

אוטומקס מוטורס בע"מ

(“החברה”)

דוח תקופתי לשנת 2024

(“הדוח התקופתי”)

פרק א' – תיאור עסקי התאגיד

פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג' – דוחות כספיים שנתיים

פרק ד' – פרטים נוספים על החברה

פרק ה' – הצהרות מנהלים

החברה הינה “תאגיד קטן”, כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש”ל-1970 (“תקנות דוחות תקופתיים ומידיים”). בהתאם לדיווח מידי שפרסמה החברה ביום 1 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 053853-01-2021), אשר המידע הכלול בו מובא על דרך ההפניה, דירקטוריון החברה החליט לאמץ את מלוא ההקלות (ככל שהן רלוונטיות) אשר אושרו כאמור לתאגידים קטנים במסגרת תקנות דוחות תקופתיים ומידיים, וזאת החל מהדוח החצי שנתי הראשון של החברה לשנת 2021. בהתאם לתקנה ג' לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן נכון ליום 1 בינואר 2025, ומצאה כי אלה מתקיימים.

פרק א'

תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים

<u>סעיף</u>	<u>עמוד</u>
	<u>פרק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה</u>
1.	פעילות החברה ותיאור ההתפתחות עסקיה
2.	תחומי הפעילות של הקבוצה
3.	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
4.	חלוקת דיבידנדים
	<u>פרק שני – מידע אחר</u>
5.	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות
6.	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי הפעילות
	<u>פרק שלישי – תיאור תחומי הפעילות</u>
7.	מידע כללי על תחומי הפעילות
8.	מוצרים ושירותים
9.	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים
10.	מוצרים חדשים
11.	לקוחות
12.	שיווק והפצה
13.	צבר הזמנות
14.	תחרות
15.	עונתיות
16.	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
17.	נכסים לא מוחשיים
18.	הון אנושי
19.	ספקים
20.	הון חוזר
21.	השקעות
22.	מימון
23.	מיסוי
24.	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
25.	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
26.	הסכמים מהותיים
27.	הליכים משפטיים
28.	יעדים ואסטרטגיה עסקית
29.	צפי להתפתחות בשנה הקרובה
30.	דיון בגורמי סיכון

פרק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

כללי

1.1. החברה התאגדה בישראל ביום 9 בפברואר 2006 לפי חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "**חוק החברות**"), כחברה פרטית מוגבלת במניות תחת השם קיובאפקט בע"מ. ביום 22 בנובמבר 2009, שינתה החברה את שמה לאדסמרקט ג.מ. מדיה בע"מ וביום 17 ביולי 2011 שינתה החברה את שמה למטומי מדיה גרופ בע"מ. ביום 18 באפריל 2021, שונה שם החברה לשמה הנוכחי. החברה הפכה לציבורית ביום 11 ביולי 2014, עם רישומן למסחר של מניותיה של החברה ברשימה הראשית של בורסת לונדון. ביום 16 בפברואר 2016, נרשמו מניותיה של החברה למסחר גם בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**"), והחל מיום 23 בנובמבר 2020, מניותיה של החברה רשומות למסחר בבורסה בלבד.

1.2. החברה וחברות בת שלה הציעו וסיפקו מגוון של פלטפורמות מונעות נתונים פרוגרמטיות קנייניות, אשר התמקדו בשתי פעילויות עיקריות של מוניטיזציית דומיין ופרסום דיגיטלי נייד למפרסמים, סוכנויות פרסום, מפתחי יישומים ובעלי דומיינים, בעיקר בארה"ב וארצות אירופה.

1.3. בחודש פברואר 2018 החברה השלימה הצעה לציבור בישראל של אגרות חוב המירות (סדרה א') בסך של כ-103 מיליון ש"ח. ביום 8 בינואר 2020, ולאחר אישור (פה אחד) של מחזיקי אגרות החוב באסיפת המחזיקים שהתקיימה ביום 1 בדצמבר 2019, החברה ביצעה פירעון מוקדם מלא של מלוא יתרת אגרות החוב (כ-101 מיליון ש"ח) (כחלק מעסקת Team Internet, כהגדרתה בסעיף 26.9.1 להלן).

1.4. במהלך התקופה שבין מחצית שנת 2017 לבין חודש דצמבר 2019, החברה מכרה את כל פעילויותיה בתחום הפרסום הדיגיטלי. לפרטים אודות הסכמים למכירת פעילויות החברה בתחום הפרסום הדיגיטלי, ראה סעיף 26.9 להלן.

1.5. ביום 24 במרץ 2021, הושלמה עסקת מיזוג על דרך של החלפת מניות בין החברה לבין בעלי המניות לשעבר של גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן בהתאמה: "**גלובל אוטומקס**" "**עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס**" ו-"**מועד השלמת עסקת המיזוג**"). לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס, ראו סעיף 1.7 להלן.

1.6. החברה וחברות מאוחדות שלה, יכנו יחד בדוח זה להלן "**הקבוצה**".

1.7. עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס והעברת השליטה

ביום 9 בנובמבר 2020, התקשרו גלובל אוטומקס ובעלי מניותיה באותה עת (בעלי השליטה הנוכחיים בחברה), עם החברה, ומ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (יזם העסקה), בהסכם מיזוג על דרך של החלפת מניות בין החברה לבין בעלי המניות באותה עת של גלובל אוטומקס.

ביום 24 במרץ 2021, הושלמה עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס במסגרתה הקצתה החברה לבעלי השליטה בחברה (בעלי מניות גלובל אוטומקס לשעבר) 120,279,312 מניות שהיוו מיד לאחר הקצאתן 52.53% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וכן זכויות להקצאה של מניות נוספות בהתקיים אבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג עם גלובל אוטומקס.

בתמורה, העבירו כל בעלי מניות באותה עת של גלובל אוטומקס לחברה את מניותיהם בגלובל

אוטומקס, כך שלאחר השלמת עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס מחזיקה החברה ב-100% ממניות גלובל אוטומקס, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בגלובל אוטומקס.

כמו כן, הוקצו למספר נושאי משרה בגלובל אוטומקס, שמכהנים כנושאי משרה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס, כתבי אופציה לרכישת 11,851,420 מניות רגילות של החברה, על פי תכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים במועד השלמת המיזוג על-ידי החברה. ביום 23 במרץ 2025, פקעו כתבי האופציה האמורים.

בדוח שפרסמה החברה ביום 24 במרץ 2021 בקשר עם השלמת עסקת המיזוג¹, הובהר כי על פי הסכם המיזוג סכום המזומן בקופת החברה אמור להיות כ-22 מיליון ש"ח, וכי בהתאם להתחשבות שנערכה על-פי הוראות הסכם המיזוג, סכום המזומן בקופת החברה במועד ההתחשבות עמד על סך של כ-21.5 מיליון ש"ח בלבד. בהתאם לדיווח האמור, חלה על כל סכום ההפרש (כ-500 אלפי ש"ח) (להלן: "**סכום ההפרש**") הוראת השיפוי הקבועה בסעיף 1.1.10.5 לדוח הזימון (כהגדרתו להלן), לפיה סכום ההפרש ישולם בדרך של הקצאת מניות השיפוי (כהגדרתן בדוח הזימון) כנגד גיוס הון שתבצע החברה (והכל כמפורט בסעיף 1.1.10.5 לדוח הזימון), בלא שתחול הספיגה של 150,000 ש"ח הקבועה בסעיף 1.1.10.2 לדוח הזימון.

על-פי הוראות הסכם המיזוג, המחיר למניה במסגרת גיוס ההון האמור יקבע במשא ומתן בין החברה לבין המשתתפים בגיוס ההון, ובלבד שלא יהיה נמוך ביותר מ-20% ממחירה הממוצע של מניית החברה בבורסה במהלך 30 הימים שקדמו למועד דרישת השיפוי.

בהתאם להוראות הסכם המיזוג וכפי שפורט בדוח הזימון, ככל שלא ניתן יהיה מכל סיבה שהיא לבצע את השיפוי במניות באופן האמור לעיל יינתן לבעלי השליטה שיפוי במזומן.

ביום 28 במרץ 2023, לאור עמידת החברה באבני דרך מס' 2 ו-3 שנקבעו בהסכם המיזוג, הקצתה החברה לבעלי השליטה בה 168,105,258 מניות רגילות נוספות של החברה, אשר היוו כ-41% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה. למועד פרסום הדוח, מחזיקים בעלי השליטה בחברה, ביחד, בכ-55.65% מההון המונפק והנפרע של החברה. לפרטים נוספים אודות אופן עמידת החברה באבני הדרך מס' 2 ו-3, ראו סעיף 3.2 לפרק ב' – דוח דירקטוריון, לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022².

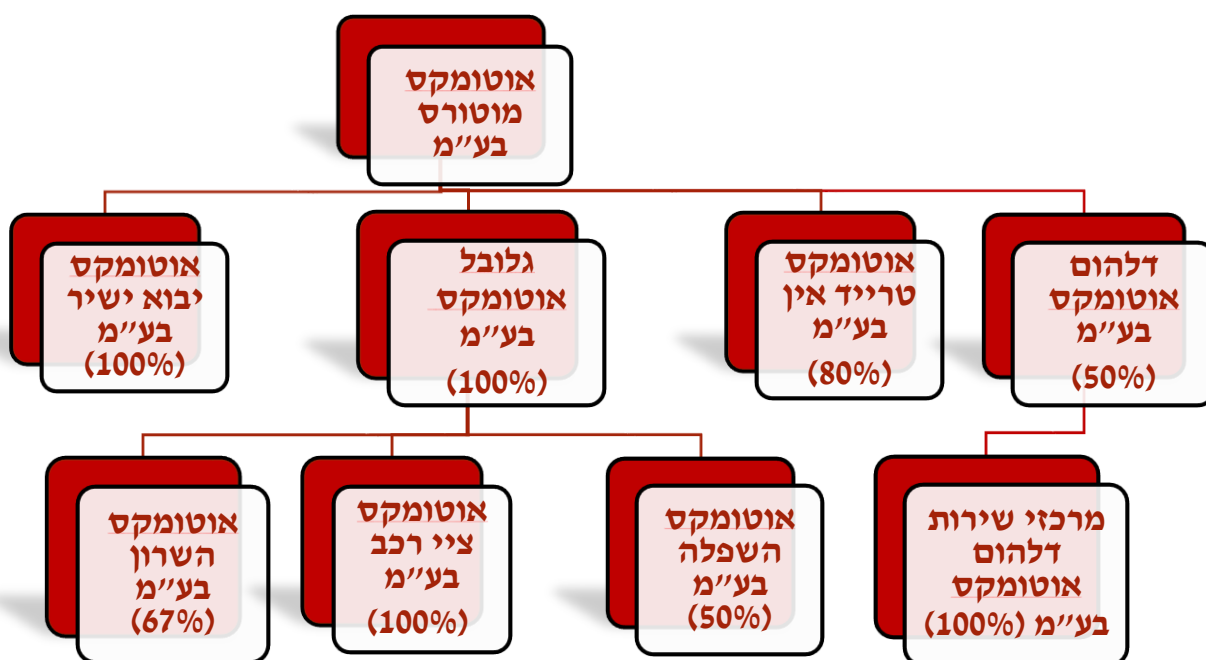
לתיאור המלא והמפורט של עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס, ראה סעיף 1 לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 23 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-021741), המובא בדוח זה בדרך של הפניה (לעיל להלן: "**דוח הזימון**").

1.8. לפרטים אודות התקשרותה של החברה בהסכם מיזוג עם חברת סייספארק בע"מ (להלן: "**סייספארק**"), ראו סעיף 26.6 להלן.

1.9. למועד פרסום הדוח, החברה וחברות מוחזקות שלה מחזיקות במספר חברות בת לא פעילות המצויות בהליכי פירוק וחיסול. לפרטים אודות חברות אלו, ראו תקנה 11 לפרק ד' – פרטים נוספים, לדוח זה.

1.10. להלן תרשים מבנה האחזקות של החברה והחברות המוחזקות על-ידה, נכון ליום 31 בדצמבר

¹ מס' אסמכתא: 2021-01-044409, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.
² כפי שפורסם על-ידי החברה ביום 2 באפריל 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032965).



1.11. למועד פרסום הדוח, החברה וחברות מוחזקות שלה מחזיקות במספר חברות בת לא פעילות המצויות בהליכי פירוק וחיסול. לפרטים אודות חברות אלו, ראו תקנה 11 לפרק ד' – פרטים נוספים, לדוח זה

2. תחומי הפעילות של הקבוצה

למועד הדוח הקבוצה פועלת בתחום פעילות אחד, של יבוא כלי רכב ושיווק בישראל (לרבות טרייד אין) (להלן: "תחום הפעילות").

במסגרת תחום הפעילות, הקבוצה עוסקת ביבוא ושיווק בישראל מגוון תוצרי רכב פרטיים (הכוללים רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, וכלי רכב מותאמים לבעלי מוגבלויות), באמצעות גלובל אוטומקס ואוטומקס יבוא ישיר בע"מ⁴, וכן ביבוא ישיר ושיווק בישראל של אוטובוסים מתוצרת Temsa, באמצעות החברה המוחזקת דלהום אוטומקס בע"מ⁵ (להלן: "דלהום אוטומקס").

כמו כן, במסגרת תחום הפעילות, מבצעת הקבוצה פעילות קנייה ומכירה של כלי רכב משומשים (טרייד-אין), באמצעות אוטומקס טרייד-אין בע"מ⁶ (להלן: "אוטומקס טרייד-אין"), המהווה כלי שיווקי בענף מכירת הרכב. במסגרת מכירת כלי רכב חדשים ממותגי הקבוצה, חלק מהתמורה משולמת על-ידי לקוחות באמצעות כלי הרכב המשומשים שלהם הנמסרים לחברה כחלק מעסקת מכירת כלי הרכב החדש, ולאחר מכן כלי הרכב המשומשים נמכרים ללקוחות פרטיים ו/או לסוחרים רכב.

³ התרשים אינו כולל חברות בת אשר מצויות בהליכי פירוק וחיסול כמפורט בתקנה 11 לפרק ד' – פרטים נוספים, לדוח זה.

⁴ חברה בת בבעלות מלאה של החברה (להלן: "אוטומקס יבוא ישיר").

⁵ החברה מחזיקה ב-50% מהון המניות המונפק והנפרע של דלהום אוטומקס. לפרטים אודות התקשרות בהסכם לכניסה לתחום יבוא ושיווק של אוטובוסים מתוצרת Temsa בישראל, ראו סעיף 26.5 להלן. יודגש כי תוצאותיה של דלהום אוטומטיב אינן מאוחדות בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

⁶ החברה מחזיקה ב-80% מההון המונפק והנפרע של אוטומקס טרייד-אין.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

להלן פירוט אודות השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה בשנתיים האחרונות:⁷

תאריך	מהות השינוי	התמורה שנתקבלה בידי החברה	מניות רגילות שהוקצו	פרטים נוספים
28 ביוני 2023	הצעה פרטית למשקיעים	4 מיליון ש"ח	8,000,000	ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 ביוני 2023, מס' אסמכתא: 2023-01-059203
31 בדצמבר 2023	הצעה פרטית למשקיע	10 מיליון ש"ח	14,285,714	ראו דיווח מיידי של החברה מיום 26 בדצמבר 2023, מס' אסמכתא: 2023-01-116611

4. חלוקת דיבידנדים

בשנתיים שקדמו למועד דוח זה, החברה ו/או התאגידים בבעלותה לא חילקו ו/או לא הכריזו על חלוקת דיבידנדים.

בהתאם להוראות שטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה ב') של החברה מיום 23 בפברואר 2022 (להלן: **"שטר הנאמנות"**)⁸, כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן, החברה לא תבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות) ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק דיבידנד (כהגדרתו בחוק החברות). על אף האמור לעיל, בכפוף לכל דין, החברה תהיה רשאית לבצע חלוקה בדרך של דיבידנד בעין של מניות אשר מוחזקות על-ידה בחברות שהחברה הינה בעלת השליטה בהן (כהגדרת המונח "שליטה" בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 (להלן: **"חוק ניירות ערך"**)) ונרשמו למסחר בבורסה, בכפוף לכך שההון העצמי של החברה (כהגדרתו בסעיף 5.17 לשטר הנאמנות), לאחר ביצוע החלוקה, לא יפחת מ-60 מיליון ש"ח.

בנוסף, במסגרת דוח הצעת המדף שפרסמה בקשר עם הצעת אגרות החוב (סדרה ב')⁹, התחייבה החברה כי לא תחלק דיבידנד לבעלי מניותיה, באופן שבשל חלוקת הדיבידנד הונה העצמי יפחת מסך של 24 מיליון ש"ח, וזאת כל עוד אגרות חוב (סדרה ב') רשומות למסחר בבורסה.

נכון למועד הדוח לחברה אין יתרות עודפים הניתנים לחלוקה.

⁷ לפרטים אודות הלוואה שהועמדה לחברה על-ידי סייספארק, על חשבון הסכום שאותו התחייבה להשקיע סייספארק בחברה ותומר להון במועד השלמת עסקת המיזוג בין החברות (ככל שתושלם), ראו סעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** להלן.
⁸ לנוסח שטר הנאמנות, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 1 במרץ 2022, מס' אסמכתא: 2022-01-024922, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

⁹ לדוח הצעת המדף, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 בפברואר 2022, מס' אסמכתא: 2022-01-019680, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

פרק שני - מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

להלן יובא מידע כספי על תחום הפעילות של החברה מתוך דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, אשר נכללו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, המצורפים כפרק ג' לדוח זה (להלן: "הדוחות הכספיים") (באלפי ש"ח):

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
453,617	418,932	398,173	הכנסות
(392,918)	(381,089)	(347,079)	עלות המכר
60,699	37,843	51,094	רווח גולמי
(27,612)	(27,194)	(21,621)	הוצאות מכירה ושיווק
(16,849)	(16,965)	(17,728)	הוצאות הנהלה וכלליות
(9,976)	(2,549)	(122)	הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים
226	1,557	5,022	הכנסות אחרות
6,488	(7,308)	16,645	רווח (הפסד) תפעולי
(5,232)	(9,109)	(14,421)	הוצאות מימון, נטו
1,256	(16,417)	2,224	רווח (הפסד) לפני חלק בהפסדי חברות מוחזקות
(585)	(600)	(2,118)	חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
671	(17,017)	106	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
(1,931)	(358)	(5,213)	מיסים (הטבת מס) על הכנסה
(1,260)	(17,375)	(5,107)	רווח (הפסד)
12,657	(9,611)	5,324	רווח (הפסד) בגין פעילות היבוא בנטרול אופציות לעובדים והפרשי שער שאינם תזרימיים בגין התחייבות לבעלי המניות לשעבר של Optimatic
14,671	3,084	27,423	EBITDA
24,647	5,633	27,545	EBITDA בנטרול הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי הפעילות¹⁰

פעילות החברה עשויה להיות מושפעת ממגמות ו/או אירועים ו/או התפתחויות שונות בסביבה בה היא פועלת, אשר לחברה אין יכולת השפעה עליהם ואלה עשויים להשפיע, חלקם באופן מהותי, על התפתחותה ותוצאותיה העסקיות, כמפורט להלן.

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה מבוססות, בין היתר, על מידע פומבי ונתונים שפורסמו, אשר לא אומתו על ידי החברה, באתרי אינטרנט ובסקירות שונות ומגוונות שנעשו במחלקות המחקר בגופים סטטוטוריים ובגופים פיננסיים שונים. יובהר כי חלק מהנתונים וההערכות מהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך ועלולים שלא להתקיים ו/או להתקיים באופן חלקי ו/או להשתנות באופן מהותי מסיבות שאינן תלויות בחברה ואינן מצויות בשליטתה לרבות התממשות איזה מבין גורמי הסיכון להם חשופה החברה, כמפורט בסעיף 30 להלן. לכן, אין כל ודאות כי המידע המובא להלן יתממש ויכול להיות שונה אף באופן מהותי מהאמור. יצוין כי החברה לא פנתה לקבלת

¹⁰ הנתונים בסעיף זה מבוססים, בין היתר, על נתונים שפורסמו על-ידי בנק ישראל, בכתובת: www.boi.org.il, על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בכתובת: www.cbs.gov.il, על-ידי משרד האוצר בכתובת: <https://www.gov.il/he/Departments/> ועל-ידי סוכנות הדיירות S&P בכתובת: www.maalot.co.il.

הסכמת האתרים שיצוטטו להלן להכללת האמור בסקירה.

6.1 מצב מקרו כלכלי

החברה מושפעת וחשופה לשינויים מקרו כלכליים בעיקר בשווקים בהם היא רוכשת את כלי הרכב המשווקים על ידה – אירופה, סין וצפון אמריקה, אך גם ממצב הכלכלה הגלובלית.

שנת 2024 הייתה שנה מורכבת למדינת ישראל וכלכלה הישראלית, והתאפיינה בלחימה במספר חזיתות לרבות רצועת עזה, לבנון, איראן וסוריה, והשפיעה על כלל ענפי המשק. החל מחודש יולי 2024 החלה ישראל ליזום פעולות צבאיות מול לבנון, אירן ותימן, ובין היתר ביצעה חיסולים ממוקדים כנגד בכירים. הגישה האקטיבית והפעולות היזומות חיזקו את תחושת הביטחון, והחל ממועד זה ניתן היה להבחין בשינוי חיובי במשק. וכך, על אף הקשיים והאתגרים הרבים בסביבה העסקית, הכלכלה הישראלית הפגינה איתנות וחוסן, והחל מהמחצית של 2024, חלה התאוששות בפעילות הכלכלית, והתמודדות טובה יחסית עם אתגרי התקופה.

הצמיחה הגלובלית החיובית המשיכה בשנת 2024, תוך שהיא נשענת על שוקי עבודה חזקים והתרחבות בענפי השירותים. ערב כניסתו של הנשיא הנבחר דונלד טראמפ לתפקיד, כלכלת ארה"ב ממשיכה בצמיחה, בין היתר לאור התנאים הפיננסיים הנוחים והמדיניות הפיסקאלית המרחיבה. באינפלציה בשנת 2024 הגיעה לשיעורים של כ-2.9% בארה"ב וכ-2.5% בריטניה. שיעורי הריבית הופחתו במהלך השנה בעולם, כאשר הריבית בארה"ב הופחתה בכ-1% לשיעור של 4.5% ובבריטניה הופחתה בכ-0.5% לכ-4.75%.

התמיכה הממשלתית במשק במהלך השנה, בשילוב הגידול המשמעותי בהוצאה הביטחונית, באו לידי ביטוי בעליה בגירעון. הגירעון בשנת 2024 היה בשיעור של כ-6.9%, ועל-פי תחזית בנק ישראל צפוי ולרדת לשיעור של כ-4.7% בשנת 2025. תקציב המדינה לשנת 2025 כפי שאושר בממשלה, כולל תכנית קיצוצים נרחב וגזירות כלכליות כבדות על משקי הבית, ביניהן העלאת המע"מ ל-18% ו"חוק הרווחים הכלואים", אשר נכנסו לתוקף בינואר 2025.

6.2 המצב הביטחוני-מדיני בישראל

התערערו המצב הביטחוני-מדיני או הגיאופוליטי באזור, ובייחוד מלחמות ורצף מתמשך של אירועי טרור, ככל שיארעו, עלולים להשפיע על כניסת אוניות לישראל דרך נמלי הים שלה ובכך להקשות על יבוא כלי הרכב לישראל. הרעה ביטחונית עלולה לגרום להאטה במשק הישראלי ולהשפיע על רמת הביקוש למוצרים והשירותים המסופקים על ידי החברה.

ביום 7 באוקטובר 2023, פתח ארגון הטרור חמאס במתקפה רצחנית על מדינת ישראל, אשר כללה ירי טילים וחדירת אלפי מחבלים לשטחה. המתקפה גבתה קורבנות רבים לרבות אזרחים ישראלים וזרים אשר נחטפו לשטח רצועת עזה. בעקבות המתקפה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל", גייסה כ-300 אלף אנשי מילואים ופתחה במתקפה על רצועת עזה (להלן: "המלחמה"). במקביל התנהל עימות בשטח צפון המדינה מול ארגון הטרור חיזבאללה, וכן בוצעו מתקפות מזירות אחרות המיועדות נגד מדינת ישראל.

ההשפעה המיידית של פרוץ המלחמה על כלכלת ישראל הייתה ניכרת, ובאה לידי ביטוי, בין היתר, בפיחות בשער השקל אל מול מטבעות זרים, ירידות שערים בבורסה, סגירת עסקים רבים בשל הנחיות פיקוד העורף וגיוס מילואים נרחב, מגמה אשר התמתנה ברבעון הראשון של 2024, עם שחרור של כוחות מילואים, ייסוף של השקל מול מטבעות זרים, עליות שערים בבורסה וחזרה

לשגרה מסוימת בצל המלחמה.

כאמור לעיל, שנת 2024 התאפיינה בלחימה במספר חזיתות, ובכלל זה בעזה, לבנון, סוריה ואיראן.

התחזית המקרו כלכלית שפרסם בנק ישראל בחודש ינואר 2025, מניחה שההשפעה הכלכלית הישירה של המלחמה תימשך עד סוף הרבעון הראשון של 2025. לפי התחזית, הנחה זו מגלמת רמת עצימות מתונה של הלחימה גם בתחילת 2025. הסיכון כלפי מטה לתחזית הצמיחה הצטמצם לנוכח ההתפתחויות הגיאוגרפיות ברבעון הרביעי של 2024 ובפרט הרגיעה היחסית בחזית לבנון, כך שההסתברות המיוחסת לתרחישים ביטחוניים בעלי השלכות כלכליות חמורות יותר, פחתה. עם זאת, סיכון זה עדיין מצוי ברמה גבוהה מאוד ביחס לרגיל. לפיכך, רמת אי הודאות סביב תחזיות הצמיחה, האינפלציה, הריבית וגירעון הממשלה עדיין גבוהה.

המשך הלחימה והשלכותיה הכלכליות הביאו להורדת דירוג האשראי בישראל, לראשונה בתולדותיה, על-ידי כל שלוש סוכנויות הדירוג הבינלאומיות המדרגות אותה: Moody's הייתה הראשונה להודיע על הפחתת דירוג בפברואר 2024 מ-A1 עם תחזית יציבה ל-A2 עם תחזית שלילית, ובהמשך השנה, בספטמבר 2024, הודיעה על הורדת דירוג נוספת לרמה של Baa1 עם תחזית שלילית. חברת הדירוג S&P הורידה אף היא את דירוג האשראי פעמיים במהלך שנת 2024, כאשר באפריל 2024 הורידה מדירוג AA- לדירוג A+ עם תחזית שלילית ובאוקטובר הורידה פעם נוספת, לדירוג A עם תחזית שלילית. חברת דירוג האשראי פיץ' הורידה גם כן את דירוג האשראי של ישראל בחודש אוגוסט 2024, מ-A+ ל-A עם תחזית שלילית.

ביום 27 בנובמבר 2024, נכנס לתוקף הסכם הפסקת אש בין ישראל ללבנון במסגרת הופסקה הלחימה בחזית הצפונית.

ביום 19 בינואר 2025, נכנס לתוקף הסכם הפסקת אש בין ישראל לארגון הטרור חמאס במסגרתו נעצרה הלחימה ברצועת עזה וצה"ל ביצע נסיגות מסוימות משטח הרצועה, חמאס שחרר חטופים ישראלים שנחטפו לרצועת עזה, ובתמורה ישראל שחררה אסירים ביטחוניים פלסטינים. ביום 18 במרץ 2025, הסתיימה הפסקת האש עם מתקפות אוויריות נרחבות שביצע צה"ל בשטח רצועת עזה.

נכון למועד פרסום הדוח ונוכח העובדה שמדובר באירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, מידת ההשפעה של תרחישים ביטחוניים שונים כגון המשך המלחמה בעזה, התמודדות ישראל בחזית הצפונית וכל הסלמה שהיא מול איראן, על פעילותה העתידית של החברה אינה ידועה. להערכת החברה, היה והמלחמה תמשיך זמן רב ו/או תסלים לחזיתות נוספות, הרי שלשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה הישראלית. כמו כן, חזרתה לסדר היום של הרפורמה המשפטית והמאבקים הפוליטיים עלולים לעורר מחדש את המאבק החברתי אשר עלול אף הוא להיות בעל השלכות שליליות על המשק כולו.

לפרטים אודות השפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילות הקבוצה, ראו באור 1ה' לדוחות הכספיים.

6.3. שינויים בשערי מטבע

החברה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה מספקים ויצרנים שונים, באירופה, סין ובצפון אמריקה. הכנסותיה נובעות ממכירות כלי הרכב בישראל בשקלים חדשים. לפיכך, החברה

חשופה לפיחות בשער החליפין של השקל מול המטבעות הזרים, בעיקר באירופה. מתחילת שנת 2023, חל פיחות בשער החליפין של השקל מול סל המטבעות, ובכלל זה לסל המטבעות שהחברה חשופה אליו, מגמה אשר התמתנה בשנת 2024. לתנודות בשערי חליפין אלה עשויה להיות השפעה מיידית על תוצאותיה הכספיות של החברה. שינויים בשערי המטבעות השונים משפיעים על התחרות בין היבואנים, המייבאים ממדינות שונות ובמטבעות שונים. לחברה מדיניות של סיכוני מטבע אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו, המשלבת בין הגנות פיננסיות, לבין מקורות יבוא במטבעות שונים של אותם תוצרים.

לפרטים נוספים על השפעת השינויים בשערי המטבע על פעילות הקבוצה, ראו סעיף 3 לפרק ב', דוח הדירקטוריון, לדוח זה.

6.4. שינויים בשיעור הריבית ובמדד המחירים לצרכן

החל מהרבעון השני של שנת 2022 ועד לרבעון השני של 2023, בין היתר נוכח הופעתם של מספר אירועים כלכליים וגאו-פוליטיים אשר השפיעו על רמות המחירים בעולם, חלה עליה חדה באינפלציה בישראל, וחלה בה התמתנות מסוימת מהרבעון השני של 2023 ובשנת 2024. העלייה במדד המחירים לצרכן בישראל בשנת 2024 הסתכמה ב-3.2%, בהשוואה ל-3% בשנת 2023. בהתאם לתחזית בנק ישראל, צפויה אינפלציה בשיעור של 2.6% בשנת 2025, ו-2.3% בשנת 2026. בתגובה לעליית המחירים ובהמשך להעלאות הריבית של הבנקים המרכזיים באירופה ובארה"ב, החל מחודש אפריל 2022 החליט בנק ישראל להעלות את ריבית בנק ישראל, והיא עלתה במספר פעימות משיעור קרוב לאפסי (ששרר במשך כ-7 שנים) עד לשיא של 4.75% לשנה. בחודש ינואר 2024, החליט בנק ישראל להוריד את שיעור הריבית השנתית ב-0.25% לרמה של 4.5%, השוררת גם למועד הדוחות הכספיים. בהתאם לתחזית בנק ישראל, צפויה ריבית בנק ישראל לעמוד על 4.0/4.25% בממוצע ברבעון הרביעי של 2025.

מסגרות האשראי של חברות הקבוצה מתאגידים בנקאיים הינן בשיעור ריבית פריים (שהינה ריבית בנק ישראל בתוספת 1.5%). במועד פרסום הדוחות הכספיים שיעור ריבית הפריים הוא 6%, בתוספת שיעור מסוים, אשר נקבע במשא ומתן עם התאגידים הבנקאיים במועד נטילת האשראי בפועל. שיעור זה מושפע, בין היתר משיעור הריבית במשק, היקף האשראי והיכרות התאגיד הבנקאי עם החברה. אשר על כן, עלית הריבית בישראל הובילה לגידול בעלויות המימון של הקבוצה, אשר עלולות להשפיע לרעה על תוצאות הקבוצה ועל רווחיותה. עם זאת החברה אינה צופה כי סביבת ריבית גבוהה יותר תהווה מכשול מעשי בנטילת אשראי מבנקים או מגופי מימון אחרים.

עם זאת, סביבת הריבית הגבוהה והשפעות מלחמת חרבות ברזל, בייחוד ככל שתתארך או תתרחב הלחימה במסגרתה, צפויות להאט את קצב הצמיחה של המשק בכלל והחברה בפרט, וכן לפגוע בצריכה הפרטית. בתחזית שפורסמה בחודש ינואר 2025, על-ידי מחלקת המחקר של בנק ישראל, הצמיחה בישראל בשנת 2024 צפויה לעמוד על 0.6% (גידול של 0.1% בהשוואה לתחזית שפורסמה בחודש אוקטובר 2024), ושיעור הצמיחה בצריכה הפרטית צפוי לעלות מקצב שלילי של 0.9% בשנת 2023, ל-4% בשנת 2024, ול-7.5% בשנת 2025. (גידול של 1% ו-0.5%, בהתאמה, בהשוואה לתחזית שפורסמה בחודש אוקטובר 2024) סביבת אינפלציה וריבית גבוהות עשויות להשפיע לרעה על קצב מכירות החברה וכפועל יוצא על רווחיותה.

לפרטים אודות השפעת שינויים בשערי הריבית ובמדד המחירים לצרכן על פעילות הקבוצה, ראו

6.5 שינויים בהיקף הצריכה הפרטית

לפי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הצריכה הפרטית צמחה בשנת 2024 בשיעור של 3.9%, ואילו הצריכה הפרטית לנפש עלתה בשיעור של 2.6%¹¹. ההוצאה למוצרי בני קיימא (כגון מוצרי חשמל) ובצריכה של מוצרים בני קיימא למחצה, ניכרת עלייה בשני הפרמטרים. ההוצאה למוצרים בני-קיימא לנפש עלתה ב-7.8% לאחר ירידה של 10.8% בשנת 2023, וההוצאה למוצרים בני-קיימא למחצה לנפש (ההוצאה על הלבשה והנעלה, טקסטיל לבית, כלי עבודה ובית קטנים חשמליים, מוצרי בידור ופנאי וחפצים אישיים) עלתה ב-12.2% לאחר ירידה של 14.6% בשנת 2023¹². על רקע הגידול החד בהוצאות הממשלה ב-2024 נרשמה עלייה של 13.7% בהוצאה לצריכה ציבורית לעומת עלייה של 7.9% בשנת 2023, וזאת בעיקר לאחר זינוק של 43.3% בהוצאה לצריכה ביטחונית (סכום הכולל את תגמולי שירות המילואים) עקב תחילתה של מלחמת "חרבות ברזל".

במהלך שנת 2024 נרשמו כמה מגמות בשוק הרכב הישראלי. השנה החלה בירידה של 16% במסירות ברבעון הראשון, המשיכה בירידה של 11% בסיום הרבעון השני, וירידה של 6% בסוף הרבעון השלישי. עם זאת, השנה הסתיימה בעלייה קלה במסירות. בתחום הרכב החשמלי, נרשמה עלייה משמעותית, כאשר פלח השוק של רכבים חשמליים בלבד הגיע ל-24.7% בסוף 2024, לעומת 17.9% בשנה הקודמת. בדצמבר לבדו נרשמה עלייה של 0.5% מכוניות מתוצרת סין ממשיכות להוביל את השוק המקומי, והפער בין לבין מכוניות מדרום קוריאה הולך וגדל. בינואר 2024 הנתונים היו זהים, אך לאחר דצמבר הפער עומד על 16,902 מכוניות. בסיום 2024, מכוניות סיניות מהוות 23.4% מיבוא הרכב לישראל, לעומת 17.5% בשנה הקודמת ו-9.4% לפני שנתיים. לעומת זאת, החרם התורכי על יצוא לישראל הביא לירידה חדה במסירות מטורקיה, עם ירידה של 45% מ-8.7% לפני שנה ל-4.7% השנה, ומספרים נמוכים במיוחד בחודשים האחרונים של 2024¹³.

בחודש דצמבר 2024 נרשם שיא חדש ביבוא רכבים לישראל, כאשר היבואנים הכניסו לארץ 95,061 כלי רכב, מה שמסמן זינוק מרשים של 83.8% בהשוואה לדצמבר 2023. ערך היבוא בחודש זה הגיע ל-2.056 מיליארד דולר, עלייה של 50.9% לעומת החודש המקביל בשנה הקודמת. כתוצאה מכך, הכנסות המדינה בדצמבר 2024 הסתכמו ב-4.1 מיליארד שקל, יותר מכפול מההכנסות בדצמבר 2023, שעמדו על 2.02 מיליארד שקל. ערך יבוא מכוניות הנוסעים הסתכם ב-6.57 מיליארד דולר, מה שמייצג גידול של 3.5% לעומת השנה הקודמת. הכנסות המדינה ממכוניות נוסעים בשנת 2024 הגיעו ל-14.3 מיליארד שקל, עלייה של 9.7% בהשוואה ל-13 מיליארד שקל בשנת 2023¹⁴.

לנתונים בדבר שינויים בתוצר, המושפעים, בין היתר, מהיקף הצריכה הפרטית, ראה סעיף 6.4 לעיל.

6.6 רמת המינוע

¹¹ החשבונות הלאומיים לשנת 2024, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (17.2.2025)

¹² שם.

¹³ יואל פרלמן, 2024 – שוק הרכב התאושש ומתחשמל, אוטו (05.01.2025).

¹⁴ תומר הדר, נתוני יבוא הרכב לשנת 2024: שיא בדצמבר וגידול שנתי, כלכליסט (13.1.2025).

בשנים האחרונות עולה רמת המינוע של רכבי נוסעים בישראל, בין היתר לאור כניסת דגמים של מכוניות קטנות, זולות יחסית וחסכוניות. אך רמת המינוע בישראל הינה נמוכה ביחס לרמת המינוע במדינות המפותחות בעולם. רמת המינוע בישראל בשנת 2023 עלתה והגיעה ל-417 כלי רכב לכל 1,000 תושבים, לעומת 411 בשנת 2022.¹⁵ למרות רמת מינוע נמוכה יחסית בישראל, צפיפות התנועה בישראל עדיין בין הגבוהות בעולם. בהסתמך על מחקרים שנעשו בשנים קודמות, הצפיפות גבוהה פי 3.5 מהממוצע ב-OECD. קצב הגידול בנסועה השנתית ובמצבת כלי הרכב גדולים מקצב הגידול באורך הכבישים ובשטחם. בשנים 2000-2023 סך הנסועה השנתית גדלה ב-81% ומצבת כלי הרכב גדלה פי 2.2. לעומת זאת, שטח הכבישים גדל ב-65%, ואורך הכבישים גדל ב-29% באותה תקופה. הנסועה (קילומטראז') הממוצעת בישראל בשנת 2023 הייתה 14.7 אלף ק"מ (15.2 לעומת אלף ק"מ בשנת 2022). סך הנסועה של כלי הרכב הפרטיים הייתה 52.6 מיליארד ק"מ, עלייה של 0.7% לעומת שנת 2022. בהשוואה למדינות אירופה, הנסועה הממוצעת בישראל גבוהה (לדוגמה, בגרמניה הנסועה הממוצעת בשנת 2022 עמדה על כ-12 אלף ק"מ, ובאיטליה בשנת 2022, המדינה עם רמת המינוע הגבוהה ביותר, נתון זה עמד על כ-8.5 אלף ק"מ בלבד). זאת בשל ריכוז אוכלוסייה וצפיפות גבוהה במרכז הארץ, תחבורה ציבורית שאינה מפותחת דיו ועדיין לא מהווה כיום תחליף מספק להחזקת רכב וקצב סלילת כבישים שלא מדביק את הגידול באוכלוסייה. כמו כן, נראה שהצרכן הישראלי אוהב את הנוחות שבהחזקה ברכב פרטי, גם כסמל סטטוס, ומשקי בית רבים מחזיקים יותר מרכב אחד. כמו כן, הרכב הפרטי הוא אמצעי ההגעה לעבודה המוביל בישראל (כ-61% מהעובדים מתניידים לעבודה ברכב פרטי).¹⁶ מנתוני איגוד יבואני הרכב עולה כי שנת 2024 הסתיימה עם מסירת 271,735 כלי רכב ללקוחות. בהשוואה לשנת 2023, מדובר בפער זניח של 1,712 יחידות. עם זאת, הראלי של חודש דצמבר, שבו נמסרו 12,776 יחידות – נתון לא אופייני לחודש זה – מתוכן 40% היו רכבים חשמליים (5,215 יחידות), הביא לכך שנרשם גידול בשוק הרכב בהשוואה לשנת 2023.¹⁷

6.7. מחירי הדלקים

בשנים האחרונות התאפיין שוק הדלק בעולם ובישראל,¹⁸ בתנודתיות גבוהה יחסית, בין היתר על רקע אי היציבות המדינית ביטחונית במזרח התיכון. תנודות במחירי הדלק יכולות להשפיע על העדפות הצרכן ועל תמהיל כלי הרכב הנרכשים על ידי לקוחות החברה. כך, התייקרות במחירי הדלקים, עשויה להוביל לרכישה של יותר מכוניות קטנות בעלות מנוע גדול שאינן חסכוניות בדלק. מכוניות היברידיות וחשמליות, ופחות מכוניות בעלות נפח מנוע גדול שאינן חסכוניות בדלק. מחירי הדלק מושפעים באופן ישיר ממחירי הנפט בעולם. לשנת 2024 המחיר הממוצע שנרשם לליטר בנזין 95 אוקטן נטול עופרת הינו 7.42 ש"ח¹⁹, בהשוואה ל-6.90 ש"ח בשנת 2023.

לפי דוחות שפורסמו על ידי משרד האנרגיה והתשתיות, חל קיטון משמעותי בצריכת הדלקים והגז בישראל לשנת 2024, זאת בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" והחזית שנפתחה בצפון מול חיזבאללה. צריכת הבנזין והסולר בישראל בשנת 2024 ירדה בכ-5% ביחס לשנה שעברה זאת

¹⁵ "כלי רכב מנועיים בישראל בשנת 2023" הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (15.04.2024).

¹⁶ דן אנד ברדסטריט "תמונת מצב – ענף הרכב פברואר 2024" Dun & Bradstreet (08.03.2023) (להלן: "דן אנד ברדסטריט 2024").

¹⁷ איגוד יבואני הרכב, סקירות בתחום תעשיית הרכב בישראל (Monthly Review December 2024) (להלן: "איגוד יבואני הרכב דצמבר 2024") (05.01.2025).

¹⁸ דוברת מינהל הדלק והגז "עלייה של כ-12% בצריכת הדלקים בשנת 2022 ביחס ל-2021 - כך עולה מדו"ח שמפרסם היום משרד האנרגיה והתשתיות בנוגע לצריכת הדלקים בישראל אשתקד" משרד האנרגיה והתשתיות (26.02.2023) (להלן: "צריכת דלקים בישראל").

¹⁹ פרסומי משרד האנרגיה והתשתיות "מחירי הדלק" משרד האנרגיה והתשתיות (27.02.2022).

6.8. מגבלות ופיקוח החלים על התאגיד

שוק הרכב בישראל מתאפיין ברגולציה רבה. להלן תיאור עיקרי ההוראות הרגולטוריות החלות על פעילות החברה:

6.8.1. הגברת התחרותיות בענף הרכב

בעקבות מסקנות הוועדה להגברת התחרותיות במשק משנת 2012, הוחלט על סדרת צעדים בתחום ענף הרכב במטרה להגביר את התחרות בענף ולתמוך בירידת מחירי רכבים וחלפים, תוך הגברת המגוון הקיים בשוק הישראלי.²¹

כחלק מצעדים אלה, במהלך שנת 2016, חוקק לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 (להלן: "**חוק רישוי שירותים לרכב**" או "**החוק**").²² מטרת החוק הייתה להסדיר בחקיקה ראשית, רישוי של שירותי רכב ומקצועות בענף הרכב, שרובם הוסדרו טרם כניסתו של החוק לתוקף, בצווי פיקוח מכוח חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957.²³ אחת המטרות של חוק רישוי שירותים לרכב הייתה לקבוע הוראות חדשות שיקדמו את התחרות בענף ואת זכויות הצרכנים.

עיקרי הוראות חוק רישוי שירותים לרכב אשר הינן רלבנטיות לקבוצה:

א. החוק הגדיר שלושה סוגי יבואנים (להלן: "**יבואן מסחרי**") יבואן ישיר - יבואן הפועל על פי הסכם עם יצרן הרכב (להלן: "**יבואן ישיר**"); יבואן עקיף - יבואן הפועל על פי הסכם עם סוכן מורשה של יצרן הרכב (להלן: "**יבואן עקיף**"); יבואן זעיר - יבואן המייבא עד 20 כלי רכב בשנה, הפועל על פי הסכם עם אדם במדינת חוץ (להלן: "**יבואן זעיר**").

ב. בעת מתן רישיון לייבוא, מנהל האגף לרכב ושירותי תחזוקה במשרד התחבורה והבטיחות בדרכים (להלן: "**משרד התחבורה**") רשאי לשקול, בין היתר, שיקולים של קידום תחרות בענף הרכב, וזאת לאחר התייעצות עם הממונה על התחרות.

ג. כמו כן, במטרה להסיר חסמים תחרותיים על היבוא העקיף והיבוא הזעיר, מוטלת על היבואן הישיר חובה לספק אחריות יצרן כפי שניתנה במדינת המקור, חלפים וטיפול בתקלות בטיחות סדרתיות לכל רכב מתוצרת של יצרן המיובא על ידו, גם אם מדובר בדגם של רכב, שלא יובא בפועל על ידי היבואן הישיר.²⁴ ביחס לרכבים המיובאים על-ידי יבואן עקיף מתוצר שאינו מיובא לישראל על-ידי יבואן ישיר, יחולו חובות אלו על היבואן העקיף. למועד הדוח, החברה אינה מייבאת רכבים מתוצרים שאינם מיובאים על-ידי יבואנים ישירים.

²⁰ משרד האנרגיה והתשתיות: ירידה בצריכת הדלקים בשנת 2024 בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", **משרד האנרגיה והתשתיות** (30.01.2025).

²¹ אגף התקציבים "תקציב המדינה 2015-2016" עמ' 172 **אתר משרד האוצר** (01.03.2015).

²² חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, תשע"ו-2016.

²³ מאגר החקיקה הלאומי "תקציר חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016" **אתר הכנסת** (18.07.2016).

²⁴ לפרטים נוספים ראו סעיף 20.4 להלן.

ד. החוק נועד לצמצם את הרגולציה על יבוא וסחר במוצרי תעבורה (חלפים) ולהחילה רק על מוצר תעבורה בעל תקן ישראלי, אירופאי או אמריקאי, או על מוצר תעבורה ששר התחבורה קבע לגביו כי הוא בעל היבט בטיחותי או סביבתי. בדרך זו בוטלו נהלי יבוא וסחר ייחודיים של מוצרי תעבורה המצמצמים את היצע החלפים שהיו כרוכים בתהליכים מורכבים ובתוספת עלויות. כמו כן, החוק הסדיר את הסחר במוצרי תעבורה, תוך הטלת חובות שונות על בעל רישיון סחר במוצרי תעבורה דוגמת דרישות בטיחות, מתן אחריות למוצריו, טיפול במוצרים פגומים וסימון מוצרי תעבורה כחוק.

ה. החוק מטיל חובות סטטוטוריות על משווק רכב חדש, ובכלל זה מתן מידע בטיחותי לרוכש לגבי הרכב, פרסום לגבי רמת האבזור הבטיחותי של הרכב, מסירת מידע למוסד אודות הטיפול והתחזוקה בכלי רכב (למעט ביחס ליבואן זעיר), הבטחת כספי הקונה על ידי הגבלת הסכום המשולם על ידו מראש כמקדמה על חשבון מחיר הרכב, אלא אם רשם אותו על שמו, ואם לא רשם, יידע אותו טרם הרכישה בדבר זכאותו לקבלת ערבות בנקאית כנגד השתתפות בעלות הוצאתה.

ו. החוק פתח את השוק לייבוא פרטי לשימוש אישי או משפחתי, וכן נתן אפשרות לעוסק לייבא רכב לצרכי עסקו.

ז. מכוח החוק הותקנו, בין היתר, תקנות שירותים ומקצועות בענף הרכב (ייבוא רכב ושיווק), תיווך בייבוא אישי ואגרות), התשע"ז-2016, בהן נקבעו, בין היתר, הוראות בדבר הסדרת הטיפול בתקלות בטיחות סדרתית ברכב מיובא (recall), פרסום מידע בטיחותי לגבי רכב בפרסום ובמרכז המכירה, מתן הוראות שימוש ברכב לקונה ודיווח על נזק שנגרם לרכב טרם מסירתו.

6.8.2. תנאים לקבלת רישיון יבואן עקיף

הוראות הדין המרכזיות המסדירות את הפרוצדורה הנדרשת לקבלת רישיון יבואן עקיף הינן חוק רישוי שירותים לרכב, תקנות רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב (יבוא רכב ושיווק וסחר ברכב), תשע"ו-2016, ונוהל מס' 1/16 למתן רישיון כיבואן עקיף של אגף הרכב ושירותי תחזוקה שפורסם על-ידי משרד התחבורה.²⁵

הוראות אלו קובעות, בין היתר, דרישות סף לקבלת רישיון לייבוא עקיף של כלי רכב, ובכלל זה התקשרות בהסכם עם סוכן מורשה (סוכן ראשי או סוכן משני),²⁶ הון עצמי מינימלי (אשר משתנה בהתאם לכמות כלי הרכב שייבא היבואן בשנה שקדמה לשנה שלגביה הוגשה הבקשה לרישיון),²⁷ חבות דיווח יבואן ישיר למנהל, ותשתית למתן שירותי תחזוקה לרכב.

²⁵ לשכת המנכ"ל אגף הרכב ושירותי תחזוקה ותחום היבוא "נוהל למתן רישיון כיבואן עקיף ואפיון תהליך הטיפול בבקשות לרישיון יבוא" **משרד התחבורה והבטיחות בדרכים** (24.07.2018).

²⁶ על-פי חוק רישוי שירותים לרכב, סוכן מורשה הינו סוכן ראשי או סוכן משני. סוכן משני הינו גוף או אדם הקשור בהסכם עם סוכן ראשי לעניין תוצר רכב שמייבא יבואן ישיר, שלפיו אותו גוף או אדם מוסמך לפעול מטעמו של הסוכן הראשי ולמכור רכב מתוצרת יצרן הרכב שעמו התקשר הסוכן הראשי בהסכם למכירת רכב. סוכן ראשי הינו גוף הקשור בהסכם עם יצרן הרכב שלפיו הוא מורשה למכור רכב מתוצרתו של יצרן הרכב.

²⁷ ההון העצמי המינימלי הנדרש לגלובל אוטומקס, אשר ייבאה מעל 1,000 כלי רכב בשנת 2022, הינו 8.5 מיליון ש"ח. גלובל אוטומקס עומדת ברף זה.

במסגרת התקשרות היבואן העקיף עם הסוכן המורשה, נדרש שהסוכן המורשה יתחייב להודיע ליבואן העקיף, באופן מיידי, על כל תקלת בטיחות סדרתית שתתגלה ברכב שהוא מכר ליבואן העקיף,²⁸ וכי בשנה שקדמה לשנת הגשת הבקשה לרישיון, מכר הסוכן המורשה יותר מ-1,500 כלי רכבים חדשים.

בנוסף, חלות על היבואן העקיף חובות שונות כלפי הלקוח,²⁹ ובכלל זה שהרכבים הנמכרים על-ידו יהיו רכבים חדשים (או רכב שנרשם במדינת חוץ ולא נסע יותר מ-150 ק"מ)³⁰, מתן שירותי תחזוקה, אספקת מוצרי תעבורה לרכב שהוא מייבא לתקופה שלא תפחת מ-7 שנים מיום מסירת הרכב לצרכן, וכן החובה להודיע באופן מיידי לכל מי שרכש ממנו כלי רכב על כל תקלת בטיחות סדרתית שתתגלה ברכב שהוא מכר להם, וכן מתן מידע ללקוח בעניינים שנקבעו.

בהתאם לאמור לעיל, ככלל, הסכמי ההפצה של החברה עם סוכנים מורשים כוללים את ההוראות הבאות: (א) הסוכן מתחייב למכור לחברה, מעת לעת, כלי רכב חדשים מתוצרת יצרן (מותג) מסוים, בכמויות ועל פי המחירים, תנאי התשלום ותנאי ההספקה כפי שיסוכמו בין הצדדים, לצורך שיווקם ומכירתם של כלי רכב אלה על ידי החברה. החברה אינה מחויבת לרכישת כמויות מסוימות וקבועות מראש של כלי רכב; (ב) הצהרות והתחייבויות הסוכן, הנדרשות על פי חוק רישוי שירותים לרכב, כתנאי למתן רישיון יבוא עקיף, לרבות הצהרות לעניין מועד הייצור של כלי הרכב המסופקים והקילומטראז' שלהם במועד ההספקה; (ג) התחייבות הסוכן לספק לחברה את הספרות המקצועית, מדריכים וספרי הוראות בשפה האנגלית; (ד) התחייבות הסוכן לעדכן את החברה בהקדם בנוגע לקריאה חוזרת (Recall) של כלי רכב על ידי היצרן ולספק ללקוחות החברה כל מידע מהותי הנדרש בקשר עם קריאה חוזרת כאמור, לרבות הנחיות טכניות לתיקון התקלה.

לרוב, ההסכמים נחתמים לתקופה של 6 שנים, כאשר, בין היתר, כל צד רשאי להביא להתקשרות לסיומה על ידי מתן הודעה בכתב לצד השני 90 ימים מראש. הסוכן מתחייב להמשיך ולמכור לחברה, גם לאחר ביטול או פקיעה של ההסכם מכל סיבה שהיא, את החלפים לכלי הרכב שיירכשו על ידי החברה, למשך 7 שנים לפחות ממועד ההספקה ללקוח של כלי רכב שנמכר על ידי החברה.

יובהר כי על-פי הוראות הדין המתוארות לעיל, יבואן עקיף רשאי לייבא ולשווק כלי רכב מתוצר מסוים לגביו ניתן לו רישיון ממשדד התחבורה, גם שלא באמצעות הסוכן המורשה שעל בסיס ההתקשרות עימו קיבל היבואן העקיף את הרישיון לאותו תוצר מסוים.

6.8.3. תנאים לקבלת רישיון יבואן ישיר

הוראות הדין המרכזיות המסדירות את הפרוצדורה הנדרשת לקבלת רישיון יבואן עקיף הינן חוק רישוי שירותים לרכב, תקנות רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב (יבוא רכב ושיווקו וסחר ברכב), תשע"ו-2016, ונוהל מס' 2/16 למתן רישיון כיבואן ישיר של אגף

²⁸ זאת בכל הנוגע לרכב מתוצר המיובא על-ידי יבואן ישיר.

²⁹ בכל הנוגע לרכב המיובא על-ידי יבואן ישיר.

³⁰ על-פי חוק רישוי שירותים לרכב, רכב חדש הינו רכב שטרם נרשם לראשונה לתנועה בדרכים בישראל או במדינת חוץ.

הרכב ושירותי תחזוקה שפורסם על-ידי משרד התחבורה.³¹

הוראות אלו קובעות, בין היתר, דרישות סף לקבלת רישיון לייבוא ישיר של כלי רכב, ובכלל זה התקשרות בהסכם עם יצרן רכב, כתב התחייבות הן מאת יצרן הרכב במדינת חוץ והן כתב התחייבות מאת המבקש, הון עצמי מינימלי (כמפורט בתקנה 6 לתקנות הייבוא),³² אישורי תקינה ותשתית למתן שירותי תחזוקה לרכב וכיו"ב.³³

בנוסף, חלות על היבואן הישיר חובות שונות כלפי הלקוח,³⁴ ובכלל זה: (א) מתן שירותי תחזוקה; (ב) אספקת מוצרי תעבורה; (ג) אחריות; (ד) תקלה בטיחותית סדרתית; (ה) דיווח מועד על מועד סיום התקשרות חוזית עם היצרן; (ו) פרסום מוסכי השירות; (ז) מסירת מידע רלוונטי ללקוח; (ח) עמידה בחובות היבואן לפי סעיפי הרלוונטיים לחוק רישוי שירותים לרכב.

6.8.4. חוק אויר נקי התשס"ח-2008

סעיף 38 לחוק אויר נקי, התשס"ח-2008, מחייב את יבואני הרכב וסוכני הרכב לגלות במסגרת הפרסומים הנערכים על ידם באמצעי התקשורת השונים, את דרגת זיהום האוויר ונתוני צריכת הדלק של כלי הרכב החדשים המשווקים על ידם, בהתאם להוראות תקנות אויר נקי (גילוי נתוני זיהום אויר מרכב מנועי בפרסומות), התשס"ט-2009.

6.8.4.1. ביום 1 בינואר 2018, פורסמה על ידי המשרד להגנת הסביבה מהדורה מס' 5 לנוהל גילוי נתוני זיהום אויר מרכב בפרסומות, שבמסגרתה עודכנו ההוראות בקשר עם סימונים, דרכי בדיקה, שיטת החישוב ונתונים נוספים. נוהל גילוי נתוני זיהום אויר מרכב בפרסומות, אשר נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2019, זאת לצד עדכון נוסחת "המס הירוק", כולל עדכון הנוסחה המשפיעה על שיעור המס שישולם על חלק מכלי הרכב המיובאים על ידי החברה, וכן על כלי הרכב של מתחריה של החברה. עדכון הנוסחה כאמור גרם לעליה מתונה של המחירים של חלק מכלי הרכב המשווקים בישראל.

6.8.4.2. בשנת 2009, נכנסה לתוקף רפורמת "המיסוי הירוק" בישראל (להלן: "המיסוי הירוק"). המיסוי הירוק הינה הטבה בשיעור מס הקניה המוטל על כלי רכב כתלות במידת הזיהום של הרכב, תוך קביעת תמריצי מס לרכישת כלי רכב המזהמים פחות.³⁵ בהתאם ל"מדד הירוק", מדורגים כל כלי הרכב החדשים על-פי רמת הזיהום שלהם, כך שרכב שמזהם פחות יזכה לנקודות זיכוי מס רבות יותר. על-מנת ליישם עיקרון זה הועלה מס הקנייה על רכישת כלי רכב פרטיים מ-72% ל-83%, וניתנו הפחתות מס בשיעורים הולכים ועולים, עד להנחה מקסימלית בסכום של כ-15 אלפי ש"ח, ככל שמדובר בכלי רכב פחות מזהם. כחלק מהרפורמה, נקבע כי נוסחת החישוב של "ציון ירוק" תתעדכן מעת לעת, במטרה לשמור על יעילות התמריצים ולהדביק את קצב השינויים הטכנולוגיים

³¹ לשכת המנכ"ל אגף הרכב ושירותי תחזוקה ותחום היבוא "נוהל למתן רישיון כיבואן ישיר ואפיון תהליך הטיפול בבקשות לרישיון יבוא" משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (04.06.2023) (להלן: "נוהל למתן רישיון כיבואן ישיר").

³² תקנה 6 לתקנות רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב (יבוא רכב ושיווקו וסחר ברכב), תשע"ז-2016.

³³ נוהל למתן רישיון כיבואן ישיר, ש ראה ה"ש 31.

³⁴ שם.

³⁵ החטיבה לתכנון וכלכלה "דוח מיסוי ונתונים נבחרים על ענף הרכב בישראל לשנת 2018" רשות המיסים (15.12.2019)

בעולם, אשר מפחיתים את רמת הפליטות מכלי רכב.³⁶

6.8.4.3. מדיניות המיסוי הירוק הביאה לגידול בפלח השוק של כלי רכב קטנים בעלי מנועים בנפח קטן הנהנים ממלוא הטבת המס. עם זאת, שינויים במחירי הדלק עשויים לצמצם השפעה זו. השפעת רפורמת המיסוי הירוק על החברה תלויה בתמהיל התוצרים שיציעו יצרני כלי הרכב. לפי דוח של איגוד יבואני הרכב, בעוד שרגולציית מיסוי ירוק מעודדת כניסה של כלי רכב חדישים ולא מזהמים, אין כל תמריץ להורדת רכבים ישנים ממצבת הרכב בישראל. תוחלת החיים החציונית של רכב בישראל היא מהגבוהות בעולם המפותח ועומדת על 15.5 שנים. שיעורם של כלי הרכב הנמצאים 9 שנים ומעלה, עומד על 31.37%. אלמנטים בולטים המעכבים את תהליך גריעת הרכבים בישראל הם בין היתר, ביטוחי רכב שאינם מושפעים מגיל הרכב, היעדר תמורה כספית לגריטת כלי רכב ישן ועוד.

6.8.4.4. בעקבות עדכון תקנות הזיהום ונוהל בדיקת מזהמים בכלי רכב באיחוד האירופי (WLTP) עודכנה בישראל נוסחת המיסוי הירוק, כך שתשקף את השינוי בשיטת המדידה (להלן: "נוסחת המיסוי הירוק החדשה"). נוסחת המיסוי הירוק החדשה מפחיתה בהדרגה, מדי שנה, את הטבות המס ביחס לכלי רכב בעלי דרגת זיהום נמוכה וקובעת תקרות של הטבת המס, דבר הגורם לעלייה במחירי כלי הרכב שנהנו מהטבות במס הקניה במסגרת המיסוי הירוק (כלי רכב חשמליים והיברידיים). נוסחת המיסוי הירוק החדשה נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2019, ונכון למועד פרסום דוח זה מתעדכנת אחת ב-1 לינואר של כל שנה עד לשנת 2024, כאשר בשנת 2025 התבטלה לחלוטין תקרת הטבת המס על כלי רכב היברידיים ופלאג-אין. ביום 1 בינואר 2023, מס הקנייה על מכוניות היברידיים ופלאג אין עלה מ-40% בשנת 2022 ל-55% ותקרת הטבת המס הופחתה מ-40,000 ש"ח בשנת 2022 ל-30,000 ש"ח, ומס הקנייה על מכוניות חשמליות הוכפל מ-10% בשנת 2022 ל-20% ותקרת הטבת המס הופחתה מ-75,000 ש"ח בשנת 2021 ל-60,000 ש"ח.

6.8.4.5. ביום 1 בינואר 2024, מס הקנייה על מכוניות היברידיים ופלאג אין עלה ל-83% ותקרת הטבת המס בוטלה, ומס הקנייה על מכוניות חשמליות עלה ל-35% ותקרת הטבת המס הופחתה ל-50,000 ש"ח. כאמור, בשנת 2025, מס הקנייה על רכבים חשמליים היה אמור לעלות ל-83%, אולם בדצמבר 2024 הודיע משרד האוצר על בלימה של העלייה כך ששיעור המיסוי על הרכבים החשמליים יעלה מ-35% ל-45% בלבד עם תקרת הטבה של 35,000 ש"ח.³⁸ ביום 11 במרץ 2025, אישרה ועדת הכספים של הכנסת כי מס הקנייה על רכבים חשמליים בשנת 2025 יעמוד על 45% עם תקרת הטבה של 35 אלף ש"ח.³⁹

³⁶ שם.

³⁷ חזי שייב ונדב כספי "תכנית רב שנתית לגריעת רכבים מזהמים ולא בטיחותיים 2021" אתר איגוד יבואני הרכב בישראל (01.06.2021).

³⁸ תומר הדר, התמתנות עליית מס הקנייה על רכב חשמלי? הנהגים ישלמו בדרכים אחרות, כלכליסט (02.12.2024).

³⁹ תומר הדר, מס הקנייה על רכב חשמלי יוארך: יעמוד על 45% למשך שנה, כלכליסט (11.3.2025).

6.8.4.6. על מנת להמשיך ולעודד ייבוא של רכבים חשמליים, נקבע כי יוחרגו רכבים חשמליים בהתאם לדרגות הזיהום מהמתווה כך שהפחתת המס עבורם במסגרת מיסוי תכנית "מיסוי ירוק" תישאר ללא שינוי עד סוף שנת 2027. החרגה זו תאפשר לרוכשי רכבים חשמליים להמשיך ליהנות מהטבת מס גם בשנים 2026 ו-2027 וגם בשנת 2025 היא תשפיע על חישוב תקרת ההטבה באופן שיעודד יבוא של רכבים אלה.⁴⁰

6.8.4.7. לצד זאת, נקבע כי החל מ-1 בינואר 2025 תצומצם הטבת המס הניתנת לרכבים שאינם חשמליים בהתאם לדרגת זיהום האוויר שלהם, במסגרת הטבת "מיסוי ירוק". הצמצום יתבצע באמצעות הפחתה שקלית אחידה בדרגות זיהום 1 עד 14, ותוספת מס בדרגה 15. כמו כן, נקבע כי בשנת 2025 בלבד תחול הפחתה נוספת של הטבת המיסוי הירוק בסך 750 ש"ח, כך שהפחתת מס הקניה תקטן ב-750 ש"ח ותוספת המס תגדל ב-750 ש"ח.⁴¹

6.8.4.8. באפריל 2024, אישרה ועדת הכספים תקנות חדשות המשוות לראשונה את גובה אגרת הרישוי של רכבים חשמליים לאגרת הרישוי על רכבים שאינם חשמליים. התקנות ייקרו במוצא את עלות האגרה לבעל רכב חשמלי ב-2,300 שקל בשנה, וצפויות להכניס לקופת המדינה כ-230 מיליון שקל בשנה.⁴²

6.8.4.9. בנוסף, בימים אלה הובאו לדיון במסגרת תקציב המדינה לשנת 2025 שורה של הוראות נוספות אשר נוגעות לסוגיות הרכבים החשמליים בישראל, כפי שיפורט להלן:

(א) מס נסועה לרכב חשמלי (המתווה החדש) – ההצעה שנדונה כעת הינה במתווה שהוצע במסגרת הצעת החוק הפרטית שהוגשה על-ידי מספר חברי כנסת מסיעות שונות. לפי ההצעה, על רכבים חשמליים שמחירם הסיטונאי עד 200 אלף ש"ח ייגבו 10% מס קנייה, בעוד שעל רכבים יקרים יותר ייגבו 25% מס.⁴³ רף זה נשקל כעת על ידי רשות המסים והאוצר, אך עם שיעורי מס גבוהים יותר בשני הרמות. קביעת רף של 200 אלף שקל תאפשר מיסוי נמוך יותר לרכבים חשמליים "עממיים" ופופולריים. לעומת זאת, רכבים חשמליים מדגמי היוקרה ומתקדמים יותר יחויבו במס הגבוה יותר.⁴⁴

(ב) תמ"א 10/ ג' 13 – במסמך עיקרי התקציב לשנת 2025 מפורטת תוכנית לקידום תיקון לתמ"א 18, תכנית המתאר הארצית לתחנות תדלוק, שיאפשר טעינת רכבים חשמליים וטעינה של רכבים במימן ובגז טבעי נזולי (גט"ן) בתחנות תדלוק קיימות וחדשות. התכנית צפויה לעבור להערת הוועדות המחוזיות והשגות הציבור ברבעון הראשון של שנת 2025.⁴⁵

⁴⁰ מס הקנייה על רכבים חשמליים בשנת 2025 יעמוד על 45% עם תקרת הטבה של 35 אלף ש"ח, [רשות המיסים בישראל](#) (31.12.2024).
⁴¹ שם.

⁴² פרוטוקול ועדת הכספים, "ביטול ההנחה על אגרת רישוי תהפוך את הרכב החשמלי למוצר לעשירים בלבד" והצעת תקנות התעבורה (תיקון מס'...), התשפ"ד-2024 (אגרת רישוי לרכב חשמלי), [כנסת ישראל](#) (16.04.2024).

⁴³ הצעת חוק מס קנייה (טובין ושירותים) (תיקון - שיעור המס על רכב חשמלי), התשפ"ד-2024.

⁴⁴ אודי עציון, תחליף שנבחן למס נסועה: מס קנייה מוגדל מעל 200 אלף שקל, [וואלה רכב](#) (03.09.2024).
⁴⁵ תקציב המדינה 2025, [משרד האוצר](#) (08.12.2024).

(ג) ביטול טובות הנאה בעבור רכב חשמלי צמוד - לבעלי כלי רכב צמודים נזקפת הכנסה חודשית של 2.48% מעלות הרכב בגין טובת הנאה. עם זאת, בעלי רכבים חשמליים נהנים, על פי הוראת שעה שתפוג בסוף שנת 2025, מניכוי של 1,310 ש"ח לחודש מסכום זקיפת ההכנסה (נכון לשנת 2024). בעלי כלי רכב היברידיים ופלאג-אין נהנים מניכוי מופחת.⁴⁶

6.8.4.10. החל מחודש ספטמבר 2015, כלי רכב המיובאים לישראל, שמשקלם עד 3,500 ק"ג, נדרשים לעמוד בתקן זיהום אוויר אירו 6. דרישת תקינה זו, הקובעת ירידה בפליטת המזהמים בהשוואה לתקן אירו 5, מחייבת את יצרני הרכב לבצע השקעות גדולות בפיתוח מערכות הינע העומדות בדרישות התקינה אשר מייקרות את עלויות הייצור של כלי הרכב, במיוחד עבור מנועי הדיזל. עלויות אלה מייקרות את מחירי הרכב הן ליבואן והן ליצרן.

6.8.4.11. במרוצת שנת 2018, החל האיחוד האירופי ליישם באופן מדורג את השלב הבא של תקן אירו 6 (Step D). במסגרת שלב זה שונתה שיטת התקן למדידת מזהמים, מבדיקת מעבדה שהייתה נהוגה עד כה (NEDC), לבדיקה בסטנדרט מחמיר יותר המדמה נסיעה בתנאי אמת (WLTP). כבכל עדכון של סטנדרט התקינה, גם שינוי זה יצר בפועל החמרה בבקרה על נתוני הפליטות של רכב מנועי, ובעקבות זאת מסתמנת מגמה של החלפת הדרגתית של יחידות הנעה ביחידות מזהמות פחות.

6.8.4.12. בחודש נובמבר 2022 פרסם האיחוד האירופי נוסח לתקנות הזיהום יורו 7 (להלן בס"ק זה: "התקן"), אשר היו צפויות להיכנס לתוקף ביולי 2025, ובאוקטובר 2023 נדחה כניסתן לתוקף ל-2030.⁴⁷ התקן קובע, בין היתר, רמת זיהום מותרת זהה למנועי בנזין ודיזל. מבחינת היקף הזיהום, התקן החדש מתיר פליטה של 0.1 עד 0.3 גרם לקילומטר של פחמן דו - חמצני. לשם השוואה, תקן יורו 6, שתקף כיום, מתיר פליטת גרם אחד של פחמן חד - חמצני לקילומטר. כמו כן, על יצרני רכב שמייצרים מכוניות פלאג - אין הייברידי יחולו תקנות מחמירות שידרשו מן הסוללה להיות אפקטיבית לפרקי זמן ארוכים, כלומר להבטיח שהרכב יצויד בסוללה שבאמת תאפשר לו לנסוע במשך שנים רבות בכוח חשמל בלבד לפני שמנוע הבנזין ייכנס לפעולה. יצוין כי בשל החמרת תקן פליטת המזהמים האירופאי (תקן WLTP חלף תקן NEDC), יצרניות רכב פועלות להעלאת מספר הרכבים בדרגות זיהום נמוכות, בדגש על רכבים בעלי טכנולוגיית הנעה חלופית, אשר הן משווקות באירופה, מהלך אשר גורם להפחתת ייצוא ושיווק דגמים אלו למדינות שונות, לרבות ישראל. על-פי פרסומים, הדחייה בכניסתן לתוקף של התקן נובעת מהאתגרים הקיימים בקליטת מכוניות חשמליות רבות והמחירים הגבוהים שלהן. ישנן טענות כי הלחץ מצד יצרני הרכב, במיוחד לנוכח כניסת מכוניות חשמליות מסין, השפיע על ההחלטה לדחות את התקנות. מכוניות קטנות כבר אינן בפורטפוליו של

⁴⁶ שם, טובות הנאה (Fringe Benefits).

⁴⁷ [Euro 7: Deal on new EU rules to reduce road transport emissions](#) - European Parliament Press Releases

היצרניות האירופאיות, בשל חוסר הכדאיות הכלכלית בפיתוח מנועים זעירים ולא מזהמים עבורן. אירופה מתארגנת לכניסת היצרניות הסיניות, והדיונים סביב המיסוי של דגמים אלו נמצאים בעיצומם, במטרה להגן על התוצרת המקומית. איגוד יצרני הרכב באירופה דרש לדחות את התקנות, למרות שחלק מהיצרנים כבר עומדים בדרישות הפליטה המחמירות.⁴⁸

6.8.5. מיסוי ורמת מחירים

6.8.5.1. החל מחודש ינואר 2010 מופעלת שיטת חישוב לינארית לצורך זקיפת שווי שימוש ברכב צמוד, או לצורך תיאום הוצאות לעצמאים, המחושבת לפי שיעור של 2.48% ממחיר מחירון הרכב. עם זאת, תקנות שווי השימוש ברכב המבוססות על קבוצות המחיר בעלות סכומים קבועים, ימשיכו לחול על כלי רכב שנרשמו לראשונה לפני יום 1 בינואר 2010. שינויים בהוראות הנוגעות למיסוי עובדים ובמיסוי השימוש ברכב מעביד (זקיפת שווי רכב) עשויים להשפיע על גופים עסקיים בהחלטות הנוגעות להענקת הטבות לעובדים בדרך של העמדת רכב לשימוש ועל שיקולי העובדים בקבלת רכב חברה כתחליף לשכר עבודה. שינויים אלו עשויים להשפיע גם על החברה, ככל שעובדים יטו לוותר על קבלת רכב ממקום העבודה ויעדיפו לרכוש רכב באופן פרטי.

6.8.5.2. צו תעריף המכס והפטורים ומס קניה על טובין (הוראת שעה מס' 5) התשע"ג - 2013 (להלן בס"ק זה: "הצו"), קבע, כי החל מיום 1 בספטמבר 2013 ועד ליום 13 בדצמבר 2017, יועלה המס על כלי רכב פרטיים שמחירם לצרכן עולה על 300 אלף ש"ח. על פי הצו, לכלי הרכב שהצו חל עליהם, יתווסף לשיעור מס הקניה החל על הרכב, שיעור מס נוסף המחושב כמכפלה של 20% בהפרש בין מחיר הרכב לצרכן לבין 300 אלפי ש"ח, כשהוא מחולק במחיר הרכב לצרכן. ביום 20 ביוני 2018 עודכן הצו באופן שיחול גם על כלי רכב היברידיים (לרבות פלאג אין) וחשמליים. במאי 2022, ברשות המיסים ביקשו לקבוע את הצו כהוראת קבע, אך הוועדה סברה כי נוכח תנודתיות שוק הרכב באותו זמן כי יש להמשיך לנקוט בהוראת שעה בנושא, ולכן ועדת הכספים אישרה את הארכת מס הקניה על רכבי יוקרה עד תום 2025.⁴⁹

בהתאם לתיקון מספר 3 לתקנות התעבורה, התשכ"ח-1961, שנת יצור הרכב תיקבע לפי שנת עלייתו על הכביש, ורכב כאמור יחשב כחדש אם טרם חלפו שנים עשר חודשים ממועד יצורו, למעט חריגים. משמעות הדבר היא, שכלי רכב אשר ישהה במחסני היבואן מעבר לתקופה האמורה יחשב כרכב "יד שניה", וכפועל יוצא, יידרש היבואן לשלם את מס הקניה המוטל על כלי הרכב ולמכרו כרכב "יד שניה". לפרטים אודות השפעת כלל זה על אופן שיווק כלי רכב על ידי החברה ראה סעיף 6.8.8 להלן.

6.8.5.3. הטבת מס בגין רמת אבזור בטיחותי - בחודש יולי 2013, פרסם משרד התחבורה נוהל ליישום תקנה 270ד לתקנות התעבורה, שעניינו מתן תמריצי מס לכלי רכב

⁴⁸ יואל שוורץ, מכבש הלחצים עבד - תקן יורו 7 ידחה בחמש שנים iCar (22.10.2023).
⁴⁹ הודעות הכנסת, ועדת הכספים אישרה: הארכת מס הקניה על רכבי יוקרה עד תום 2025, כנסת ישראל (09.05.2022).

המאובזרים במערכות בטיחות. מטרת הנוהל היא לעודד יבוא ורכישה של כלי רכב מאובזרים ובטיחותיים. כמו כן,⁵⁰ מעת לעת ברשות המסים מבצעים רביזיה של מספר הנקודות שניתנות למערכות הבטיחות השונות ומורידים ניקוד למערכות שכבר הוטמעו דיין בציבור.⁵¹ בהתאם לנוהל האמור, כלי רכב מנועיים המיובאים לישראל מסוג N1 ו-M1 (כהגדרתם בתקנות התעבורה), שמשקלם עולה על 3.5 טון, זכאים להפחתה במס הקניה בהתאם לרמת האבזור הבטיחותי של הרכב, שתקבע על פי מכלול מערכות הבטיחות המותקנות ברכב ובהתאם לשיטת הניקוד שנקבעה בנהל. במסגרת הרפורמה האמורה נקבע, בין היתר, כי לכל דגם רכב תקבע "רמת אבזור בטיחותי", שתצוין על גבי רישיון הרכב, ויבואני הרכב יחויבו לדווח למשרד התחבורה אודות מערכות הבטיחות הקיימות בדגם הרכב. ככל שהרכב יהיה מאובזר במערכות בטיחות רבות יותר, כך יחשב כבעל רמת האבזור הבטיחותי גבוהה יותר. למועד דוח זה, הטבת המס מכוח תמריץ הבטיחות כתלות ברמות אבזור הבטיחות השונות נעה בין כ-242 ש"ח לכ-2,500 ש"ח, קרי 242 לכל נקודת זיכוי. להערכת החברה, השפעתו של תמריץ זה על מחירי כלי הרכב המשווקים על ידה אינה מהותית.

6.8.5.4. ביום 5 בנובמבר 2020 פרסמה רשות המסים בישראל הנחיה לסוכני המכס לפיה, החל מיום 1 בפברואר 2021 תחול חובת צירוף מסמך certificate of conformity (COC) לתיק הרכב, כאשר עבור כל דגם (שנקבע על ידי משרד התחבורה) תהא חובה לצרף מסמך COC אחד לפחות. בהנחיה הודגש כי ככל שבמועד יצירת תיק הרכב לא יצורף מסמך COC לאחד מתיקי הרכב של אותו הדגם (בתיק הנוכחי או באחד מתיקי הרכב הקודמים), לא יהיה ניתן ליצור תיק רכב ורישומו ידחה.⁵² מסמכי COC מהווים מעין "תעודת זהות" של כל כלי רכב חדש, אשר מיוצר באירופה. המסמך כולל את נתוני הרכב, ובכלל זה מידת הצמיגים, המשקלים המדויקים, אביזרי הבטיחות, מפרטים טכניים וכן נתוני זיהום האוויר.

6.8.6. אביזרי בטיחות

6.8.6.1. ביום 1 באוגוסט 2013, נכנס לתוקף שינוי מבני במערכת תמריצי המס, בנוגע לאביזרי בטיחות מתקדמים ברכב, שבמסגרתו נקבעו תמריצי מיסוי בהתאם לרמת האבזור הבטיחותי של הרכב. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.8.5.3 לעיל.

6.8.6.2. החל מיום 1 בינואר 2017, ועל פי תקנות שירותים ומקצועות בענף הרכב (יבוא רכב ושיווק, תיווך בייבוא אישי ואגרות), התשע"ז-2016, על החברה לפרסם באולמות התצוגה או בכל מקום אחר, בו נמכר או משווק כלי רכב על ידה, מידע אודות רמת האבזור הבטיחותי של כלי רכב חדשים הנמכרים על ידה.

6.8.6.3. החל מיום 1 בינואר 2018, נכנסו לתוקף תקנות התעבורה (תיקון מס' 2), התשע"ח-2017 לפיהן, רכבים פרטים ומסחריים שיירשמו לראשונה על ידי

⁵⁰ תומר הדר "התייקרות נוספת בענף: רשות המסים משנה את הניקוד למערכות הבטיחות ברכב" כלכליסט (20.11.2023).

⁵¹ עדכון אחרון נעשה ביום 20.11.2023.

⁵² שולה כהן "הנחיות לסוכני מכס" רשות המסים (20.03.2023).

יבואן מסחרי (מונח הכולל גם יבואן עקיף כדוגמת החברה) ידרשו להתקנת מערכת התרעה מפני התנגשות מלפנים וסטייה מנתיב.

6.8.7. תקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), תשע"א-2010

על פי תקנות הגנת הצרכן, שאושרו בכנסת בחודש אוגוסט 2011, רוכש רכב רשאי לבטל הזמנת רכב חדש שנרכש מהיבואן תוך 14 ימים, ובלבד שהרכב טרם נמסר לרוכש.

6.8.8. תקנות התעבורה, תשכ"א-1961 (להלן: "תקנות התעבורה")

בהתאם לתקנות התעבורה, החל מיום 1 באפריל 2008, בוטלה חובת רישום שנת הייצור למכוניות חדשות והרישום היחיד הינו מועד עלייתן לכביש. בהתאם לכך, ככל שחלפה שנה ממועד יצור הרכב והרכב טרם נמכר, החברה נדרשת לבצע הליך רישוי לרכב ולרשום אותו על שמה, ומכירת הרכב תיחשב כמכירת רכב מיד שנייה. על-מנת להימנע ממכירת רכב כיד שנייה, מעדכנת החברה את אנשי השיווק שלה בסמוך לפני חלוף תקופת 12 החודשים, ומעניקה תמריצים גבוהים לאנשי מכירות בגין מכירת כלי רכב אלו.

6.8.9. חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981

על היבטים מסוימים בפעילותה של הקבוצה חל חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981 (להלן: "חוק הגנת הפרטיות") והתקנות שהותקנו מכוחו. החברה פועלת באופן שוטף לצורך התאמת ההיבטים הרלבנטיים של פעילותה להוראות החלות מכוח חוק הגנת הפרטיות והתקנות שהותקנו מכוחו, ומבצעת פעולות כגון: עדכון מדיניות ונהלי אבטחת מידע מדי שנה, מיפוי ובקרת ספקי מיקור חוץ ועוד. לפרטים נוספים, ראו סעיף 30.3.7 להלן.

6.8.10. כללי

בנוסף למתואר לעיל, כפופה החברה לצווים, תקנות ונהלים המסדירים מגבלות וחובים שונים החלים על יבואני או משווקי רכבים בישראל; פקודת התעבורה [נוסח חדש]; צו יבוא חופשי, תשע"ד-2014; נהלי משרד התחבורה המתעדכנים מעת לעת וכן דרישות התקינה השונות המוגדרות ומתעדכנות מעת לעת על ידי מחלקת התקינה באגף הרכב במשרד התחבורה, העוסקות בעיקרן בבטיחות רכב, בטיחות נוסעים והולכי רגל ובזיהום אוויר. למועד דוח זה, למיטב ידיעת החברה, החברה עומדת ומקיימת את כל ההוראות, הדרישות וההסדרים הרלוונטיים לפעילותה.

פרק שלישי – תיאור עסקי הקבוצה לפי תחומי הפעילות

7. תחום הפעילות

7.1. מידע כללי

כמפורט לעיל, למועד הדוח עוסקת החברה, בתחום פעילות אחד, של יבוא כלי רכב ושיווקם בישראל (לרבות טרייד אין). במסגרת תחום הפעילות, החברה עוסקת ביבוא ישיר ועקיף של כלי רכב פרטיים ושיווקם בישראל, וכן, באמצעות חברות משותפות, ביבוא ישיר ושיווק בישראל של אוטובוסים מתוצרת Temsa, וכן ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין). לחברה רישיון יבואן ישיר עקיף,⁵³ כמשמעותם של מונחים אלה בחוק רישוי שירותים לרכב, ביחס ל-37 תוצרי כלי רכב ממגוון דגמים. הקבוצה פועלת בתחום הפעילות באמצעות עשרה סניפי מכירות שממוקמים ב: עכו, חיפה, עפולה, נתניה, רעננה, ראשון לציון, אשדוד, ירושלים, באר שבע וחדרה, כמפורט להלן, והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה ("Pre Delivery Inspection "PDI").

הקבוצה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים, אותם היא מוכרת באופן עצמאי בסניפיה ובאמצעות משווקים מורשים. למועד פרסום הדוח, סניפי החברה בירושלים, חיפה, עפולה, נתניה, רעננה ובראשון לציון מופעלים באופן ישיר על-ידי גלובל אוטומקס. סניף החברה באשדוד מופעל על-ידי חברה משותפת לגלובל אוטומקס ולצד שלישי, והסניפים הנוותרים בעכו, חדרה ובבאר מופעלים על ידי משווקים מורשים של החברה.

לקבוצה רשת בינלאומית של ספקים ויצרנים, באירופה, סין ובצפון אמריקה, המספקים לה כלי רכב מתוצרים שונים ודגמים שונים, על פי הזמנות. לקבוצה מערך יבוא הכולל רכש, הובלה, טיפול בהליכי שחרור הרכב ממכס, וכן מתקני אחסון כלי רכב בישראל.

התוצרים, ודגמי כלי הרכב הספציפיים, אשר מיובאים על ידי הקבוצה, מאושרים על ידי משרד התחבורה, ומיובאים ארצה לאחר השלמת כלל הבדיקות הנדרשות על-ידי משרד התחבורה. לקבוצה מערך רישוי והכנת כלי הרכב למסירה לצרכן (PDI). גלובל אוטומקס הינה מורשית על ידי משרד התחבורה לביצוע בדיקות רישוי, לצורך רישום ראשוני לרכבים המיובאים על-ידה. בנוסף לגלובל אוטומקס אישורים ממשרד התחבורה ליבוא חלפים, לרישום לראשונה של כלי רכב (רישוי), לביצוע התקנות שונות הכרוכות בשינוי מבנה רכב (כגון התקנת ווי גרירה). לפרטים אודות הרישיונות, האישורים וההיתרים של גלובל אוטומקס, ראה סעיף 25 להלן.

כמו כן, לחברה, רישיון יבואן ישיר ביחס לכלי רכב המיוצרים תחת המותג JAC Motors, אותם היא משווקת ומוכרת בסניפי החברה השונים. לפרטים אודות ההתקשרות עם JAC Motors בהסכם לייבוא ישיר, הפצה ושירות של כלי רכב וחלקי חילוף מתוצרת JAC Motors בישראל, ראו סעיף 26.8 להלן.

בנוסף, החל מחודש מאי 2022, הקבוצה פועלת, באמצעות דלהום אוטומקס, חברה מוחזקת אשר החברה מחזיקה ב-50% מהונה המונפק והנפרע, ביבוא ישיר ושיווק בישראל של אוטובוסים מתוצרת Temsa.⁵⁴

כמו כן, במסגרת תחום הפעילות מתבצעת פעילות טרייד-אין וסחר בכלי רכב, באמצעות אוטומקס טרייד אין, חברה מוחזקת אשר החברה מחזיקה ב-80% מהונה המונפק והנפרע, הכוללת בעיקר רכישת כלי רכב משומשים מלקוחות המעוניינים ברכישת רכב חדש ממותגי הקבוצה, ומהווה חלק מהתמורה

⁵³ להסברים אודות יבוא ישיר ועקיף, ראה סעיף 6.8.1 להלן.
⁵⁴ יודגש כי תוצאותיה של דלהום אוטומקס אינן מאוחדות בדוחות הכספים המאוחדים של החברה.

בגין רכישת הרכב החדש, ומכירתם ללקוחות פרטיים ו/או סוחרי רכב. פעילות הטרייד-אין משמשת ככלי שיווקי המתמרץ לקוחות פוטנציאליים לרכוש כלי רכב חדשים המשווקים על ידי הקבוצה.

7.1.1. מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

שוק הרכב בישראל נבדל ממרבית שווקי הרכב בעולם עקב בידודו הגיאוגרפי (היעדר גבולות יבשה פתוחים לסחר חופשי בכלי רכב) וקיומם של מכסי יבוא גבוהים. רמת המינוע בישראל נמוכה יחסית למדינות מערביות שונות, בין היתר בשל מחירם הגבוה יחסית של כלי הרכב (הנובעת בעיקר ממיסוי גבוה), תשתית כבישים נחותה וצפיפות אוכלוסין גבוהה. להרחבה ראו סעיף 6.6 לעיל.

שוק הרכב בישראל כולל מספר רב יחסית של יבואני רכב (בהשוואה לענפים אחרים במשק), המייבאים כלי רכב שמיוצרים במדינות שונות בעולם. מרבית יבואני הרכב מייבאים מספר תוצרים.

התפתחות שוק הרכב בישראל מאופיינת בתנודות הנובעות, בין היתר, משינויים בסביבה המקרו-כלכלית במשק. המאפיינים העיקריים של שוק הרכב המשפיעים על פעילות הקבוצה ועל המתחרים בשוק זה הינם:

א. **תלות גבוהה בספקים**: הצלחתם של יבואני רכב תלויה בעיקר במיצובם של יצרני כלי הרכב המיובאים על ידם, ובטיב קשריהם עם היבואן ובאסטרטגיית פעילותם של היצרנים בכל הקשור להשקת מוצרים חדשים, מיצוב המיתוג בעולם, מדיניות דגמים, תנאי סחר, מדיניות מחירים ותמיכה שיווקית. יצוין כי התלות ביצרני הרכב רלבנטית בעיקר ליבואנים הישירים הקשורים בהסכמי זיכיון בלעדיים עם יצרנים שאת תוצריהם הם מייבאים לישראל. להערכת החברה, אין לה תלות משמעותית בפעילות של יצרן רכב מסוים.

ב. **שינויים בטעמי הצרכנים**: טעמיהם של צרכני הרכב בארץ נתונים לשינויים תכופים, הנובעים מהעדפת דגמים מסוימים על ידי הצרכנים, וזאת ממגוון גורמים, לרבות גודל הרכב, עיצובו, יתרונות טכנולוגיים, שמירה על איכות הסביבה, דרגת חיסכון בדלק, רמת בטיחות, מחיר וסחירות בשוק המשני. להרחבה ראו סעיפים 6.8.2 ו-6.8.6 לדוח.

ג. **מיסוי כלי רכב**: על יבוא מרבית כלי הרכב הפרטיים לארץ מוטלים מסי קניה, מע"מ ומכס בשיעורים מצטברים של כ-30%-130%, ואף למעלה מכך, מעלות כלי הרכב. שיעורי המס האמורים הינם מהגבוהים בעולם. לשינויים בשיעורי המס, או להטבות שניתנות לכלי רכב מסוג מסוים, ישנן השפעה ישירה על העדפותיהם של הלקוחות בתחום הפעילות. בנוסף, שינויים במיסוי רכבים הניתנים לעובדים כחלק מתנאי העסקתם, עשויים להשפיע על העדפתם ביחס לקבלת כלי רכב ממקום העבודה אל מול רכישה של כלי רכב. להרחבה ראו סעיף 6.8.5 לדוח.

ד. **מחירי הדלקים**: שינויים במחירי הדלקים עשויים להיות בעלי השפעה על העדפות הצרכנים בטווח הארוך. הצרכנים יעדיפו דגמי כלי רכב בהתאם לסוג הדלקים שנערך בהם שימוש (סולר, גז או בנזין) ומחירם, מה שמשפיע על היקף הרכישות של אותם דגמי כלי הרכב. להרחבה ראו סעיף 6.7 לעיל.

ה. **רגולציה**: ענף הרכב בישראל מאופיין ברגולציה רבה והחמרת דרישות רגולטוריות לרבות דרישות התקינה, עלולות להשפיע על הוצאותיה של החברה ועל תוצאות פעילותה. לתיאור

הוראות הרגולציה החלות על החברה, ראו סעיף 0 לדוח.

ו. **רמת התשתיות והצפיפות בכבישים:** כבישי מדינת ישראל מאופיינים ברמת צפיפות גבוהה, במיוחד באזורי ריכוז האוכלוסין, דבר המשפיע על היקף רכישות כלי רכב⁵⁵ וצפוי להשפיע על כך גם בעתיד.

ז. **שינויים בשערי מט"ח וריבית וכן בסביבה הכלכלית במשק:** ראו סעיפים 6.1, 6.3 ו-6.4 לעיל.

7.1.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

7.1.2.1. לפרטים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה בתחום יבוא כלי רכב, ראו סעיפים 0 לעיל ו-24 להלן.

7.1.2.2. לרישיונות, היתרים ואישורים הקיימים של הקבוצה, ראה סעיף 25 להלן.

7.1.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום יבוא כלי רכב וברווחיותו

יבוא כלי רכב

שרשרת הערך בענף הרכב כוללת את יצרני הרכב הבינלאומיים, יבואני הרכב (כ-15 קבוצות יבוא רשמיות המייצגות בישראל יצרנים שונים ואחראיות על כ-97% מיבוא הרכבים לישראל, לצד כמה עשרות יבואנים עקיפים האחראים באופן מצרפי על כ-3% מהיבוא), חברות הליסינג וההשכרה (הכולל בעיקר 5-6 שחקניות עיקריות, לצד חברות קטנות יותר), סוחרים רכב (למעלה מ-8,000 סוחרים רכב מורשים), גופי מימון והמשתמשים הסופיים: משקי בית, פירמות עסקיות וגופים ציבוריים.⁵⁶

בשנת 2024, נמסרו כ-271,735 רכבים חדשים, חודש דצמבר האחרון לבדו תרם 12,776 רכבים, מדובר בנתון גבוה באופן יחסי המרמז על כך שהשחקנים בשוק בחרו לייבא רכבים חדשים לפני תחולת השינויים במיסוי. נרשמה עלייה משמעותית של 170% ברישום רכבי נוסעים בדצמבר 2024 בהשוואה לדצמבר 2023.⁵⁷ במהלך השנה נרשמו 271,735 רכבים חדשים, עלייה של 0.6% לעומת השנה הקודמת. נתח השוק של רכבים חשמליים טהורים (EV) בשנת 2024 עומד על 24.7%. הכלכלה הישראלית מתמודדת עם אתגרים משמעותיים בשל המצב הביטחוני המורכב ותנאי השוק הגלובליים. האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על מגמות מעורבות, עם אבטלה נמוכה ואינפלציה מתונה יחסית, אך עם גירעון גבוה ויחס חוב-תוצר עולה.⁵⁸

המצב הביטחוני מאדיר את אי-הודאות הכלכלית של היבואנים שעלול להוביל לנקיטת משנה זהירות בהזמנת מלאי חדש, עלייה בעלויות הביטוח, ירידה בביקוש המקומי לרכבים בשל חוסר יציבות, עיכובים לוגיסטיים בשרשראות האספקה בגלל החשיפה של נתבי השיט הנתונים לשיבושים עקב האיום החות"י ושינויים במדיניות ממשלתית בתגובה למצב הביטחוני.

הקבוצה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה בעיקר מאירופה, סין וצפון אמריקה. כלי הרכב שמייבאת החברה מסין מושפעים במישורין מעיכובים במועדי האספקה ומהתייקרות במחירי

⁵⁵ חטיבת מחקר בנק ישראל "התחבורה הפרטית בישראל: ניתוח התפתחויות בשני העשורים האחרונים" אתר בנק ישראל (11.02.2019).

⁵⁶ דן אנד ברדסטריט 2024, ראה ה"ש 16.

⁵⁷ איגוד יבואני הרכב דצמבר 2024, ראה ה"ש 17.

⁵⁸ שם.

הלוגיסטיקה והתובלה הנובעים ממתקפות החות'ים באזור ים סוף, אך החברה לקחה בחשבון בתוכניות העבודה שלה את השפעות השיבושים וההתייקרויות כאמור. כמו כן, השינויים והשיבושים בנתיבי השיט כאמור לעיל גרמו לעיכובים משמעותיים במועדי האספקה ועליה במחירי הלוגיסטיקה והתובלה בתוך אירופה ומאירופה לישראל. כמן כן, בעקבות אירועים גלובליים אלה מחירי התובלה מצפון אמריקה לישראל הפכו לתנודתיים מאוד.

לעיכובים במועדי האספקה ולהתייקרויות במחירי הלוגיסטיקה והתובלה הן מסין והן בתוך אירופה ומאירופה לישראל השפעה שלילית על התוצאות הכספיות של החברה.

7.1.4. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

7.1.4.1. שינויים בהיקף הצריכה הפרטית

שיעור האבטלה ושינוי בשכר הריאלי עשויים להשפיע על היקף הצריכה הפרטית במשק הישראלי. שינויים בצריכה הפרטית משפיעים באופן ישיר על כוח הקניה של כלי רכב חדשים בישראל. לפרטים על שינויים בהיקף הצריכה הפרטית בשנת 2023, ראו סעיף 6.5 לעיל.

7.1.4.2. שינויים בהעדפות הצרכנים

במהלך שנת 2024 בישראל נמסרו 271.7 אלף רכבים חדשים, כך לפי נתוני המסירות של איגוד יבואני הרכב, מדובר בעלייה של 0.6% לעומת שנת 2023.⁵⁹ מתוכם נמסרו יותר מכוניות ידידותיות לסביבה, כאשר הנתונים מצביעים על כך ש-27.4% מכלל המסירות היו רכבים חשמליים טהורים (EV) שעדיין זוכות להטבות מיסים (על אף שבאופן מופחת מבעבר) כתמריץ ועידוד למעבר הירוק.⁶⁰

בשנתיים האחרונות החל להתפתח בישראל שוק הרכבים החשמליים, שוק צעיר בקנה מידה עולמי. למועד פרסום הדוח, קטגוריית המכוניות החשמליות נשלטת בעיקר על ידי מותגים סיניים. מנתוני ענף הרכב לשנת 2024, ניכר כי הטכנולוגיה החשמלית הוטמעה בשוק בשנה זו באופן נרחב, במהלכה נמסרו 67,118 מכוניות חשמליות המהוות כ-24.7% מכלל המסירות, 67,171 מכוניות היברידיות המהוות כ-24.73% מכלל המסירות, 6,044 מכוניות פלאג-אין היברידיות המהוות כ-2.22% מכלל המסירות.⁶¹ זאת לאחר שבשנת 2023 נמסרו כ-270,023 מכוניות.⁶² כפי שניתן לראות שיעור החדירה של כלי רכבי חשמליים לשוק הישראלי גבוה בהשוואה בינלאומית, וצפוי להימשך, אלא שכעת ניצבים בפני פלח שוק זה אתגרים לא פשוטים – בעיקר במישור המיסוי, כמפורט בסעיפים 6.8.4 ו-6.8.5 לעיל.

7.1.4.3. מגמה להקטנת הנזק הסביבתי הנגרם משימוש בכלי רכב

7.1.4.4. בשנים האחרונות, כחלק מהמגמה הכלל-עולמית חלה גם בישראל מגמה של הקטנת הנזק הסביבתי הנגרם כתוצאה משימוש בכלי רכב. כחלק ממגמה זו, משקיעה תעשיית הרכב העולמית בהגדלת מקורות ההנעה האלטרנטיביים, החל במכוניות היברידיות וכלה במכוניות המונעות בגז או בחשמל.⁶³ ניכר גידול במספר כלי הרכב החשמליים - ב-2021 נרשמו יותר מ-12,000 רכבים חשמליים (עלייה של 445% מ-2020), ובשנת 2022 נרשמו יותר מ-30,000 רכבים

⁵⁹ שם.

⁶⁰ איגוד יבואני הרכב דצמבר 2024, ראה ה"ש 17.

⁶¹ שם.

⁶² שם.

⁶³ מדריכים ומידע "תוכניות עירוניות להפחתת זיהום אוויר מתחבורה" המשודר להגנת הסביבה (08.04.2021).

חשמליים (עלייה של 149% לעומת 2021). בדומה, נרתמו ממשלות ברחבי העולם למאמץ הסביבתי, בדרך של הפעלת כלים רגולטוריים לעידוד פיתוח, יצור ורכישת כלי רכב שנוקיהם הסביבתיים פחותים, לדוגמה תחילת הביצוע של מיזמי הדגמה להפעלת רכבים המונעים במימן בישראל - בדצמבר 2022 יובאו לישראל שלוש משאיות כבדות בעלות מנוע חשמלי שניזון מתא מימן. טכנולוגיית ההנעה במימן היא טכנולוגיה חדשה יחסית, שנמצאת בשלבי פיתוח בעולם וגם בישראל. טכנולוגיית מימן עשויה לאפשר תדלוק מהיר ונסיעה ללא פליטת מזהמים לטווחים ארוכים ביחס לרכבים חשמליים המונעים בסוללות.⁶⁴

7.1.4.5. איחוד פעילויות ומיזוגים ורכישות

בשנים האחרונות וכתוצאה מקשיים אליהם נקלעו יצרני רכב גדולים, מסתמנת מגמה של איחוד פעילויות ומיזוגים ורכישות בענף הרכב בעולם וכן שיתופי פעולה בין יצרניות הרכב.⁶⁵ מגמה שעלולה להוביל לאיחוד מותגים, לביטול או אי חידוש הסכמי זיכיונות, ולאיחוד יבוא המותגים לישראל תחת יבואן אחד. להערכת החברה, למגמה זו לא צפויה השפעה משמעותית על החברה.

7.1.4.6. שינויים בכמות כלי הרכב הפרטיים בישראל

נכון לדצמבר 2024 נעו על כבישי ישראל כ- 4.24 מיליון כלי רכב, כ- 86% מתוכם הינם כלי רכב פרטיים (כ- 3.6 מיליון רכבים פרטיים). כ- 307 אלף הינם משאיות (המהוות כ- 7.2% מסך כלי הרכב), כ- 169 אלף אופנועים (המהווים כ- 4.1% מסך כלי הרכב) וכ- 64 אלף אוטובוסים ומוניות (המהווים כ- 1.5% מסך כל הרכב).⁶⁶ שמתוכם סך כלי הרכב החשמליים הפרטיים שנוסעים על כבישי ישראל עומד על כ-152 אלף.

לפי נתוני אתר איגוד יבואני הרכב בישראל, בשנת 2024 נמסרו כ- 271,735 כלי רכב, עלייה של כ-1700 כלי רכב בהשוואה לשנת 2023 (מספר שלא כולל כלי רכב דו-גלגליים, אוטובוסים, משאיות ואלפי כלי רכב שהגיעו ארצה ביבוא אישי או עקיף),⁶⁷ נתון המעיד על עלייה זניחה של כ-0.6% לעומת שנת 2023.

בחלקה הראשון של 2024 כמות המסירות הייתה נמוכה משמעותית ביחס לשנת 2023, כולל ירידה חדה של 21% בתחילת השנה, אך החל מחודש יוני חל שיפור בהיקף המסירות. שיפור זה נבע כתגובה לאירועי המלחמה שפקדו את המשק בסוף שנת 2023 ובמהלך שנת 2024 אשר השפיעו לרעה על כוח הקנייה של משקי הבית: הריבית הגבוהה ששררה במשק בשנת 2023 והאמירה עד לכדי 4.75% במחצית השנייה של השנה שחקה את כוח הקנייה והן את יכולות המימון, הרפורמה המשפטית שיצרה אי ודאות רבה במשק ואיימה על דירוג האשראי של ישראל, וכן השפיעה על שער החליפין שקל-דולר וייקרה את מוצרי היבוא, כולל הרכבים. כמו כן, מלחמת "חרבות ברזל" שפרצה ברבעון האחרון של 2023 ועוררה חוסר ודאות בשווקים וסנטימנט צרכני מוחלש. במהלך המלחמה עובדים רבים הוצאו לחל"ת או גויסו לשירות מילואים למשך חודשים רבים, חברות רבות במגזר העסקי צמצמו כוח אדם או לכל הפחות

⁶⁴ דוח מבקר המדינה, פעולות הממשלה לצמצום זיהום האוויר שמקורו בכלי רכב וההיערכות למעבר לרכבים חשמליים (ינואר 2023).

⁶⁵ גיל מלמד "העולם משתגע: האם ב.מ.וו ומרצדס יפתחו מכוניות ביחד?" thecar (22.01.2019); תומר הדר "המיזוג הושלם: יצרנית הרכב סטלאנטיס יוצאת לדרך" כלכליסט (17.01.2021); הלל פוסק "רנו תשודך לפיג'ו? דיווחים על מיזוג ענק בעולם הרכב" כלכליסט (05.02.24).

⁶⁶ רבעון לסטטיסטיקה של תחבורה - מס' 4, 2024, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (18.12.2024).
⁶⁷ נועם ריין "2023 בשוק הרכב: 270 אלף מכוניות חדשות ודגם מפתיע שעשה היסטוריה" ICAR (02.01.2024).

עצרו גיוסים, אשר כמובן הפחיתו את הרצון להצטייד ברכבים חדשים. בשל צמצום כוח האדם כמות העובדים השכירים במגזר העסקי המחזיקים ברכב צמוד מטעם המעסיק, המהווים לקוחות מרכזיים של שירותי הליסינג, מצוי בהאטה, וזו צפויה להכביד על הביקוש לשירותי ליסינג בשנה הקרובה.⁶⁸ הכלכלה הישראלית ניצבת בפני אתגרים משמעותיים עקב המצב הביטחוני המורכב ותנאי השוק הגלובליים. האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על מגמות מעורבות: מצד אחד, אבטלה נמוכה ואינפלציה מתונה יחסית למדינות אחרות בעולם המערבי מעידים על חוסן כלכלי; מצד שני, גירעון גבוה ויחס חוב-תוצר עולה מדגישים את הצורך בניהול פיסקלי זהיר.

7.1.5. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

7.1.5.1. כלי רכב היברידיים ופלאג אין

בשנים האחרונות החלו מספר יבואני כלי רכב לייבא לישראל כלי רכב היברידיים ופלאג אין. כלי רכב אלו, מצוידים בשני מנועים – מנוע חשמלי ומנוע בעירה פנימית (לרוב בנזין). הפעולה המשולבת של שני המנועים מאפשרת זמינות כוח טובה, חיסכון בדלק והפחתה בכמות המזהמים שפולט כלי הרכב.

על רקע הרצון להמשיך ולעודד רכישת כלי רכב בעלי טכנולוגיית הנעה מתקדמת, הוענקו הטבות במס הקניה לכלי רכב היברידיים ופלאג אין. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.8.4 לעיל.

מסירות כלי הרכב ההיברידיים בישראל הסתכמו בשנת 2024 ב-73,215 כלי רכב, לעומת 65,260 כלי רכב בשנת 2023, ו-68,047 כלי רכב בשנת 2022 בסה"כ כ-26.9% מכלל המסירות בשנת 2024.⁶⁹

רוב כלי הרכב שנמכרו על-ידי החברה בשנת 2024 היו כלי רכבים היברידיים (לרבות פלאג-אין) וחשמליים.

7.1.5.2. כלי רכב מונעים בחשמל

בשנים האחרונות החלו יצרני רכב בינלאומיים לתכנן ולייצר כלי רכב המונעים בחשמל בלבד, באמצעות שימוש באנרגיה האצורה בחבילת מצברים ובמנוע חשמלי, חלף מנוע בעירה פנימית.

משרד התחבורה גיבש את דרישות התקינה לייבוא של רכב חשמלי לישראל, ואף יזם הקמת ועדה במכון התקנים הישראלי, אשר גיבשה תקנים למערכות אספקת אנרגיה להטענת כלי רכב חשמליים וכן דרישות לשרותי תחזוקה של כלי הרכב החשמליים, שייבאו לישראל. מדיניותו המוצהרת של משרד התחבורה הינה עידוד שימוש בטכנולוגיות הנעה חלופיות, במטרה לצמצם את זיהום האוויר, ואת צריכת הדלק של כלי הרכב. עם זאת, קיימים עדיין פערים רבים המונעים חדירה מאסיבית של כלי רכב חשמליים לישראל.

בחודש אוקטובר 2018, פרסם משרד האנרגיה את מסמך "יעדי משק האנרגיה לשנת 2030",⁷⁰ בו צוין כי אחד מיעדי משרד האנרגיה הינו מעבר לתחבורה מבוססת הנעה חלופית, באמצעות חשמל ובאמצעות גז טבעי. על פי יעדי משרד האנרגיה, החל בשנת 2030 תיאסר כניסה לישראל

⁶⁸ דן אנד ברדסטריט 2024, ראה ה"ש 16.

⁶⁹ איגוד יבואני הרכב דצמבר 2024, ראה ה"ש 17.

⁷⁰ תקציר מנהלים "יעדי משק האנרגיה לשנת 2030" משרד האנרגיה והתשתיות (21.05.2020).

של כלי רכב מונעים בבנזין או בסולר.

בחודש יוני 2010, אישר משרד התחבורה לראשונה יבוא של כלי רכב חשמליים לישראל. בשנים האחרונות עוסקים גופים בפיתוח כלי רכב המונעים באמצעות חשמל בלבד. ובתוך כך, חלק מהדגשים מתוך התוכנית הכלכלית לתקציב המדינה לשנת 2021-2022, הוא התייעלות באנרגיה (אנרגיה קיימת), ובכך משרד האנרגיה, בשיתוף עם משרד האוצר, משרד ראש הממשלה והמשרד להגנת הסביבה, יוציאו לפועל את החלטת הממשלה בנוגע להתייעלות במשרד הממשלה (החלטה אשר כוללת פרויקטים של התייעלות אנרגטית, הקמת עמדות טעינה לרכב חשמלי, ועוד).⁷¹ דגש נוסף שעולה מתוך תקציב המדינה לשנים 2021-2022, היא פריסת עמדות טעינה לרכבים חשמליים. ישראל מפגרת אחר מדינות מפותחות ומתפתחות בשיעור הרכבים החשמליים מתוך הרכבים החדשים שנמכרים. אחד החסמים לחדירה משמעותית של רכבים חשמליים הוא היעדר תשתית טעינה זמינה עבור הצרכן. לצורך תימרוץ הקמת תשתיות הטעינה, התחייב המשרד להקצות 35 מיליון ש"ח בשנת 2021.⁷² נכון לסוף שנת 2023, עומדות לרשות הציבור כ-5,140 תשתיות טעינה לרכב חשמלי בפריסה ארצית.⁷³

במגמה רב שנתית, בשנת 2021 נמסרו של 10,850 כלי רכב חשמליים, 3.75% מכלל המסירות באותה שנה; בשנת 2022 נמסרו 27,664 כלי רכב חשמליים, 10.3% מכלל המסירות באותה שנה.⁷⁴ בשנת 2023 היקף המכונות ה- "ידידותיות" (היברידי, היברידי-נטען, חשמלי מלא) עמד על 40.5% משוק הרכב כולו, צמיחה של 19.1% ביחס לשנה הקודמת.⁷⁵ נכון לסוף שנת 2024, נתח השוק של הרכבים החדשים שהינם גם חשמליים טהורים (EV) עמד על 24.7%, כאשר נמסרו בסך הכל כ-67,118 רכבים חשמליים.⁷⁶

ביום 12 בספטמבר 2023, פרסם משרד האנרגיה והתשתיות תחזית לכניסת כלי רכב חשמליים והשפעתה על משק החשמל בעשורים הקרובים.⁷⁷ התחזית מתבססת על מודל שבחן מספר תרחישים, המרכזי שבהם נשען על החלטות ממשלה הקובעות יעדים להפחתת פליטות בתחום התחבורה. התחזית הוכנה במסגרת מודל כולל הצופה את ביקושי האנרגיה במשק עד 2050, ובדגש על צריכת הדלקים העתידית שגיבשו מינהל הדלק והגז, אגף אסטרטגיה והחטיבה לאנרגיה מקיימת במשרד האנרגיה והתשתיות. על פי המודל, סך הביקוש העתידי לחשמל מסקטור התחבורה, הכולל כלי רכב פרטיים, כלי רכב כבדים, אוטובוסים ורכבות, צפוי להיות משמעותי ולחולל שינוי במשק החשמל. בעוד שכיום סקטור התחבורה צורך פחות מאחוז אחד מהביקוש לחשמל במשק, בשנת 2030 צפוי הביקוש לעמוד על כ-6% מהסך הכולל, וכ-15% מהסך הכולל בשנת 2050.

משכך, אגף תחבורה נקייה בחטיבה לאנרגיה מקיימת במשרד האנרגיה והתשתיות מוביל את היערכות מדינת ישראל למעבר לתחבורה נקייה, לכניסת כלי הרכב החשמליים ולמהפכת התחבורה החשמלית. במסגרת זו, תומך האגף, יחד עם אגפים נוספים במשרד, בהקמת תשתיות טעינה ציבורית בכל רחבי הארץ, וזאת על מנת להנגיש את השימוש בכלי רכב חשמלי

⁷¹ תקציב המדינה "הצעה לשנות הכספים 2021-2022" בעמ' 183-184 **אתר הכנסת** (01.08.2021) (להלן: "**תקציב המדינה 22**").
⁷² שם.

⁷³ עידן בנימין "האם אפשר להסתדר בישראל עם רכב חשמלי ללא עמדת טעינה ביתית?" דה מרקר (05.03.2024).

⁷⁴ אייל פלרמן "סיכום 2022 – סך המסירות ירד, החשמליות בעלייה" **אוטו** (03.01.2023).

⁷⁵ בן בסון "כלי הרכב הנמכרים ביותר בישראל ב- 2023: לפי קטגוריות" **אוטו** (08.01.2024).

⁷⁶ איגוד יבואני הרכב דצמבר 2024, ראה ה"ש 17.

⁷⁷ הודעת דוברות "תחזית של משרד האנרגיה והתשתיות מציגה: בשנת 2030 צפויה התחבורה החשמלית בישראל לצרוך כ-6% מהביקוש לחשמל במשק וכ-15% מהביקוש בשנת 2050" **משרד האנרגיה והתשתיות** (12.09.2023).

במהירות האפשרית. עד היום המשרד תמך בהקמה של עמדות טעינה איטיות ומהירות ברחבי הארץ בתקציב של למעלה מ-70 מיליון ש"ח. כתוצאה מתמיכה זו כבר קמו כ-1,500 שקעי טעינה ובשנים הקרובות צפויים לקום עוד אלפי של שקעי טעינה. בנוסף על כך, בשנים 2023-2024 צפוי המשרד לצאת בקולות קוראים נוספים לתמיכה בהקמה של אלפי שקעי טעינה נוספים, בדגש על אזורים בארץ בהם קיים מחסור בשקעי טעינה, בהיקף תקציבי כולל של מעל ל-60 מיליון ש"ח. בנוסף, פועל אגף תחבורה נקייה להקל ולעודד הקמה של עמדות טעינה פרטיות, בדגש על בניינים משותפים, ובמסגרת זאת מקדם רגולציה תומכת, הנגשת מידע לציבור הרחב, עידוד תחרות, ועוד. משרד האנרגיה והתשתיות גם מקדם את הערכות משק החשמל לביקושים הגדולים לחשמל הצפויים מסקטור התחבורה, בין היתר באמצעות פיתוח רשת ההולכה והחלוקה, קידום טעינה מנוהלת בכלי רכבים חשמליים וכלים נוספים.⁷⁸

ביום 3 באפריל 2024 הודיע האנרגיה והתשתיות כי המועצה הארצית לתכנון ובנייה המליצה לשר הפנים על התקנת תקנות התכנון והבנייה (התקנת מקומות חניה - 2024, התשפ"ד), המחייבות יזמים להכין תשתיות לעמדות טעינה לרכבים חשמליים גם בבנייה חדשה שאינה מיועדת למגורים. לדברי המשרד, התקנות החדשות מהוות צעד משמעותי נוסף בקידום התחבורה החשמלית בישראל ובהפחתת פליטות, ויאפשרו לבעלי רכבים חשמליים גישה נוחה ופשוטה יותר לעמדות טעינה. חובת התקנת תשתית לעמדות טעינה בבנייני מגורים נכנסה לתוקף כבר בתחילת שנת 2023.⁷⁹

כאמור לעי, רוב כלי הרכב שנמכרו על-ידי החברה בשנת 2024 היו כלי רכבים היברידיים (לרבות פלאג-אין) וחשמליים.

למועד הדוח, החברה מייבאת ומשווקת כלי רכב חשמליים ממספר תוצרים, ובכלל זה כלי רכב מתוצרת JAC Motors, ובוחנת באופן שוטף את האפשרות להרחיב את היצע כלי רכב החשמליים המיובאים ומשווקים על-ידה.

7.1.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, קיימים מספר גורמים עיקריים שבהם תלויה הצלחת חברות הפועלות בתחום הפעילות, ביניהם: (א) דגמים חדישים ומיתוגם בקרב הלקוחות; (ב) תנאי הסחר, בהם היבואן פועל, ובעיקר שערי מטבעות החוץ בהם מייבא היבואן ביחס לשערי מטבעות של מתחרים; (ג) קיומה של מערכת יחסים טובה עם היצרן ו/או הסוכן שבאה לידי ביטוי גם במחירי היבוא; (ד) האיכות הטכנולוגית של כלי הרכב המיובאים; (ה) יכולת שיווק גבוהה של היבואן, שבאה לידי ביטוי גם בהתאמת הרכב והמחירים לדרישות השוק; (ו) רמת השירות והמוניטין של היבואן; (ז) פריסה טובה של רשת סוכנויות המכירה והשירות של היבואן בישראל; (ז) פריסה טובה של סוכנויות רכש בעולם (נכון בעיקר לגבי יבואן עקיף); ו-(ח) מצב גיאופוליטי במדינות מהן מיובאים כלי הרכב.

7.1.7. חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

תחום הפעילות של יבוא של כלי רכב מאופיין בחסמי כניסה גבוהים. להערכת החברה, חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות הינם: (א) יצירת התקשרויות מחייבות עם סוכנים מורשים

⁷⁸ שם.

⁷⁹ חטיבת יבואני רכב דו-גלגלי, הודעת משרד האנרגיה והתשתיות: כל בניין חדש בישראל יחויב בהכנה של תשתית טעינה לכלי רכב חשמליים, לשכת המסחר תל אביב והמרכז (08.04.2024).

(דילרים) מתאימים בחו"ל, שיש בינם לבין הסוכן הראשי (הזכאי לרכוש כלי רכב מהיצרן) הסכם מחייב (ביחס לייבוא עקיף); (ב) חוסן כלכלי של יבואן כלי רכב לצורך עמידה בדרישות ההון העצמי הקבועות בחוק רישוי שירותים לרכב ולצורך קיום מלאי מספק; (ג) ידע וניסיון בתחום; (ד) השקעה ראשונית גדולה הנדרשת לצורך הקמת מערך יבוא, שיווק ובניית מותג; (ה) הכשרת כוח אדם מקצועי מתאים על מנת לספק רמת שירות גבוהה הנדרשת בתחום; ו- (ו) פיזור גיאוגרפי מתאים של מרכזי רכש כלי רכב בחו"ל ומערך לוגיסטי מתאים בחו"ל ובישראל (בעיקר ביחס לייבוא עקיף).

חסמי היציאה העיקריים מתחום הפעילות הינם: (א) מציאת רוכש בעל חוסן כלכלי גבוה, אשר נדרש בתחום הפעילות; (ב) השגת אישור הסוכנים עמם קשורה החברה בהסכמים, להעברת הזכויות לרוכש; (ג) קבלת אישור משרד התחבורה להעברת השליטה או העברת הרישיונות.

7.1.8. תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

התחליף המרכזי לשימוש בכלי רכב פרטי הינו שימוש בתחבורה ציבורית. הגודש בדרכים בישראל פוגע משמעותית בכלכלה הישראלית, ומתבטא באובדן תוצר הנאמד בכ-40 מיליארד ש"ח בשנה בגין שעות עבודה ופנאי (כ-20 מיליארד בשנה) ובגין תאונות דרכים וזיהום אוויר.⁸⁰ לפיכך, משרד התחבורה מקדם פרויקטים רבים לפיתוח תחבורה ציבורית בתוך הערים וביניהן, במטרה להפחית את עומסי התנועה בכבישים על ידי הפחתת כמות כלי הרכב בכבישים.

בשנים האחרונות חלה מגמה של הגדלת המשאבים המופנים לתחבורה הציבורית במטרה לצמצם גודש ולחסוך בזמן עבודה ופנאי. עם זאת, ישנם קשיים בקידום והקמת תשתיות תחבורה ציבורית, במיוחד עירוניות, בשל הצורך בשיתוף פעולה עם רשויות מקומיות ובניהול מערכי התחבורה הקיימים על ידי הרשות הארצית לתחבורה ציבורית. במדינות ה-OECD, המודל הנפוץ הוא הפעלת תחבורה ציבורית על ידי רשות מטרופוליטית ולא על ידי הממשלה המרכזית. במסגרת חוק חדש, יוקמו רשויות תחבורה מטרופוליטיות בירושלים ובתל אביב, עם אפשרות להקמת רשויות נוספות במטרופולינים אחרים.⁸¹ החוק יאפשר לרשויות אלו לנהל את שירותי התחבורה הציבורית ולהקים תשתיות בתחומן, תוך שמירה על סמכותה של שרת התחבורה לקביעת מדיניות והובלת פרויקטים משמעותיים. הקמת הרשויות צפויה לשפר את שירותי התחבורה הציבורית, ניהול התנועה והרמזורים, ולהפחית את הגודש בדרכים. ביזור הסמכות לרשויות המקומיות יאפשר ניהול יעיל יותר והאצת תשתיות תחבורה עירוניות לטובת הציבור.⁸² השוואה בין-לאומית מצביעה על פער משמעותי באיכות התחבורה הציבורית בישראל לעומת מדינות מפותחות. בישראל, השימוש בתחבורה הציבורית נמוך יחסית, מה שמוביל להעדפת רכב פרטי. יחס הפיצול במטרופולינים כמו תל אביב, ירושלים וחיפה נמוך בהשוואה למטרופולינים בעולם, שם הוא מגיע לכ-40%. מצב זה תורם לגודש בדרכים, זיהום אוויר, תאונות דרכים ואובדן שעות עבודה, עם עלות כלכלית של כ-35 מיליארד ש"ח בשנה. אם המגמה תימשך, העלות עלולה להגיע ל-70 מיליארד ש"ח עד 2040. כדי למנוע משבר תחבורתי, יש להשקיע בפיתוח תחבורה ציבורית במטרופולינים ולנהל את הביקוש לרכב פרטי.

⁸⁰ ראה **תקציב המדינה 22**, ראה ה"ש 71.

⁸¹ **תקציב המדינה**, עיקרי **תקציב המדינה 2025** (להלן: **תקציב המדינה 25**) (08.12.2024).

⁸² שם.

מבין הפרויקטים הרבים שמקדם משרד התחבורה בתחום התחבורה הציבורית, ניתן למנות את: פרויקט הנתיב המהיר בכניסה לתל-אביב שנחנך בשנת 2011, וביצוע פרויקטים להקמת שני נתיבים מהירים נוספים, מנתניה לתל-אביב ומראשון לציון לתל-אביב; פרויקט ליצירת רשת רציפה של צירי העדפה לתחבורה ציבורית במטרופולין תל אביב-יפו. מדובר על הקמת צירי העדפה באורך של כ-160 ק"מ ברחובות מרכזיים ברשויות המקומיות והקמת צירי העדפה לתחבורה ציבורית באורך של כ-100 ק"מ בנתיבים בינעירוניים ראשיים. הרשויות המקומיות שחתמו על הסכמים לקידום הפרויקט בתחומן הן: רמלה, לוד, בת-ים, חולון, הוד השרון, קריית אונו, תל אביב-יפו, הרצליה, ראשון לציון, רעננה, כפר סבא, רמת גן, בני ברק, אור יהודה, פתח-תקווה, רמת השרון וגבעתיים. כך למשל, בתל אביב עדיין מתבצעות עבודות לסלילת נתיבי תחבורה ציבורית;⁸³ טיוב האינטגרציה בין אוטובוסים לרכבות לצורך הפיכת השירות לאטרקטיבי יותר עבור ציבור הנוסעים; הרכבת הקלה בירושלים אשר נחנכה בשנת 2011 וכיום פועלים להרחבתה לשלושה קווי נוספים: הקו הירוק שעתיד להסתיים בשנת 2027, הקו הכחול שעתיד להסתיים בשנת 2028 והקו הסגול שעתיד להסתיים בשנת 2030.⁸⁴ קו הרכבת המהיר ירושלים-תל אביב, אשר החל לפעול בדצמבר 2019 וקיצר את זמני הנסיעה ברכבת בין הערים לכחצי שעת נסיעה; פרויקטים להרחבת רשת מסילות רכבת ישראל, הכוללים את הרחבת המסילות הדרומיות ומסילת השרון והתוכנית להכפלת מסילות החוף; פרויקט הרכבת הקלה בתל אביב, אשר 'הקו-האדום' המחבר בין הערים פתח תקווה, בני ברק, רמת גן ותל אביב נחנך ביום 17 באוגוסט 2023, והוא החל לפעול יום למחרת. גם עבודות בניית 'הקו הסגול', שעתיד לעבור בציר מזרח-מערב (בצורה חצי טבעתית) אשר עתיד לפעול ביולי 2028 נמצאות בעיצומן, ובמהלך שנת 2020 החלו העבודות המקדמיות להקמת 'הקו הירוק' שינוע בציר צפון-דרום (בין הרצליה לראשון לציון). הערכות האחרונות צופות כי ביולי 2028 יפתח המקטע הדרומי של קו זה כאשר בשנת 2030 הקו יפתח מסחרית באופן מלא; פרויקטים להרחבת המטרונית בחיפה לנשר, טירת הכרמל ועכו; הקמת רכבת קלה מחיפה לנצרת שעתידי להיפתח בשנת 2027; פרויקט הסבת רשת הרכבות בישראל מהנעה בדיזל להנעה חשמלית אשר צפוי לקצר את זמני הנסיעה (למעלה מ-60% מתוואי המסילה בארץ הוסב לחשמל), פרויקט החשמול עתיד להסתיים בשנת 2027.⁸⁵

בחודש אפריל 2019 אישרה הוועדה לתשתיות לאומיות את התוואי של הקווים M1, M2, ו-M3 של המטרו, שהינה רכבת להסעת המונים הנוסעת מתחת לפני הקרקע, בהפרדה מלאה ממערכות תחבורה אחרות, עימן היא מצטלבת בתחנות לאורך המסלול. שלושת קווי המטרו במטרופולין תל אביב יפעלו כרכבת תחתית, שצפויה לשפר את חיי כל תושבי המטרופולין, וכן חיי תושביהם של 24 רשויות מקומיות שונות.

בנוסף, בשנים האחרונות החל פיתוח של פתרונות תחבורה שיתופיים שמטרתם להפחית את השימוש בכלי רכב פרטיים, על ידי חיבור בין נוסעים במסלולים דומים ותיאום נסיעות משותפות ביניהם, ובכך לאפשר חסכון בעלויות הכרוכות בשימוש ו/או החזקה בכלי רכב פרטי, לצמצם את פליטת המזהמים ולהפחית פקקים.

בשנת 2008 הוקם מיזם הרכב השיתופי CAR2GO להשכרת רכבים, שהיה המיזם הראשון

⁸³ הלובי לתכנון ופיתוח "פרויקט מהיר לעיר - תל גיבורים" האתר הרישמי של עיריית תל אביב-יפו (08.02.2023).

⁸⁴ תכנית אב לתחבורה ירושלים 2019 "תוכנית הרכבת הקלה" משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (14.04.2021).

⁸⁵ מדריכים ומידע "פרויקטים בתחום התשתיות" משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (24.10.2023).

שסיפק שירות רכבים שיתופיים, הניתנים להשכרה לפרקי זמן קצרים.⁸⁶

בחודש אוקטובר 2017 הושק מיזם אוטותל שהינו מיזם לשיתוף רכבים בתל אביב-יפו. נכון למועד פרסום דוח זה, אוטותל מפעילה 360 רכבים (מתוכם 100 רכבים חשמליים), 520 חניות ייעודיות ומתקני הטענה ברחבי העיר תל אביב. עלות השירות מורכבת מדמי מנוי חודשיים ומעלות נסיעה לפי דקה, הכוללים את עלויות התחזוקה, הדלק והביטוח.⁸⁷

בשנת 2019 נחנך "נתיב פלוס", שהינו נתיב שיתופי, אשר מגביל במקטעים קבועים בכביש 2 (כביש החוף, בשני הכיוונים) נסיעת רכבים בהם נוסע אחד בלבד. זאת במטרה לעודד נסיעה שיתופית והפחתת מספר הרכבים העולים על הכביש בשעות העומס. בהמשך נפתחו נתיבים דומים גם בכביש 1, כביש 4 וכן בכביש 20 (איילון).

כניסתן לשוק של חברות כגון Lime, Dott, Wind, Bird ועוד, הגבירה את השימוש בכלי תחבורה מיקרו-מוביליים (כלי תחבורה זעירים) כדוגמת אופניים וקורקינטים חשמליים (שהשימוש בהם בישראל הוא מהגבוהים בעולם באופן יחסי),⁸⁸ באופן המשנה את צורת ההתניידות למרחקים קצרים ובינוניים, בפרט בגוש דן.

בימים אלה מתבצעים הדיונים בהוראות כחלק מהצעה לתקציב לשנת 2025, במסגרת זו הפעימה השנייה של רפורמת "צדק תחבורתי" בישראל, שתיכנס לתוקף ברבעון הראשון של השנה הבאה, תרחיב את מעגל ההטבות בתחבורה הציבורית. במסגרת זו, אזרחים ותיקים מגיל 67 יהיו זכאים לנסיעות חינם, ותושבים בשכונות עם דירוג סוציו-אקונומי נמוך (1-5) יקבלו הנחה של 50% בתחבורה הציבורית, גם אם הם גרים ביישובים מבוססים.⁸⁹

הפעימה השנייה תוסיף כ-500 אלף אזרחים ותיקים למעגל הנוסעים הזכאים לנסיעות חינם, ותשפיע על כמיליון וחצי אזרחים נוספים בשכונות המדורגות ברמה סוציו-אקונומית נמוכה. דוגמאות לכך כוללות את שכונת גיסי כהן בחולון ושכונת כפר שלם בתל אביב, שיזכו להנחות למרות דירוג גבוה של הערים בהן הן נמצאות.

הרפורמה כוללת גם עלייה של 2 שקלים בתעריפי התחבורה הציבורית, אך רוב המשתמשים ייהנו מהנחות משמעותיות, כך שהעלייה לא תשפיע עליהם.⁹⁰ עם יישום הפעימה השנייה, יותר מ-75% מאוכלוסיית ישראל ייהנו מהנחות או נסיעות חינם בתחבורה הציבורית.

במסגרת תקציב 2025, הוקצו משאבים משמעותיים לפיתוח תשתיות תחבורה ציבורית, עם דגש על מערכות הסעת המונים בשלושת המטרופולינים הגדולים. בתל אביב, מתוכננים שני קווי רכבת קלה חדשים, הקו הסגול והקו הירוק. בירושלים, יוקמו קו ה-JNET והקו הכחול. בנוסף, יוקם קו רכבת קלה בין נצרת לחיפה, ויוארך פרויקט המטרונית בחיפה.⁹¹ כמו כן, תוקם מסילת רכבת כבדה רביעית באיילון, ותוכפל רשת קווי רכבת כבדה מהירים לאורך מסילות החוף. בנוסף, יתקדם השלב הבא במערכת הסעת ההמונים במטרופולין דן עם תכנון וקידום מערכת מטר. כל הפרויקטים הללו מתוקצבים במסגרת התקציב הנוכחי, לצד פרויקטים נוספים

⁸⁶ דוח הדירקטוריון "דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2022" Gotoglobal (05.10.2022).

⁸⁷ תנועה וחניה "אוטותל" האתר הרשמי של עיריית תל אביב-יפו (11.09.2018).

⁸⁸ אורי אפלבוים "תחבורה חכמה" משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (01.09.2019).

⁸⁹ הפעימה השנייה של מהפכת "צדק תחבורתי" שיזמה השרה רגב יוצאת בקרוב לדרך, הרשות הארצית לתחבורה ציבורית (28.11.2024).

⁹⁰ שם.

⁹¹ תקציב המדינה 25, ראה ה"ש 81.

התחליפים לנסיעה ברכב פרטי המפורטים לעיל, ובכלל זה השלמת הרכבת הקלה במטרופולין גוש דן, הקמת המטרו הטלת מיסים אחרים הקשורים בשימוש ברכב (אם וכלל יוטלו), צפויים להשפיע על כמות כלי הרכב בישראל, העדפות הצרכנים ביחס להחזקה ושימוש בכלי רכב, וכן על הנסועה, ובהתאם להשפיע על שוק הרכב ובכלל זה על הקבוצה. עם זאת, מכיוון שמדובר בפרויקטים ו/או ברפורמות שטרם הושלמו או נכנסו לתוקף, מידת השפעתם על ענף הרכב בכלל והחברה בפרט, אינה ידועה ולא ניתנת להערכה בשלב זה.

7.1.9. מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו

לפרטים אודות התחרות בתחום הפעילות, ראו סעיף 14 להלן.

8. מוצרים ושירותים

כאמור לעיל, בתחום הפעילות הקבוצה עוסקת בייבוא, הפצה ומכירה של כלי רכב פרטיים ואוטובוסים מתוצרת Temsa, וכן בפעילות טרייד-אין הנלווית למכירת כלי רכב חדשים.

כלי הרכב שהקבוצה מייבאת מתוצרים של מותגים שונים וכוללים דגמים המיועדים לפלחי שוק שונים, כדלקמן: רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, אוטובוסים מתוצרת Temsa ורכבים מותאמים לבעלי מוגבלויות. לרשימת התוצרים שלקבוצה קיים רישיון יבוא עקיף, ראה סעיף 25.1 להלן.

הפצת כלי הרכב הפרטיים ללקוחות הקצה ומכירתם נערכת באמצעות סניפי הקבוצה, הפרוסים ברחבי הארץ ומנוהלים על-ידי הקבוצה וכן על-ידי משווקים מורשים של הקבוצה, כמפורט בסעיף 12 להלן. בנוסף לקבוצה מחלקת מכירות ללקוחות מוסדיים ולארגונים.

9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

למועד הדוח לקבוצה קבוצת מוצרים אחת והיא כלי רכב.

10. מוצרים חדשים

הקבוצה בוחנת מעת לעת, יבוא של סוגים, תוצרים, ודגמים חדשים של כלי רכב ורכבי היסעים. כמו כן, בוחנת הקבוצה יבוא של סוגי רכב בעלי טכנולוגיה חדשה. כל זאת מתוך שאיפה לענות על דרישות השוק העדכניות ולנצל באופן מיטבי את גמישות החברה כיבואן עקיף, שאינו קשור בהסכמים המחייבים אותה לייבא תוצרים מסוימים מהיצרנים של אותם תוצרים.⁹³

11. לקוחות

לקוחות הקבוצה בתחום הפעילות נחלקים לשני סוגים עיקריים: (1) לקוחות פרטיים; ו-(2) לקוחות מוסדיים הכוללים חברות ליסינג והשכרה, ציי רכב של תאגידים, גופים ציבוריים וסוחרים רכב. תנאי ההתקשרות של הקבוצה עם לקוחותיה, משתנים לפי היקפי וסוגי העסקאות. מכירות ללקוחות מוסדיים מתאפיינות בשיעור הנחה גבוה מזה המוענק ללקוחות פרטיים, ובהתאמה שיעור הרווחיות הגלום בהן נמוך יותר.

בקבוצה מחלקה שעוסקת ומתמחה במכירות ללקוחות מוסדיים מהסוגים המפורטים למעלה. ככלל,

⁹² שם.

⁹³ למעט בכל הנוגע לכלי רכב המיוצרים תחת המותג JAC Motors.

מכירות ללקוחות מוסדיים מתבצעות ב-3 ערוצים: (א) באולמות התצוגה של הקבוצה; (ב) ביקור של נציג מחלקת הלקוחות המוסדיים במשרדי הלקוח המוסדי; ו-(ג) בשיחה טלפונית עם נציג המחלקה. תנאי ההתקשרות עם לקוחות מוסדיים משתנים מעת לעת בהתאם לתוצרים והדגמים השונים של כלי הרכב המצויים באותה עת במלאי של הקבוצה.

לעומת זאת, ככלל, לקוחות פרטיים רוכשים את כלי הרכב באולמות התצוגה של הקבוצה.

למועד הדוח, לקבוצה אין העדפה ביחס למכירות לסוג לקוחות מסוים. נתח המכירות לסוג מסוים של לקוחות עשוי להשתנות מעת לעת כתוצאה ממגוון גורמים, ביניהם: הביקוש לסוג מסוים של דגם מתוצר מסוים וזמינות מלאי בין אם של החברה ובין אם של מתחריה.

יצוין כי לקבוצה אין לקוח מהותי בתחום פעילותה, שהכנסותיה ממנו מהוות 10% או יותר מכלל הכנסות החברה. בנוסף, לקבוצה אין תלות בלקוח כלשהו.

לקבוצה שיתופי פעולה עם מספר גופים פיננסיים, שבמסגרתם מציעה הקבוצה ללקוחותיה פתרונות מימון לרכישת כלי רכב המשווקים על-ידה.

להלן נתונים בדבר התפלגות המכירות של הקבוצה לפי סוגי לקוחות (באלפי ש"ח):

2022	2023	2024	סוג לקוח
155,827	84,234	148,250	לקוחות מוסדיים
297,790	334,698	249,923	לקוחות פרטיים

12. שיווק והפצה

להלן פירוט שיטות השיווק וההפצה העיקריות של החברה:

12.1 הפצה ושיווק ישירים

למועד פרסום הדוח, הקבוצה מפעילה באופן ישיר שישה סניפים, הממוקמים בירושלים, חיפה, עפולה, נתניה רעננה ובראשון לציון. הסניף באשדוד מופעל באמצעות חברה משותפת כמפורט להלן. הסניף בירושלים ממוקם במתחם בו מצוי גם מטה החברה, וכן מערך רישוי והכנת כלי רכב למכירה (PDI). העובדים המועסקים בסניפים אלו הינם עובדי הקבוצה.

הקבוצה מפעילה אתר אינטרנט, עמוד Facebook, עמוד Instagram, עמוד LinkedIn ועמוד TikTok רשמיים. בנוסף, הקבוצה עושה שימוש בפלטפורמות לקידום ממומן כגון טאבולה ואאוטבריין, בהם מתפרסמים עדכונים אודות מוצרים ומבצעים חדשים. בנוסף, הקבוצה נוהגת לערוך פעולות שיווק באפיקים המסורתיים (שלטי חוצות, עיתונות, עלונים וכדומה). הקבוצה בוחנת באופן שוטף את הצורך בהרחבת פעולות השיווק הנערכות על ידה ואת השפעתן האפשרית על הגדלת פעילותה.

במהלך הרבעון השני של 2024, החברה סגרה את סניפיה באשקלון ובפתח תקווה (אשר היו סגורים החל מפרוץ מלחמת חרבות ברזל), ובבאר שבע (לאור סיום הסכם עם משווק מורשה אשר הפעיל את סניף זה), וכן לאחר תקופת הדוח סגרה גם את הסניף בגלילות, אשר שימש לפעילות הטרייד-אין וכן למכירה של כלי רכבים חדשים. יובהר כי החל מסגירת הסניף בגלילות, פעילות הטרייד-אין מבוצעת במסגרת סניפי החברה הקיימים. החברה מעריכה את ההשפעה כתוצאה מסגירת סניפים אלו כלא מהותית לקבוצה.

פעילות מכירת האוטובוסים מתוצרת Temsa, נעשית באופן ישיר על-ידי החברה המשותפת

דלהום אוטומקס באמצעות צוות מכירות המועסק על-ידי דלהום אוטומקס.

12.2. הפצה ושיווק באמצעות משווקים מורשים

למועד פרסום הדוח, לקבוצה שלושה סניפים המופעלים על-ידי משווקים מורשים הפועלים תחת המותג של הקבוצה, הממוקמים בעכו, באר שבע וחדרה.

הקבוצה נוהגת להתקשר עם משווקיה המורשים בהסכמים לתקופות של 3-5 שנים, כאשר חלק מן ההסכמים מוארכים באופן אוטומטי לתקופות נוספות, אלא אם בוטלו באופן הקבוע בהסכם. בהסכמים קבועים יעדי מכירה, לפיהם לאחר תקופה מסוימת שנקבעה, על המשווק המורשה למכור כמות מסוימת של כלי רכב במהלך תקופה מסוימת. אי עמידה ביעדי המכירה מקנה לקבוצה זכות לבטל את ההסכם עם המשווק מורשה. מרבית ההסכמים עם המשווקים המורשים ניתנים לביטול על ידי כל אחד מן הצדדים, מכל סיבה בהודעה מוקדמת בת 90 ימים מראש.

בנוסף, ככלל, המשווק המורשה מתחייב לרכוש מהקבוצה רכבי הדגמה לצורך נסיעות הדגמה, רכבי תצוגה לצורך הצגתם באולם התצוגה המופעל על-ידו, וכן מלאי כלי רכב שעלותו לא תפחת בכל עת מהסכום שנקבע. בחלק קטן מן ההתקשרויות ולפי שיקול דעתה של הקבוצה, היא מעמידה מלאי כלי רכב למשווקים המורשים לצורך הצגתם באולם התצוגה, בכפוף לדרישות הקבוצה בנושאי ביטוח ועניינים מסחריים אחרים.

הקבוצה מתחייבת לספק למשווק המורשה הדרכה, ספרות מקצועית ומידע טכני לגבי כלי הרכב, וכן מתחייבת להעניק שירות לאחר מכירה ללקוחות המשווק המורשה.

המשווק המורשה מתחייב לשכור ולהפעיל על חשבונו אולם תצוגה לרכב, בהתאם לאמות המידה ולהנחיות של הקבוצה, ולהעסיק על חשבונו צוות עובדים לצורך מתן שירות ועמידה ביעדי המכירה שנקבעו. כמו כן, מתחייב המשווק המורשה לבצע פעולות פרסום באזור פעילותו בהיקף שנקבע בהסכם. המשווק המורשה גם מתחייב לשמור בסודיות, במשך תקופת ההסכם וכן בתקופה מסוימת לאחריה, את המידע שקיבל ו/או יקבל מאת הקבוצה וכן כי בתקופת ההסכם לא יעסוק בפעילות המתחרה בעסקי החברה.

כלי הרכב הנמכרים על ידי המשווק המורשה ללקוחות הקצה מתומחרים בהתאם למחירון הנקבע על ידי הקבוצה; כאשר כל מכירה של כלי רכב על-ידי המשווק המורשה מזכה את המשווק המורשה בקבלת עמלה בשיעור מסוים על ידי הקבוצה. שיעור העמלה משתנה מעת לעת בהתאם לדגם כלי הרכב הנמכר, ולתנאי ההסכם בין המשווק לקבוצה.

המשווקים המורשים של הקבוצה נוהגים לערוך על חשבונם פעולות שיווק באפיקים שונים, תחת מותג הקבוצה ולאחר קבלת אישורה. פרסומים אלו מפנים את קהל היעד לסניף באזור התפוצה של הפרסום המופעל על-ידי המשווק המורשה.

12.3. הפצה ושיווק אחרים

12.3.1. לפרטים אודות התקשרויות של הקבוצה עם צדדים שלישיים להקמת חברות משותפות אשר מפעילות חלק מסניפי החברה, ראו סעיפים 26.2 ו-26.4 להלן.

12.3.2. לפרטים אודות התקשרות בהסכם לייבוא ושיווק בישראל של אוטובוסים, ראו סעיף 26.5 להלן.

13. צבר הזמנות

למועד הדוח, לקבוצה אין הזמנות מחייבות שטרם הוכרו כהכנסות בדוחותיה הכספיים.

14. תחרות

הקבוצה פועלת בשני שווקים המאופיינים בתחרותיות גבוהה, בשוק הרכב הישראלי כמוכרת כלי רכב, ובשוק הרכב הבינלאומי כרוכשת כלי רכב, כמפורט להלן:

14.1.1. תחרות בשוק הרכב בישראל - שוק הרכב בישראל מאופיין ברמת תחרותיות גבוהה, בכל סוגי כלי הרכב (קטנים, משפחתיים, ג'יפונים, רכבי שטח וכיו"ב). שוק זה כולל מספר יבואנים ישירים המייצגים יצרני רכב שונים, מספר יבואנים עקיפים ומספר גדול של יבואנים זעירים (להגדרת סוגי יבואנים אלה ראה סעיף 6.8.1 לדוח). התחרות בשוק הרכב הינה בעיקר בין היבואנים השונים (הישירים והעקיפים) ומתבטאת במגוון רחב של כלי רכב, המיובאים מאזורים שונים בעולם: אירופה, צפון אמריקה והמזרח הרחוק, על ידי היבואנים הישירים המייצגים בדרך כלל יצרן מסוים ועל ידי היבואנים העקיפים, המייבאים תוצרי רכב של יצרנים רבים כמעין "סופר מרקט". התחרות מתקיימת בעיקר ביחס למיתוג, היצע הדגמים, מחיריהם, אבזור כלי הרכב, איכות השירות ותנאי התשלום.

הגורמים החיצוניים המשפיעים על התחרות בענף הינם בעיקר: התחרות בשוק הרכב העולמי, איתנותם הפיננסית של יצרני כלי הרכב והאפשרות הקיימת בידם לפתח דגמים חדשים המשלבים טכנולוגיות חדשות, עודף/מחסור בכושר ייצור או מלאים אצל סוכניהם (ככל שיכולת הייצור תהיה נמוכה ביחס לביקוש, מחירם של אותם כלי רכב יעלה, ולחלופין ככל שהביקוש לאותם כלי רכב יהיה נמוך ביחס ליכולת הייצור של היצרן או ביחס למלאים קיימים, מחירם של אותם כלי רכב ירד ויהיה תחרותי יותר בשוק המקומי), ושערי מטבעות חוץ בהם נרכשים כלי הרכב מהיצרן.

הגורמים הפנימיים המשפיעים על התחרות בשוק הרכב בישראל הם בעיקר: (א) פעילות היבואנים האחרים בשוק הישראלי, לרבות יבואנים ישירים, עקיפים וזעירים; (ב) טיב הקשר של היבואן עם היצרנים ו/או הסוכנים המורשים מהם מיובאים כלי הרכב; (ג) הנתח היחסי שמהוות הרכישות של היבואן מהיצרנים ו/או הסוכנים המורשים, דבר המאפשר ליבואן להשיג מחירים תחרותיים ולהציע מגוון של דגמים וכמויות במענה לביקושים; (ד) ביצוע מעקב ובקרה מתמידים על ידי היבואן, בנוגע לשינויים בהעדפות הצרכנים במטרה להציע דגמים הנותנים מענה להעדפות המשתנות מעת לעת; (ה) מדיניות מחירים יציבה ושמירה על ערך כלי הרכב; ו-(ו) שירות איכותי בפריסה ארצית.

נכון למועד פרסום הדוח, למיטב ידיעת החברה, מתחרים בשוק כלי הרכב הפרטיים (שאינם מסחריים, רכבי עבודה, נגררים או דו גלגלי) בישראל כ-59 יבואני כלי רכב (ישירים ועקיפים, ללא זעירים), מתוכם כ-24 יבואנים ישירים וכ-35 יבואנים עקיפים⁹⁴, המייבאים כ-85 תוצרים שונים של כלי רכב.⁹⁵

14.1.2. למיטב ידיעת החברה, מתחרה העיקריים של הקבוצה, למועד דוח זה, בשוק הרכב מכירת כלי רכב חדש בישראל הינם כמפורט להלן: צ'מפיון מוטורס בע"מ, סוכנות מכוניות לים התיכון

⁹⁴ דוחות אתר Carzone.

⁹⁵ שם.

בע"מ, דלק מוטורס בע"מ, מאיר חברה למכונות ומשאיות בע"מ, כלמוביל בע"מ יוניון מוטורס בע"מ, איילון מוטורס בע"מ וקרסו מוטורס בע"מ.

בנוסף, רוב חברות הליסינג וגורמים נוספים הפעילים בשוק המשני לרכב חדש (רכבי 0 ק"מ), מהווים אף הם גורמים מתחרים לקבוצה בכל תוצרי כלי הרכב המיובאים ומשווקים על ידה.

למועד הדוח, הקבוצה מתמודדת עם התחרות בשוק הרכב בישראל באמצעות: (א) ביצוע מעקב ובקרה מתמידים אחר השינויים בהעדפות הצרכנים, על מנת להציע דגמים הנותנים מענה להעדפות המשתנות מעת לעת; (ב) שירות איכותי בפריסה ארצית; ו-(ג) חיזוק קשרים עם ספקים (סוכנים מורשים) קיימים, וניסיון מתמיד להתקשר עם ספקים נוספים, על מנת להרחיב את היצע כלי הרכב המוצע על-ידי הקבוצה ובמחירים תחרותיים.

14.1.3. תחרות בשוק הרכב הבינלאומי - בניגוד ליבואנים הישירים להם מובטח מלאי כלי הרכב על פי הסכמיהם עם היצרנים, הקבוצה נדרשת לרכוש את מלאי כלי הרכב מסוכנים מורשים ומספקים שונים בשוק הבינלאומי, בתנאי תחרות מורכבים. התחרות בשוק הרכב הבינלאומי עימה מתמודדת הקבוצה נובעת, בין היתר, מן הביקושים לכלי הרכב שאותם הקבוצה מייבאת, מצדם של יבואנים עקיפים מישראל וממדינות אחרות, המובילים לתחרות ממספר שווקים מקבילים בו זמנית, על אותם תוצרים במדינה ממנה נרכשים כלי הרכב. כמו כן, ברכישה של כלי רכב הקבוצה מתמודדת עם תחרות מצידו של הצרכן המקומי במדינת הרכישה, כאשר הסוכנים המורשים מעדיפים למכור כלי הרכב לצרכן המקומי. שינויי המטבע, משטר המס והשינויים בו הינם משתנים מרכזיים בעוצמה של התחרות בשוק הרכב הבינלאומי, המשפיעים באופן משמעותי על בחירת המדינה בה תרכוש החברה את כלי הרכב. לדוגמא, משטר מע"מ מקל בשוק מסוים הופך את אותו השוק לאטרקטיבי עבור סוחר רכב, ובכך מגביר את התחרות באותו השוק.

נוכח מבנה התחרות בשוק הרכב הבינלאומי, אין ביכולתה של החברה להעריך את מספר המתחרים שלה, לזהות את המרכזיים שבהם, או להעריך את חלקה בכל אחד מהשווקים בהם היא פועלת כרוכשת.

למועד הדוח, הקבוצה מתמודדת עם התחרות בשוק הרכב הבינלאומי באמצעות: (א) פעילות במספר רב של שווקים בעלי מאפיינים שונים; (ב) פעילות עם מספר רב של תוצרים; (ג) פעילות במטרה להגדיל את הפיזור הגיאוגרפי של מקורות רכישת כלי רכב, וסל המטבעות שבהם פועלת החברה (ובכך אף להקטין את החשיפה לשינויים במטבע מסוים); ו-(ד) חשיפה למשטרי מס שונים ומגוונים.

14.1.4. יבואן ישיר לעומת יבואן עקיף - ככלל, יבואן ישיר קשור בהסכם עם יצרן (אחד או כמה) ומנהל את היבוא במטבע אחד. לעומתו, היבואן העקיף קשור בדרך כלל בהסכמים ליבוא תוצרים של יצרנים רבים, מקורות רכש מגוונים מבחינת מפעלי יצור וסוגי המטבע. היבואן הישיר פועל במסגרת הקצאה של היצרן ומפל דגמים קבוע מראש, ואילו היבואן המקביל איננו מוגבל בכך. אך מאידך קיימת אי ודאות לגבי כמויות כלי הרכב שיוכל לייבא בתקופה מסוימת. יבואן ישיר פועל בסביבה ודאית ורגיל להיעדר תחרות בתוצר המיובא על-ידו ואילו היבואן המקביל פועל בסביבה של אי ודאות אך בעלת משתנים המאפשרים לו להיות תחרותי ולרוב עדיף במותגים ובדגמים שבוחר לייבא. למיטב ידיעת החברה, שיעור החדירה של היבוא העקיף לישראל הוא נמוך (פחות מ-5%), והשאיפה להגיע לשיעור המקובל באירופה (המתקרב לכ-20%). כתוצאה

מן המתואר לעיל, בדרך כלל באפשרותה של החברה לספק ביקוש שנוצר בשוק לדגם מסוים, בעוד שהיבואנים הישירים, אשר פעילותם מאופיינת בגמישות פחותה בשל הנסיבות המתוארות לעיל, לעיתים לא מסוגלים לענות עליו. שולי הרווח הגבוהים המאופיינים בכלי הרכב שנמכרים על-ידי היבואנים הישירים מאפשרים לחברה למכור את כלי הרכב המיובאים על-ידיה במחיר תחרותי במיוחד, ובכך לזכות בהעדפת הצרכן.

14.1.5. תחרות בין יבואנים עקיפים - התחרות מתבטאת באיתור מקורות רכש נוחים מבחינת מחיר והובלה, רשת הפצה ומכירות ויעילות תפעולית. למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, החברה הינה החברה המובילה והגדולה במגזר היבוא העקיף מבחינת רישיונות לתוצרים, היקף יבוא כלי רכב ומכירתם.

14.1.6. תחרות בפעילות הטרייד-אין - תחום הטרייד-אין של כלי רכב בישראל הוא תחרותי ביותר, תחרות אשר התגברה בשנים האחרונות לאור כניסתם של מתחרים רבים לתחום. הפעילות בתחום כוללת שחקנים רבים ומגוונים, לרבות יבואני רכב שונים, דוגמת החברה, אשר משלבים את פעילות הטרייד-אין לצד מכירת כלי רכב חדשים, סוחרי כלי רכב משומשים, חברות ליסינג, וכן חברות אשר פעילותן כוללת רכישה של כלי רכב משומשים ומכירתם. למיטב ידיעת החברה, מתחריה העיקריים בפעילות הטרייד-אין בתחום מכירת רכב חדש, בשנת 2024, הינם: אלבר, טרייד-מוביל, אלדן, לובינסקי טרייד, אוטו דיל, קרסו טרייד, ניו קופל וכלמוביל טרייד. למועד הדוח, הקבוצה מתמודדות עם התחרות בשוק הרכב המשומש בישראל באמצעות: (א) ביצוע מעקב ובקרה מתמידים אחר השינויים בהעדפות הצרכנים, על מנת לרכוש ולמכור דגמים הנותנים מענה להעדפות המשתנות מעת לעת ואשר התומכים במכירת הרכב החדש; (ב) שירות איכותי בפריסה ארצית; ו- (ג) חיזוק קשרים עם סוחרי רכב משומש, וניסיון מתמיד להתקשר עם ספקי קנייה ומכירה נוספים, על מנת להרחיב את היצע כלי הרכב המוצע על-ידי אוטומקס טרייד-אין ובמחירים תחרותיים.

15. עונתיות

בשנים האחרונות, קיימת עונתיות בענף הרכב המתבטאת בעליה במכירות כלי רכב ברבעון הרביעי של השנה, וזאת בעקבות החלטת הממשלה לצמצם את ההנחות במס קניה לכלי רכב היברידיים וחשמליים החל מתחילת הרבעון הראשון של השנה העוקבת. לפיכך, רוכשים של כלי רכב מסוגים אלו בחרו להקדים ולרכוש במחיר נמוך יותר ברבעון הרביעי של אותה השנה. יבואנים העדיפו לשחרר מהנמל ומחסני הערובה מספר גדול של כלי רכב למלאי בעלות נמוכה יותר.

להלן היקף מכירות החברה במהלך השנים 2022-2024, בחלוקה לרבעונים:

רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	סה"כ	
107,405	101,481	82,610	106,677	398,173	2024
113,646 ²	112,510 ²	122,851 ²	69,925 ²	418,932 ¹	2023
108,093 ³	118,176 ²	121,445 ²	105,903 ²	453,617 ¹	2022

¹ מבוקר

² סקור

³ לא סקור ולא מבוקר

16. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

16.1. נכון ליום 31 בדצמבר 2024, בבעלות החברה רכוש קבוע בסך של 6,561 אלפי ש"ח.

16.2. הסכם שכירות בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בירושלים

לגלובל אוטומקס הסכם שכירות עם צד שלישי על-פיו היא שוכרת נכס בירושלים בשטח של כ-1,100 מ"ר (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**" ו-"**המשכירה**", לפי העניין). הסכם השכירות בתוקף עד ליום 31 במרץ 2025, לאחר מימוש אופציה להאריכו. כמו כן, לגלובל אוטומקס מוקנית אופציה להאריכו לתקופה נוספת, עד ליום 31 במרץ 2027. גלובל אוטומקס רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב בת 6 חודשים מראש.

דמי השכירות החודשיים הנוכחיים הינם בסך של כ-117 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. ביום 1 באפריל 2020, וכל שנתיים לאחר מכן, דמי השכירות יגדלו ב-3% בהשוואה לדמי השכירות ששולמו בחודש שלפני.

בנכס זה מצוי מטה החברה הכולל מרכז תצוגה, חניון לרכבים המיובאים על-ידי החברה, משרדי הנהלת החברה וכן מתקן ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

16.3. הסכם שכירות בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בראשון לציון

לגלובל אוטומקס הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 2,000 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ-566 מ"ר בראשון לציון (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**" ו-"**המשכירה**", לפי העניין). הסכם השכירות הינו בתוקף עד לחודש מאי 2031. גלובל אוטומקס רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שהודיעה על כך למשכירה בהתראה בכתב חצי שנה מראש. כמו כן, המשכירה רשאית לקצר את תקופת השכירות בהתראה בכתב של חמישה חודשים מראש, אם תרצה לבנות על במגרש המושכר, ובלבד שתמציא לחברה בת היתר בניה חתום ותקף מהוועדה לתכנון ובניה ראשלי"צ.

דמי השכירות החודשיים הינם בסך שבין 82 אלפי ש"ח ל-100 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה (עלויות מוגדרות בכל שנת שכירות).

בנכס זה מצוי סניף של החברה, הכולל מרכז תצוגה וחצר למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי החברה, וכן מוקד תיאום פגישות (טלמיטינג) המספק שירות לכלל סניפי החברה.

16.4. הסכם שכירות לגבי מגרש המשמש מחסן לוגיסטי בירושלים

עד לחודש יוני 2024 גלובל אוטומקס שכרה מגרש בשטח של כ-1,776 מ"ר בירושלים, על-פי הסכם שכירות עם צדדים שלישיים⁶ (להלן בס"ק זה בהתאמה: "**הסכם השכירות**" ו-"**הסכם השכירות**"), אשר בו היה מצוי המחסן הלוגיסטי של החברה, ובו היו מאוחסנים את כלי הרכב המיובאים על-ידה לאחר שחרורם ממכס ולפני העברתם למתקן ה-PDI של החברה.

ביום 24 במרץ 2024, אישרה האסיפה הכללית הארכת הסכם השכירות לתקופה של עד 5 שנים נוספות ממועד האסיפה, בדמי שכירות שלא יעלו על 44,100 ש"ח, בתוספת מע"מ. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 18 בפברואר 2024 (מס')

⁶ לפרטים אודות הקשר של אחד מבעלי המגרש לבעלי השליטה בחברה ראה סעיף 1.21 לדוח הזימון.

בסוף חודש יוני 2024 הסתיים הסכם השכירות לאחר שגלובל אוטומקס החליטה שלא לחדשו.

16.5 הסכם שכירות לגבי סניף החברה בעפולה

לגלובל אוטומקס הסכם שכירות עם צד שלישי, היא שוכרת מבנה בשטח של כ-550 מ"ר בעפולה (להלן: "המשכיר" ו-"הסכם השכירות", לפי העניין), אשר משמש את גלובל אוטומקס להפעלת סניף בעיר. תקופת השכירות הינה עד ליום 30 בנובמבר 2027 (להלן: "תקופת השכירות"), ותוארך באופן אוטומטי לתקופה נוספת בת 3 שנים, בכפוף לעמידת גלובל אוטומקס בהתחייבויותיה מכוח הסכם השכירות, ואלא אם תודיע גלובל אוטומקס למשכיר אחרת (להלן: "תקופות האופציה"). דמי השכירות בתקופת השכירות ובתקופות האופציה הינם בסכומים שאינם מהותיים לחברה. לפרטים נוספים אודות הסכם השכירות, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא : 097939-01-2021).

16.6 הסכם שכירות המשמש כמרכז שירות של אוטובוסים מתוצרת Temsa

בחודש פברואר 2023, חתמה דלהום אוטומקס על הסכם שכירות עם צדדים שלישיים (להלן: "הסכם השכירות" ו-"המשכירים", לפי העניין, לפיו שוכרת דלהום אוטומקס מהמשכירים נכס בשטח של כ-4000 מ"ר בהוד השרון, לצורך הקמה והפעלה של מוסך לכלי רכב, ואשר ישמש כמרכז שירות של אוטובוסים מתוצרת Temsa. פעילות המוסך החלה במהלך חודש ינואר 2024.

תקופת השכירות הראשונה על פי ההסכם הינה בת 5 שנים שתחילתם ביום 15 במרץ 2023, ותסתיים ביום 14 במרץ 2028 ("תקופת השכירות הראשונה"). לדלהום אוטומקס תהיה אופציה להאריך את תקופת השכירות הראשונה לתקופה נוספת 5 שנים, בכפוף לעמידה בהוראות הקבועות בהסכם השכירות ("תקופת השכירות הנוספת").

במהלך השנה ראשונה לתקופת השכירות, תשלם דלהום אוטומקס דמי שכירות חודשיים בסך של 120 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ, החל מתחילת השנה השנייה לתקופת השכירות הראשונה (קרי החל מהחודש ה-13 לתקופת השכירות), תשלם דלהום אוטומקס דמי שכירות חודשיים בסך של 130 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ. דמי השכירות בתקופת השכירות הנוספת יגדלו בשיעור של 5% בהשוואה לדמי השכירות האחרונים ששילמו עד לתחילת תקופת השכירות הנוספת. דמי השכירות יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן.

להבטחת התחייבויות דלהום אוטומקס על-פי הסכם השכירות, נמסרו למשכירים בטחונות כדלקמן: (א) ערבות של החברה, ביחד ולחוד עם דלהום מוטורס, לכל התחייבויות דלהום אוטומקס על-פי הסכם השכירות, ללא הגבלה בסכום; (ב) ערבות בנקאית אוטונומית בסך השווה לדמי שכירות עבור ארבעה חודשי שכירות, בתוספת מע"מ, כאשר סכום הערבות צמוד למדד המחירים לצרכן. חלף הערבות הבנקאית, רשאית דלהום אוטומקס להעמיד למשכירים סך של 561,600 ש"ח אשר ישמשו כפיקדון שיוחזק אצל המשכירים.

דלהום אוטומקס התחייבה לשפות את המשכירים ו/או את מי מטעמם בגין כל סכום שאלו יחויבו לשלם בקשר עם תביעה של צד שלישי מסוים, ככל שתוגש, בגין אי השכרת הנכס במשותף על-ידי דלהום אוטומקס ואותו צד שלישי.

16.7. בחודש יולי 2022, חתמה גלובל אוטומקס על הסכם עם צד שלישי במסגרתו ישמש כמשווק

מורשה של החברה (להלן בס"ק זה: **"הסכם השיווק"** ו-**"המשווק"**, לפי העניין). במקביל לחתימת הסכם השיווק, התקשר המשווק בהסכם לשכירת אולם תצוגה בעיר עכו, בו יפעיל המשווק סניף של גלובל אוטומקס, בהתאם להוראות הסכם השיווק (להלן: **"הסכם השכירות"**). גלובל אוטומקס התחייבה כלפי המשכיר בהסכם השכירות, כי ככל שהמשווק יסיים את הסכם השכירות (או לא יעמוד בהוראות הסכם השכירות), אז תיכנס בנעליו ותחתום עם המשכיר על הסכם שכירות בתנאים זהים. הסכם השכירות הינו לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 באוגוסט 2022, ולמשווק מוקנית אופציה להאריכו לתקופה בת 3 שנים נוספות.

לפרטים נוספים אודות הסכם השיווק, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-077772), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

16.8. להסכמי שכירות שנחתמו בקשר עם סניפי החברה בגלילות (שנסגר ברבעון הרביעי של 2024), אשדוד, רעננה וחיפה, ראו סעיפים 26.3-26.4 להלן ובאור 10ד' לדוחות הכספיים.

17. נכסים לא מוחשיים

לגלובל אוטומקס רישיון יבואן עקיף ממשדד התחבורה ל-31 תוצרי כלי רכב, וכן רישיון יבואן ישיר ביחס ל-4 תוצרים של כלי רכב, כמפורט בסעיף 25.1 להלן, שמכוחם פועלת גלובל אוטומקס בתחום הפעילות.

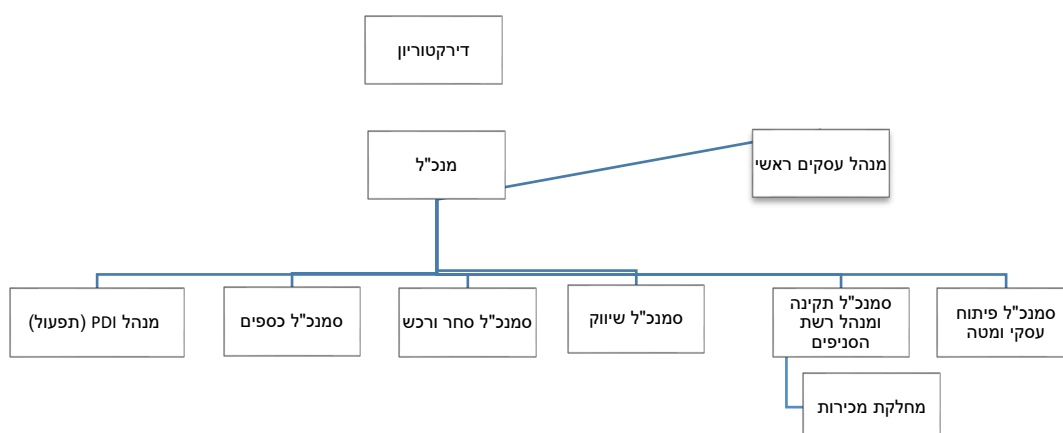
לאוטומקס יבוא ישיר רישיון יבואן ישיר ממשדד התחבורה ביחס לכלי רכב מתוצרת JAC Motors. כמו כן, למועד פרסום הדוח, לחברה רישיון יבואן עקיף ממשדד התחבורה ל-4 תוצרי כלי רכב, כאשר כל התוצרים שלחברה יש רישיונות לגביהם, הינם חופפים לתוצרים שלחברה בת יש רישיונות לגביהם. בנוסף, גלובל אוטומקס הנה הבעלים הרשום בישראל של סימן המסחר "גלובל אוטומקס" בשפה העברית, וכן סימן המסחר "AUTOMAX" בשפה אנגלית. תוקף הרישום כאמור הינו עד ליום 25 בנובמבר 2029.

הסכום שהוכר כנכס בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 דצמבר 2024, בגין נכסיה הבלתי מוחשיים של החברה הינו כ-16,453 אלפי ש"ח, מרביתו מיוחס לרישיונות היבוא של גלובל אוטומקס ואוטומקס יבוא ישיר.

18. הון אנושי

18.1. מבנה ארגוני

להלן תרשים המתאר המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח:



18.2. מצבת העובדים

להלן יובאו נתוני על מספר העובדים שמעסיקה הקבוצה (ליום 31 בדצמבר 2023, ליום 31 דצמבר 2024, ולמועד פרסום הדוח, בחלוקה למחלקות.

מחלקה	מספר העובדים (כולל בחלקיות משרה)		
	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024	למועד פרסום הדוח
הנהלה מטה וכספים	14	13	14
PDI (תפעול)	14	15	17
מכירות	43	44	59
סה"כ	71	72	90

18.3. עובדי הקבוצה מועסקים על פי תנאים הנקבעים בהסכמים אישיים, בהתאם להחלטת הנהלת החברה. על פי הסכמי ההעסקה, זכאים העובדים, בין היתר, לתנאים סוציאליים בהתאם לדין ולקבוע בהסכמים האישיים. הסכמי ההעסקה כוללים התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות. חלק מעובדי הקבוצה, בעיקר בתחום המכירות זכאים לתמריצים משתנים חודשיים (עמלות) עבור עמידה ביעדים הנקבעים על ידי החברה מעת לעת.

18.4. ביטוח, פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בחברה - הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כפי שיכהנו בה מעת לעת, לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם, זכאים לכתבי שיפוי ופטור ולהסדר ביטוח כמפורט בסעיף 3 לתקנות 29 ו-29א' לפרק ד' – פרטים נוספים, לדוח זה.

18.5. תלות מהותית בעובד – נכון למועד הדוח, החברה מעריכה כי לא קיימת לה תלות במי מעובדיה.

18.6. תכנית אופציות לעובדים נושאי משרה ולנותני שירותים

18.6.1. דירקטוריון החברה אימץ תוכנית אופציות להקצאת כתבי אופציה לא רשומים למסחר לרכישת מניות רגילות של החברה. זאת במטרה למשוך, לשמר ולתת תמריץ נוסף לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים של החברה.

18.6.2. תוכנית האופציות, כוללת הוראות לפיהן הקצאת האופציות בהתאם לתנאי התוכנית לעובדים ונושאי משרה תושבי ישראל תיעשה בדרך של הקצאה לניצעים במסלול הוני ובאמצעות נאמן, בהתאם לסעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], תשכ"א-1961 (להלן: "**הפקודה**"), ככל שהוראות סעיף 102 לפקודה חלות לגביהם. תוכנית האופציות מאפשרת, בנוסף, הקצאת כתבי אופציה לניצעים בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודה. תכנית האופציות תקפה למועד פרסום הדוח.

18.7. השקעות החברה באימונים והדרכה

עובדים חדשים של הקבוצה עוברים תהליך הכשרה מקצועית בהתאם למשרה אליה התמנו. כמו כן, עובדי הקבוצה עוברים אחת לתקופה הדרכות שונות בהתאם לסוג עיסוקם.

19. ספקים

הקבוצה רוכשת את כלי הרכב הפרטיים המיובאים על-ידיה⁹⁷ מספקים ויצרנים שונים בחו"ל, בעיקר בצפון אמריקה, אירופה וסין, וביניהם גם סוכנים מורשים כהגדרת מונח זה בחוק רישוי שירותים לרכב.

למעט ההסכמים עם הסוכנים המורשים כמפורט בסעיף 6.8.2 לעיל ולהסכם עם JAC Motors כמפורט בסעיף 26.8 להלן, לקבוצה אין הסכמים קבועים, או הסכמים בהם התחייבה להיקפי רכישה מסוימים של כלי רכב פרטיים מספק ספציפי. לרוב, הקבוצה רוכשת את כלי הרכב המיובאים על ידי בדרך של הזמנת רכש (Purchase Order) והרכבים נמכרים AS-IS ללא מצגים מצידו של הספק. התשלום בעבור הזמנת הרכש מתבצע במזומן (לספקים מסוימים במועד קבלת כלי הרכב בנמל המוצא ולאחרים במועד קבלת כלי הרכב בנמל בישראל). כ-80% מהרכבים המיובאים על-ידי הקבוצה הינם רכבים, שהוזמנו במסגרת הזמנה מראש כאשר זמן האספקה עד לנמל המוצא הינו עד כ-180 יום ממועד ההזמנה, וביתר המקרים הרכבים המיובאים על-ידי הקבוצה, מוזמנים בהזמנות קצרות מועד, המאופיינות בזמן אספקה לנמל המוצא של עד כ-60 יום. היחס בין הזמנות ארוכות טווח להזמנות קצרות טווח משתנה בהתאם למגוון שיקולים, ובכלל זה המצב הכלכלי העולמי, השוק המקומי במדינת המוצא, שערי המטבע באותה תקופה, והיקף הביקוש במדינת המוצא ובישראל.

הקבוצה בוחנת באופן תדיר התקשרויות עם ספקים ממדינות שונות. בחינה המתבססת על מגוון שיקולים ובכללם משטרי המס והמטבע במדינה שבה נרכשים כלי הרכב, זמן אספקה, טעמי צרכן במדינה שבה נרכשים כלי הרכב, הרגולציה במדינת הייצור ומידת התאמתה לרגולציה בישראל.

הקבוצה רוכשת את מלאי כלי הרכב הפרטיים ממגוון ספקים במדינות שונות. בהתאם, להערכת החברה למועד הדוח אין לה תלות במי מספקיה, מאחר שיש ביכולתה להחליפם בספקים אחרים ללא עלות מהותית לחברה ולפעילותה.

דלהום אוטומקס רוכשת את האוטובוסים המיובאים על-ידיה ישירות מ-Temsa. לפרטים אודות הסכם הזיכיון עם Temsa, ראו סעיף 26.5 להלן.

20. הון חוזר

20.1. ההון החוזר של הקבוצה מורכב מנכסים שוטפים, בניכוי התחייבויות שוטפות:

הנכסים השוטפים - מורכבים בעיקר מיתרות מזומנים, חייבים ויתרות חובה, לקוחות ומלאי. ליום 31 בדצמבר 2024, יתרת הנכסים השוטפים, הסתכמה לסך של כ-308 מיליון ש"ח.

התחייבויות שוטפות - כוללות בעיקר חלויות שוטפות של אשראי מתאגידים פיננסים ואחרים, אשראי ספקים, זכאים ויתרות זכות אחרות. ליום 31 בדצמבר 2024, יתרת ההתחייבויות השוטפות הסתכמה לסך של כ-289 מיליון ש"ח.

להלן תיאור תמציתי של הרכב ההון החוזר של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2024:

הסכום שנכלל בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (אלפי ש"ח)	
307,786	נכסים שוטפים
(289,162)	התחייבויות שוטפות
18,624	עודף (גירעון) הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות

⁹⁷ לפירוט התוצרים המיובאים על-ידי החברה ראה סעיף 25.1 להלן.

20.2. ככלל, נהנית הקבוצה מאשראי של בין 30 עד 90 יום מספקי התפעול בישראל. כמו כן, חלק מספקי הקבוצה מאפשרים לה לשלם חלק מהתשלום עבור כלי הרכב הנרכשים מהם במועד הגעתם לנמל המוצא בחו"ל ואת היתרה במועד הגעתם לנמל בישראל. משך תקופת ההובלה משתנה בהתאם לשיקולי חברת הספנות ומזג האוויר ועומד במוצע על 45 ימים.

20.3. מדיניות החזקת מלאי

לרוב, הקבוצה רוכשת כלי רכב למלאי בהתאם לתחזיות שלה בנוגע לביקוש הצפוי. הקבוצה מחזיקה במלאי כלי רכב המיועדים לאספקה מיידית. מרבית כלי הרכב הנמכרים על ידי הקבוצה, מסופקים מהמלאי. בשנת 2024, עמד ממוצע ימי המלאי של כלי הרכב החדשים שנרכשו על-ידי הקבוצה על 200 ימים, בהשוואה ל-192 ימים במהלך שנת 2023.

במסגרת פעילות הטרייד-אין בתחום הפעילות, מחזיקה הקבוצה במלאי של כלי רכב המוצעים למכירה והמיועדים למכירה מיידית. החברה פועלת במטרה לצמצם מלאים ולמנוע החזקה של כלי רכב במלאי לתקופה ממושכת והצטברות של חודשים נוספים ממועד עלייתם לכביש. ממוצע ימי העמידה של מלאי כלי הרכב שמכרה החברה במסגרת עסקת טרייד-אין⁹⁸ בשנת 2024 הינו 104 ימים, בהשוואה ל-77 ימים בשנת 2023.

20.4. מדיניות מתן אחריות לכלי הרכב

למעט במקרים חריגים, לכלי הרכב המיובאים על-ידי הקבוצה אחריות מיצרן הרכב. בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, עמדת משרד התחבורה ופסיקת בית המשפט העליון, אחריות כאמור ממומשת בפועל בישראל על-ידי נציגי היצרן בישראל (כאשר נכון למועד הדוח, נציגי היצרנים הינם היבואנים הישירים). לפרטים נוספים אודות פסיקת בית המשפט בעניין אחריות לכלי רכב המיובאים בייבוא עקיף, ראו סעיף 26.2 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח התקופתי והשנתי לשנת 2021 של החברה, כפי שפורסם ביום 22 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033115) (להלן: "הדוח לשנת 2021").

החברה מספקת אחריות לכל כלי הרכב החדשים הנמכרים על ידיה (כלי רכב המיובאים על-ידיה ביבוא ישיר), לתיקון תקלות מסוימות במהלך תקופת האחריות, כמוגדר בכתב האחריות אשר נמסר על ידי החברה ללקוח. תקופת האחריות שמספקת החברה דומה לתקופת האחריות אשר ניתנת לחברה על ידי יצרניות כלי הרכב. שירות התיקונים בתקופת האחריות לכלי הרכב החדשים הנמכרים על-ידי החברה, ניתנים באמצעות 7 מוסכים מורשי יבואן המופעלים על ידי צדדים שלישיים.

ככלל, הקבוצה אינה מעניקה אחריות לכלי רכב משומשים שנרכשו על ידיה במסגרת עסקת טרייד-אין ונמכרים לצדדים שלישיים.

דלהום אוטומקס מעניקה אחריות לאוטובוסים מתוצרת Temsa שנמכרים על-ידיה, בהתאם למדיניות היצרן. שירות התיקונים בתקופת האחריות מסופק באמצעות מרכז שירות מורשה המופעל על-ידי מרכזי שרות דלהום אוטומקס בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של דלהום אוטומקס.

⁹⁸ העוקבת לעסקת מכירת רכב חדש.

21. השקעות

לעניין השקעות החברה בחברות מוחזקות ובחברות בנות ראו תקנות 11 ו-12 לפרק ד', פרטים נוספים על התאגיד – לדוח זה.

22. מימון

למועד הדוח החברה מממנת את פעילותה ממקורותיה העצמיים, מהנפקת אגרות חוב, באמצעות מימון בנקאי מתאגידים בנקאיים וגופי מימון, והלוואות בערבות מדינה, כמפורט להלן:

22.1. מסגרות אשראי On-Call

לקבוצה (לרבות דלהום אוטומקס) מסגרות אשראי שאין מובטחות, מארבעה תאגידים בנקאיים המסווגות בדוחותיה הכספיים כהלוואות לזמן קצר, כמפורט להלן:

שם הלווה	סכום המסגרת (אלפי ש"ח)	ניצול מסגרת אשראי ליום 31.12.2024 (אלפי ש"ח)	מאפייני המלווה	תנאי ריבית והצמדה	בטוחות שהועמדו לטובת המלווה ותנאים מהותיים נוספים	התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות
גולובל אוטומקס	30,000	25,000	תאגיד בנקאי א'	ריבית פריים + 2.15%-1.15%	כמפורט בסעיף 22.1.1.1 להלן.	(1) ההון העצמי המוחשי של גולובל אוטומקס ⁹⁹ לא יפחת מ-35 מיליון ש"ח (נבחן כל דוח כספי); (2) המנה המתקבלת (א) ההון העצמי המוחשי של גולובל אוטומקס; לא תפחת מ-20% בתאגיד בנקאי א' ולא תפחת מ-25% בתאגידים בנקאיים ב', ג' ו-ד' (התניה זו תיבחן כל דוח כספי) (להלן: "יחס הון עצמי למאזן"); (3) המנה המתקבלת מחילוק (1) מלאי כלי הרכב בהתאם לדוחותיה הכספיים של גולובל אוטומקס ב- (2) אשראי נטו, לא תפחת מ-115% בכל עת (להלן: "יחס LTC"); (4) ליום 31 בדצמבר 2024: ההון העצמי המוחשי של גולובל אוטומקס הינו בין 66,374 אלפי ש"ח לכ-68,072 אלפי ש"ח (בהתאם לשונות בהגדרת ההון העצמי המוחשי בכל אחד מן התאגידים הבנקאיים); יחס הון למאזן הינו בין 25.12% ל-25.6% (בהתאם לשונות בהגדרת ההון העצמי המוחשי בכל אחד מן התאגידים הבנקאיים) ויחס LTC הינו 121.82%
גולובל אוטומקס	32,500	32,500	תאגיד בנקאי ב'	ריבית פריים + 2.25%-1.25%		
גולובל אוטומקס	42,500	42,500	תאגיד בנקאי ג'	ריבית פריים + 1.5%-0.5%		
גולובל אוטומקס	32,500	30,000	תאגיד בנקאי ד'	ריבית פריים + 1.75%-0.75%		
אוטומקס טרייד-אין	15,000	13,680	תאגיד בנקאי ג'	ריבית פריים + 1.5%-0.5%	כמפורט בסעיף 22.1.1.2 להלן.	(1) סכום ההון העצמי המוחשי ¹⁰⁰ של אוטומקס טרייד-אין לא יפחת מסך של 25% מהמאזן המוחשי ¹⁰¹ של אוטומקס טרייד-אין (נבחן על בסיס חצי שנתי, על פי הדוחות הכספיים השנתיים והחצי שנתיים של אוטומקס טרייד-אין); ו-(2) היחס בין (א) שווי מלאי כלי הרכב ¹⁰² של אוטומקס טרייד-אין, לבין (ב) החוב הפיננסי נטו ¹⁰³ , לא יפחת מ-130% (נבחן מידי חודש וכן לדרישת התאגיד הבנקאי). ליום 31 בדצמבר 2024, יחס ההון העצמי המוחשי של אוטומקס טרייד-אין הינו 26.28%, והיחס המפורט בסעיף (2) לעיל הינו 152.98%.
אוטומקס יבוא ישיר	23,000	23,000	תאגיד בנקאי ד'	ריבית פריים + 1%-2%	כמפורט בסעיף 22.1.1.4 להלן.	(1) סכום ההון העצמי המוחשי ¹⁰⁴ של אוטומקס יבוא ישיר לא

⁹⁹ הון נפרע, רווח מצטבר וקרנות שונות, מכל סוג ו/או מרכיב שהוא וכן יתרת סכומי הלוואות הבעלים לחברה, בניכוי משיכות הבעלים מהחברה, בניכוי נכסים בלתי מוחשיים בערכם לפי המופיע בספרי החברה המבוקרים, ובניכויים נוספים כפי שסוכם עם כל אחד מן התאגידים הבנקאיים.

¹⁰⁰ ההון העצמי לרבות הון מניות נפרע, עודפים בלתי מחולקים, קרנות הון בתוספת יתרת סכומי הלוואות בעלים אשר לגביהן נחתמו כלפי התאגיד הבנקאי, כתבי נחיתות ובניכוי סעיפים שהוסכם לנכותם מחישוב כאמור ובכלל זה נכסים לא מוחשיים, הוצאות נדחות, נכס מיסים נדחים, חייבים לאוטומקס טרייד-אין שהינם בעלים ו/או חברות בנות ו/או חברות קשורות של אוטומקס טרייד-אין, וכו'.

¹⁰¹ המאזן בניכוי המרכיבים שנוכו ממרכיבי ההון העצמי המוחשי.

¹⁰² שווי כל רכבי אוטומקס טרייד אין לפי מחירון יד 2 או מחירון אחר שיאושר על ידי התאגיד הבנקאי, ללא מע"מ, כפי שיהיה ידוע במועד החישוב הרלוונטי, בהתחשב בשנת הייצור, מועד העלייה לכביש של הרכב כפי שהוא מופיע בהעתק רישיון הרכב של אותו הרכב, ועל פי קוד הדגם של הרכב. יובהר כי בקביעת שווי רכבי אוטומקס טרייד אין לא יובאו בחשבון הפחתות ותוספות כלשהן.

¹⁰³ חוב פיננסי (סך כל החובות וההתחייבויות של אוטומקס טרייד-אין כפי שהוסכם עם התאגיד הבנקאי ובכלל זה: לבנקים ומוסדות פיננסיים אחרים; הנובעים מאג"ח על כל סוגיו; בגין הלוואות שנתקבלו מחברות קשורות או מצדדים שלישיים כלשהם או בגין סכומים שגויסו בדרך אחרת (למעט הלוואות בעלים לגביהן נחתמו כלפי התאגיד הבנקאי, על ידי אוטומקס טרייד-אין ועל ידי מי שהעמיד את אותן הלוואות הבעלים, כתבי נחיתות (subordination), ועוד) בניכוי מזומנים ושווי מזומנים (למעט מזומנים ושווי מזומנים המבטיחים חוב שאינו חוב פיננסי או חוב שאינו של אוטומקס טרייד-אין).

¹⁰⁴ הון עצמי כמוצג בדוחות הכספיים של אוטומקס יבוא ישיר, בתוספת יתרת סכומי קרן הלוואות בעלים אשר לגביה נחתמו כלפי הבנק, על ידי החברה ובעלי מניותיה, כתבי נחיתות (subordination), ובניכוי: (א) נכסים בלתי מוחשיים כגון: מוניטין פטנטים סימני מסחר שמות מסחריים זכויות יוצרים וכד'; (ב) חייבים לחברה שהינם בעלי עניין ו/או חברות בנות ו/או חברות קשורות, למעט חייבים כאמור בגין עסקאות במהלך עסקים הרגיל של החברה כפי שמופיעים בהצהרת החברה החתומה על ידי ר"ח החברה המפרטת

יפחת מסכום השווה ל-30% מהמאזן המוחשי¹⁰⁵ של אוטומקס יבוא ישיר (נבחן מידי רבעון על בסיס דוחות אוטומקס יבוא ישיר החל מדוח חציון ראשון 2025); (2) המנה המתקבלת מחילוק מלאי כלי הרכב בהתאם לדוחות הכספיים של אוטומקס יבוא ישיר באשראי נטו¹⁰⁶ לא תפחת מ-130% (נבחן מידי חודש); (3) עמידה ביעדי הכנסות ורווח על-פי תוכנית עסקית שנתית (לעניין זה, סטייה של עד 10% לא תיחשב להפרה) (נבחן מידי רבעון על בסיס דוחות אוטומקס יבוא ישיר החל מדוח רבעון ראשון 2025). ליום 31 בדצמבר 2024, היחס המפורט בסעיף (2) לעיל הינו 160.20%.						
היחס שבין (א) שווי מלאי כלי הרכב בתוספת יתרת מקדמה לספק של דלהום אוטומקס¹⁰⁷, לבין (ב) החוב הפיננסי נטו¹⁰⁸, לא יפחת מ-1.2 (להלן: "יחס המלאי לחוב"). בדיקת ההתניה הפיננסית המפורטת לעיל תיעשה מידי חודש וכן לדרישת התאגידים הבנקאיים. ליום 31 בדצמבר 2023, יחס המלאי לחוב הינו 1.29.	כמפורט בסעיף 22.1.1.3 להלן.	ריבית פריים + 0.5%-1.5%	תאגיד בנקאי ג'	7,500	7,500	דלהום אוטומקס
		ריבית פריים + 0.5%-1.5%	תאגיד בנקאי ד'	2,500	2,500	דלהום אוטומקס

כמפורט לעיל, ליום 31 בדצמבר 2024, חברות הקבוצה (לרבות דלהום אוטומקס) עומדות בכל אמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל.

22.1.1. בטוחות ותנאים מהותיים נוספים

22.1.1.1. להבטחת מסגרות האשראי On-Call, העמידה גלובל אוטומקס לתאגידים

הבנקאיים בטוחות, כדלקמן:

(א) שעבוד צף מדרגה ראשונה על כל הנכסים, הכספים, הרכוש והזכויות כולל פירוטיהם של גלובל אוטומקס.

(ב) שעבוד קבוע מדרגה ראשונה ובמשכון על הון המניות של גלובל אוטומקס שטרם הוקצה ואת המוניטין שלה.

(ג) שעבוד קבוע ומשכון של שטרי המטען, תעודות בעלות על סחורות, מכתבי אשראי דוקומנטריים, או מסמכים אחרים המעידים על בעלות על סחורות או טובין אשר ימסרו מפעם לפעם לתאגידים הבנקאיים.

(ד) שעבוד קבוע ומשכון של כל ניירות הערך, המסמכים, שטרות של אחרים אשר גלובל אוטומקס מסרה או תמסור מידי פעם לתאגידים

סכומים של חייבים בגין עסקאות כאמור ולגבי דוחות חצי שנתיים כפי שמופיעים בהצהרת החברה החתומה ע"י מנכ"ל וסמנכ"ל סכומים של חייבים בגין עסקאות להבטחת חובותיהם של בעלי עניין ו/או חברות בנות ו/או חברות קשורות; (ד) השקעות בחברות מוחזקות/בנות/ קשורות; (ה) זכויות שאינן מקנות שליטה (לשעבר זכויות מיעוט) המופיעות במסגרת ההון העצמי (לגבי דוחות מאוחדים); (ו) קרן הערכה מחדש בגין רכוש קבוע שנוצרה עקב אימוץ מודל הערכה מחדש בתקופה שלאחר גיבוש ההתניות הפיננסיות; (ז) נכס מיסים נדחים; (ח) הוצאות נדחות.

¹⁰⁵ כהגדרתו וערכו בדוחות הכספיים של אוטומקס יבוא ישיר, בניכוי: (א) נכסים בלתי מוחשים כגון: מוניטין פטנטים סימני מסחר שמות מסחריים זכויות יוצרים וכד'; (ב) חייבים לחברה שהינם בעלי עניין ו/או חברות בנות ו/או חברות קשורות, למעט חייבים כאמור בגין עסקאות במהלך עסקים הרגיל של החברה כפי שמופיעים בהצהרת החברה החתומה על ידי ר"ח החברה המפרטת סכומים של חייבים בגין עסקאות כאמור ולגבי דוחות חצי שנתיים כפי שמופיעים בהצהרת החברה החתומה ע"י מנכ"ל וסמנכ"ל סכומים של חייבים בגין עסקאות להבטחת חובותיהם של בעלי עניין ו/או חברות בנות ו/או חברות קשורות; (ד) השקעות בחברות מוחזקות/בנות/ קשורות; (ה) קרן הערכה מחדש בגין רכוש קבוע שנוצרה עקב שערוכי נכסים ורווחי ערוכים שטרם מומשו; (ו) נכס מיסים נדחים; (ז) הוצאות נדחות.

¹⁰⁶ הסכום המצטבר של יתרת ההתחייבויות כלפי בנקים, מוסדות פיננסיים, בעלי אגרות חוב ומלווים אחרים, בניכוי מזומנים ופיקדונות (למעט מזומנים ופיקדונות המשמשים כבטוחה לצד ג').

¹⁰⁷ שווי כלי הרכב של דלהום אוטומקס לפי מחירון יד 2 או מחירון אחר לשביעות שיאושר על ידי הבנק ללא מע"מ, כפי שיהיה ידוע במועד החישוב הרלוונטי, בהתחשב בשנת הייצור, מועד העלייה לכביש של הרכב כפי שהוא מופיע בהעתק רישיון הרכב של אותו הרכב, ועל פי קוד הדגם של הרכב. יובהר כי בקביעת שווי כלי הרכב לא יובאו בחשבון הפחתות ותוספות כלשהן.

¹⁰⁸ חוב פיננסי (סך כל החובות וההתחייבויות של דלהום אוטומקס כפי שהוסכם עם כל אחד מהתאגידים הבנקאיים ובכלל זה: לבנקים ומוסדות פיננסיים אחרים; הנובעים מאג"ח על כל סוגיו; בגין הלוואות שנתקבלו מחברות קשורות או מצדדים שלישיים כלשהם או בגין סכומים שגויסו בדרך אחרת (למעט הלוואות בעלים לגביהן נחתמו כלפי התאגידים הבנקאיים, על ידי החברה המשותפת ועל ידי מי שהעמיד את אותן הלוואות הבעלים, כתבי נחיתות (subordination), ועוד) בניכוי נכסים פיננסיים (ובלבד שאיזה מהנכסים אינו משועבד בשעבוד קבוע ו/או ניתנה ביחס אליו התחייבות לאי משיכתו לטובת כל גורם שאינו הבנק).

הבנקאיים.

(ה) התחייבות שלא לשעבד בשעבוד כלשהו את מניות החברה הבת שבבעלותה, ללא אישור מראש ובכתב של התאגידים הבנקאיים.

בנוסף, העניקה החברה לתאגידים הבנקאיים ערבות להבטחת מלוא התחייבויות גלובל אוטומקס כלפי התאגידים הבנקאיים, ללא הגבלה בסכום

תנאי מסגרת האשראי כוללים והוראות מקובלות נוספות ובכלל זה נחיתות והכפפה של הלוואות בעלים שניתנו לגלובל אוטומקס, מסירת דוחות ודיווחים לתאגידים הבנקאיים, וכו'.

22.1.1.2. להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שהועמדו מכוח מסגרת האשראי של אוטומקס טרייד-אין, אוטומקס טרייד-אין שעבדה לטובת התאגיד הבנקאי בשעבוד צף מדרגה ראשונה את מפעלה, עסקיה, ואת כל הנכסים והזכויות שיש לה כעת ו/או שיהיו לה בעתיד (שש"כ). בנוסף, החברה ערבה להתחייבויות אוטומקס טרייד-אין כלפי התאגיד הבנקאי בקשר עם מסגרת האשראי של אוטומקס טרייד-אין, עד לסכום של 15 מיליון ש"ח.

בנוסף, תנאי מסגרת האשראי של אוטומקס טרייד-אין כוללים הוראת cross default ביחס לאשראי שהועמד על-ידי התאגיד הבנקאי לגלובל אוטומקס, והוראות מקובלות נוספות ובכלל זה נחיתות והכפפה של הלוואות בעלים שניתנו לאוטומקס טרייד-אין, מסירת דוחות ודיווחים לתאגיד הבנקאי, וכו'.

22.1.1.3. להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שהועמדו מכוח מסגרות האשראי של דלהום אוטומקס, דלהום אוטומקס שעבדה לטובת התאגידים הבנקאיים בשעבוד צף את כל נכסיה לרבות הזכויות והפירות הנובעים מהנכסים (שש"כ). בנוסף, כתבי ההתחייבות בקשר עם מסגרות האשראי כוללים הוראת cross default ביחס לאשראי שהועמד על-ידי התאגידים הבנקאיים לגלובל אוטומקס, איסור על שינוי שליטה במישרין בדלהום אוטומקס, והוראות מקובלות נוספות ובכלל זה נחיתות והכפפה של הלוואות בעלים שניתנו לדלהום אוטומקס, מסירת דוחות ודיווחים לתאגידים הבנקאיים, וכו'. במסגרת כתבי ההתחייבויות בקשר עם מסגרות האשראי, התחייבה דלהום אוטומקס, בין היתר, כי ההון העצמי המוחשי של דלהום אוטומקס יגדל מידי שנה בשיעור שלא יפחת מ- 50% מהרווח הנקי השנתי. החברה ערבה להתחייבויות דלהום אוטומקס כלפי כל אחד מהתאגידים הבנקאיים בקשר עם מסגרות האשראי.

22.1.1.4. להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שיועמדו לאוטומקס יבוא ישיר על-פי מסגרת האשראי, אוטומקס יבוא ישיר שעבדה לטובת התאגיד הבנקאי בשעבוד צף מדרגה ראשונה את מפעלה, עסקיה, ואת כל הנכסים והזכויות שיש לה כעת ו/או שיהיו לה בעתיד (שש"כ). בנוסף, כתב ההתחייבויות כולל

הוראות מקובלות נוספות ובכלל זה נחיתות והכפפה של הלוואות בעלים שניתנו לאוטומקס יבוא ישיר, מסירת דוחות ודיווחים לתאגיד הבנקאי, וכו'. החברה ערבה להתחייבויות אוטומקס יבוא ישיר כלפי התאגיד הבנקאי בקשר עם מסגרות האשראי.

22.2. הלוואות בערבות מדינה

ליום 31 בדצמבר 2024, יתרת ההלוואות של הקבוצה בערבות מדינה עומדת על סך של כ-15,699 אלפי ש"ח, ויתרת הפיקדונות שהופקדו על-ידי הקבוצה כנגד ההלוואות האמורות עומדת על סך של כ-1,044 אלפי ש"ח. זאת, לעומת יתרת הלוואות של 2,811 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 ויתרת פיקדונות של 409 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.

למועד הדוח, הריבית בגין הלוואות אלו הינה ריבית פריים + 1.5%.

ביום 11 בינואר 2024, הועמדה לגלובל אוטומקס הלוואה בערבות מדינה מתאגיד בנקאי ד', בסך של 16 מיליון ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים + 1.5%, ולא צמודה לבסיס הצמדה כלשהו. ההלוואה ניתנה לתקופה של 60 חודשים, ותיפרע ב-57 תשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית, כאשר בשלושת החודשים הראשונים יינתן גרייס מתשלומי הקרן והריבית. כנגד קבלת ההלוואה, וכמקובל בהלוואות בערבות מדינה, הפקידה גלובל אוטומקס בתאגיד הבנקאי פיקדון צובר ריבית, בגובה של 5% מקרן ההלוואה, אשר משועבד בשעבוד קבוע ראשון בדרגה לטובת התאגיד הבנקאי.

22.3. הלוואות לזמן ארוך

שם הלווה	סוג הלוואה	מועד נטילת ההלוואה	סכום הלוואה המקורי (אלפי ש"ח)	יתרת הלוואה ליום 31.12.24 (אלפי ש"ח)	תאריך פירעון אחרון	מאפייני המלווה	תנאי ריבית והצמדה	התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות	בטוחות שהועמדו לטובת המלווה
דלהום אוטומקס	ז"א	28.10.2024	2,500	2,292	27.10.2026	תאגיד בנקאי ד'	ריבית פריים + 0.5%-1.5%	כמפורט בסעיף 22.1 לעיל ביחס למסגרות האשראי שהועמדו לדלהום אוטומקס	כמפורט בסעיף 22.1.1.3 לעיל.

22.4. הנפקת אגרות חוב (סדרה ב')

ביום 1 במרץ 2022, הנפיקה החברה 45,660,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ב'), על-פי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 27 בפברואר 2022¹⁰⁹, מכוח תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 29 בנובמבר 2021 (נושא תאריך 30 בנובמבר 2021) (להלן: "דוח הצעת המדף"). לשטר הנאמנות בקשר עם אגרות החוב (סדרה ב'), ראו דוח מידי של החברה מיום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024922) (להלן: "שטר הנאמנות"). תנאי אגרות החוב (סדרה ב'), הינן כדלקמן:

¹⁰⁹ מס' אסמכתא: 2022-01-019680.

שם הלווה	יתרת ע"נ אג"ח שבמחזור ליום 31.12.2024	יתרת ע"נ אג"ח שבמחזור למועד פרסום הדוח	מאפייני המלווה	תנאי ריבית והצמדה ומועדי פירעון	בטוחות שהועמדו לטובת המלווה ותנאים מהותיים נוספים	התחייבויות לעמידה באמות מידה פיננסיות
החברה	20,547,000 ש"ח	34,245,000 ש"ח	הנפקה לציבור	ריבית קבועה בשיעור של 5.90% לשנה שאינה צמודה. קרן – תיפרע ב-4 תשלומים שנתיים לא שווים, שישולמו בימים 28 בפברואר של כל אחת מהשנים 2023 עד 2026 (כולל), באופן שהתשלום הראשון יהווה 10% מקרן ערך הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני 15% יהווה מקרן ערך הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השלישי יהווה 30% מקרן ערך הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום הרביעי והאחרון יהווה 45% מקרן ערך הנקוב הכולל של אגרות החוב. ריבית- תשלום פעמיים בשנה, בימים 28 בפברואר ו-31 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2023 עד 2025 (כולל) וביום 28 בפברואר 2026. מועד תשלום הריבית הראשון ייעשה ביום 28 בפברואר 2023, והתשלום האחרון יעשה ביום 28 בפברואר 2026, יחד עם הפירעון הסופי של קרן אגרות החוב	שעבוד צף על מלוא זכויות החברה מכוח הלוואות הבעלים שתעמיד מעת לעת לחברות הנשלטות (כהגדרת מונחים 5.2 ו-5.5, בסעיפים 5.12-5.15 לשטר הנאמנות), (להלן: "הבטוחה"). נוספים אודות הבטוחה, ראו סעיפים 5.12-5.15 לשטר הנאמנות. לתנאים מהותיים נוספים, ראו סעיף 12 לפרק ב' – דוח הדירקטוריון, לדוח זה.	(1) היחס שבין ההון העצמי של החברה ¹¹⁰ לבין סך המאזן של החברה, על-פי הדוחות הכספיים של החברה, על בסיס מאוחד, לא יפחת מ-11% ("יחס ההון העצמי") ו-"התחייבות ההון העצמי", לפי העניין). ליום 31 בדצמבר 2024, יחס ההון העצמי הינו כ-11.88%.
					(2) ההון העצמי של החברה (כהגדרתו לעיל) לא יפחת מסך של 25 מיליון ש"ח על-פי הדוחות הכספיים של החברה, על בסיס מאוחד ("ההון העצמי"). ליום 31 בדצמבר 2024, ההון העצמי הינו כ-41,337 אלפי ש"ח.	(3) סך הנכסים של החברה, על-פי דוחותיה הכספיים על בסיס מאוחד, שאינם משועבדים בשעבוד ספציפי, לא יפחת מקרן אגרות החוב שטרם נפרעה, בצירוף הריבית שנצברה בגינה עד לאותו מועד וטרם שולמה (כהגדרת המונח בסעיף 5.9 לשטר הנאמנות) ("גובה הנכסים המינימלי"). ¹¹¹ ליום 31 בדצמבר 2024, סך הנכסים של החברה הינו כ-326,747 אלפי ש"ח וקרן אגרות החוב שטרם נפרעה בצירוף הריבית שנצברה הינה כ-34,413 אלפי ש"ח.
					(4) המנה המתקבלת מחילוק (א) שווי כלי הרכב שבבעלות החברה (כהגדרת המונח בסעיף 5.9 לשטר הנאמנות); ב-(ב) אשראי נטו, לא תפחת מ-110% ("שווי כלי הרכב המינימלי"). ליום 31 בדצמבר 2024, היחס האמור הינו כ-114%.	כמפורט לעיל, ליום 31 בדצמבר 2024, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות.

יובהר כי אם במשך שתי תקופות דיווח רצופות או יותר, יחס ההון העצמי (כהגדרתו לעיל) יהיה נמוך מ-11% ו/או ההון העצמי (כהגדרתו לעיל) ירד אל מתחת ל-20 מיליון ש"ח, ו/או סכום גובה הנכסים המינימלי יפחת מקרן אגרות החוב שטרם נפרעה בצירוף הריבית שנצברה בגינה עד לאותו מועד וטרם שולמה ו/או שווי כלי רכב מינימלי יפחת מ-110%, יהווה הדבר עילה לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה ב'). זאת, למעט אם עד למועד החתימה על הדוחות הכספיים לתקופת הדיווח השנייה ברצף, מהם יעלה כי החברה לא עמדה בהתחייבות ההון עצמי ו/או ההון העצמי המינימלי, ו/או סכום הנכסים המינימלי ו/או שווי כלי רכב מינימלי, החברה תודיע במסגרת הדוחות האמורים כי תיקנה את ההפרה לאחר מועד הדוחות הכספיים. בהודעה תכלול החברה פירוט בדבר יחס ההון העצמי ו/או סך ההון העצמי, ו/או סכום הנכסים המינימלי ו/או שווי כלי רכב מינימלי לאחר התיקון.

כמפורט לעיל, ליום 31 בדצמבר 2024, החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל.

22.5. הלוואות אחרות (הלוואות מסיספארק)

22.5.1. סייספארק העמידה לחברה הלוואה בסך של 4,250,000 דולר ארה"ב, המהווים את מלוא

¹¹⁰ "הון עצמי" משמעו: הון עצמי (כולל זכויות מיעוט) כמוצג בדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד, בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית הקיימים במועד ההנפקה, ומבלי לקחת בחשבון שינויים רגולטורים (כהגדרת המונח להלן). יובהר כי לצורך חישוב יחס ההון העצמי, ינוטרלו מסך המאזן ההתחייבויות בגין הסכמי חכירה וחלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה. "שינויים רגולטורים" משמעו: שינויים בחקיקה הרלוונטית ו/או בתקינה החשבונאית, לרבות שינויים במשטר המס, הישיר והעקיף, החל על צי כלי הרכב של החברה ושל החברות הבנות שלה ו/או על פעילותן.

יובהר כי בחישוב ההון העצמי כאמור לעיל, תובא בחשבון התחייבות החברה לבעלי המניות לשעבר של חברת Optimatic Media, Inc כחלק מן ההון העצמי. למועד הדוח, התחייבות זו הינה בגובה של 2,971 אלפי דולר. לפרטים אודות ההתחייבות האמורה, ראו באור 16' לדוחות הכספיים.

¹¹¹ יובהר כי לצורך חישוב סך הנכסים של החברה, ינוטרלו נכסים בגין הסכמי חכירה, נכסים בלתי מוחשיים ומיסים נדחים, כמפורט בדוחותיה הכספיים של החברה על בסיס מאוחד.

הסכום אותו התחייבה סייספארק להשקיע בחברה במסגרת הסכם המיזוג בין הצדדים (ככל שיושלים).¹¹² ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 7% ממועד העמדת כל תשלום ותשלום בגין ההלוואה, ואינה צמודה לבסיס הצמדה כלשהו. היה והסכם המיזוג יבוטל, יתווספו 2% לריבית השנתית.

להבטחת פירעון ההלוואה, החברה שעבדה לטובת סייספארק, בשעבוד קבוע ראשון מדרגה, את מניותיה בחברת אוטומקס יבוא ישיר בע"מ, חברה בת בבעלותה המלאה (100%) של החברה.

ההלוואה תיפרע במועד המוקדם מבין: (א) היה והסכם המיזוג בין הצדדים יבוטל בהתאם לתנאיו – בתוך 3 חודשים ממועד ביטולו; (ב) במועד השלמת הסכם המיזוג בין הצדדים, בדרך של המרת ההלוואה והריבית שנצברה בגינה להון, על חשבון הסכום שאותו סייספארק התחייבה להשקיע בחברה במועד השלמת המיזוג (4,250,000 דולר ארה"ב).

22.5.2. ביום 25 בפברואר 2025, סייספארק העמידה לחברה הלוואה נוספת בסך של 2 מיליון דולר, לתקופה של 40 חודשים ממועד העמדת ההלוואה, אשר תיפרע ב-40 תשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית.

ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 8% החל ממועד העמדתה ועד למועד השלמת עסקת המיזוג בין הצדדים, והחל ממועד השלמת המיזוג ההלוואה לא תישא ריבית. ההלוואה אינה תהיה צמודה לבסיס הצמדה כלשהו.

להבטחת פירעון ההלוואה, שועבדו לטובת סייספארק, בשעבוד קבוע ראשון מדרגה, החזקות הקבוצה בחברת אוטומקס השרון (2021) בע"מ, חברה שהחברה מחזיקה (בעקיפין) ב-67% מהונה המונפק והנפרע.

לפרטים אודות הסכם המיזוג עם סייספארק, ראו סעיף 26.6 להלן.

למען הסר ספק, יודגש כי למועד פרסום דוח זה טרם התקיימו התנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג עם סייספארק. אין כל וודאות כי התנאים המתלים לעסקה יתקיימו, כולם או חלקם, ובהתאם, אין כל וודאות כי העסקה תצא אל הפועל, ולא ניתן להעריך, בשלב זה, אם ומתי תושלם העסקה כאמור.

23. מיסוי

לתיאור של דיני המס החלים על הקבוצה, ראו ביאור 24 לדוחות הכספיים.

24. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

כפי שפורט לעיל, הקבוצה עוסקת בייבוא ושיווק של כלי רכב. בשל חלק מההיבטים שבפעילות זו ישנה חשיפה לסיכונים סביבתיים שונים, ובהם, בין השאר, בנושאי פסולת וזיהום אוויר. בהתאם, כפופה הקבוצה לרגולציה בתחום איכות הסביבה ביחס להיבטים מסוימים של פעילותה. בשנים האחרונות ניתן לזהות מגמה של החמרה בדרישות הסביבתיות ובמידת הפיקוח והאכיפה מצד הרשויות השונות בקשר עם דרישות אלה. להערכת החברה, מגמה זו צפויה להמשיך ואף להתגבר במהלך השנים הבאות.

24.1 פליטות מזהמים לאוויר מכלי רכב

¹¹² ההלוואה הועמדה במספר פעימות, בחודשים פברואר, יוני וספטמבר 2024.

חוק אוויר נקי, תשס"ח-2008 (להלן: "חוק אוויר נקי") מסמיך את השר להגנת הסביבה (בסעיף זה: "השר") לקבוע הוראות בנוגע למניעת וצמצום זיהום אוויר ממקורות פליטה ניידים, בהתאם לערכים הנהוגים במדינות המפותחות בעולם. חוק אוויר נקי קובע כי אדם לא ימכור, ייבא או ישווק מקור פליטה נייד, אלא בהתאם להוראות שקבע השר. חוק זה אף קובע כי נדרש לכלול בפרסומת לרכב חדש, בגוף הפרסומת, את דרגת זיהום האוויר של הרכב ונתונים על צריכת הדלק של הרכב; ובנוסף, כי בעסק למכירה ושיווק כלי רכב חדשים יוצגו נתונים אלו. כמו כן, במסגרת תקנות אוויר נקי (גילוי נתוני זיהום אוויר מרכב מנועי בפרסומת), תשס"ט-2009 נקבעו הוראות דומות. למיטב הבנתה, הקבוצה מקיימת את הוראות חוק אוויר נקי והתקנות שהותקנו מכוחו וכוללת את הנתונים הנדרשים בפרסומיה. בנוסף, תקנות אוויר נקי (זיהום אוויר מכלי רכב), התשע"ב-2012 קובעות מהו זיהום אוויר בלתי סביר מרכב ומסדירות את החובה לבצע בדיקת זיהום אוויר לרכב לפני רישומו, מתן רישיון וחידושו. יצוין, כי כלי רכב חדשים המיובאים לישראל עוברים בדיקות על מנת לוודא כשירותם למסירה ורישום. לפרטים בדבר שיטת המיסוי הירוק והשפעותיה על הקבוצה ראו סעיף 6.8.4.1 לעיל.

25. מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה

לקבוצה מספר אישורים, רישיונות והיתרים, כמפורט להלן:

25.1. רישיון יבואן ישיר – לקבוצה רישיון יבוא ישיר ל-5 תוצרי כלי רכב, כמפורט להלן:

תוקף הרישיון	שם התוצר וסוגו	בעלת הרישיון
1.9.2027	JAC Motors	אוטומקס יבוא ישיר
6.1.2028	JuneYao Auto	אוטומקס יבוא ישיר
22.8.2027	Linxys	גלובל אוטומקס
11.8.2027	YUDO	גלובל אוטומקס
25.8.2027	Skywell	גלובל אוטומקס
6.1.2028	JuneYao Auto	גלובל אוטומקס

25.2. רישיון יבואן עקיף – לגלובל אוטומקס רישיון יבואן עקיף ל-32 תוצרי כלי רכב, כמפורט להלן¹¹³:

תוקף הרישיון	שם התוצר וסוגו	סוג הרישיון
23.10.2026	פולקסווגן (רכבים)	רישיון יבואן עקיף
20.6.2026	טויוטה (רכבים)	
20.6.2026	יונדאי (רכבים)	
29.7.2026	פיאט (רכבים)	
29.7.2026	קרייזלר (רכבים) (לרבות ג'יפ ודודג')	
12.8.2026	וולוו (רכבים)	
12.8.2026	פורד (רכבים)	
12.2.2027	סקודה (רכבים)	
23.10.2026	אאודי (רכבים)	
25.5.2027	סיאט (רכבים)	
20.10.2027	מאזדה (רכבים)	
9.11.2027	פורשה (רכבים)	
10.1.2028	הונדה (רכבים)	
10.1.2028	פגיו (רכבים)	

¹¹³ לגבי חלק מהתוצרים גלובל אוטומקס מחזיקה יותר מרישיון אחד. יובהר כי ביחס לתוצרים מסוימים, הן החברה והן גלובל אוטומקס מחזיקות ברישיונות יבוא עקיף.

10.1.2028	סיטרואן (רכבים)
10.1.2028	אופל (רכבים)
10.1.2028	D.S (רכבים)
12.5.2028	מיצובישי (רכבים)
19.7.2028	איווקו (רכבים)
21.9.2028	ניסאן (רכבים)
20.1.2029	מרצדס (רכבים)
13.3.2029	יגואר (רכבים)
13.3.2029	לנד רובר (רכבים)
13.3.2029	ב.מ.וו (רכבים)
13.3.2029	מיני (רכבים)
18.3.2030	ליפמוטור (רכבים)
9.7.2030	שברולט (רכבים)
9.7.2030	GMC (רכבים)
12.11.2030	MG (רכבים)
17.2.2031	Lynk & Co

רישיון יבואן זעיר – לקבוצה רישיון יבואן זעיר לפי חוק רישוי שירותים לרכב מטעם משרד התחבורה, המתיר לה לייבא עד 20 כלי רכב בשנה.

למועד הדוח, הקבוצה מייבאת מעת לעת כלי רכב בהתאם לרישיון זה, בין היתר, לצורך בדיקה ובחינה של רכבים עבור פלחי שוק שונים, אליהם הקבוצה שוקלת לפנות בעתיד לצורך יבוא רכבים.

למועד פרסום הדוח רישיון היבואן הזעיר בתוקף.

25.3. היתר יבוא – לקבוצה אישור מיוחד לפי צו יבוא חופשי, תשע"ד-2014, מטעם האגף לרכב ושירותי תחזוקה, המחלקה לכלכלה ויבוא, במשרד התחבורה (להלן: "היתר יבוא") לייבוא רכבים מהתוצרים המפורטים בסעיף 25.1 לעיל ממגוון מדינות. יובהר כי ביחס לחלק מן המדינות, לקבוצה היתר יבוא ביחס לדגמים מסוימים בלבד.

ההיתר כפוף לתנאים שלהלן: (1) על החברה למכור ולייבא רכבים חדשים בלבד; (2) התאמת הרכב לכל ההוראות הדרושות על-ידי הרשות המוסמכת; (3) כל מוצר תעבורה החסר במלאי יסופק מכל מקור שניתן להשיג ממנו את המוצר החסר; (4) הייבוא והמכירה מותנה בעמידה בתנאי חוק רישוי שירותים לרכב; ו-(5) האישור אינו ניתן להעברה.

היתר זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.4. רישיון יבוא לחלקי חילוף מקוריים לרכב ממשרד התחבורה – לפי הסכם הפיקוח של מכון המתכות הישראלי, שחרור הטובין מותנה בהצגת אישור תקף לשחרור טובין מיובאים ממעבדה מוסכמת לרכב, בצירוף אישור הייבוא. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.5. אישור הסכם פיקוח מעבדה על יבוא מוצרי תעבורה ממוסד הטכניון למחקר ופיתוח בע"מ – המאשר כי החברה יבואנית הנמצאת תחת פיקוח המעבדה לרכב במכון המתכות הישראלי לייבוא מוצרי תעבורה, המפורטים בתעודות אבי טיפוס, על פי נהלי משרד התחבורה. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.6. רישיון ממשרד התחבורה להפעלת מוסד לרישום ראשוני ולרישום ורישוי לרכבים חדשים –

רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.7. אישור ממשד התחבורה להפעלת כוח אדם מקצועי מורשה במכו/מוסד רישוי – רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.8. רישיון לייצור ו/או התקנת מוצרי תעבורה ממשד התחבורה להתקנת התקני צימוד בין רכב גורר וגורר – רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.9. כתב הרשאה (מס' 41053) ממשד התחבורה – למנהל מקצועי שהינו עובד החברה, לשמש כתחנת בדיקת רישוי לסוג רכב פרטי ומשא עד 4 טון. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.10. אישור משרד התחבורה להטבעת מספרים מיום 4 בדצמבר 2019 – להטבעה על מנועים, חצאי מנועים, בלוקים, ושלדות. יצוין כי האישור כפוף לתנאים מסוימים, ובכלל זה כי ההטבעה תיעשה על מנועים ו/או שלדות המיובאים ומשווקים על-ידי החברה בלבד.

25.11. רישיון לסחר במוצרי תעבורה – בהתאם לרישיון זה, בעל הרישיון מורשה לעסוק במוצרי התעבורה שלהלן: (1) חלקי חילוף חדשים לרכב מנועי, למעט צמיגים וערכות גפ"מ; (2) שמנים וחומרי סיכה; (3) אביזרים לרכב מנועי; (4) חלקי חילוף משופצים לרכב. רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

25.12. ספק מורשה של משרד הבטחון – החברה הינה ספק מורשה של משרד הבטחון. למועד הדוח, האישור הינו בתוקף.

25.13. בקרת איכות – לחברה תקן איכות ISO 9001.

לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה בתחום יבוא ושיווק של כלי רכב, ראו סעיפים 0 ו-24 לעיל.

26. הסכמים מהותיים

26.1. לתיאור הסכם המיזוג עם גלובל אוטומקס ראה סעיף 1.7 לעיל.

26.2. התקשרות בהסכם מייסדים להקמת חברה משותפת בקשר עם סניפי החברה בפתח תקווה ורעננה

ביום 25 באפריל 2021, חתמה גלובל אוטומקס על הסכם מייסדים עם צד שלישי המשמש כמשווק מורשה של כלי רכב המיובאים על-ידי החברה, ומפעיל את סניף החברה בפתח-תקווה¹¹⁴ (להלן: "המשווק" ו-"הסכם המייסדים", לפי העניין).

על-פי הסכם המייסדים, הצדדים הקימו חברה משותפת (אוטומקס השרון (2021) בע"מ), אשר עסקה עד לחודש אוקטובר 2022, בהפעלת מרכזי שיווק ומכירה של כלי רכב המיובאים על-ידי החברה, בערים פתח תקווה ורעננה (להלן: "החברה המשותפת"). על-פי ההסכם המייסדים, עם הקמת החברה המשותפת, גלובל אוטומקס החזיקה ב-1/3 מהון המניות של החברה המשותפת, ואילו המשווק החזיק ב-2/3 הנותרים. הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת סכום ראשוני כהלוואת בעלים לצורך מימון פעילותה, בחלוקה ביניהם לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. חלוקת רווחים בחברה המשותפת תיעשה בכפוף לכל דין, לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. עוד נקבע בהסכם המייסדים כי החלטות מסוימות ידרשו רוב של 100% מהדירקטורים, ובכלל זה שינוי מסמכי ההתאגדות של החברה

¹¹⁴ חברת א.ו.א. מוטורס בע"מ, אשר כפי שנמסר לחברה מוחזקת בחלקים שווים (50/50) על-ידי ה"ה אברהם אסייג ואורי אביסרור.

המשותפת לרבות שינוי בזכויות הנלוות למניות החברה המשותפת, העמדת הלוואות ו/או ערבויות ו/או מימון אחר לפעילותה של החברה המשותפת החורג ממהלך עסקיה הרגיל או העמדת הלוואות לבעלי עניין בחברה המשותפת, וכן אישור עסקאות אשר לנושא משרה, לדירקטור, לבעל מניות ו/או לבעלי עניין בחברה, יש בהן עניין אישי.

הסכם המייסדים כולל הוראות מקובלות המגבילות את אפשרות העברת מניות בחברה המשותפת, ובכלל זה זכות סירוב ראשון (למעט בנסיבות שנקבעו בהסכם המייסדים), זכות הצטרפות למכירת מניות (Tag Along) ומכירה כפויה (Bring Along).

ביום 23 ביוני 2022 נחתם הסכם בין גלובל אוטומקס, המשווק, ובין החברה המשותפת, לפיו גלובל אוטומקס רכשה מהמשווק מניות המוחזקות על-ידו המהוות 1/3 מהון המניות המונפק של החברה המשותפת, וכן העמידה לחברה המשותפת הלוואות בעלים בהתאם להסכם שנקבע בין הצדדים. לאחר העמדת הלוואות הבעלים האמורה, פרעה החברה המשותפת הלוואות בעלים בסכום זהה שהעמיד לה המשווק. בד בבד עם חתימת ההסכם האמור, נחתם תיקון להסכם המייסדים לפיו גלובל אוטומקס זכאית למנות שני דירקטורים לדירקטוריון החברה המשותפת, והצד השלישי יהיה זכאי למנות דירקטור אחד. עם השלמת ההסכם האמור, גלובל אוטומקס מחזיקה 2/3 מהון המניות המונפק של החברה המשותפת, והמשווק מחזיק ב-1/3 הנותר, ובדירקטוריון החברה המשותפת מכהנים שני דירקטורים מטעם גלובל אוטומקס, ודירקטור אחד מטעם הצד המשווק.

בחודש אוקטובר 2022, בהתאם לסיכום בין גלובל אוטומקס לבין המשווק, גלובל אוטומקס החלה להפעיל באופן ישיר את הסניף בפתח תקווה, ואילו החברה המשותפת ממשיכה להפעיל את הסניף ברעננה.

במהלך הרבעון השני של 2024, החברה סגרה את הסניף בפתח תקווה (אשר היה סגור החל מפרוץ מלחמת חרבות ברזל), ומעריכה את ההשפעה כתוצאה מסגירת סניף זה כלא מהותית.

ביום 4 בפברואר 2025, נחתם הסכם בין גלובל אוטומקס, המשווק, והחברה המשותפת, לפיו גלובל אוטומקס רכשה מהמשווק את יתרת המניות המוחזקות על-ידו המהוות 1/3 מהון המניות המונפק של החברה המשותפת, המשווק מחל על הלוואות הבעלים שהעמיד לחברה המשותפת, והסכם המייסדים בין גלובל אוטומקס לבין המשווק בקשר לניהול החברה המשותפת בוטל. לאחר השלמת ההסכם האמור, גלובל אוטומקס מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע של החברה המשותפת וזכאית למנות את כל הדירקטורים בה.

26.3. הסכם להקמת פעילות טרייד-אין בישראל

ביום 16 במרץ 2022, חתמה החברה על הסכם עם צדדים שלישיים¹¹⁵ (להלן בס"ק זה: "השותפים"), במסגרתו הקימו הצדדים חברה משותפת, אוטומקס טרייד-אין בע"מ (לעיל ולהלן: "אוטומקס טרייד-אין"), אשר עוסקת ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין) (להלן בס"ק זה: "ההסכם" ו-"החברה המשותפת", לפי העניין).

החברה מעניקה לאוטומקס טרייד-אין בלעדיות ברכישת רכבי טרייד-אין (שיירכשו על-ידי החברה מלקוחותיה), על פי תמחור שייקבע על-פי שיקול דעתה של החברה, בכפוף לעמידה ביעדים שנקבעו בהסכם.

¹¹⁵ אשר מעניקים לחברה שירותי שיווק ופרסום דיגיטלי, ואינם קשורים למי מנושאי המשרה או בעלי השליטה בחברה.

על-פי הסכם, החברה מחזיקה ב-80% מהונה המונפק והנפרע של אוטומקס טרייד-אין, ואילו השותפים יחזיקו ביחד ב-20% הנותרים. לשותפים ניתנו אופציות (אשר יהיו ניתנות למימוש בכפוף לעמידה ביעדים של אוטומקס טרייד-אין כפי שנקבע בהסכם (להלן: "**האופציה הכפופה לעמידה ביעדים**")), וכן לעמידת החברה באבני הדרך שנקבעו בהסכם המיזוג¹¹⁶), אשר בהנחת מימושן המלא עשויות להגדיל את החזקותיהם של השותפים באוטומקס טרייד-אין עד ל-48% מהונה המונפק והנפרע.

לפי האופציה הכפופה לעמידה ביעדים, היה ובתקופה מסוימת לאחר חתימת ההסכם הרווח הנקי של אוטומקס טרייד-אין יהיה גבוה מרף שנקבע, וכן אוטומקס טרייד-אין תרכוש כמות מינימלית של כלי רכב מהחברה כפי שנקבע בהסכם, השותפים יהיו זכאים לרכוש מניות רגילות של אוטומקס טרייד-אין בשיעור של 20% מהונה המונפק והנפרע, לפי שווי חברה של 30 מיליון ש"ח לפני הכסף.

עובר לחתימת ההסכם, התקשרה החברה בהסכם שכירות משנה בקשר למשרדים בשטח של כ-100 מ"ר וכן קרקע בשטח של כ-1,000 מ"ר במתחם "פי גלילות", אשר הומחה לאוטומקס טרייד-אין החל ממועד הקמתה ומשמש אותה לפעילותה (להלן: "**הסכם השכירות**"). דמי השכירות החודשיים במסגרת הסכם השכירות הינם בסך של כ-37.5 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. הסכם השכירות הינו בתוקף עד לחודש אוגוסט 2025 (לאחר מימוש אופציה להארכתו), וניתן לביטול בהתראה בת 6 חודשים, על-פי דרישה מהרשויות המוסמכות.

במהלך הרבעון הרביעי של 2024 החברה סגרה את הסניף בגלילות, אשר שימש לפעילות הטרייד-אין וכן למכירה של כלי רכבים חדשים. החל מסגירת הסניף בגלילות, פעילות הטרייד-אין מבוצעת במסגרת סניפי החברה הקיימים. החברה מעריכה את ההשפעה כתוצאה מסגירת סניף זה כלא מהותית לקבוצה.

לפרטים נוספים אודות ההסכם, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-026157).

26.4 הסכם מייסדים בקשר עם סניפים בערים אשקלון ואשדוד

ביום 5 באוגוסט 2022 חתמה גלובל אוטומקס על הסכם מייסדים עם צד שלישי המשמש כמשווק מורשה של כלי רכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס, ומפעיל את סניף החברה באשקלון (להלן בס"ק זה: "**המשווק**" ו-"**הסכם המייסדים**", לפי העניין).

על-פי הסכם המייסדים, הצדדים הקימו חברה משותפת, אוטומקס השפלה בע"מ, אשר עוסקת, בין היתר, בהפעלת מרכזי שיווק ומכירה של כלי רכב, בערים אשדוד, אשקלון ובמיקומים אחרים עליהם יוחלט על-ידי הצדדים (להלן: "**החברה המשותפת**").

על-פי הסכם המייסדים, גלובל אוטומקס מחזיקה במחצית מהון המניות המונפק של החברה המשותפת, ואילו המשווק יחזיק בחצי הנותר. הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת סכום ראשוני כהלוואת בעלים לצורך מימון פעילותה, בחלוקה ביניהם לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. דירקטוריון החברה המשותפת ימנה ארבעה חברים, כאשר שניים ימונו על-ידי המשווק ושניים על-ידי גלובל אוטומקס.

עובר לחתימת הסכם המייסדים, חתמה גלובל אוטומקס על הסכם לשכירת אולם תצוגה בשטח

¹¹⁶ לפרטים אודות אבני הדרך, ראו סעיף 1.1.4 לדוח הזימון.

של כ-500 מ"ר באשדוד, אשר הוסב לחברה המשותפת ומשמש כסניף של גלובל אוטומקס בעיר (להלן: "**הסכם השכירות**"). תקופת השכירות הינה מיום 15 בספטמבר 2022 ולמשך שלוש שנים לאחר מכן, כאשר לחברה המשותפת מוקנית אופציה להאריך את הסכם השכירות בשלוש תקופות נוספות בנות שנתיים כל אחת ובסך הכל עד ליום 19 בספטמבר 2031. כמו כן, הסכם השכירות ביחס לנכס שבו הפעיל המשווק את סניף החברה באשקלון, הוסב לחברה המשותפת.

בנוסף, חתמו הצדדים על הסכם לשיווק רכבים בין החברה המשותפת לבין גלובל אוטומקס, לפיו החברה המשותפת תהיה המשווקת המורשית של כלי רכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס בערים אשקלון ואשדוד, אשר החליף את ההסכם הקיים בין גלובל אוטומקס לבין המשווק (להלן: "**הסכם השיווק**"). הסכם השיווק כולל הוראות מקובלות שגלובל אוטומקס נוהגת לכלול בהסכמים מעין אלו, כמפורט בסעיף 12.2 לעיל.

במהלך הרבעון השני של 2024, החברה סגרה את הסניף באשקלון (אשר היה סגור החל מפרוץ מלחמת חרבות ברזל), ומעריכה את ההשפעה כתוצאה מסגירת סניף זה כלא מהותית.

26.5. חתימה על הסכם מפורט לייבוא ושיווק בישראל של אוטובוסים

ביום 19 ביוני 2022, בהמשך לחתימת החברה ביום 27 באפריל 2022 על מזכר הבנות לא מחייב עם דלהום מוטורס בע"מ (להלן: "**דלהום**"), שהינה בעלת זיכיון ליבוא אוטובוסים של מותג Temsa (להלן: "**הזיכיון**"), להקמת מיזם משותף, נחתם הסכם מפורט בין החברה, דלהום ודלהום אוטומקס בע"מ (לעיל ולהלן: "**דלהום אוטומקס**"), חברה ייעודית שהוקמה לצורך הפעלת המיזם המשותף האמור (להלן בס"ק זה: "**הסכם המייסדים**" ו-"**החברה המשותפת**"), והעסקה נשוא הסכם המייסדים "**העסקה**"), אשר עוסקת, בין היתר, ביבוא ושיווק בישראל של אוטובוסים של מותג Temsa.

ביום 20 בנובמבר 2022, לאחר שהתקיימו כל התנאים המתלים להשלמת הסכם המייסדים, הושלמה העסקה (להלן בס"ק זה: "**מועד ההשלמה**").

החל ממועד ההשלמה, כל צד מחזיק ב-50% מהון המניות הרגילות של החברה המשותפת, והחברה רשאית למנות למעלה ממחצית מחברי הדירקטוריון של החברה המשותפת. במועד בו יוחזרו לחברה הלוואות החברה (כהגדרתן להלן) במלואן, זכויות החברה ודלהום למינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה המשותפת ישתוו. בתקנון החברה המשותפת נקבע כי החלטות בעניינים מסוימים בקשר עם ניהול החברה המשותפת, יצריכו את אישור דלהום.

החברה התחייבה כי החל ממועד ההשלמה תעמיד לחברה המשותפת הלוואות בעלים בסך כולל של 10 מיליון ש"ח (לעיל ולהלן: "**הלוואות החברה**") ובמועדים אשר יאפשרו לחברה המשותפת לעמוד בהתחייבויותיה לדלהום כפי שנקבע בהסכם. הלוואות החברה תועמדה בריבית זהה (גב אל גב), לזו בה החברה תגייס את הסכום האמור ממקורות המימון שלה, אך בכל מקרה לא תעלה על שיעור שנקבע בהסכם. הלוואות החברה, בתוספת הריבית, תוחזרנה לחברה או תומרנה להון צמית של החברה המשותפת, והכל באופן ובמועדים שנקבעו בהסכם.

עובר להשלמת העסקה, התקשרה החברה המשותפת עם Temsa בהסכם זיכיון לתקופה של שלוש שנים, במסגרתו תשמש החברה המשותפת כיבואנית ישירה של אוטובוסים מתוצרת Temsa בישראל (להלן: "**הסכם הזיכיון**"). הסכם הזיכיון כולל את ההוראות המקובלות בהסכמים מעין זה, לרבות יעדי מכירות שהוסכמו בין הצדדים, אשר אי עמידה בהם תקנה ל-Temsa את הזכות לבטל את הסכם הזיכיון, בתום תקופת ריפוי שסוכמה. כמו כן, החברה

המשותפת התחייבה שללא אישורה של Temsa מראש ובכתב, היא לא תייבא ותשווק בישראל בתקופת הסכם הזיכיון מוצרים מתחרים לאלה של Temsa.

בנוסף, התקשרה החברה המשותפת עם Temsa בהסכם שירות ואחריות לתקופה של שלוש שנים, במסגרתו החברה המשותפת תספק את שירותי התחזוקה והאחריות בישראל בגין האוטובוסים מתוצרת Temsa, על-פי תנאים מסחריים שנקבעו בין הצדדים (להלן: "**הסכם השירות והאחריות**"). החברה המשותפת התחייבה כי תוך פרק זמן של כשנה מרכז השירות באמצעותו תספק את שירותי האחריות יעמוד בסטנדרטים הנדרשים על-ידי Temsa למתן שירותי תחזוקה ואחריות. היה ומרכז השירות לא יעמוד בסטנדרטים האמורים עד למועד שנקבע, יבוטל הסכם השירות והאחריות באופן אוטומטי.

לפרטים נוספים אודות הסכם המייסדים, הסכם הזיכיון והסכם השירות והאחריות, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 19 ביוני 2022 ו-21 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-062067 ו-2022-01-111450), המובאים בדוח זה בדרך של הפנייה.

לפרטים אודות הסכם שכירות שנחתם בקשר עם הקמת מרכז שירות לאוטובוסים מתוצרת Temsa, ראו סעיף 16.6 לעיל.

26.6. הסכם מיזוג עם סייספארק

ביום 10 באפריל 2024, לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, התקשרו החברה, סייספארק, חברה ציבורית שהתאגדה בישראל וניירות הערך שלה נסחרים בבורסת הנאסד"ק, וחברה בת בבעלותה של סייספארק, בהסכם מיזוג מחייב (להלן בהתאמה: "**הסכם המיזוג**", או "**ההסכם**", "**המיזוג**", והעסקה נשוא הסכם המיזוג "**העסקה**").

בהתאם להסכם המיזוג, בכפוף להתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בו, יתבצע מיזוג משולש הופכי במסגרת הסדר לפי להוראות סעיפים 350 ו-351 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן בהתאמה: "**ההסדר**" ו-"**חוק החברות**"), במסגרתו חברת בת בבעלות מלאה של סייספארק (אשר הוקמה בישראל לצרכי המיזוג) (להלן: "**חברת היעד**") תתמוג עם ולתוך החברה, כך שהחברה תהפוך לחברת בת בבעלות מלאה של סייספארק וחברת היעד תחדל מלהתקיים.

עם השלמת העסקה, בעלי המניות הנוכחיים של החברה (למעט סייספארק) עתידים להחזיק, כקבוצה, בכ-47.49% מההון המונפק והנפרע של סייספארק בדילול מלא במועד השלמת המיזוג.

לאחר השלמת המיזוג (בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט להלן), החברה תהפוך לחברה פרטית שהינה חברת אג"ח, מניותיה יימחקו מהמסחר בבורסה, אך אגרות החוב (סדרה ב') שלה ימשיכו להיסחר בבורסה עד לפירעון המלא. כל הנכסים, זכויות, פעילויות עסקיות, סמכויות, רישיונות, חובות והתחייבויות של החברה ימשיכו להיות מוקנים לה, והיא תמשיך לעסוק בתחום הפעילות של ייבוא כלי רכב ושיווקם בישראל (או בתחומים נוספים כפי שיוחלט מעת לעת). החברה תמשיך להחזיק בחברות המוחזקות שלה (לרבות גלובל אוטומקס) ובחברות הקשורות.

לאחר השלמת המיזוג, כל הפעילויות העסקיות, נכסים, זכויות, סמכויות, רישיונות, חובות והתחייבויות של סייספארק ימשיכו להיות מוקנים לה (לרבות פעילותה הקיימת בתחום הפארמה), ומניותיה ימשיכו להיסחר בבורסת הנאסד"ק.

במועד השלמת המיזוג, סייספארק תחזיק בקופתה לא פחות מ-4,250,000 דולר ארה"ב (בניכוי

סכומים שהחברה חייבת לסייפארק בהתאם להסכמי הלוואה בין הצדדים) מזומן נטו (היינו בניכוי כל התחייבויות סייפארק במועד ההשלמה ובניכוי כל העמלות והתשלומים בקשר עם עסקת המיזוג כפי שנקבע בהסכם המיזוג). במועד המיזוג, סייפארק תשקיע בחברה כהון עצמי במזומן סך של 4,250,000 דולר ארה"ב (בניכוי סכומים שהחברה חייבת לסייפארק בהתאם להסכמי הלוואה בין הצדדים), אשר ישמשו את החברה לצורכי פעילותה). לפרטים אודות הלוואות שהעמידה סייפארק לחברה, לרבות העמדה שהועמדה על חשבון הסכום אותו התחייבה להשקיע סייפארק בחברה במועד השלמת המיזוג (ככל שיושלם), ראו סעיף 22.5 לעיל.

התחייבויות הצדדים להשלמת העסקה יהיו כפופות להתקיימות או ויתור בכתב על ידי הצד הרלוונטי של התנאים המפורטים בהסכם, הכוללים, בין היתר, את התנאים העיקריים הבאים (להלן: "**התנאים המתלים**"): (א) קבלת אישור בית המשפט להסדר, לרבות פטור מפרסום תשקיף של סייפארק בישראל¹¹⁷; (ב) אישור העסקה באסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, ברוב של לפחות 75% מהמשתתפים באסיפה¹¹⁸; (ג) אישור העסקה באסיפה הכללית של בעלי המניות של סייפארק, ברוב רגיל, וכן אישור מינויים של המועמדים מטעם החברה כדירקטורים בסייפארק; (ד) יתקבל אישור ה-SEC (Securities and Exchange Commission) למסמך הרישום שתגיש סייפארק לצורך רישום למסחר של המניות שיוקצו לבעלי מניות אוטומקס, כך שלא תחול מגבלה על סחירותן.

מעת לעת, חתמו הצדדים על תוספות להסכם המיזוג, לפיהן הוארך המועד האחרון להשלמת עסקת המיזוג, כאשר האחרונה שבהן נחתמה ביום 27 במרץ 2025, לפיה המועד האחרון להשלמת עסקת המיזוג נדחה מיום 31 במרץ 2025, ליום 30 בספטמבר 2025. למעט כמפורט לעיל, לא חלו שינויים בהוראות הסכם המיזוג והן ממשיכות לחייב את הצדדים להסכם המיזוג.

למען הסר ספק, יודגש כי אין כל וודאות כי התנאים המתלים לעסקה יתקיימו, כולם או חלקם, ובהתאם, אין כל וודאות כי העסקה תצא אל הפועל, ולא ניתן להעריך, בשלב זה, אם ומתי תושלם העסקה כאמור. אין לראות בתיאור לעיל משום הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או של סייפארק או הזמנה להציע הצעות לרכישת ניירות ערך כאמור. החברה תוסיף ותדווח בכל מקרה שיחולו שינויים מהותיים בתנאי העסקה וכנדרש על פי הדין.

לפרטים נוספים אודות הסכם המיזוג ולתנאיו, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-041637), המובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

26.7. הסכם לעשיית שוק במניות החברה

ביום 19 באוקטובר 2023, התקשרה החברה בהסכם לעשיית שוק (להלן: "**ההסכם**") עם שירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ (להלן: "**עושה השוק**"), לפיו ישמש עושה השוק כעושה שוק במניות הרגילות של החברה (להלן: "**ניירות הערך**") הנסחרות בבורסה בתוקף החל מיום 22 באוקטובר 2023, על-פי הכללים הקבועים בפרק ט' לחלק השלישי של תקנון הבורסה,

¹¹⁷ ביום 30 במאי 2024, הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בירושלים (להלן: "**בית המשפט**") בקשה למתן צו לכינוס אסיפת בעלי מניות לאישור ההסדר (להלן: "**הבקשה**"). לנוסח הבקשה והחלטת ביניים של בית המשפט בבקשה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 2 ביוני 2024 ו-23 ביולי 2024, מס' אסמכתא: 2024-01-057789 ו-2024-01-075738, בהתאמה. ביום 8 באוגוסט 2024, ניתנה החלטת בית המשפט, המורה על כינוס אסיפת בעלי מניות לצורך אישור ההסדר. לנוסח ההחלטה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 באוגוסט 2024, מס' אסמכתא: 2024-01-080844.

¹¹⁸ וכן באסיפת סוג של בעלי מניות החברה שאינם נמנים על בעלי השליטה בחברה.

וההנחיות על-פיו, תמורת סכום הקבוע בהסכם, אשר אינו מהותי לחברה. ההסכם הינו לתקופה של שנה החל ממועד כניסת ההסכם לתוקף והוא יוארך באופן אוטומטי, ככל ולא בוטל בהתאם להוראותיו, לתקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת. לפרטים נוספים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 19 באוקטובר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-0096466), המובא בדוח זה בדרך של הפניה. ההסכם צפוי להסתיים ביום 29 באפריל 2025, עם כניסתה לתוקף של רפורמת עשיית השוק 2025 של הבורסה.

26.8 התקשרות עם JAC Motors בהסכמים לייבוא ישיר של כלי רכב לישראל

במהלך החודשים ספטמבר-נובמבר 2024, השלימה אוטומקס יבוא ישיר התקשרות בהסכמים מפורטים לייבוא ישיר, הפצה ושירות של כלי רכב וחלקי חילוף בישראל מתוצרת Anhui Jianghuai Automobile Group Corp., Ltd. (לעיל ולהלן: "JAC Motors" או "היצרן") המיוצרים תחת המותג JAC Motors (להלן בהתאמה: "ההסכם" ו-"כלי הרכב", בהתאמה). על-פי ההסכם, אוטומקס יבוא ישיר מונתה למשווקת רשמית של המותג JAC Motors בישראל, והיצרן יספק לחברה בת כלי רכב וחלקי חילוף של כלי הרכב לצורך שיווק ומכירה בישראל, בהתאם לתוכניות עסקיות שנתיות שיסוכמו בין הצדדים (כאשר התוכנית העסקית לשנת 2025 סוכמה בין הצדדים).

בהסכם נקבעו תנאים מקובלים הנוגעים למתן אחריות לגבי כלי הרכב על ידי היצרן, אספקת חלקי חילוף, חובת הודעה על תקלות (recall) ויתר התנאים המקובלים הנדרשים לעמידה בדרישות הדין בישראל.

במסגרת ההסכם התחייבה אוטומקס יבוא ישיר לפעול לשיווק כלי הרכב וכן להתאים את אולמות התצוגה הקיימים של הקבוצה לצורך מכירת כלי הרכב בסטנדרט הקבוע בהסכם. להערכת החברה, ההוצאות בגין התאמת אולמות התצוגה אינן בהיקף מהותי.

תקופת ההסכם הינה לשלוש שנים ממועד חתימתו, בכפוף לעמידת אוטומקס יבוא ישיר ביעדי מכירה מינימליים שנקבעו בהסכם, אשר ייכנסו לתוקף רק כאשר יתקבלו אישורי תקינה אירופאית מתאימים לכלי הרכב המיוצרים על-ידי היצרן. בנוסף, היצרן יהיה רשאי להביא את ההסכם לידי סיום מוקדם בקרות אירועים מסוימים שנקבעו בהסכם, כמקובל בהסכמים מעין אלו.

למועד פרסום הדוח, החברה קיבלה רישיון ממשד תחבורה לייבוא כלי רכב מתוצרת היצרן לישראל, ובהתאם פעילות הייבוא והשיווק של כלי רכב מתוצרת היצרן החלה.

26.9 הסכמים בקשר עם פעילות החברה בטרם השלמת עסקת המיזוג

26.9.1 מכירת החזקות החברה בחברת Team Internet AG ("Team Internet")

ביום 15 בנובמבר 2019, התקשרו החברה ו-Rainmaker Investments GmbH (להלן בס"ק זה: "Rainmaker") בהסכם למכירת החזקותיהן בחברת Team Internet לחברת Centralnic Group PLC (להלן: "CNIC") (חברה אשר מניותיה רשומות למסחר ב-AIM Market בבורסת לונדון) (להלן בס"ק זה: "ההסכם" או "עסקת Team

Internet ("בתמורה לסך כולל של כ-46 מיליון יורו, בתוספת ריבית כפי שנקבע בהסכם (מתוכם החברה הייתה זכאית לקבל כ-27.6 מיליון יורו, ו-Rainmaker הייתה זכאית לקבל כ-19 מיליון יורו) (להלן בס"ק זה: "**התמורה**"). 90% מהון המניות של Team Internet הוחזק על-ידי החברה (באמצעות חברות בנות ומוחזקות), ו-10% הנותרים הוחזקו על-ידי Rainmaker.

ביום 23 בדצמבר 2019, כחלק מן העסקה, חתמו הצדדים לעסקה על הסכם פשרה לפיו בסמוך לפני השלמת העסקה, החברה רכשה את יתרת החזקותיה של Rainmaker ב-Team Internet, בהתאם להסכם לרכישת מניות בין הצדדים מחודש דצמבר 2017, באמצעות המחאה של חלק מן התמורה ל-Rainmaker (להלן בס"ק זה: "**הסכם הפשרה**"). במסגרת הסכם הפשרה, הצדדים הסכימו על ויתור הדדי של תביעות בכפוף להשלמת רכישת יתרת האחזקות של Rainmaker. בהסכם הפשרה נקבע כי, ככל שיקבע בהחלטה מחייבת של בית משפט כי יש להשיב ל-CNIC סכומים ששולמו על-ידיה בקשר עם הרכישה של Team Internet, לכל צד להסכם הפשרה תהיה זכות לבטלו.

העסקה הושלמה ביום 24 בדצמבר 2019 (להלן בס"ק זה: "**מועד השלמת העסקה**").

בהסכם נקבע כי החברה ו-Rainmaker ישפו את CNIC (לפי חלקן היחסי כפי שנקבע בהסכם), בגין כל תביעה הקשורה למצגים שניתנו על-ידן במסגרת ההסכם. בהסכם נקבעו הגבלות מסוימות ביחס לשיפוי כאמור, לפיהן בכל הנוגע להפרה של מצג יסודי או הפרה הקשורה לענייני מס שנקבעו בהסכם, סכום השיפוי המקסימלי לא יעלה על התמורה שנתקבלה בידי החברה בגין העסקה, ובכל הנוגע להפרה של מצג שאינו יסודי, סכום השיפוי המקסימלי יהיה חלקה היחסי של החברה בסכום הפיקדון (כ-0.5 מיליון יורו). כמו כן, נקבעו תקופות שבמסגרתן חובת השיפוי תהיה בתוקף (לפי סוג הפרה), כאשר חובת השיפוי ביחס להצהרות שניתנו לעניין מהלך העסקים הרגיל של Team Internet הינה בתוקף עד ל-24 חודשים ממועד השלמת העסקה, עד ל-5 שנים ממועד השלמת העסקה ביחס להצהרות יסודיות (כפי שנקבעו בהסכם) ועד ל-10 שנים ממועד השלמת העסקה ביחס להפרות הקשורות לענייני מס (כפי שנקבעו בהסכם).

26.9.2. מכירת פעילות myDSP

ביום 29 ביולי 2018, נחתם הסכם בין החברה וחברה בת שלה לבין Marketcom Technology Limited, למכירת פעילותה של חברת myDSP, תמורת סך של 850 אלפי דולר, בכפוף להתאמות (להלן בס"ק זה: "**עסקת myDSP**" או "**ההסכם**" ו-"**הרוכשת**", בהתאמה). עסקת myDSP הושלמה ביום 5 בספטמבר 2018 (להלן: "**מועד השלמת העסקה**"). במסגרת עסקת myDSP, התחייבה החברה לשפות את הרוכשת ללא מגבלה בסכום, בגין הפרה של הצהרות יסודיות שנקבעו בהסכם (ובכלל זה היותם של הנכסים הנמכרים חופשיים ונקיים והצהרות שונות בנוגע לזכויות הקניין הרוחני בנכסים הנמכרים), לתקופה בת 36 חודשים ממועד השלמת העסקה, וכן התחייבה לשפות את הרוכשת בנושאים מסוימים עד לתום תקופת ההתיישנות הקבועה בדין האנגלי, אשר הינו הדין שחל על ההסכם. על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה החברה, תקופת ההתיישנות הקבועה בדין האנגלי ביחס להסכמים מסוג זה, הינה 6 שנים ממועד השלמת העסקה.

26.9.3. מכירת פעילות Creative Clicks

ביום 29 ביוני 2017, נחתם הסכם בין החברה וחברות בת שלה לבין Creative Clicks Media Group B.V, למכירת פעילותה של חברת Creative Clicks, תמורת סך של 5,642,000 דולר, בכפוף להתאמות, וכן תשלום מותנה בעמידה ביעדים בסך של עד 5,250,000 דולר (להלן בס"ק זה: "**עסקת Creative Clicks**" או "**ההסכם**" ו-"**הרוכשת**", בהתאמה). עסקת Creative Clicks הושלמה ביום 6 ביולי 2017 (להלן: "**מועד השלמת העסקה**"). על-פי ההסכם, התחייבה החברה לשפות את הרוכשת ללא מגבלה בסכום, בגין הפרה של הצהרות יסודיות שנקבעו בהסכם לתקופה שאינה מוגבלת בזמן. יחד עם זאת, על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה החברה, התחייבויות החברה לשיפוי יחולו עד לתום תקופת ההתיישנות על-פי הדין הישראלי שחל על ההסכם, קרי 7 שנים ממועד השלמת העסקה.

26.9.4. מכירת פעילות Mobfox

ביום 15 בנובמבר 2018, נחתם הסכם בין החברה וחברות בת שלה לבין Marketcom Technology Limited, למכירת פעילות Mobfox והחזקותיה של החברה בחברה בת שהחזיקה בפעילות זו, תמורת סך של 7.5 מיליון דולר, בכפוף להתאמות (להלן בס"ק זה: "**עסקת Mobfox**" או "**ההסכם**" ו-"**הרוכשת**", בהתאמה). עסקת Mobfox הושלמה ביום 13 במאי 2019 (להלן: "**מועד השלמת העסקה**"). במסגרת עסקת Mobfox, התחייבה החברה לשפות את הרוכשת ללא הגבלה בסכום, בגין הפרה של הצהרות יסודיות שנקבעו בהסכם (ובכלל זה היותם של הנכסים הנמכרים חופשיים ונקיים והצהרות שונות בנוגע לזכויות הקניין הרוחני בנכסים הנמכרים, ענייני מיסוי והגנת פרטיות). ההתחייבויות העיקריות לשיפוי מוגבלות לתקופת ההתיישנות הקבועה בדין האנגלי אשר הינו הדין שחל על ההסכם. על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה החברה, תקופת ההתיישנות הקבועה בדין האנגלי ביחס להסכמים מסוג זה, הינה 6 שנים ממועד השלמת העסקה.

26.9.5. מכירת פעילות Whitedelivery

בחודש אוגוסט 2018, נחתם הסכם בין החברה וחברה בת שלה לבין White Delivery Media Group, Inc., למכירת פעילות Whitedelivery, תמורת סך של 1.4 מיליון דולר (בניכוי התחייבויות לעובדים), בכפוף להתאמות, וכן תשלום מותנה בעמידה ביעדים בסך של עד 5.4 מיליון דולר (להלן בס"ק זה: "**עסקת Whitedelivery**"). יודגש כי עסקת Whitedelivery לא הושלמה.

26.9.6. מכירת החזקותיה של החברה ב-Adperio, Inc.

בחודש 5 בדצמבר 2017, נחתם הסכם בין החברה וחברה בת שלה לבין CLICKBOOTH.COM, LLC, למכירת מלוא החזקותיהן של החברה וחברה בת שלה ב-Adperio, Inc., תמורת סך של כ-2 מיליון דולר, בכפוף להתאמות (להלן בס"ק זה: "**עסקת Adperio**" או "**ההסכם**" ו-"**הרוכשת**", בהתאמה). עסקת Adperio הושלמה ביום 7 בדצמבר 2018 (להלן: "**מועד השלמת העסקה**"). במסגרת עסקת Adperio, התחייבה החברה לשפות את הרוכשת בגין הפרה של הצהרות מסוימות שנקבעו בהסכם, כאשר סך השיפוי לא יעלה בכל מקרה על התמורה שקיבלה החברה בגין עסקת

Adperio. על-פי ההסכם, התחייבות החברה לשיפוי כאמור הינה בתוקף עד לחלוף 12 חודשים ממועד השלמת העסקה, למעט התחייבויות מסוימות לשיפוי (ביחס להצהרות שניתנו בנושאים מסוימים כגון היותן של המניות המועברות חופשיות ונקיות, חברות בת, ההון של Adperio ועוד) שיהיו בתוקף ל-10 שנים ממועד השלמת העסקה, והתחייבויות אחרות (ביחס להצהרות בנושאים אחרים כגון ענייני מס ועובדים), שיהיו בתוקף עד ל-60 ימים מחלוף תקופת ההתיישנות הקבועה בדין בדלוואר שחל על ההסכם, קרי 3 שנים.

27. הליכים משפטיים

27.1. כתב אישום שהוגש נגד גלובל אוטומקס ונושאי משרה בחברה

לפרטים אודות כתב אישום שהוגש נגד גלובל אוטומקס, חיים לוי טרייד אין בע"מ, מבעלי השליטה בחברה, ונגד נושאי המשרה בחברה, ה"ה דניאל לוי, מנכ"ל, ינון עמית, מנהל עסקים ראשי ודירקטור, וחיים לוי, מנהל סחר ובנו של דניאל לוי, בחשד לביצוע עבירות שונות בקשר לפעילות גלובל אוטומקס, ולעמדת החברה וגלובל אוטומקס ביחס לכתב האישום, ראו באור 21 לדוחות הכספיים.

27.2. בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד גלובל אוטומקס ואח'

ביום 29 בספטמבר 2022, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן: "**בקשת האישור**") נגד גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: "**גלובל אוטומקס**"), חברה בבעלות מלאה של החברה, וכן נגד יוניון מוטורס בע"מ (להלן: "**יוניון**"), לקס מוטורס בע"מ (להלן: "**לקס**"), Toyota Motor Corporation (להלן: "**טיוטה**"), ו-Denso Corporation (להלן: "**דנסו**").

עניינה של בקשת האישור היא טענת המבקשים שלפיה המשיבות (טיוטה כיצרנית כלי רכב; דנסו כיצרנית משאבות דלק פגומות מושא הבקשה אשר מותקנות ברכבים מתוצרת טיוטה ולקסוס; יוניון ולקס כיבואניות הישירות של כלי רכב מתוצרת טיוטה ולקסוס לישראל; וגלובל אוטומקס כיבואנית עקיפה של כלי רכב מתוצרת טיוטה לישראל, והחברה שייבאה לישראל את רכבו של התובע) הפרו את חובותיהן כלפי חברי הקבוצה בכך, בין היתר, שייצרו, ייבאו, שיווקו או מכרו כלי רכב שבהם מותקנת משאבת דלק פגומה, נמנעו מביצוע קריאת שירות לכלל הרכבים שבהם מותקנות משאבות מהסוג הרלוונטי, נמנעו מלשאת בעלויות שנגרמו כתוצאה מהפגם הנטען במשאבות הדלק ומקריאת השירות, ועוד.

זאת, לטענת המבקשים, תוך הפרת חובות נטענות של המשיבות לפי חוק האחריות למוצרים פגומים, תש"ס-1980, חוק המכר, תשכ"ח-1968, חוק החוזים (חלק כללי), תשל"ג-1973, חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 ודינים נוספים.

הקבוצה שאותה מבקשים המבקשים לייצג במסגרת התובענה הייצוגית (אם תאושר) היא כל הבעלים (בכל מועד שהוא) או המחזיקים בכלי רכב מתוצרת טיוטה או לקסוס, שהותקנה בהם משאבת דלק מתוצרת דנסו ומהסוג שבעניינו בוצעה קריאת השירות.

המשיבים מעריכים את הנזק הכולל שנגרם כביכול לכלל חברי הקבוצה הנטענת, בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.

ביום 14 בנובמבר 2023, הגישה גלובל אוטומקס תשובה לבקשת האישור, שבמסגרתה דחתה את

כל הטענות שהועלו בבקשת האישור. בפרט דחתה גלובל אוטומקס את הטענות שהופנו באורח ספציפי כלפיה, וזאת נוכח היותה יבואן עקיף, אשר עיקר החובות הנטענות שעליהן מתיימרת להיסמך בקשת האישור – כלל אינן חלות לגבי, ונוכח העובדה שבכל הנוגע לקריאות השירות מושא בקשת האישור, היא עמדה באורח מלא בכל החובות (המצומצמות ממילא) שחלות עליה בהקשר זה. ביום 25 בפברואר 2024, הגישו המבקשים תגובה מטעמם, במענה לתשובותיהן של המשיבות לבקשת האישור. בתגובתם חזרו המבקשים על טענותיהם העיקריות. דיון קדם משפט קבוע ליום 10 ביולי 2025.

בשלב מקדמי זה של ההליכים, אין ביכולתה של גלובל אוטומקס להעריך את סיכוייה של בקשת האישור להתקבל, אך גלובל אוטומקס מעריכה את החשיפה בגין הליך זה כלא מהותית.

28. יעדים ואסטרטגיה עסקית

למיטב ידיעת ההנהלה, הקבוצה הינה אחד היבואנים העקיפים הראשונים שפעלו בעקבות חקיקת חוק רישוי שירותים לרכב, והיא חלוצה בפיתוח שוק הייבוא העקיף בישראל.

בכוונת החברה להוות גורם מוביל בשוק הרכב בישראל, באמצעות מתן שירות איכותי ומתקדם, אשר מציב את העדפות הלקוח במרכז העשייה ותשומת הלב.

הסביבה התחרותית המאפיינת כיום את שוק הרכב בישראל, מחייבת שיווק של מגוון תוצרים רחב במטרה להתאימו לטעמי הלקוחות, בשים לב לשינויים החלים בשוק מבחינה טכנולוגית, מיסוי או העדפות הלקוחות. למועד הדוח, מוצרי הקבוצה כוללים מגוון רחב של תוצרי כלי רכב פרטיים חדשים ממגוון דגמים.

לחברה יכולות אספקה של דגמי רכב איכותיים ומגוונים, המאפשרות לה למלא אחר דרישות הלקוחות. בנוסף, לחברה מדיניות תפעול יעילה המתבטאת בניצול התשתיות, לרבות באולמות וסניפי המכירה לרכב חדש, ומתן מענה מהיר איכותי ויעיל לכל לקוח. עם זאת, הקבוצה חותרת לשיפור מתמיד של רמת השירות הניתן ללקוחותיה, והיא נקטה במספר אמצעים להשגת מטרות אלו, ובכלל זה השקעה באולמות תצוגה, סניפים חדשים, והשקעה בשדרוג מרכזי המחשוב והשירות של הקבוצה.

הקבוצה מבססת את יכולות הניהול, האחסנה, ההפצה, והשירות ללקוח על שיפור מתמיד של טכנולוגיות ומערכות מידע מתקדמות.

למימוש האסטרטגיה העסקית שלה, החברה מתווה את יעדיה על בסיס תקופתי, בהתאם להתפתחויות בסביבה הכלכלית והעסקית שבה היא פועלת.

לשם היערכות מיטבית, גיבשה הקבוצה את יעדיה תוך מתן דגש לשיפור וגיוון מקורות האספקה, התוצרים והדגמים המוצעים על ידה, לצד חתירה מתמדת להתייעלות תפעולית.

לפירוט אודות הפעולות שבכוונת הקבוצה לנקוט על מנת לממש את יעדיה והאסטרטגיה העסקית שלה, ראה סעיף 29 להלן.

להלן פירוט היעדים העיקריים של הקבוצה למועד דוח:

(א) שימור ובנייה מושכלת של מגוון מקורות אספקה, תוצרים ודגמים בהתאם להעדפות הלקוחות, והתפתחויות טכנולוגיות ובשוק. החברה עוקבת באופן תדיר אחר שינויים בטעמי לקוחות, התפתחויות טכנולוגיות ומגמות מאקרו-כלכליות, על מנת להרחיב את מגוון המוצרים והשירותים המוצעים על ידה. לשם כך החברה פועלת לטיוב מקורות האספקה שלה וגיוונם על מנת להבטיח

אספקה ארוכת טווח שוטפת להיענות לביקושים הצפויים לתוצרים, דגמים ופלחי לקוחות מגוונים.

(ב) שילוב מגזרי פעילות בענף כלי הרכב הסינרגטיים לפעילותה ולפריסת מקורות האספקה או מוקדי המכירה, תוך בחינת תרומתם להשאת רווחי החברה.

(ג) קבלת רישיון ליסינג וכניסה לפעילות בתחום הליסינג.

(ד) רכישה ו/או שיתוף פעולה עם נציגים ויצרנים של מותגים בינלאומיים בענף הרכב וכן בענפים משיקים.

אזהרת מידע צופה פני עתיד: המידע באשר ליעדי החברה ולאסטרטגיה העסקית שלה, המובא בסעיף זה לעיל כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. החברה עשויה לשנות את התוכניות המפורטות לעיל ואת יעדי החברה והאסטרטגיה העסקית שלה כאמור. כמו כן, המידע האמור בסעיף זה לעיל ביחס לפעילות החברה, הינו מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, ביכולת הפיננסית של החברה לאור האמור, הערכה זו יכולה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 30 לדוח.

29. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בכוונת החברה להמשיך לבחון הזדמנויות להרחיב את רשת הסניפים שלה באמצעות התקשרות עם משווקים מורשים נוספים, וכן לפעול לחתימת הסכמים עם סוכנים מורשים, שבאמצעותם ניתן יהיה לייבא תוצרים נוספים, העומדים בקריטריונים של משרד התחבורה, מתוך מטרה להרחיב את היצע הדגמים שמשווקת הקבוצה. בנוסף, החברה בוחנת שילוב פלטפורמות מכירה אינטרנטיות של כלי רכב כחלק ממערך השיווק שלה.

כמו כן, בכוונת החברה להרחיב את היבוא והשיווק של כלי רכב החשמליים.

אזהרת מידע צופה פני עתיד: המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות ב-12 החודשים ממועד דוח זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בו ושינויי רגולציה, עשויים להביא לשינוי בתכניות במפורטות לעיל, כך שתכניות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי מכירות ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 30 לדוח.

30. דיון בגורמי סיכון

להלן יובאו גורמי הסיכון הקשורים והנובעים מתחומי פעילותה של החברה, אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה:

30.1 סיכונים מקרו-כלכליים

30.1.1 המצב הביטחוני/מדיני/פוליטי בישראל

בהמשך לאמור בסעיף 6.2 לעיל, כל הרעה במצב הביטחוני, המדיני והפוליטי עלולה להוביל לפגיעה באיתנות הפיננסית של חברות במשק בכלל וחברות הפועלות בתחום יבוא כלי רכב. עיקר הפגיעה עלולה להיווצר מעלייה במספר פושטי הרגל ובמספר

החברות חדלות הפירעון, קושי בגיוסי הון, פיחות בשער החליפין של השקל ביחס למטבעות זרים, ועוד. פגיעה מסוג זה עלולה להוביל לקשיים בניהול עסקים, בעבודה מול ספקים ולצמצום בהיקף הפעילות.

התחדשות הלחימה במסגרת מלחמת חרבות ברזל, והתרחבותה לחזיתות נוספות, מעורבות מדינות או ארגונים אחרים במלחמה, כל אלו ועוד עשויים להשפיע על המצב הגלובלי (כדוגמת התייקרות מחירי ההובלה והשינוע בעקבות מתקפות החותיים בים סוף), על המשק בישראל, ועל החברה בפרט. לפרטים על השפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילות הקבוצה, ראו באור 1ה' לדוחות הכספיים.

30.1.2. חשיפה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ מול השקל

כמפורט בסעיף 6.3 לעיל, לחברה חשיפה לתנודות בשער החליפין של השקל מול מטבעות שונים, בעיקר באירופה. חשיפות אלו עשויות להשפיע על רווחיותה ותוצאותיה הכספיות של הקבוצה. לקבוצה מדיניות של סיכוני מטבע, אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו, המשלבת בין הגנות פיננסיות לבין מקורות יבוא במטבעות שונים של אותם תוצרי כלי רכב. ברוב דגמי הרכב שמייבאת הקבוצה, ביכולתה לרכוש את כלי הרכב מאותו דגם, מספקים בשני אזורי מטבע שונים או יותר.

30.1.3. משבר עולמי

משבר עולמי, כמו משבר הקורונה והמשבר הבינלאומי כתוצאה מהלחימה באוקראינה, עשויים לגרום להאטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי ו/או בשוק בישראל וכן להטלת מגבלות על הפעילות השוטפת של חברות הקבוצה, לעיכובים בשרשראות האספקה, היעדרות של עובדים, קושי בגיוס מקורות מימון וכיוצ"ב, וכתוצאה מכך להרעה במצבה הפיננסי של החברה.

30.1.4. שינויים בשיעורי הריבית

כמפורט בסעיף 22.1 לעיל, הקבוצה מממנת חלק ניכר מפעילותה באמצעות הלוואות מתאגידים בנקאיים ולפיכך חשופה לשינויים בשערי הריבית הבנקאית בישראל. עליה בשיעורי הריבית עלולה להשפיע מהותית על הוצאות המימון של הקבוצה, על תוצאותיה הכספיות ועל רווחיותה.

30.2. סיכונים ענפיים

30.2.1. תקלות ועיכובים בייבוא של כלי רכב לישראל

כלי הרכב שמייבאת הקבוצה מיובאים לישראל בהובלה ימית. הקבוצה מנהלת מלאי כלי רכב וחלקי חילוף באופן המאפשר לה ליתן מענה מהיר ללקוחותיה בפרק זמן קצר, מתוך המלאים המוחזקים על ידי הקבוצה. עם זאת, הקבוצה חשופה לשיבושים או השבתות של נמלי הכניסה לישראל, בין היתר בשל הרעה במצב הביטחוני או המדיני, שביתות עובדים וכיו"ב, באופן העלול לגרום לשיבוש האספקה הסדירה של כלי רכב הנמכרים על ידי החברה במסגרת פעילותה.

עם פרוץ מלחמת חרבות ברזל, ארגון החותיים הכריז מלחמה על מדינת ישראל, והחל לשגר טילים לעבר מטרות בישראל כפעולת תמיכה בארגוני הטרור ברצועת עזה ובחיזבאללה, לשגר כטב"מים לעבר מדינת ישראל, ולתקוף כלי שיט שלטענתם יש להם קשר לישראל. כתוצאה מתקיפות כלי השיט, הודיעו מספר חברות ספנות על השהיית

השיט דרך ים סוף. המצב התפתח למשבר בין-לאומי שגרר הקמת קואליציה בין-לאומית להבטחת חופש השיט ולהכרזת ארצות הברית ובנות בריתה על פתיחה במבצע שומר השגשוג נגד החותיים במטרה להפסיק את התקיפות נגד כלי שיט.

הקבוצה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה בעיקר מאירופה, סין וצפון אמריקה. כלי הרכב שמייבאת החברה מסין מושפעים במישרין מעיכובים במועדי האספקה ומהתייקרות במחירי הלוגיסטיקה והתובלה הנובעים ממתקפות החותיים באזור ים סוף, אך החברה לקחה בחשבון בתוכניות העבודה שלה את השפעות השיבושים וההתייקרויות כאמור. כמו כן, השינויים והשיבושים בנתיבי השיט כאמור לעיל גרמו לעיכובים משמעותיים במועדי האספקה ועליה במחירי הלוגיסטיקה והתובלה בתוך אירופה ומאירופה לישראל. כמו כן, בעקבות אירועים גלובליים אלה מחירי התובלה מצפון אמריקה לישראל הפכו לתנודתיים מאוד. לעיכובים במועדי האספקה ולהתייקרות במחירי הלוגיסטיקה והתובלה הן מסין והן בתוך אירופה ומאירופה לישראל השפעה שלילית על התוצאות הכספיות של החברה.

30.2.2. סיכוני אשראי לקוחות

נכון למועד הדוח, הקבוצה מספקת אשראי ללקוחותיה בהיקפים נמוכים. עם זאת, כמקובל בענף הרכב, ייתכן ועל-פי החלטת החברה מכירות החברה ללקוחות יתבצעו בחלקן באשראי. במקרה זה הקבוצה תהא חשופה לסיכון שמא לקוחותיה לא יעמדו בהתחייבויותיהם לפירעון של מלוא ההלוואה שהועמדה לרשותם לצורך רכישת כלי הרכב.

30.2.3. מחירי כלי רכב

ירידה במחירי כלי רכב חדשים ומשומשים העשויה להיגרם מהפחתה של המיסים על יבוא ורכישת כלי רכב; פתיחת השוק לייבוא חופשי של כלי רכב שלא באמצעות יבואנים מורשים של כלי הרכב ועידוד והגברת הייבוא העקיף; ייסוף השקל מול מטבעות בהם נרכשים כלי רכב מארץ הייצור והפחתת מחיר כלי הרכב על-ידי היצרנים או היבואנים מסיבות אחרות, עלולים, להערכת החברה, לפגוע בשווי כלי הרכב המיובאים ומשווקים על ידי הקבוצה, להביא לקיטון בערך המלאי שלה, ולירידת כדאיות רכישת כלי רכב אותם מייבאת הקבוצה ולקיטון בהכנסותיה.

30.2.4. שינויים רגולטוריים

שינויים בהסדרים רגולטוריים החלים על ענף הרכב, כגון שינויים במדיניות המיסוי הממשלתית, שינויים במדיניות הנוגעת לסיווג כלי הרכב כפרטיים או מסחריים לצרכי מס או שינויים במדיניות הנוגעת לשווי השימוש של רכב צמוד הניתן לשימוש עובד, או שינויים בתקינה של כלי רכב המותרים בייבוא לישראל, עלולים, להערכת החברה, להוביל לשינויים בביקושים לכלי רכב מסוגים שונים, ולהשפיע בטווח הארוך על תוצאות הפעילות של הקבוצה. בנוסף, שינויים רגולטוריים שהונהגו בעקבות המלצות הוועדה להגברת התחרותיות וכן שינויים בהוראות הדין אשר יסירו כלל או יקלו על חסמי הכניסה לענף, עתידים לאפשר כניסה של יבואנים עקיפים נוספים, להגביר התחרות ולגרום כתוצאה מכך לירידה בהכנסות הקבוצה וברווחיותה.

לפרטים נוספים אודות הרגולציה החלה על תחום הפעילות של הקבוצה, ראו סעיף 0 לעיל.

30.2.5. שינויי העדפות ומגמות כלל עולמיות בענף הרכב

ענף יצור כלי הרכב מאופיין בשנים האחרונות בהתקדמות טכנולוגית משמעותית, בעיקר בתחומי כלי הרכב המונעים באנרגיה אלטרנטיבית והרכבים האוטונומיים. כמו כן, ניכרת התגברות של מגמת הכלכלה השיתופית ומגמת הקטנת הנזק הסביבתי הנגרם כתוצאה משימוש בכלי רכב, המתבטאת, בין היתר, בעליה בביקושים לשימוש בכלי רכב חשמליים והיברידיים, בהתפתחות מודלים חדשים של שיתופיות בכלי רכב, בהשכרת כלי רכב לטווח קצר, במודל תשלום לפי שימוש וכן בנסיעות משותפות. לצד זאת, ערים מרכזיות באירופה מקדמות תהליכים שנועדו להפחית ואף להגביל לחלוטין כניסה לערים של רכבים מזהמים. מגמה זו התרחבה לאחרונה גם לישראל, במסגרתה הוטלו מגבלות על כניסת כלי רכב מזהמים לירושלים וחיפה, והגבלות דומות צפויות להיכנס לתוקף גם בתל-אביב. יש בהתפתחויות המתוארות לעיל כדי ליצור אי ודאות בטווח הארוך לגבי שיעור המינוע וכן שיעור הצמיחה של ענף יצור כלי הרכב בו פועלות יצרניות כלי הרכב אותם מייבאת הקבוצה, וכן לצמצם בטווח הארוך את הביקוש לבעלות על רכב, ובכך להשפיע על פעילות הקבוצה.

30.3. סיכונים ייחודיים לחברה

30.3.1. קשיים ברכישת מלאי כלי רכב

הצלחת הקבוצה תלויה רבות ביכולתה לשמר ו/או לגייס ספקים אשר יספקו לקבוצה מלאי כלי רכב בהיקף נדרש ובתנאים שיאפשרו לחברה לשמור על תחרותיות בשיווק כלי הרכב לקהל לקוחותיה בישראל.

30.3.2. אי חידוש אישורים, היתרים ורישיונות או איבוד הרישיונות

החברה בת - גלובל אוטומקס פועלת על-פי ובכפוף להיתרים ולרישיונות שהוענקו לה לצורך ובמסגרת פעילותה כיבואן עקיף, כמפורט בסעיף 25 לעיל, כאשר העיקריים שבהם על פי חוק רישוי שירותים לרכב. על אף שמשך כל תקופת פעילות גלובל אוטומקס ועד למועד הדוח היתרים ורישיונות שניתנו לחברה בת כאמור הוארכו, מעת לעת, ואף התקבלו רישיונות חדשים בעיקר לתוצרים נוספים, נסיבות מסוימות המנויות בחוק רישוי שירותים לרכב עלולות להוביל לאי הארכתם. כך, על פי חוק רישוי שירותים לרכב, המנהל (כהגדרתו בחוק) רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, בין היתר, אם התקיים בבעל הרישיון אחד מאלה: הוא אינו מקיים את התנאים לקבלת הרישיון, כולם או חלקם; רישיון ניתן לו על יסוד מידע כוזב או מטעה; הוא הפר תנאי מהותי מתנאי הרישיון; הוא הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו (לעניין כתב אישום שהוגש נגד גלובל אוטומקס, נושאי המשרה מסוימים בה בחברה וחלק מבעלי השליטה בחברה, ראה סעיף 27.1 לעיל); הוא הפר חובה או איסור שהוטלו עליו כבעל רישיון לפי חוק

זה. ביטול, התלייה בתנאים, הגבלה או אי חידוש של איזה מרישיונות החברה, מהטעמים האמורים או מטעמים אחרים, עלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה וגלובל אוטומקס בהתאם לנסיבות באותה עת. לדיון בקשר עם ההשפעה של הגשת כתב האישום בהקשר של הרישיונות מכוחם גלובל אוטומקס פועלת כיבואן עקיף, ראה סעיף 30.3.5 להלן.

30.3.3 מימון

המשך פעילותה של הקבוצה תלוי ביכולתה לגייס מקורות נוספים על מנת לפתח את פעילותה. אין כל ודאות שהחברה תצליח בגיוס מקורות בסכום הנדרש או בכלל.

30.3.4 הנהלה וכוח אדם מקצועי

הצלחת הקבוצה תלויה רבות ביכולתה לשמר ו/או לגייס ו/או לפתח כוח אדם מקצועי ובפרט אנשי מפתח בהנהלה. אי יכולתה של החברה לגייס כוח אדם כאמור ו/או לשמר עובדים, עלולה לפגוע בהתפתחותה של החברה ובעמידה ביעדיה.

30.3.5 הליכים משפטיים ומידת השפעתם על הרישיונות שמכוחם פועלת החברה

כמפורט בבאור 21 לדוחות הכספיים, בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד גלובל אוטומקס, נושאי משרה בה ובחברה וחלק מבעלי השליטה בחברה, בחשד לביצוע לכאורה של עבירות שונות, אשר בעקבותיה הוגש נגדם כתב אישום. לפרטים נוספים אודות כתב האישום, ראה באור 21 לדוחות הכספיים. גלובל אוטומקס סבורה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי בידיה טענות טובות על מנת להתמודד עם האישומים נשוא כתב האישום. להערכות החברה וגלובל אוטומקס בנוגע להשפעה של הגשת כתב האישום, על פעילותן, ראה באור 21 לדוחות הכספיים.

30.3.6 התחייבויות לשיפוי בקשר עם הסכמים למכירת פעילויותיה של הקבוצה בתחום הפרסום הדיגיטלי

במהלך התקופה שבין אמצע 2017 ועד לחודש דצמבר 2019 התקשרה הקבוצה בהסכמים למכירת כלל פעילויותיה בתחום הפרסום הדיגיטלי. כמפורט בסעיף 26.9 לעיל, ההסכמים האמורים כוללים התחייבויות שונות לשיפוי הרוכשות של הפעילויות האמורות בקשר עם הפרת מצגים ו/או הצהרות מסוימות שניתנו על-ידי החברה, ואשר הינן בתוקף עד למועדים המפורטים בסעיף 26.9 לעיל ביחס לכל הסכם והסכם. להערכת החברה למועד דוח זה, הסבירות שהחברה תידרש לשפות את הרוכשות בגין התחייבויותיה של החברה כמפורט לעיל, הינה נמוכה, ולאור זאת מידת ההשפעה של גורם סיכון זה על הקבוצה הינה נמוכה.

30.3.7 חשיפה בגין סיכונים סייבר ואבטחת מידע

פעילותה של הקבוצה מושתתת על מערכות תקשורת ומידע, המקשרות בין סניפי ואתרי הקבוצה השונים. סיכון סייבר משמעותי שהקבוצה חשופה אליו הינו פגיעה במערכי התקשורת האמורים. יש לציין, כי סיכון הסייבר מגלם בתוכו מעבר להיבטים הטכנולוגיים, בין היתר, גם סיכונים עסקיים, תפעוליים, משפטיים ורגולטוריים. הקבוצה משקיעה אמצעים שונים במטרה למזער ואף למנוע את הסיכון, לרבות מספר צעדים שיפורטו להלן לקידום הגנת הסייבר בחברה, אך להערכת הקבוצה לא ניתן

להבטיח זאת באופן מוחלט. מתקפות סייבר עלולות להתבצע ללא ידיעת המשתמשים (הקבוצה, עובדיה ומרכזי שירות וסניפים העושים שימוש בתשתית ובמערכות המידע של הקבוצה), ולהפריע לפעילות השוטפת, באמצעות פגיעה בשירותי המחשוב עד למניעת פעילותן, השבתתן או האטתן באופן משמעותי; ולחלופין במסגרת מתקפות כאמור ניתן יהיה לאסוף מודיעין ומידע בנוגע לקבוצה, פעילותה, ספקיה ולקוחותיה.

יצוין כי סיכון הסייבר נובע אף מכך שהקבוצה מסתייעת בספקים - פלטפורמות אחסון שונות, ביניהן גם שירותי ענן. לאור זאת, קיימת תלות מסוימת ביכולות אבטחת המידע, הגיבוי והאחזור של אותם ספקים. בהיבט זה, לקבוצה מערך גיבויים, שנועד ליצור מנגנון התאוששות ממצב בו סביבת גיבוי אחת לא תוכל, מכל סיבה שהיא, לתמוך באספקת השירותים.

כחלק ממהלכים לקידום הגנת הסייבר בקבוצה, ושיפור המוכנות של הקבוצה לאירועי סייבר, החברה התקשרה עם חברת אינטגריטי יעוץ וניהול סיכונים (א.י.ג.) בע"מ (להלן: **"אינטגריטי"**), המנהלת את אבטחת המידע והגנת הפרטיות בקבוצה (להלן בסעיף זה: **"מנהל אבטחת המידע"**), לרבות בכל הנוגע להטמעת אמצעים טכנולוגיים וארגוניים בקבוצה, הטמעת בקורות אבטחה, ציות לרגולציה, גיבוי נהלים פנימיים בקבוצה והתאמתם לסיכוני אבטחת המידע והסייבר הייחודיים לקבוצה וכיו"ב.

במסגרת זו, בין היתר, מבוצע ניהול סיכוני סייבר ביחס למערכות המידע השונות של הקבוצה, הן המערכות המשמשות לצורכי ניהול שוטף והן מערכות התפעול והבקרה.

כמו כן, בהתאם להמלצת מנהל אבטחת המידע, הקבוצה פועלת לפי תוכנית עבודה שנתית המתווה מתודולוגיה להתמודדות עם סיכוני סייבר ואבטחת מידע.

התוכנית השנתית כוללת בין היתר, ביצוע סריקות לאיתור חולשות, מבדקי חדירה, עדכון נהלים, ביצוע הקשחות ועוד.

סיכונים מנוהלים ומטופלים בשוטף בהתחשב ברמת הנזק מהתמששותם והסבירות להתרחשותם, תוך התחשבות בבקורות הקיימות. כל משימה בתוכנית העבודה מקבלת תיעוד בהתאם.

כחלק משירותי ניהול אבטחת המידע, החברה מקבלת בשוטף גם שירותי מודיעין סייבר וניטור ה-Darknet כחיוק ליכולות המניעה והזיהוי של אירועי אבטחת מידע בה.

בנוסף, בין היתר, גובשה ומיושמת תוכנית הדרכות לעובדים לעניין שימוש במערכות מידע ובנושאי אבטחת מידע. הקבוצה מקיימת תרגילים ובקורות לצורך איתור תקלות וחידוד נהלים בחברה ביחס להתמודדות עם אירועי סייבר ואבטחת מידע.

על ניהול סיכוני הסייבר בקבוצה ויישום מדיניות אבטחת המידע בקבוצה, אמונים מנהל אבטחת המידע שהינו בעל הסמכות רלוונטיות ומומחים מטעמו, בשיתוף עם מנהל מערכות המידע של הקבוצה. ניהול סיכוני הסייבר ויישום מדיניות אבטחת המידע בקבוצה מבוצעים על ידי בעלי תפקיד אלה תוך דיווח לסמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים, שהינו בעל היכרות והבנה בתחום הטכנולוגי, ופיקוח ובקרה שוטפים על ידו.

תחת מנהל אבטחת מידע עומד צוות מומחים בעלי ניסיון רב, אשר התמחויותיהם מכסות מגוון רחב של נושאים בעולמות הסייבר כגון ניטור ותגובה לאירועי אבטחת מידע, ביצוע מבדקי חדירות (צוות red team), הקשחות (צוות blue team) ותקינה (GRC & Regulation).

למיטב ידיעתה של הקבוצה, במהלך התקופה המדווחת לא נתגלו אירועי סייבר שהשפיעו על הדוחות הכספיים של הארגון.

בשים לב להערכת מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על פעולת הקבוצה, ולצידם, הצעדים בהם נוקטת הקבוצה לצמצום הסיכון ולהגברת הגנת הסייבר ואבטחת המידע (אשר חלקם פורט לעיל), להערכת הקבוצה הסיכון השירי אחרי נקיטת הצעדים בהם היא נוקטת הוא בינוני.

בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון העיקריים שתוארו לעיל, כפי שדורגו בהתאם להערכותיה של החברה, לאור מידת ההשפעה העשויה להיות להם על עסקיה¹¹⁹:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הקבוצה			
השפעה גבוהה	השפעה בינונית	השפעה נמוכה	
			סיכונים מקרו-כלכליים
X			המצב הביטחוני/פוליטי/מדיני בישראל
X			חשיפה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ מול השקל
	X		משבר עולמי
	X		שינויים בשיעורי הריבית
			סיכונים ענפיים
X			תקלות ועיכובים ביבוא של כלי רכב לישראל
		X	סיכוני אשראי לקוחות
X			מחירי כלי רכב
X			שינויים רגולטוריים
		X	שינויי העדפות ומגמות כלל עולמיות בענף הרכב
			סיכונים ייחודיים לחברה
X			קשיים ברכישת מלאי כלי רכב
X			אי חידוש אישורים ורישיונות או איבוד הרישיונות
X			מימון
	X		הנהלה וכוח אדם מקצועי
X			הליכים משפטיים ומידת השפעתם על הרישיונות שמכוחם פועלת החברה
		X	התחייבויות לשיפוי בקשר עם הסכמים למכירת פעילויותיה של החברה בתחום הפרסום הדיגיטלי (עובר לעסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס)
	X		חשיפה בגין סיכוני סייבר ואבטחת מידע

¹¹⁹ זיהוי גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה הינם על סמך הערכת החברה, נכון למועד הדוח. ייתכן כי בפועל קיימים גורמי סיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל.

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב
ענייני החברה

דין וחשבון הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

דירקטוריון אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן: "החברה"), מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון לתקופה של שנים עשר חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

דוח דירקטוריון זה נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי תיאור עסקי התאגיד כפי שנכלל בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2023, וכן דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "הדוחות הכספיים").

הסקירה שתובא להלן מתייחסת למצב ענייני החברה, בעצמה ו/או באמצעות תאגידים בשליטתה (להלן ביחד: "הקבוצה") בתקופת הדוח.

כל עוד לא נקבע אחרת בדוח זה, תינתן למונחים המפורטים בהגדרות שבפרק א' לדוח התקופתי המשמעות הרשומה לצידם.

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות פעילותה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

1. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו

1.1 קבלת הלוואה בערבות מדינה

ביום 11 בינואר 2024, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה ולאישור הקרן להלוואות בערבות מדינה לעסקים קטנים ובינוניים, הועמדה לגלובל אוטומקס הלוואה בערבות מדינה בסך של 16 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי, במסלול יחרבות ברזל.

לפרטים נוספים, ראו סעיף 22.2 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

1.2 הסכם מיזוג עם סייספארק בע"מ

ביום 10 באפריל 2024, לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, התקשרו החברה, סייספארק בע"מ (להלן: "סייספארק") חברה ציבורית שהתאגדה בישראל וניירות הערך שלה נסחרים בבורסת הנאסד"ק, וחברה בת בבעלותה של סייספארק, בהסכם מיזוג מחייב (להלן בהתאמה: "הסכם המיזוג", או "ההסכם", "המיזוג", והעסקה נשוא הסכם המיזוג "העסקה").

בהתאם להסכם המיזוג, בכפוף להתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בו, יתבצע מיזוג משולש הופכי במסגרת הסדר לפי להוראות סעיפים 350 ו-351 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן בהתאמה: "ההסדר" ו-"חוק החברות"), במסגרתו חברת בת בבעלות מלאה של סייספארק (אשר הוקמה בישראל לצרכי המיזוג) (להלן: "חברת היעד") תתמזג עם ולתוך החברה, כך שהחברה תהפוך לחברת בת בבעלות מלאה של סייספארק וחברת היעד תחדל מלהתקיים.

עם השלמת העסקה, בעלי המניות הנוכחיים של החברה (למעט סייספארק) עתידים להחזיק, כקבוצה, בכ- 47.49% מההון המונפק והנפרע של סייספארק בדילול מלא במועד השלמת המיזוג.

מעת לעת, חתמו הצדדים על תוספות להסכם המיזוג, לפיהן הוארך המועד האחרון להשלמת עסקת המיזוג, כאשר האחרונה שבהן נחתמה ביום 27 במרץ 2025, לפיה המועד האחרון להשלמת עסקת המיזוג נדחה מיום 31 במרץ 2025, ליום 30 בספטמבר 2025. למעט כמפורט לעיל, לא חלו שינויים בהוראות הסכם המיזוג והן ממשיכות לחייב את הצדדים להסכם המיזוג.

למען הסר ספק, יודגש כי אין כל וודאות כי התנאים המתלים לעסקה יתקיימו, כולם או חלקם, ובהתאם, אין כל וודאות כי העסקה תצא אל הפועל, ולא ניתן להעריך, בשלב זה, אם ומתי תושלם העסקה כאמור. אין לראות בתיאור לעיל משום הצעה לרכישת ניירות ערך של החברה או של סייספארק או הזמנה להציע הצעות לרכישת ניירות ערך כאמור.

לפרטים נוספים אודות הסכם המיזוג ולתנאיו, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-041637), המובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

למועד פרסום הדוח, הצדדים ממשיכים לפעול להשלמת התנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג.

בהתאם להוראות הסכם המיזוג, במועד השלמת הסכם המיזוג (ככל שיושלם) סייספארק תשקיע בחברה סך של כ-4,250,000 מיליון דולר. במהלך שנת 2024, העמידה סייספארק לחברה הלוואה במספר פעימות, בסכום מצטבר השווה לסכום אותו התחייבה להשקיע בחברה במסגרת עסקת המיזוג, אשר תומר להון במועד השלמת עסקת המיזוג. בנוסף, התקשרה החברה בהסכם לקבלת הלוואה נוספת מסיספארק, בסך של 2 מיליון דולר.

לפרטים נוספים, ראו סעיפים 22.4 ו-26.6 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

1.3 קבלת מסגרת אשראי חדשה

ביום 21 בנובמבר 2024, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, הועמדה לאוטומקס יבוא ישיר בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה, העוסקת בפעילות יבוא ישיר ושיווק בישראל של כלי רכב מתוצרת JAC Motors (להלן: "אוטומקס יבוא ישיר"), מסגרת אשראי בגובה של 23 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי (להלן: "תאגיד בנקאי" ו-"מסגרת האשראי", לפי העניין). החברה תהיה ערבה להתחייבויות אוטומקס יבוא ישיר כלפי התאגיד הבנקאי בקשר עם מסגרת האשראי.

לפרטים נוספים לגבי מסגרת האשראי, ראו סעיף 22.1 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה, וכן דיווח מיידי של החברה מיום 21 בנובמבר 2024, מס' אסמכתא: 2024-01-617715.

1.4 התקשרות עם JAC Motors בהסכמים לייבוא ישיר של כלי רכב לישראל

בהמשך לדיווח המיידי של החברה מיום 12 בספטמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-602830) בדבר הגשת בקשה למשרד התחבורה על-ידי אוטומקס יבוא ישיר, לקבלת רישיון יבוא ישיר לכלי רכב מתוצרת היצרן Anhui Jianghuai Automobile Group Corp., Ltd. המאוגדת בסין (להלן: "היצרן"), לאחר תקופת הדוח, השלימה אוטומקס יבוא ישיר התקשרות בהסכמים מפורטים לייבוא ישיר, הפצה ושירות של כלי רכב וחלקי חילוף מתוצרת היצרן בישראל (להלן ביחד: "ההסכם" ו-"כלי הרכב", בהתאמה).

לפרטים נוספים אודות ההסכם, ראו סעיף 26.8 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

2. נתונים עיקריים מתוך פרק תיאור עסקי התאגיד

למועד הדוח, החברה פועלת בתחום פעילות אחד, של יבוא כלי רכב ושיווקם בישראל (לרבות טרייד אין). במסגרת תחום הפעילות, החברה עוסקת בייבוא ישיר ועקיף של כלי רכב פרטיים ושיווקם בישראל, וכן,

באמצעות חברות משותפות, בייבוא ישיר ושיווק בישראל של אוטובוסים מתוצרת Temsa, וכן ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין). לפרטים נוספים על תחום הפעילות, ראו פרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

לחברה רישיון יבואן ישיר עקיף, כמשמעתם של מונחים אלה בחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, ביחס ל-37 תוצרי כלי רכב ממגוון דגמים, כמפורט בסעיף 25 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה. למועד פרסום הדוח, החברה פועלת באמצעות עשרה סניפי מכירות שממוקמים ב: עכו, חיפה, עפולה, נתניה, רעננה, ראשון לציון, אשדוד, ירושלים, חדרה ובאר שבע כמפורט להלן, והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה ("Pre Delivery Inspection "PDI"). למועד פרסום הדוח, הקבוצה מעסיקה 90 עובדים.

החברה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים אותם היא מוכרת באופן עצמאי בסניפיה ובאמצעות משווקים מורשים. למועד פרסום הדוח, סניפי החברה בירושלים, חיפה, עפולה, נתניה, רעננה ובראשון לציון מופעלים באופן ישיר על-ידי גלובל אוטומקס. סניף החברה באשדוד מופעל על-ידי חברה משותפת לגלובל אוטומקס ולצד שלישי, והסניפים הנוותרים בעכו, חדרה ובבאר מופעלים על ידי משווקים מורשים של החברה.

במהלך הרבעון השני של 2024, החברה סגרה את סניפיה באשקלון ובפתח תקווה (אשר היו סגורים החל מפרוץ מלחמת חרבות ברזל), ובבאר שבע (לאור סיום הסכם עם משווק מורשה אשר הפעיל את סניף זה), וכן לאחר תקופת הדוח סגרה גם את הסניף בגלילות, אשר שימש לפעילות הטרייד-אין וכן למכירה של כלי רכבים חדשים. יובהר כי החל מסגירת הסניף בגלילות, פעילות הטרייד-אין מבוצעת במסגרת סניפי החברה הקיימים. החברה מעריכה את ההשפעה כתוצאה מסגירת סניפים אלו כלא מהותית לקבוצה.

לחברה רשת בינלאומית של ספקים ויצרנים, באירופה, סין ובצפון אמריקה, המספקים לה כלי רכב מתוצרים שונים ודגמים שונים, על פי הזמנות. לחברה מערך יבוא הכולל רכש, הובלה, טיפול בהליכי שחרור כלי הרכב ממכס, וכן מתקני אחסון כלי הרכב בישראל.

התוצרים, ודגמי כלי הרכב הספציפיים, אשר מיובאים על ידי החברה, מאושרים על ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (להלן: "משרד התחבורה"), ומיובאים ארצה לאחר השלמת כלל הבדיקות הנדרשות על-ידי משרד התחבורה. לחברה מערך רישוי והכנת כלי הרכב למסירה לצרכן (PDI). החברה הינה מורשית על ידי משרד התחבורה לביצוע בדיקות רישוי, לצורך רישום ראשוני של כלי רכב המיובאים על-ידיה. בנוסף לחברה אישורים ממשרד התחבורה ליבוא חלפים ולביצוע התקנות שונות הכרוכות בשינוי מבנה רכב (כגון התקנת ווי גרירה). לפרטים נוספים, ראו סעיף 25 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

כמות כלי הרכב החדשים שנמכרו על ידי הקבוצה במהלך שנת 2024 הסתכמה ל-2,665 כלי רכב, מתוכם 900 ברבעון הרביעי של 2024.

להלן פירוט כמות כלי הרכב החדשים שנמכרו על-ידי הקבוצה למועד הדוח ולתקופה המקבילה אשתקד :

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2024		לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2023		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2024		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2023	
סך מכירות	% מכירות ללקוחות מוסדיים	סך מכירות	% מכירות ללקוחות מוסדיים	סך מכירות	% מכירות ללקוחות מוסדיים	סך מכירות	% מכירות ללקוחות מוסדיים
2,665	50.05%	1,818	22.22%	900	64.88%	355	25%

להלן התפלגות מכירות כלי הרכב שמייבאת הקבוצה בחלוקה לתוצרים :

תוצר	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2024		לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2023		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2024		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2023	
	כמות	% מכלל המכירות	כמות	% מכלל המכירות	כמות	% מכלל המכירות	כמות	% מכלל המכירות
יצרן א'	1644	61.69%	1053	57.92%	415	46.11%	275	77.46%
יצרן ב'	21	0.79%	118	6.49%	-	0.00%	6	1.69%
יצרן ג'	60	2.25%	263	14.47%	1	0.11%	32	9.01%
יצרן ד'	291	10.92%	1	0.06%	108	12.00%	0	0.00%
יצרן ה'	3	0.11%	68	3.74%	1	0.11%	2	0.56%
יצרן ו'	3	0.11%	23	1.27%	-	0.00%	1	0.28%
יצרן ז'	1	0.04%	24	1.32%	-	0.00%	1	0.28%
יצרן ח'	49	1.84%	90	4.95%	-	0.00%	10	2.82%
יצרן ט'	5	0.19%	5	0.28%	-	0.00%	0	0.00%
יצרן י'	14	0.53%	1	0.06%	-	0.00%	1	0.28%
יצרן יא'	0	0.00%	10	0.55%	--	0.00%	2	0.56%
יצרן יב'	0	0.00%	24	1.32%	-	0.00%	0	0.00%
יצרן יג'	0	0.00%	11	0.61%		0.00%	1	0.28%
יצרן יד'	18	0.68%	54	2.97%	-	0.00%	13	3.66%
יצרן טו'	9	0.34%	9	0.50%	1	0.11%	2	0.56%
יצרן טז'	0	0.00%	12	0.66%	-	0.00%	3	0.85%
יצרן יז'	122	4.58%	-	0.00%		0.00%	-	0.00%
יצרן יט'	54	2.03%	-	0.00%	19	2.11%	-	0.00%
יצרן כ'	60	2.25%	-	0.00%	60	6.67%	-	0.00%
יצרן כא'	180	6.75%	-	0.00%	180	20.00%	-	0.00%
יצרן כב'	115	4.32%	-	0.00%	115	12.78%	-	0.00%
אחר	16	0.60%	52	2.86%	-	0.00%	6	1.69%

3. שינויים בסביבה העסקית והשפעתם על הקבוצה והמצב העסקי של הקבוצה

החברה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה מספקים ויצרנים שונים, מאירופה סין, וצפון אמריקה. הכנסותיה נובעות ממכירת כלי רכב בישראל בשקלים חדשים. לפיכך, החברה חשופה לפיחות בשער החליפין של השקל מול המטבעות הזרים, של המדינות מהן מיובאים כלי הרכב. מתחילת שנת 2023, חל פיחות בשער החליפין של השקל מול סל המטבעות, וביתר שאת סל המטבעות שהחברה חשופה אליו. על-פי בנק ישראל, מגמה זו, אשר התמתנה בתקופת הדוח, מקורה בעיקר בשינויי החקיקה לגבי מערכת המשפט בישראל. מגמת השחיקה בשער החליפין של השקל מול מטבעות זרים שהחברה חשופה אליהם, משפיעה לרעה על רווחיות החברה בעיקר בטווח הקצר, אם לא מתאפשר לחברה להתאים מחירי המכירה של כלי הרכב הנמכרים על-ידה.

לאור מגמת השחיקה בשער החליפין של השקל מול מטבעות זרים שהחברה חשופה אליהם מתחילת שנת 2023, ביצעה החברה שינוי בתמהיל כלי הרכב המיובאים על-ידה ובמטבעות הרכישה (בהתאם לשינויים בשוק). כמו כן, לחברה מדיניות של ניהול סיכונים מטבע אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו.

החל מהרבעון השני של שנת 2022 ועד לרבעון השני של 2023, בין היתר נוכח הופעתם של מספר אירועים כלכליים וגאו-פוליטיים אשר השפיעו על רמות המחירים בעולם, חלה עליה חדה באינפלציה בישראל, אשר התמתנה באופן מסוים מהרבעון השני של 2023 ובתקופת הדוח. העלייה במדד המחירים לצרכן בישראל בשנת 2024 הסתכמה ב-3.2%, בהשוואה ל-3% בשנת 2023. בהתאם לתחזית בנק ישראל, צפויה אינפלציה בשיעור של 2.6% בשנת 2025 בישראל, ו-2.3% בשנת 2026.

בתגובה לעליית המחירים ובהמשך להעלאות הריבית של הבנקים המרכזיים באירופה ובארה"ב, החל מחודש אפריל 2022 החליט בנק ישראל להעלות את ריבית בנק ישראל, והיא עלתה במספר פעימות משיעור קרוב לאפסי (ששרר במשך כ-7 שנים) לשיעור של 4.75% לשנה, ברבעון השני של 2023. בחודש ינואר 2024, החליט בנק ישראל להוריד את שיעור השנתית ב-0.25% לרמה של 4.5%, השוררת גם למועד פרסום הדוח.

מסגרות האשראי של חברות הקבוצה מתאגידים בנקאיים הינן בשיעור ריבית פריים (שהינה ריבית בנק ישראל בתוספת 1.5%. במועד פרסום הדוחות הכספיים שיעור ריבית הפריים הוא 6%), בתוספת שיעור מסוים (בממוצע 1.5%), אשר נקבע במשא ומתן עם התאגידים הבנקאיים במועד נטילת האשראי בפועל. שיעור זה מושפע, בין היתר משיעור הריבית במשק, היקף האשראי והיכרות התאגיד הבנקאי עם החברה. אשר על כן, עלית הריבית בישראל הובילה לגידול בעלויות המימון של הקבוצה (אשר צפויות להמשיך ולגדול ככל שתימשך מגמת עלית הריבית), אשר עלולות להשפיע לרעה על תוצאות הקבוצה ועל רווחיותה. עם זאת החברה אינה צופה כי סביבת ריבית גבוהה יותר תהווה מכשול מעשי בנטילת אשראי מבנקים או מגופי מימון אחרים. החברה גם אינה צופה כי המשך עליית שיעור הריבית במשק עלול לפגוע באמות המידה שנקבעו מול התאגידים הבנקאיים, מאחר ומרבית אמות המידה שחברות הקבוצה התחייבו בהן כלפי התאגידים הבנקאיים, אינן מושפעות כמעט משינויים בשיעורי הריבית.

עם זאת, סביבת הריבית הגבוהה והשפעות מלחמת חרבות ברזל, בייחוד ככל שתתחדש הלחימה במסגרתה, צפויות להאט את קצב הצמיחה של המשק בכלל והחברה בפרט, וכן לפגוע בצריכה הפרטית. על-פי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הצמיחה בישראל בשנת 2023 עמדה על 0.9%, המהווה ירידה של 0.4% בתוצר לנפש בהשוואה לשנת 2023. סביבת אינפלציה וריבית גבוהות גורמות להשפעה שלילית על קצב מכירות החברה וכפועל יוצא על רווחיותה.

כפי שתואר לעיל, לסביבת ריבית גבוהה השפעה שלילית ישירה ועקיפה על המשק ועל החברה. לכן, במועד בו המדיניות המוניטרית של שיעורי ריבית גבוהים תשתנה, צפויה להיות לכך השפעה חיובית על החברה.

החל מתחילת שנת 2023, היצע כלי הרכב בקטגוריית הביניים החל לחזור לרמתו הרגילה מלפני משבר הקורונה ומשבר השבבים בענף הרכב, ואף שיעורי ההנחה על רכישת כלי רכב בעולם החלו לעלות במהלך הרבעון השני של 2023. לפיכך, החברה פועלת בהדרגה להוזיל את עלות מלאי כלי הרכב פר רכב שבבעלותה על-ידי הגדלת היצע רכבי קטגוריית הביניים ומטה שהיא משווקת, במטרה להתאים את מלאי כלי הרכב של החברה לביקוש המוגבר לכלי רכב מקטגוריית הביניים ומטה כפועל יוצא של המצב הכלכלי והמישקי במדינת ישראל.

החברה בוחנת הרחבה וגיוון של מקורות האספקה של כלי רכב המיובאים על-ידה, לרבות מותגים המיוצרים בסין שזכו לביקוש בשוק הרכב הישראלי, ובמהלך החודשים ספטמבר-נובמבר 2024, השלימה אוטומקס

יבוא ישיר התקשרות עם JAC Motors, בהסכמים לייבוא ישיר, הפצה ושירות של כלי רכב וחלקי חילוף מתוצרת היצרן בישראל. לפרטים נוספים, ראו סעיף 26.8 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה. להערכת החברה, התממשות מהלך זה תשפיע באופן חיובי על הכנסותיה.

במחצית השנייה של 2023, המגמות הכלכליות הגלובליות, ובכלל זה עליית שיעורי האינפלציה והריבית במדינות בהן החברה רוכשת את מלאי כלי הרכב שלה, הובילו להזדמנויות לרכישת מלאי כלי רכב בהיקפים גדולים יותר ובמחירים טובים יותר בהשוואה לתקופות קודמות. מגמה זו התגברה בתקופת הדוח.

לפרטים נוספים אודות השפעת השינויים בסביבה העסקה על פעילות הקבוצה וכן לפעולות שנקטה ונוקטת החברה על מנת למתן השפעות אלו, ראו באור ד' לדוחות הכספיים.

למועד פרסום הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, של כלל הגורמים האמורים לעיל, על ענף הרכב בישראל בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט. עם זאת, החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם המקורות הכספיים שלה ונקיטת הפעולות המפורטות בבאור ד' לדוחות הכספיים, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

יובהר כי הערכות החברה המובאות לעיל ובבאור ד' לדוחות הכספיים, בין היתר, ביחס לעמידתה בהתחייבויותיה בעתיד הנראה עין, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר התממשות תלויה, בין היתר, כתוצאה מגורמים שונים, אשר חלקם אינם בשליטת החברה, לרבות התחדשות הלחימה במסגרת מלחמת חרבות ברזל, ו/או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 22 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

4. השפעות מלחמת חרבות ברזל על פעילות הקבוצה

ביום 7 באוקטובר 2023, פתח ארגון הטרור חמאס במתקפה רצחנית על מדינת ישראל, אשר כללה ירי טילים וחדירת אלפי מחבלים לשטחה. המתקפה גבתה קורבנות רבים לרבות אזרחים ישראלים וזרים אשר נחטפו לשטח רצועת עזה. בעקבות המתקפה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל", גייסה כ-300 אלף אנשי מילואים ופתחה במתקפה על רצועת עזה (להלן: "המלחמה"). במקביל התנהל עימות בשטח צפון המדינה מול ארגון הטרור חיזבאללה, וכן בוצעו מתקפות מזירות אחרות המיועדות נגד מדינת ישראל. ההשפעה המיידית של פרוץ המלחמה על כלכלת ישראל הייתה ניכרת, ובאה לידי ביטוי, בין היתר, בפיחות בשער השקל אל מול מטבעות זרים, ירידות שערים בבורסה, סגירת עסקים רבים בשל הנחיות פיקוד העורף וגיוס מילואים נרחב, מגמה אשר התמתנה למועד פרסום הדוח, עם שחרור של כוחות מילואים, התחזקות של השקל מול מטבעות זרים, עליות שערים בבורסה וחזרה לשגרה מסוימת בצל המלחמה.

ביום 27 בנובמבר 2024, נכנס לתוקף הסכם הפסקת אש בין ישראל ללבנון במסגרת הופסקה הלחימה בחזית הצפונית.

ביום 19 בינואר 2025, נכנס לתוקף הסכם הפסקת אש בין ישראל לארגון הטרור חמאס במסגרתו נעצרה הלחימה ברצועת עזה וצה"ל ביצע נסיגות מסוימות משטח הרצועה, חמאס שחרר חטופים ישראלים שנחטפו לרצועת עזה, ובתמורה ישראל שחררה אסירים ביטחוניים פלסטינים. ביום 18 במרץ 2025, הסתיימה הפסקת האש עם מתקפות אוויריות נרחבות שביצע צה"ל בשטח רצועת עזה.

לפרטים אודות השפעת המלחמה על פעילות הקבוצה, ראו באור 1ה' לדוחות הכספיים.

5. הסברי הדירקטוריון על המצב הכספי

5.1. להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2024, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר 2023	ליום 31 בדצמבר 2024	
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	1,486	1,552	ללא שינוי מהותי.
לקוחות	28,883	26,552	יתרת הלקוחות נובעת מעסקאות שהתמורה בגין התקבלה לאחר תקופת הדוח.
חייבים ויתרות חובה	66,593	34,801	הגידול נובע בעיקר מתשלומי מקדמות לספקים בגין הזמנת כלי רכב שטרם התקבלו. כמו כן, המצב הגיאופוליטי והלוגיסטי בישראל יצר עיכובים בשרשראות האספקה והוביל את החברה להזמין מלאי מראש לרבעונים הבאים.
נכסי מיסים שוטפים	26	2,023	תנועה שוטפת במיסים שוטפים.
מלאי כלי רכב	209,798	183,647	בהתאם למדיניות החברה וכחלק משינוי תמהיל מלאי הרכבים המיובאים ונמכרים על-ידי החברה, בתקופת הדוח מלאי כלי הרכב המיובאים ביבוא עקיף קטן, ומנגד מלאי כלי הרכב שיובאו ביבוא ישיר עלה. לפרטים נוספים אודות השינוי בתמהיל מלאי כלי הרכב של החברה, ראו באור 1ד' לדוחות הכספיים בדבר מדיניות ניהול המלאי של החברה.
נכס שיפוי	1,000	1,000	התחייבות לשיפוי שהחברה קיבלה מצדדים שלישיים בגין תשלומים שיכול וישולמו על-ידי החברה לבעלי המניות לשעבר של חברת Optimatic Media Inc. לפרטים נוספים, ראו באור 16(ב) לדוחות הכספיים.
סה"כ נכסים שוטפים	307,786	249,575	
נכסים שאינם שוטפים			
נכסי זכות שימוש, נטו	15,454	20,485	הקיטון נובע מפחת שנרשם במהלך תקופת הדוח.
השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	11,482	12,489	ללא שינוי מהותי.
רכוש קבוע, נטו	6,561	7,871	הקיטון נובע מפחת שנרשם במהלך תקופת הדוח.
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	16,453	11,119	הגידול נובע מרישיונות יבוא ישיר שהתקבלו במהלך תקופת הדוח.
תשלומים על חשבון זיכיון	5,164	-	השקעות בקבלת רישיונות ליבוא ישיר של כלי רכב.
פקדון לזמן ארוך בתאגידים בנקאיים	1,242	409	סעיף זה כולל בעיקר פיקדונות שהופקדו כחלק מהתחייבויות החברה בגין הלוואות בערבות מדינה שנטלה חברה בת. הגידול נובע מפיקדון שהופקד בקשר עם הלוואה בערבות מדינה שקיבלה חברה בת בחודש ינואר 2024.
נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד	172	172	השקעות בהסכמים ליבוא ישיר של כלי רכב.
מיסים נדחים	-	3,005	תנועה שוטפת במיסים נדחים.
הוצאות מראש לזמן ארוך	582	191	
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	57,110	55,741	
סך נכסים	364,896	305,316	
התחייבויות שוטפות			
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים	175,683	141,430	הגידול באשראי לזמן קצר נובע מקבלת הלוואה בערבות מדינה על-ידי חברה בת

קשורים			בחודש ינואר 2024 (גידול בחלויות השוטפות), וכן מקבלת מסגרת אשראי נוספת בחברה בת.
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	5,001	5,775	ללא שינוי מהותי.
מיסים שוטפים לשלם	1,183	-	תנועה שוטפת במיסים שוטפים.
ספקים ונותני שירותים	29,045	16,169	גידול ביתרות ספקים הנובע מהיערכות החברה לקבלת מלאי לסוף שנה בטרם עליית שיעורי המס בחודש ינואר 2025.
זכאים ויתרות זכות	48,286	45,820	עיקר הגידול נובע מגידול ביתרות מלקוחות.
התחייבויות בגין אגרות חוב	14,371	6,849	הגידול ביתרה נובע בגין תשלום עתידי בגין אגרות החוב (סדרה ב') של החברה שמועד תשלומם בחודש פברואר 2025.
הלוואה שהתקבלה כמקדמה על חשבון עסקת המיזוג עם סייספארק	15,593	-	לפרטים ראו סעיף 22.5 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.
סה"כ התחייבויות שוטפות	289,162	216,043	
התחייבויות שאינן שוטפות			
התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה	11,919	16,329	הקיטון נובע מתשלומים ששולמו במהלך תקופת הדוח.
אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	11,241	1,807	הגידול נובע מקבלת הלוואה בערבות מדינה על-ידי חברה בת בחודש ינואר 2024.
התחייבויות בגין אגרות חוב	20,344	34,598	הקיטון נובע מתשלום קרן אגרות החוב (סדרה ב') הצפוי במהלך הרבעון הראשון של 2025.
מיסים נדחים	635	-	תנועה שוטפת במיסים נדחים.
הטבות עובדים	57	140	
הלוואות מבעלי מניות שאינן מקנות שליטה	1,037	985	
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	45,233	53,859	
הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	33,056	36,562	הקיטון נובע מהפסדי הקבוצה.
זכויות שאינן מקנות שליטה	(2,555)	(1,148)	
סה"כ ההון	30,501	35,414	
סה"כ הון והתחייבויות	364,896	305,316	

5.2 תוצאות פעילות החברה

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח (ההפסד) הכולל לתקופת הדוח (באלפי ש"ח) לעומת התקופה המקבילה אשתקד :

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2023	2024	2023	2024	
הכנסות	69,925	106,677	418,932	398,173	הכנסות
הכנסות בתקופת הדוח נובעות בעיקר ממכירה של כלי רכב קטנים וזולים יותר, בעקבות שינוי תמהיל כלי הרכב המיובאים והנמכרים על-ידי החברה. עיקר הגידול ברבעון הרביעי של 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מכך שההכנסות ברבעון הרביעי של 2023 הושפעו באופן ישיר מפרוץ מלחמת חרבות ברזל.					
עלות המכירות	(65,631)	(90,549)	(381,089)	(347,079)	עלות המכירות
הירידה בעלות המכירות בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ביחס להכנסות נובעת משינוי תמהיל כלי הרכב המיובאים והנמכרים על-ידי					

החברה, לכלי רכב קטנים וזולים יותר. הגידול בעלות המכירות ברבעון הרביעי של 2024 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מרכישת כלי רכב ביבוא ישיר ברבעון הרביעי של 2024, וכן מקיטון בהכנסות (ובעלות המכר בהתאמה) ברבעון השלישי של 2023 בעקבות מלחמת חרבות ברזל					
הגידול ברווח הגולמי וברווחיות הגולמית נובעים מהגורמים המפורטים לעיל, וכן מרכישה ומכירה של כלי רכב ביבוא ישיר שהרווחיות הגולמית שלהם גבוהה יותר בהשוואה ליבוא עקיף.	4,294	16,128	37,843	51,094	רווח גולמי
הקיטון בהוצאות מכירה ושיווק בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע מפעולות שנקטה החברה לצמצום הוצאותיה השוטפות ושינוי באופי השיווק.	(4,483)	(6,782)	(27,194)	(21,621)	הוצאות מכירה ושיווק
אין שינוי מהותי בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.	(3,320)	(4,000)	(16,965)	(17,728)	הוצאות הנהלה וכלליות
אופציות שהוענקו לנושאי משרה בחברה במסגרת עסקת המיזוג, שרישום ההוצאות בגין הסתיים ברבעון הראשון של 2023 (למעט אופציות ליועץ החברה, שרישום ההוצאות בגין הסתיים ברבעון שלישי 2024).	(47)	-	(2,549)	(122)	הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים ויועצים
הגידול בתקופת הדוח בהשוואה לתקופת המקבילה אשתקד נובע מפיצויים מקרן "חרבות ברזל" בגין החודשים נובמבר ודצמבר 2023 (אשר הוכרו בדוחות הכספיים).	1,584	(117)	1,557	5,022	(הוצאות) הכנסות אחרות
הגידול ברווח התפעולי נובע מהגורמים המפורטים לעיל.	(1,972)	5,229	(7,308)	16,645	רווח תפעולי (הפסד)
אין שינוי מהותי בהוצאות המימון בתקופת הדוח בהשוואה לתקופת המקבילה אשתקד. הוצאות המימון נובעות בעיקר מריביות בגין הלוואות שנטלו חברות הקבוצה.	(3,170)	(5,231)	(16,831)	(17,446)	הוצאות מימון
הקיטון בהכנסות מימון בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מקיטון בהיקף עסקאות ההגנה בגין שינויים בשערי חליפין.	263	-	7,722	3,025	הכנסות מימון
הגידול בהוצאות מימון בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע משינויים בהפרשי שער ומנטילת מסגרות אשראי חדשות.	(2,907)	(5,231)	(9,109)	(14,421)	הוצאות מימון, נטו
	(782)	(1,132)	(600)	(2,118)	חלק בהפסדי חברה מוחזקת
	(5,661)	(1,134)	(17,017)	106	רווח לפני מסים על ההכנסה (הפסד)
השינוי משקף תנועה במיסים נדחים וכן מיסים שוטפים לתקופה.	966	(2,990)	(358)	(5,213)	מיסים על הכנסה) הטבת מס
	(4,695)	(4,124)	(17,375)	(5,107)	רווח (הפסד) לשנה
					ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה: מניות
	(4,446)	(3,266)	(16,384)	(3,700)	לבעלי החברה

	(249)	(858)	(991)	(1,407)	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
	(4,695)	(4,124)	(17,375)	(5,107)	סך הכל
Optimatic - התחייבות לבעלי מניות שעבר של Optimatic, שנחתם בקשר אליה הסכם שיפוי עם צדדים שלישיים (לשיפוי של מלוא סכום ההתחייבות), שהוכר בגינו בדוחות הכספיים נכס שיפוי בסך של 1 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראו באור 16(ב) לדוחות הכספיים.	(2,915)	878	(9,611)	5,324	רווח (הפסד) בגין פעילות היבוא בנטרול אופציות לעובדים והפרשי שער שאינם תזרימיים בגין התחייבות לבעלי המניות לשעבר של Optimatic
	958	7,960	3,084	27,423	EBITDA
	1,005	7,960	5,633	27,545	EBITDA בנטרול הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים

להלן תוצאות הפעילות של הקבוצה בשנת 2024 על בסיס רבעוני (באלפי ש"ח):

סה"כ	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
398,173	106,677	82,610	101,481	107,405	הכנסות
(347,079)	(90,549)	(71,583)	(90,684)	(94,263)	עלות המכירות
51,094	16,128	11,027	10,797	13,142	רווח גולמי
(21,621)	(6,782)	(4,670)	(4,765)	(5,404)	הוצאות מכירה ושיווק
(17,728)	(4,000)	(3,789)	(4,823)	(5,116)	הוצאות הנהלה וכלליות
(122)	-	(39)	(40)	(43)	הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים ויועצים
5,022	(117)	(80)	(73)	5,292	(הוצאות) הכנסות אחרות
16,645	5,229	2,449	1,096	7,871	רווח (הפסד) תפעולי
(18,002)	(5,231)	(4,469)	(4,050)	(4,252)	הוצאות מימון
3,581	-	1,347	1,584	650	הכנסות מימון
(14,421)	(5,231)	(3,122)	(2,466)	(3,602)	הוצאות מימון, נטו
(2,118)	(1,132)	75	424	(1,485)	חלק בהפסדי חברה מוחזקת
106	(1,134)	(598)	(946)	2,784	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(5,213)	(2,990)	(175)	(462)	(1,586)	(מיסים על הכנסה) הטבת מס
(5,107)	(4,124)	(773)	(1,408)	1,198	רווח (הפסד) לשנה
					ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:
(3,700)	(3,266)	(642)	(1,104)	1,312	לבעלי מניות החברה
(1,407)	(858)	(131)	(304)	(114)	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
(5,107)	(4,124)	(773)	(1,408)	1,198	סך הכל
(0.04)	(0.03)	(0.01)	(0.01)	0.01	רווח (הפסד) למניה
5,324	878	(310)	(434)	5,190	רווח והפסד בגין פעילות היבוא בנטרול אופציות לעובדים והפרשי שער שאינם תזרימיים בגין עסקת Optimatic.

להלן תוצאות הפעילות של הקבוצה בשנת 2023 על בסיס רבעוני (באלפי ש"ח):

סה"כ	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
418,925	69,925	122,851	112,510	113,646	הכנסות
(381,089)	(65,631)	(108,939)	(102,379)	(104,140)	עלות המכירות
37,843	4,294	13,912	10,131	9,506	רווח גולמי
(27,194)	(4,483)	(6,606)	(7,763)	(8,342)	הוצאות מכירה ושיווק
(16,965)	(3,320)	(4,465)	(4,935)	(4,245)	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,549)	(47)	(51)	(54)	(2,397)	הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים ויועצים
1,557	1,584	174	(193)	(8)	(הוצאות) הכנסות אחרות
(7,308)	(1,972)	2,964	(2,814)	(5,486)	רווח (הפסד) תפעולי
(16,831)	(3,170)	(5,208)	(4,291)	(4,162)	הוצאות מימון
7,722	263	-	3,622	3,837	הכנסות מימון
(9,109)	(2,907)	(5,208)	(669)	(325)	הוצאות מימון, נטו
(600)	(782)	(115)	355	(58)	חלק בהפסדי חברה מוחזקת
(17,017)	(5,661)	(2,359)	(3,128)	(5,869)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(358)	966	63	(260)	(1,127)	(מיסים על הכנסה) הטבת מס
(17,375)	(4,695)	(2,296)	(3,388)	(6,996)	רווח (הפסד) לשנה
					ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:
(16,384)	(4,446)	(2,013)	(3,108)	(6,817)	לבעלי מניות החברה
(991)	(249)	(283)	(280)	(179)	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
(17,375)	(4,695)	(2,296)	(3,388)	(6,996)	סך הכל
					רווח (הפסד) למניה
(8,679)	(711)	(1,940)	(2,841)	(3,187)	רווח (הפסד) מתואם לפני מס (בנטרול האופציות, הפרשי שער בגין התחייבות החברה ל- Optimatic ובתוספת מענקי "חרבות ברזל" לחודשים נובמבר ודצמבר 2023 שלא הוכרו בתקופת הדוח
11,101	3,543	3,015	(2,760)	(3,089)	EBITDA בנטרול אופציות ובתוספת מענקי "חרבות ברזל" לחודשים נובמבר ודצמבר 2023 שלא הוכרו בתקופת הדוח

5.3. תזרים מזומנים ומקורות מימון (באלפי ש"ח)

הסברי הדירקטוריון	רבעון 4 2023	רבעון 4 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2024	
הקיטון בפעילות השוטפת נובע בעיקר מגידול במקדמות לספקים בגין הזמנת כלי רכב שטרם התקבלו, וכן מגידול מלאי כלי רכב המיובאים ביבוא ישיר.	2,126	(15,892)	3,142	(36,709)	תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת
עיקר הגידול נובע מהשקעות החברה ברישיונות חדשים ליבוא כלי רכב.	(463)	(10,922)	(353)	(8,537)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
הגידול נטו בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מקבלת מסגרות אשראי חדשות מבנקים ומהלוואות שהתקבלו מסייספארק, כמפורט בסעיף 22 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.	(4,005)	24,215	(3,471)	45,180	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

מקורות מימון

למועד הדוח, הקבוצה מממנת את פעילותה ממקורותיה העצמיים, מהנפקת אגרות חוב, באמצעות מימון בנקאי מתאגידים בנקאיים וגופי מימון והלוואות בערבות מדינה, כמפורט להלן:

אשראי ספקים – האשראי הניתן לקבוצה על ידי ספקיה נע בין 0 ועד ל-180 ימים, והינו ברובו לתקופה של 90 ימים.

הלוואות בערבות מדינה – ליום 31 בדצמבר 2024, יתרת ההלוואות בערבות מדינה של הקבוצה עומדת על סך של כ-15,699 אלפי ש"ח, ויתרת הפיקדונות שהופקדו על-ידי חברות הקבוצה כנגד ההלוואות עומדת על סך של 1,044 אלפי ש"ח, וזאת לעומת יתרת הלוואות של 2,811 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023, ויתרת פיקדונות של 409 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023.

אגרות חוב – ביום 1 במרץ 2022, ביצעה החברה הנפקה של אגרות חוב (סדרה ב') בהיקף של 45,660 אלפי ש"ח (תמורה ברוטו). החברה נשאה בעלויות הנפקה בגובה של כ-1,034 אלפי ש"ח. ביום 28 בפברואר 2023, פרעה החברה תשלום ראשון של קרן (וריבית) בסך של כ-7.2 מיליון ש"ח. ביום 31 באוגוסט 2023, שילמה החברה תשלום ריבית בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח. ביום 28 בפברואר 2024, פרעה החברה תשלום שני של קרן (וריבית) בסך של כ-8 מיליון ש"ח. ביום 31 באוגוסט 2024, שילמה החברה תשלום ריבית בסך של כ-1 מיליון ש"ח. ביום 28 בפברואר 2024, פרעה החברה תשלום שלישי של קרן (וריבית) בסך של כ-14.7 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים בדבר הנפקת אגרות החוב (סדרה ב'), ראו סעיף 22.4 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה, וסעיף 12 להלן. יודגש כי לאחר ביצוע תשלומים כאמור, יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ב') היא בסך של 20,547,000 ש"ח ע.ג.

הון חוזר – ההון החוזר של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2024 הינו 18,624 אלפי ש"ח, לעומת 33,532 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023. הקיטון בהון החוזר בתקופת הדוח בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2023, נובע בעיקר בעיקר מגידול בהתחייבויות לזמן קצר בגין תשלום צפוי למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') וקבלת הלוואה מתאגיד בנקאי לחברה בת והלוואה מסייספארק שניתנה כמקדמה על חשבון עסקת המיזוג כמפורט בסעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** לעיל.

פירוט הלוואות ו/או מסגרות אשראי מהותיות של הקבוצה והתניות פיננסיות

הלוואות On-Call – לקבוצה (לא כולל דלהום אוטומקס) מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים, שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2024 בכ-175.5 מיליון ש"ח (וליום 31 בדצמבר 2023 בכ-150 מיליון ש"ח). מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2024 כ-170.5 מיליון ש"ח (וליום 31 בדצמבר 2023 כ-143 מיליון ש"ח).

לפירוט בדבר ההלוואות ומסגרות האשראי המהותיות של הקבוצה, ראו סעיף 22 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

אמות מידה פיננסיות – לפרטים אודות אמות המידה הפיננסיות לגביהן התחייבו חברות הקבוצה כלפי תאגידים בנקאיים וכלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ולאופן העמידה בהן לתקופת הדוח, ראו סעיף 22 לפרק א' לדוח זה.

5.4 דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לפרטים בדבר מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון ראו דוח מצבת התחייבויות שמפרסמת החברה במקביל לפרסום דוח דירקטוריון זה, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

5.5 גילוי לפי תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות

הדוחות הכספיים כוללים הפניית תשומת לב של רואי החשבון המבקרים של החברה, בין היתר, לאמור בביאור 1(ד) בדבר מצבה הכספית של החברה, הפסדי החברה ובאשר לצעדים אותם נוקטת החברה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה.

לפיכך, בהתאם להוראות תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות, יובא להלן דוח תזרים מזומנים חוזי של החברה (סולו) לתקופה שתחל ביום 1 בינואר 2025 ועד ליום 31 בדצמבר 2026, והכל בהתבסס על המידע הכספי הכלול בדוחות הכספיים, ובכפוף להערות והנחות המובאות בתחתית הטבלה שלהלן, וכן הסברי הדירקטוריון (באלפי ש"ח).

יודגש כי החברה הינה חברת אחזקות, הנעדרת פעילות עצמאית, למעט החזקה בחברות מוחזקות וגיוס מימון עבורן, ולכן אין לה צורך ביתרות מזומנים נזילות במהלך השנה מעבר לפעילותה השוטפת ולהחזר התחייבויות בגין אגרות חוב (סדרה ב'). סכומים שמתקבלים בחברה כתוצאה מגיוס הון/חוב שביצעה מועמדים כהלוואות לחברות מוחזקות לצורך פעילותן, וזאת ככל שאינו נדרש לצורך פירעון אגרות חוב ו/או הוצאות הפעלה.

1 בינואר עד 31 בדצמבר בשנת 2026	1 בינואר עד 31 בדצמבר בשנת 2025	הנחות	
105	31	1	יתרת מזומנים ושווה מזומנים לתחילת התקופה
			מקורות סולו:
			מקורות מחברות מוחזקות:
25,800	19,840		תזרים מזומנים מפעילות מימון
25,800	12,700	2	החזר הלוואות מחברות מוחזקות
0	7,140	3	קבלת הלוואה נוספת מסייספארק
25,905	19,871		סה"כ מקורות
			תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
(2,500)	(2,500)	4	הוצאות הפעלה
(23,286)	(17,266)		תזרים מזומנים לפעילות מימון
(21,144)	(15,291)	5	פירעון אגרות חוב (סדרה ב') (קרן וריבית)
(2,142)	(1,975)	3	החזר הלוואה נוספת מסייספארק
(25,786)	(19,766)		סה"כ שימושים
119	105		יתרת מזומנים ושווה מזומנים לסוף התקופה

הנחות לסעיפים בתזרים מזומנים החוזי:

1. יתרות מזומנים ויתרות נזילות- היתרה כוללת את יתרת מזומנים ושווה מזומנים בסך של 31 אלף ש"ח ליום 1 בינואר 2025.

2. החברה צופה פירעון של הלוואות שהועמדו על ידה לחברות מוחזקות בסך של כ-12.7 מיליון ש"ח בשנת 2025 (כאשר סכום בסך של כ-8 מיליון ש"ח הוחזר במהלך החודשים הראשונים של שנת 2025), ושל כ-25.8 מיליון ש"ח במהלך שנת 2026 (מרבית הסכום צפוי להיות מוחזר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026). החזר ההלוואות שהועמדו על-ידי החברה לחברות מוחזקות יתבצע על ידי שילוב של הקטנת מלאי ומקדמות לספקים, מזומנים בקופת החברות המוחזקות ו/או תקבולים שיתקבלו בחברות המוחזקות כתוצאה מפעילות שוטפת.

יובהר כי הנחת החברה ביחס לפירעון הלוואות שהועמדו על-ידה לחברות מוחזקות שהועמדו להן מסגרות אשראי (On Call) מתאגידים בנקאיים מתבססת על כך, שבמועד הפירעון כאמור החברות המוחזקות תעמודנה באמות המידה הפיננסיות שהתחייבו כלפי אותם תאגידים בנקאיים, כי לא תתקיים עילה אחרת שתאפשר לתאגידים הבנקאיים להעמיד את האשראי לפירעון מיידי, וכן שתחודשנה מסגרות האשראי, אשר מתחדשות אחת לתקופה.

3. ביום 28 בפברואר 2025, סייספארק העמידה לחברה הלוואה בסך (קרן) של 2 מיליון דולר ארה"ב, לתקופה של 40 חודשים ממועד העמדת הלוואה, אשר נפרעת ב-40 תשלומים חודשיים של קרן וריבית. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 8% החל ממועד העמדתה ועד למועד השלמת עסקת המיזוג, והחל ממועד השלמת המיזוג ההלוואה לא תישא ריבית. ההלוואה אינה צמודה לבסיס הצמדה כלשהו. החישובים בתזרים החזוי נעשו על בסיס שער החליפין של הדולר במועד קבלת הלוואה.

4. פעילות שוטפת של החברה ובכלל זה שכר יועצים, דירקטורים, הוצאות משפטיות, אגרות וכו'.

5. ביום 1 למרץ 2022, הנפיקה החברה 45,660,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב'), שהתמורה בגין הסתכמה לסך של 45,660 אלפי ש"ח (ברוטו). התמורה בניכוי עלויות הנפקה הינה 44,771 אלפי ש"ח.

אגרות החוב (סדרה ב') עומדות לפירעון (קרן) ב-4 תשלומים שנתיים לא שווים, שישולמו ביום האחרון של חודש פברואר של כל אחת מהשנים 2023 עד 2026 (כולל), באופן שהתשלום הראשון (ששולם 28 בפברואר 2023) היווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני (ששולם ביום 28 בפברואר 2023) החברה פרעה תשלום ראשון של קרן (ורבית) בסך של כ-7.2 מיליון ש"ח. ביום 31 באוגוסט 2023 שילמה החברה ריבית בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח. ביום 28 בפברואר 2024, פרעה תשלום שני של קרן (ורבית) בסך של כ-8 מיליון ש"ח. ביום 31 באוגוסט שילמה החברה ריבית בסך של כ-1 מיליון ש"ח. ביום 28 בפברואר 2025, פרעה החברה תשלום שלישי של קרן (ורבית) בסך של כ-14.7 מיליון ש"ח. לאחר פירעון התשלום שהגיע מועד פירעונו בשנת 2025, החברה צפויה לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ריבית בסכום מצטבר של כ-1 מיליון ש"ח ביום 31 באוגוסט 2025, וכ-21.1 מיליון ש"ח עבור פדיון סופי (קרן וריבית) ביום 28 בפברואר 2026.

בהתאם לדיונים עם סגל רשות ניירות ערך, יובא להלן גם דוח תזרים מזומנים חזוי בהנחה שעסקת המיזוג לא תושלם:

1 בינואר עד 31 בדצמבר בשנת 2026	1 בינואר עד 31 בדצמבר בשנת 2025	הנחות	יתרת מזומנים ושווה מזומנים לתחילת התקופה
69	31	1	מקורות סולו:
			מקורות מחברות מוחזקות:
26,200	36,440		תזרים מזומנים מפעילות מימון
26,200	29,300	2	החזר הלוואות מחברות מוחזקות
-	7,140	3	קבלת הלוואה נוספת מסיספארק
26,269	36,471		סה"כ מקורות
			תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
(2,500)	(2,500)		הוצאות הפעלה
(2,500)	(2,500)	4	תזרים מזומנים לפעילות מימון
(23,636)	(33,902)		פירעון אגרות חוב (סדרה ב') (קרן וריבית)
(21,144)	(15,291)	5	החזר הלוואות גישור שניתנה במסגרת עסקת המיזוג
-	(16,404)	6	החזר הלוואה נוספת מסיספארק
(2,492)	(2,207)	3	סה"כ שימושים
(26,136)	(36,402)		

133	69	יתרת מזומנים ושווה מזומנים לסוף התקופה
-----	----	--

הנחות לסעיפים בדוח תזרים המזומנים החזוי:

1. יתרות מזומנים ויתרות נזילות- היתרה כוללת את יתרת מזומנים ושווה מזומנים בסך של 31 אלף ש"ח ליום 1 בינואר 2025.
2. החברה צופה פירעון של הלוואות שהועמדו על ידה לחברות מוחזקות של כ-29.3 מיליון ש"ח בשנת 2025 ש"ח (מתוכו הוחזר כבר כ-8 מיליון ש"ח למועד פרסום הדוח) ושל כ-26.2 מיליון ש"ח במהלך שנת 2026 (מרבית הסכום צפוי להיות מוחזר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026). החזר ההלוואות שהועמדו על-ידי החברה לחברות מוחזקות יתבצע על ידי שילוב של הקטנת מלאי ומקדמות לספקים, מזומנים בקופת החברות המוחזקות ו/או תקבולים שיתקבלו בחברות המוחזקות כתוצאה מפעילות שוטפת. יובהר כי הנחת החברה ביחס לפירעון הלוואות שהועמדו על-ידה לחברות מוחזקות שהועמדו להן מסגרות אשראי (On Call) מתאגידים בנקאיים מתבססת על כך, שבמועד הפירעון כאמור החברות המוחזקות תעמודנה באמות המידה הפיננסיות שהתחייבו כלפי אותם תאגידים בנקאיים, כי לא תתקיים עילה אחרת שתאפשר לתאגידים הבנקאיים להעמיד את האשראי לפירעון מיידי, וכן שתחודשנה מסגרות האשראי, אשר מתחדשות אחת לתקופה.
3. ביום 28 בפברואר 2025, סייספארק העמידה לחברה הלוואה בסך (קרן) של 2 מיליון דולר ארה"ב, לתקופה של 40 חודשים ממועד העמדת הלוואה, אשר נפרעת ב-40 תשלומים חודשיים של קרן וריבית. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 8% החל ממועד העמדתה ועד למועד השלמת עסקת המיזוג, והחל ממועד השלמת המיזוג ההלוואה לא תישא ריבית. ההלוואה אינה צמודה לבסיס הצמדה כלשהו. החישובים בתזרים החזוי נעשו על בסיס שער החליפין של הדולר במועד קבלת הלוואה.
4. פעילות שוטפת של החברה ובכלל זה שכר יועצים, דירקטורים, הוצאות משפטיות, אגרות וכו'.
5. ביום ה-1 למרץ 2022, הנפיקה החברה 45,660,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ב'), שהתמורה בגין הסתכמה לסך של 45,660 אלפי ש"ח (ברוטו). התמורה בניכוי עלויות הנפקה הינה 44,771 אלפי ש"ח. אגרות החוב (סדרה ב') עומדות לפירעון (קרן) ב-4 תשלומים שנתיים לא שווים, שישולמו ביום האחרון של חודש פברואר של כל אחת מהשנים 2023 עד 2026 (כולל), באופן שהתשלום הראשון (ששולם 28 בפברואר 2023) היווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני (ששולם ביום 28 בפברואר 2023) החברה פרעה תשלום ראשון של קרן (ורבית) בסך של כ-7.2 מיליון ש"ח. ביום 31 באוגוסט 2023 שילמה החברה ריבית בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח. ביום 28 בפברואר 2024, פרעה תשלום שני של קרן (ורבית) בסך של כ-8 מיליון ש"ח. ביום 31 באוגוסט שילמה החברה ריבית בסך של כ-1 מיליון ש"ח. ביום 28 בפברואר 2025, פרעה החברה תשלום שלישי של קרן (ורבית) בסך של כ-14.7 מיליון ש"ח. לאחר פירעון התשלום שהגיע מועד פירעונו בשנת 2025, החברה צפויה לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ריבית בסכום מצטבר של כ-1 מיליון ש"ח ביום 31 באוגוסט 2025, וכ-21.1 מיליון ש"ח עבור פדיון סופי (קרן וריבית) ביום 28 בפברואר 2026.
- לפרטים נוספים אודות אגרות החוב (סדרה ב') ראו סעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** להלן.
6. היה ועסקת המיזוג עם סייספארק לא תצא אל הפועל, יהיה על החברה לפרוע את הלוואת הגישור שהועמדה לה על-ידי סייספארק (כמפורט בסעיף 1 לעיל), וזאת בתוך שלושה חודשים מהמועד שבו הסכם המיזוג בוטל או פקע. כמפורט בסעיף 1 לעיל, המועד האחרון להשלמת הסכם המיזוג הוא עד

ליום 30 בספטמבר 2025, ולפיכך החברה מניחה שבמידה ועסקת המיזוג לא תצא אל הפועל, ההלוואה תיפרע (היה ומועד זה לא יוארך פעם נוספת) עד ליום 31 בדצמבר 2025. יודגש כי היה ועסקת המיזוג עם סייספארק לא תצא אל הפועל, החברה תחפש הזדמנויות עסקיות אחרות אשר יחזקו את הונה העצמי (אשר לא הובאו בחשבון בדוח תזרים מזומנים חזוי זה).

דירקטוריון החברה סקר את מצבת התחייבויות הקבוצה, המקורות וצרכי המזומנים הקיימים והצפויים אשר נכללו במסגרת דוח התזרים החזוי, בחן את סבירותם והיקפם, וכן את העיתוי לקבלתם ומצא כי כלל ההנחות והתחזיות אשר נכללו כאמור, הינם סבירים.

בהתבסס על כל האמור לעיל, להערכת הנהלת החברה והדירקטוריון, אין חשש סביר שהחברה לא תעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בעתיד הנראה לעין.

תחזית תזרים המזומנים, לרבות ההנחות עליהן מבוססת התחזית, המפורטות לעיל, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. ההנחות והאומדנים של החברה בדבר תזרים המזומנים החזוי ובדבר מקורות הפירעון להתחייבויות הקיימות והצפויות של הקבוצה, מבוססים על הנתונים שבידי החברה לתאריך הדוח, ובהנחה של המשך פעילותה במהלך העסקים הרגיל. אין כל וודאות כי הנחות ואומדנים אלה יתממשו במלואם או בחלקם, הואיל והינם תלויים בגורמים חיצוניים ומאקרו כלכליים שאין לחברה כל יכולת השפעה עליהם או שיכולת החברה להשפיע עליהם מוגבלת. במידה וההנחות והאומדנים של החברה כאמור לא יתממשו במלואם או בחלקם, כתוצאה, בין היתר מהתממשותם של גורמי הסיכון החלים על הקבוצה כמפורט בסעיף 30 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה או התחדשות הלחימה במסגרת מלחמת 'חרבות ברזל', עלול לחול שינוי מהותי לרעה בנזילות הקבוצה ובתוצאותיה בפועל.

יודגש כי אין בתחזית תזרים המזומנים האמורה לעיל בכדי לחייב את החברה לפעול בהתאם לאמור בה ועל כן החברה עשויה לפעול באופן שונה מהאמור בתחזית הנ"ל על בסיס ובהתאם להזדמנויות עסקיות שונות, כפי שיוחלט על ידי הנהלת החברה מעת לעת.

להלן תובא טבלת השוואה בהתייחס לסעיפים בעניינם הייתה סטייה מהותית בין תחזית תזרים המזומנים שנכללה בפרק ב' – דוח הדירקטוריון, לדוח התקופתי לשנת 2023,¹ לבין הביצוע בפועל (באלפי ש"ח):

הסברים לשינויים המהותיים	1 בינואר עד 31 בדצמבר 2024 (בפועל)	1 בינואר עד 31 בדצמבר 2024 (תחזית)	
	8	8	יתרת מזומנים ושווה מזומנים לתחילת השנה
			מקורות סולו:
	16,958	-	תזרים מזומנים מפעילות שוטפת
במהלך שנת 2024 החברה ייבאה לראשונה כלי רכב בעצמה (ולא רק באמצעות חברות בת ו/או מוחזקות) ובמסגרת פעילות זו נוצרה לחברה יתרת ספקים.	16,958	-	יתרת ספקים
	20,297	19,000	תזרים מזומנים מפעילות מימון

¹ כפי שפורסם על-ידי החברה ביום 31 במרץ 2024, מס' אסמכתא: 2024-01-036471.

החברה צפתה שעסקת המיזוג עם סייספארק תושלם במהלך הרבעון השני של שנת 2024, אשר במסגרתה סייספארק צפויה להשקיע בחברה סך של 4,250,000 דולר (שהועמדו לחברה כהלוואת גישור על חשבון ההשקעה הצפויה במועד ההשלמה). בפועל, השלמת עסקת המיזוג עם סייספארק התעכבה בעיקר לאור מספר סבבי הערות מה- Securities and Exchange Commission לטיטות מסמך הרישום שפרסמה סייספארק בארה"ב, בהתאם להוראות הסכם המיזוג. בנוסף, בהתאם לתחזית, במהלך הרבעון הראשון של 2024, נבעה יתרת תזרים המזומנים מגיוס ההון כמפורט בסעיף 1.6 לדוח הדירקטוריון לדוח התקופתי 2023 (כנגד קיזוז של אשראי ספקים שוטף), בסך של כ-5 מיליון ש"ח	5,000	19,000	גיוס הון
כמפורט לעיל, הסכום אותו סייספארק התחייבה להשקיע בחברה במועד השלמת עסקת המיזוג, הועמד לחברה כהלוואת גישור אשר תומר להון במועד השלמת עסקת המיזוג (ככל שתושלם).	15,297	-	קבלת הלוואת גישור מסיספארק
			מקורות מחברות מוחזקות:
	-	4,800	<u>תזרים מזומנים מפעילות מימון</u>
לאור העמדת הלוואת הגישור לחברה על-ידי סייספארק ויתרת הספקים שנוצרה כמפורט לעיל, נוצר לחברה תזרים חיובי ולא היה צורך בפירעון ההלוואות שהועמדו על-ידי החברה לחברות מוחזקות.	-	4,800	החזר הלוואות מחברות מוחזקות
			סה"כ מקורות
	(3,500)	(3,100)	<u>תזרים מזומנים לפעילות שוטפת</u>
ללא שינוי מהותי	(3,500)	(3,100)	הוצאות הפעלה
	(33,732)	(20,440)	<u>תזרים מזומנים לפעילות מימון</u>
	(9,039)	(9,040)	פירעון אגרות חוב (סדרה ב')
לאור יתרת הספקים שנוצרה כמפורט לעיל, נוצר לחברה תזרים חיובי שלא היה לה צורך בו (לאור היותה חברת אחזקות הנעדרת פעילות עסקית עצמאית למעט החזקה בחברות מוחזקות וגיוס מימון עבורן כמפורט לעיל), ולכן יתרה כאמור הועמדה כהלוואה לחברה בת שרכשה באמצעותה כלי רכב.	(24,693)	(11,400)	מתן הלוואות לחברות מוחזקות
	(37,232)	(23,540)	סה"כ שימושים
	31	268	יתרת מזומנים ושווה מזומנים לסוף השנה

5.6. הסבר לגבי נושאים ש אליהם הפנה רואה החשבון המבקר תשומת לב

מבלי לסייג את חוות דעתם ביחס לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב:

1. לאמור בביאור 21(א) לדוחות הכספיים בדבר כתב אישום אשר הוגש כנגד חברת גלובל אוטומקס בע"מ יחד עם נושאי משרה בה, בגין חשדות לביצוע עבירות כמפורט בביאור ;
2. לאמור בביאור 1(ד) בדבר מצבה הכספי של החברה, הפסדי החברה ובאשר לצעדים אותם נוקטת החברה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה. החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם המקורות הכספיים שלה ונקיטת הפעולות המפורטות בביאור, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

בעניין זה יוסבר, כי דירקטוריון החברה סבור, כי האמור בדוחות הכספיים בעניינים אלו ממצה.

5.7. בחינה בדבר צורך בביצוע הפרשה לירידת ערך

5.7.1. על מנת לבסס את השווי של היחידה מניבת המזומנים גלובל אוטומקס, החברה ביצעה הערכת שווי של הנכסים המיוחסים לפעילות גלובל אוטומקס על ידי מעריך שווי בלתי תלוי, וזאת בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 36. הערכת השווי העלתה כי אין צורך בהפרשה לירידת ערך בגין נכסי היחידה מניבת המזומנים גלובל אוטומקס. להלן פרטים בדבר הערכת השווי על פי תקנה 8ב(ט) לתקנות הדוחות:

זיהוי נושא ההערכה:	הערכת שווי הנכסים המיוחסים לפעילות גלובל אוטומקס לצורך בחינת ירידת ערך, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS36.
עיתוי ההערכה:	31 בדצמבר 2024
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי:	כ-198,837 אלפי ש"ח (ערך פנקסני)
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם לערכה:	כ-218,446 אלפי ש"ח
זיהוי המעריך ואפיוניו (לרבות השכלה, ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה ותלות במזמין ההערכה, ולרבות התייחסות להסכמי שיפוי עם מעריך השווי):	מר אביעד כהן, אסיאג יועצים בע"מ (להלן: "אסיאג יועצים"). לאסיאג יועצים ניסיון רב בביצוע עבודות כלכליות במגוון רחב של נושאים לרבות הערכת שווי חברות, מכשירים פיננסיים מורכבים, חוות דעת כלכליות וחשבונאיות ועוד. מר אביעד כהן, בעל ניסיון של כ-12 שנים בכתיבת חוות דעת כלכליות לבתי משפט בנושאים כלכליים-חשבונאיים שונים, התמחות מיוחדת בהערכת שווי חברות, אומדן נזקים וסוגיות חשבונאיות מורכבות. מעריך השווי הינו בלתי תלוי בחברה. אחריות מעריך השווי לא תעלה על שלוש פעמים שכר הטרחה בגין הערכת השווי. הסכם שיפוי עם המעריך: אם מעריך השווי יחויב בהליך משפטי לשלם סכום כלשהו לצד שלישי, החברה תשפה את מעריך השווי (ובלבד שמוטלת עליה חובת שיפוי באותו המקרה מכוח הסכם ההתקשרות בין הצדדים), בגין כל סכום שמעריך השווי יחויב בו מעבר לסכום של פי 3 משכר טרחתו. לא תחול על החברה חובת שיפוי כאמור, אם מעריך השווי פעל בקשר עם הערכת השווי בזדון.
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:	גישת היוון תזרימי המזומנים (DCF)
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות:	שיעור ההיוון המשוקלל (WACC) – 11%. תכנית עבודה רב שנתית של החברה לשנים 2025-2029.

5.7.2. החברה ביצעה הערכת שווי לסכום בר ההשבה של פעילות אוטומקס השרון (2021) בע"מ (להלן: "אוטומקס השרון") ליום 31 בדצמבר 2024, על מנת לבחון את הצורך בירידת ערך המוניטין המיוחס לאוטומקס השרון, וזאת בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 36. על מנת לבסס את השווי של היחידה מניבת המזומנים אוטומקס השרון, החברה ביצעה הערכת שווי של הנכסים המיוחסים לפעילות אוטומקס השרון על ידי מעריך שווי בלתי תלוי. הערכת השווי העלתה כי אין צורך בהפרשה לירידת ערך בגין נכסי היחידה מניבת המזומנים אוטומקס השרון.

להלן פרטים בדבר הערכת השווי על פי תקנה 8ב(ט) לתקנות הדוחות:

הערכת שווי הנכסים המיוחסים לפעילות אוטומקס השרון לצורך בחינת ירידת ערך, בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS36.	זיהוי נושא ההערכה:
31 בדצמבר 2024	עיתוי ההערכה:
כ-40 אלפי ש"ח (ערך פנקסני)	שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי:
כ-2,332 אלפי ש"ח	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם לערכה:
מר אביעד כהן, אסיאג יועצים. לאסאג יועצים ניסיון רב בביצוע עבודות כלכליות במגוון רחב של נושאים לרבות הערכת שווי חברות, מכשירים פיננסיים מורכבים, חוות דעת כלכליות וחשבונאיות ועוד. מר אביעד כהן, בעל ניסיון של כ-12 שנים בכתיבת חוות דעת כלכליות לבתי משפט בנושאים כלכליים-חשבונאיים שונים, התמחות מיוחדת בהערכת שווי חברות, אומדן נזקים וסוגיות חשבונאיות מורכבות. מעריך השווי הינו בלתי תלוי בחברה. אחריות מעריך השווי לא תעלה על שלוש פעמים שכר הטרחה בגין הערכת השווי. הסכם שיפוי עם המעריך: אם מעריך השווי יחויב בהליך משפטי לשלם סכום כלשהו לצד שלישי, החברה תשפה את מעריך השווי (ובלבד שמוטלת עליה חובת שיפוי באותו המקרה מכוח הסכם ההתקשרות בין הצדדים), בגין כל סכום שמעריך השווי יחויב בו מעבר לסכום של פי 3 משכר טרחתו. לא תחול על החברה חובת שיפוי כאמור, אם מעריך השווי פעל בקשר עם הערכת השווי בזדון.	זיהוי המעריך ואפיוניו (לרבות השכלה, ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה ותלות במזמין ההערכה, ולרבות התייחסות להסכמי שיפוי עם מעריך השווי):
גישת היוון תזרימי המזומנים (DCF)	מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:
שיעור ההיוון המשוקלל (WACC) – 14%. תכנית עבודה רב שנתית של החברה לשנים 2025-2029.	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות:

ב. היבטי ממשל תאגידי

6. תרומות

אין לקבוצה מדיניות בנושא מתן תרומות. כל בקשה לתרומה נשקלת לגופה. הקבוצה לא העניקה ולא התחייבה בתקופת הדוח להעניק תרומות.

7. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, דירקטוריון החברה קבע, כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינו שניים. קביעה זו נעשתה בהתייחס למכלול עסקי החברה, גודלה, תחומי ומורכבות פעילותה, מגוון הסיכונים הכרוכים בהם והבקורות הקיימות בחברה, ולא שונתה במהלך תקופת הדוח.

בדירקטוריון החברה מכהנים כיום ארבעה חברים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפירוט בדבר זהותם, כישוריהם, ההשכלה, הניסיון והידע שבהסתמך עליהם רואה בהם החברה כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית - ראו תקנה 26 בפרק ד' – פרטים נוספים, לדוח זה.

8. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה את הוראות סעיף 219(ה) לחוק החברות בנוגע לשיעור הדירקטורים הבלתי תלויים. בדירקטוריון החברה מכהנים כיום שלושה דירקטורים בלתי תלויים (בהם שני דח"צים) - ראו תקנה 26 בפרק ד' – פרטים נוספים, לדוח זה.

9. מבקר פנימי

9.1. פרטים בקשר למבקר הפנימי:

- 9.1.1 שם המבקר הפנימי: רו"ח דניאל שפירא (להלן: "**המבקר הפנימי**" או "**רו"ח שפירא**").
- 9.1.2 תאריך תחילת כהונתו: חודש יוני 2014.
- 9.1.3 למיטב ידיעת החברה, מבקר עומד בהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "**חוק הביקורת**") ובהוראת סעיף 146(ב) לחוק החברות.
- 9.1.4 נכון למועד פרסום הדוח לחברה לא ידוע על החזקות של רו"ח שפירא בניירות ערך של החברה או של גוף קשור לחברה.
- 9.1.5 המבקר הפנימי אינו עובד של החברה, אלא מעניק לחברה שירותי ביקורת פנים חיצוניים, בעצמו ו/או באמצעות עובדי משרדו. מר שפירא הינו רואה חשבון, המתמחה בביקורת פנים, בעל משרד רו"ח עם ניסיון של כ-30 שנים בביצוע ביקורת פנים בחברות ציבוריות, והוא מתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות. מעבר לכך, לא ידוע לחברה אודות קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים של רו"ח שפירא עם החברה או עם גוף קשור אליה.

9.2. דרך המינוי :

9.2.1. מינויו של מר דניאל שפירא כמבקר הפנימי אושר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון בחודש יוני 2014. עיקרי נימוקי החברה לאישור המינוי היו, בין היתר, ניסיונו ויכולתיו של רו"ח שפירא בתחום הפעילות בהתחשב בהיקף הפעילות של החברה.

9.2.2. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הוא יושב ראש הדירקטוריון.

9.3. תכנית העבודה :

לאחר השלמת עסקת המיזוג והכנסת פעילות חדשה לחברה, החליטה ועדת הביקורת של החברה בישיבתה מיום 21 ביולי 2021, כי המבקר הפנימי יערוך סקר סיכונים לחברה, שעל בסיסו תוצג לוועדת הביקורת הצעה לתוכנית ביקורת שנתית (כחלק מהצעה לתכנית ביקורת רב שנתית). בישיבתה מיום 8 במרץ 2022, בחנה ועדת הביקורת את הנושאים, תוך התייעצות עם הנהלת החברה, ולאחר מכן המליצה לדירקטוריון על תוכנית ביקורת רב שנתית, שאושרה על-ידי דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 16 במרץ 2022. תוכנית העבודה אינה מותירה בידי המבקר הפנימי שיקול דעת לסטות ממנה, אלא באישור ועדת הביקורת. לדוחות הביקורת שהוגשו לוועדת הביקורת בהתאם לתכנית העבודה, ראו סעיף 9.7 להלן.

במהלך תקופת הדוח לא נבחנו על-ידי המבקר הפנימי עסקאות מהותיות שבוצעו על-ידי החברה.

9.4. היקף העסקה :

המבקר הפנימי הועסק בשנת 2024 בקבוצה בהיקף של כ-300 שעות עבודה². היקף העסקת המבקר הפנימי נקבע, בין היתר, בשים לב להיקף תוכנית העבודה לשנה הרלוונטית ולמורכבות הנושאים הנבדקים באותה שנה. בכל נושא שנכלל בתוכנית הביקורת צוין טווח של היקף שעות העבודה הצפוי לביקורת הנדרשת לנושא זה, המאפשר גמישות בהיקף השעות המושקעות בהתאם לשיקול דעתו של המבקר הפנימי.

9.5. תקנים מקצועיים :

לפי הודעת מבקר הפנים, הביקורת הפנימית נערכת על פי תקנים מקצועיים מקובלים לביקורת פנימית בארץ, ובכללם הנחות מקצועיות ותדריכים כפי שאושרו על ידי לשכת מבקרי הפנים בישראל. לדעת דירקטוריון החברה, המבקר הפנימי עומד בדרישות שנקבעו בתקנים המקצועיים וזאת בשים לב למקצועיותו של המבקר, כישוריו, ניסיונו, היכרותו עם הקבוצה והאופן בו הוא עורך ומגיש את ממצאי הביקורת הנערכים על ידו.

9.6. גישה חופשית למבקר :

למבקר פנים ניתנת גישה חופשית למערכות המידע של הקבוצה (לרבות חברות מוחזקות) וכן נמסרו לו כל המסמכים והמידע שהתבקשו על ידו, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, לרבות גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של הקבוצה ולנתונים הכספיים.

² מתוך תקציב שאושר של 300 שעות ביקורת פנים לשנת 2024.

9.7. דיון וחשבון:

המבקר הפנימי מגיש את דוחותיו בכתב ליו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל וליו"ר ועדת ביקורת. הדוחות מועברים לעיון חברי ועדת הביקורת ונדונים בוועדת הביקורת, באופן שוטף.

בחודש מרץ 2024 הוגש לחברי ועדת הביקורת דוחות ביקורת שנערכו על ידי מבקר הפנים של החברה בנושא רגולציה תפעולית, ונערך דיון בוועדת הביקורת בדוח זה.

בחודש מרץ 2025 הוגשו לחברי ועדת הביקורת דוחות ביקורת שנערכו על ידי מבקר הפנים של החברה בנושאים כוח אדם ושכר, צדדים קשורים ובעלי עניין, ונערך דיון בוועדת הביקורת בדוחות אלו.

9.8. היקף, אופי ורציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר:

לדעת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותוכנית עבודתו הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

9.9. תגמול המבקר הפנימי:

תגמול המבקר הפנימי מבוסס על שעות עבודה בפועל. בשנת 2024 הסתכמה עלות העסקת רוי"ח שפירא וצוותו לסך של כ-67 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ) בגין שעות העבודה המיוחסות לשנת 2024. לדעת הדירקטוריון, אין בתגמול המבקר הפנימי בכדי להשפיע או לפגום בהפעלת שיקול דעתו המקצועי. החברה קבעה כמדיניות חיונית את עצמאות הביקורת הפנימית ולכן, המבקר הפנימי אינו תלוי בחברה ובהנהלתה.

10. רואה חשבון מבקר

10.1. שמו של רואה החשבון המבקר: בן דוד, שלוי קופ, רואי חשבון.

10.2. שכר רואה החשבון המבקר:

שנה	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס (באלפי ש"ח)	בגין שירותים אחרים (באלפי ש"ח)
2024	447	0
2023	400	9

שכר רואה החשבון המבקר נקבע בהתאם לשווי השרות הניתן כמקובל בשוק בו פועלת החברה ובהתאם להיקף השרות הניתן. שכר רואה החשבון המבקר אושר על ידי דירקטוריון החברה.

11. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים אודות אומדנים ושיקול דעת ביישום המדיניות החשבונאית ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.

12. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

להלן פרטים בדבר אגרות החוב (סדרה ב') שהונפקו על-ידי החברה:

אגרות חוב (סדרה ב')	
מועד הנפקה	1 במרץ 2022
היקף ע.ג. אגרות חוב במועד ההנפקה	45,660,000 ש"ח
יתרת ע"ג אג"ח שבמחזור ליום 31.12.2024	34,245,000 ש"ח (למועד פרסום הדוח יתרת ע"ג שבמחזור הינה 20,547,000 ש"ח)
סכום הריבית שנצברה ליום 31.12.2024	674 אלפי ש"ח
האם מדובר בסדרה מהותית	כן
שווי הוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים	34,715 אלפי ש"ח
שווי בבורסה ליום 31.12.2024	32,529 אלפי ש"ח
שווי בבורסה סמוך למועד פרסום הדוח (ליום 26.3.2025)	20,444 אלפי ש"ח
ריבית נקובה (קבועה)	ריבית קבועה בשיעור של 5.90% לשנה
מועד פירעון הקרן	אגרות החוב (סדרה ב') תעמודנה לפירעון (קרן) ב-4 תשלומים שנתיים לא שווים, שישולמו בימים 28 בפברואר של כל אחת מהשנים 2023 עד 2026 (כולל) (כאשר התשלום השני יעשה ביום 29 בפברואר 2024), באופן שהתשלום הראשון יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני 15% יהווה מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השלישי יהווה 30% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום הרביעי והאחרון יהווה 45% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב
מועדי תשלום הריבית	הריבית על היתרה הבלתי מסולקת, כפי שתהא מעת לעת, של קרן אגרות החוב (סדרה ב') תשולם פעמיים בשנה, בימים 28 בפברואר ו-31 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2023 עד 2025 (כולל) וביום 28 בפברואר 2026. מועד תשלום הריבית הראשון יעשה ביום 28 בפברואר 2023, והתשלום האחרון יעשה ביום 28 בפברואר 2026, יחד עם הפירעון הסופי של קרן אגרות החוב וכנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה.
הצמדה	אגרות החוב (סדרה ב') אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו (קרן וריבית).
האם ניתנות להמרה	לא
זכות החברה לביצוע פדיון מוקדם	החברה תהא רשאית, אך לא חייבת, להעמיד את אגרות החוב (סדרה ב') לפדיון מוקדם, מלא או חלקי, החל מחלוף 60 ימים ממועד רישומן למסחר של אגרות החוב, ובמקרה כאמור יחולו ההוראות המפורטות בסעיף זה להלן, והכול כפוף להנחיות רשות ניירות ערך והוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו כפי שיהיו במועד הרלוונטי. תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון; ההיקף המזערי של כל פדיון מוקדם לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח. עם זאת, החברה תהא רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפדיונות, ככל שיהיו, לא תעלה על פדיון אחד בשנה. המועד הראשון האפשרי לפדיון מוקדם הינו לאחר שלושה חודשים מיום פתיחת המסחר; כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על-ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, פרו-רטה לפי ערך נקוב של אגרות החוב המוחזקות; לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מאגרות החוב (סדרה ב') אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח; עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בעניין ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, תפרסם החברה דוח מיידי לא פחות משבועה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד הפדיון המוקדם. לפרטים נוספים אודות פדיון מוקדם ביוזמת החברה, ראו סעיף 7.1 לשטר הנאמנות שפרסמה החברה ביום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024922) המובא בדוח זה בדרך של הפניה (להלן: "שטר הנאמנות").
ערבות להבטחת התחייבויות החברה ע"פ שטר הנאמנות	-
יתרת היקף ע.ג. אגרות חוב שנרכשו ע"י חברה בת של החברה	-
הנאמן	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ, מדרך מנחם בגין 48 תל אביב. טלפון: 03-6374352; פקס: 03-6374344. איש קשר: רו"ח רמי סבטי. דוא"ל: office@mttrust.co.il .
האם בתום שנת הדיווח או במהלכה החברה עמדה בכל התחייבויותיה ע"פ שטר הנאמנות	למיטב ידיעת החברה, היא עומדת בכל התחייבויותיה על-פי שטר הנאמנות.
קיומן של עילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי	למועד פרסום הדוח, לא ידוע לחברה על עילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.
בטוחה	להבטחת הקיום המלא והמדויק של כל התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב (סדרה ב') ושטר הנאמנות, התחייבה החברה לשעבד בשעבוד צף, את מלוא זכויות החברה מכוח הלוואות הבעלים שתעמיד מעת לעת לחברות הנשלטות (כהגדרת מונחים אלו בסעיפים 5.2 ו-5.5, בהתאמה, לשטר הנאמנות) (להלן: "הבטוחה"). לפרטים נוספים אודות הבטוחה, ראו סעיפים 5.12-5.15 לשטר הנאמנות.
מגבלות על יצירת שעבודים	החברה התחייבה, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן, באופן סופי, החברה לא תיצור שעבודים שוטפים כלליים (שש"כ) על כלל נכסיה וכלל זכויותיה, הקיימים או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, למעט כמפורט בסעיף 5.2.2 לשטר הנאמנות.

אגרות חוב (סדרה ב')	
בנוסף, התחייבה החברה כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן לא תיצור ולא תתחייב ליצור, לטובת אדם ו/או גוף כלשהו, שעבודים מכל מין וסוג שהוא על מניות חברת גלובל אוטו מקס בע"מ, שבבעלותה. החברה התחייבה כי הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ב') על דרך של הרחבת סדרה, תבוצע בכפוף לכך שיתקיימו כל התנאים המפורטים להלן: (א) במועד ההנפקה הנוספת, החברה עומדת בהתחייבויותיה בקשר עם עמידה בהתניות הפיננסיות המפורטות בסעיף 5.17 לשטר הנאמנות, וכי אין בהרחבת הסדרה כדי לפגוע בעמידה בהתחייבויותיה כאמור בס"ק (א) זה לעיל, זאת, בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה (המסוקרים או המבוקרים) שנחתמו טרם מועד ההנפקה הנוספת; (ב) במועד ההנפקה או עקב ההנפקה לא תתקיים עילה לפירעון מיידי מהעילות המפורטות בסעיף 8.2 לשטר הנאמנות, למיטב ידיעת החברה; (ג) הבטוחה תתוקן באופן שתקרת סכום הבטוחה תגדל לגובה היתרה הבלתי מסולקת של הסדרה לאחר ההרחבה. לא קיימת מגבלה על הנפקה סדרות נוספות של אגרות חוב. בנוסף, החברה התחייבה כי עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב (סדרה ב'): (א) תעמוד באמות מידה פיננסיות, כמפורט בסעיף 21.4 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח זה, ו-(ב) לא תבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק דיבידנד (כהגדרתם בחוק החברות). על אף האמור לעיל, בכפוף לכל דין, החברה תהיה רשאית לבצע חלוקה בדרך של דיבידנד בעין של מניות אשר מוחזקות על-ידה בחברות הנשלטות (כהגדרתן בשטר הנאמנות) ונרשמו למסחר בבורסה, בכפוף לכך שההון העצמי של החברה (כהגדרתו בסעיף 5.17 לשטר הנאמנות), לאחר ביצוע החלוקה, לא יפחת מ-60 מיליון ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2024, החברה עומדת בכל באמות המידה הפיננסיות שהתחייבה בהן בקשר עם אגרות החוב (סדרה ב'). לפרטים נוספים, ראו סעיף 14.4 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.	התחייבויות מהותיות נוספות בקשר עם אגרות החוב
אגרות החוב אינן מדורגות.	דירוג

13. אירועים לאחר תאריך המאזן

לאירועים לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 32 לדוחות הכספיים.

שם	תפקיד	חתימה
אמתי וייס	יו"ר דירקטוריון	
דניאל לוי	מנכ"ל	

תאריך: 27 במרץ 2025

אוטומקס מוטורס בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2024



אוטומקס מוטורס בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2024

תוכן העניינים

עמוד

3-4	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
5-6	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
7	דוחות מאוחדים על הרווח והפסד
8	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
9-10	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
11-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-77	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

אוטומקס מוטורס בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023, ואת הדוחות המאוחדים על הרווח, הכולל הדוחות על השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על בקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון) התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של בטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023, את תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו אנו מפנים את תשומת הלב, לאמור בביאור 21(א) לדוחות הכספיים בדבר כתב אישום אשר הוגש כנגד חברת גלובל אוטומקס בע"מ יחד עם נושאי משרה בה, בגין חשדות לביצוע עבירות כמפורט בביאור, וכן לאמור בביאור 1(ד) בדבר מצבה הכספי של החברה, הפסדי החברה ובאשר לצעדים אותם נוקטת החברה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה. החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם המקורות הכספיים שלה ונקיטת הפעולות המפורטות בביאור, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגבי היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

מלאי כלי רכב

כפי שמתואר בבאור 8 לדוחות הכספיים המאוחדים, ליום 31 בדצמבר 2024 יתרת מלאי כלי הרכב מסתכמת לסך של כ- 209,798 אלפי ש"ח ומהווה כ- 57% מסך הנכסים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. כמו כן, כמתואר בבאור 22, הנהלת החברה מודדת את המלאי לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. עלות מלאי כלי רכב נקבע על בסיס עלות ספציפית. בשל מהותיות יתרת מלאי כלי רכב בדוחות הכספיים המאוחדים וכן בשל כך שהביקורת על המלאי מהווה חלק מהותי מעבודת הביקורת קבענו, על פי שיקול דעתנו המקצועי, כי בחינת קיום והערכת המלאי ליום 31 בדצמבר, 2024 הינו עניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

נהלי הביקורת שביצענו, הקשורים לעניין מפתח זה כללו, בין היתר, את הנהלים הבאים: הבנת סביבת הבקרה הפנימית בנוגע לתהליך רישום מלאי כלי רכב; נוכחות בספירות המלאי של החברה ודגימת פירטי מלאי לצורך בדיקת קיומם; קבלת אישורי ספירה ישירים מאתרים חיצוניים; בדיקת עלויות מלאי כלי רכב וערכו בספרים; הערכת נאותות הגילוי בדוחות הכספיים המאוחדים; בדיקה כי פירטי מלאי מוצגים לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו.

בחינת ירידת ערך לנכסי החברה

כהמשך לביאורים 22 ו-23 החברה זיהתה סממנים לירידת ערך נכסים וביצעה בחינה של ירידת ערך נכסים, בהתאם לדרישות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 36, באמצעות השוואה בין הערך הפנקסני של היחידה מניבת מזומנים לבין סכום בר ההשבה שלה. זיהינו את בחינת ירידת ערך של נכסי החברה, ליום 31 בדצמבר, 2024 כעניין מפתח בביקורת. קביעת סכום בר ההשבה עבור יחידות מניבות מזומנים כאמור, הייתה כרוכה במידה רבה של שיקול דעת סובייקטיבי, שכן לשינויים בהנחות יכולה להיות השפעה מהותית על תוצאת בחינת ירידת הערך של היחידות מניבות מזומנים.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

נהלי הביקורת שביצענו, הקשורים לעניין מפתח זה כללו, בין היתר, את הנהלים הבאים: הבנה של תהליכים וסביבת הבקרה, לגבי בחינת ירידת ערך על ידי החברה; בחינת נאותות זיהוי היחידות מניבות המזומנים; בחינת המתודולוגיה ששימשה בקביעת סכום בר השבה; הערכה של הכישורים, הניסיון ואי התלות של מעריך השווי מטעם הנהלת החברה; הערכת סבירות ההנחות המשמעותיות העומדות בבסיס העבודות לבחינת ירידת ערך; ביצוע ניתוח רגישות בגין ההנחות המשמעותיות של ההנהלה ששימשו בהערכת השווי; בדיקת נאותות תחשיב הערך בספרים ושווי השימוש של היחידות מניבות מזומנים; בחינה של נאותות הגילויים בדוחות הכספיים הקשורים לבחינת ירידת הערך.

בכבוד רב,

בן דוד שלוי קופ ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 27 במרץ 2025

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי
(באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר		באור	
2023	2024		
1,552	1,486	5	<u>נכסים שוטפים</u>
26,552	28,883	6	מזומנים ושווי מזומנים
34,801	66,593	7	לקוחות
2,023	26		חייבים ויתרות חובה
183,647	209,798	8	מיסים שוטפים לקבל
1,000	1,000		מלאי כלי רכב
249,575	307,786		נכס שיפוי
12,489	11,482	9	<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
20,485	15,454	10	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
7,871	6,561	11	נכסי זכות שימוש, נטו
11,119	16,453	12	רכוש קבוע, נטו
409	1,242	13	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
-	5,164		פיקדונות לזמן ארוך בתאגידים בנקאיים
172	172		תשלומים על חשבון זיכיון
3,005	-	24	נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד
191	582		מיסים נדחים
55,741	57,110		הוצאות מראש לזמן ארוך
305,316	364,896		סה"כ נכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי
(באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר			
2023	2024	באור	
התחייבויות שוטפות			
141,430	175,683	14	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים וגופי מימון
5,775	5,001	10	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
16,169	29,045	15	ספקים ונותני שירותים
45,820	48,286	16	זכאים ויתרות זכות
-	15,593	21ב'(ט"ז)	הלוואה שניתנה כמקדמה על חשבון עסקת המיזוג
-	1,183		מיסים שוטפים לשלם
6,849	14,371		התחייבות בגין אגרות חוב
216,043	289,162		
התחייבויות שאינן שוטפות			
1,807	11,241	17	אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
16,329	11,919	10	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה
985	1,037	18	הלוואות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
34,598	20,344	19	התחייבות בגין אגרות חוב
140	57	20	התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו
-	635	24	מיסים נדחים
53,859	45,233		
סך ההון			
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
5,184	5,184	22	הון המניות
78,467	78,467		פרמיה על מניות
1,845	1,845		כתבי אופציות
(312)	(240)		קרנות הון
20,014	20,136		תשלום מבוסס מניות
(68,636)	(72,336)		יתרת הפסד
36,562	33,056		סך ההון המיוחס לבעלי מניות החברה
(1,148)	(2,555)		זכויות שאינן מקנות שליטה
35,414	30,501		סך ההון
305,316	364,896		סה"כ ההתחייבויות וההון

27.03.25		דניאל לוי מנכ"ל	תאריך אישור הדוחות הכספיים
יערה אלפי סמנכ"ל כספים	אמיתי וייס יו"ר הדירקטוריון		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח והפסד
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2022	2023	2024	באור		
453,617	418,932	398,173	25	הכנסות	
(392,918)	(381,089)	(347,079)	26	עלות המכירות	
60,699	37,843	51,094		רווח גולמי	
(27,612)	(27,194)	(21,621)	27	הוצאות מכירה ושיווק	
(16,849)	(16,965)	(17,728)	28	הוצאות הנהלה וכלליות	
(9,976)	(2,549)	(122)		הענקת אופציות לעובדים	
226	1,557	5,022	29	הכנסות אחרות	
6,488	(7,308)	16,645		רווח (הפסד) תפעולי	
(8,935)	(16,831)	(17,446)	30	הוצאות מימון	
3,703	7,722	3,025	30	הכנסות מימון	
(5,232)	(9,109)	(14,421)		הוצאות מימון, נטו	
(585)	(600)	(2,118)		חלק החברה בהפסדי חברות	
671	(17,017)	106		המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	
(1,931)	(358)	(5,213)		רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה	
(1,260)	(17,375)	(5,107)		(מיסים על הכנסה) הטבת מס	
				רווח הפסד לשנה	
(1,104)	(16,384)	(3,700)		ייחוס ההפסד לשנה :	
(156)	(991)	(1,407)		לבעלי מניות החברה	
(1,260)	(17,375)	(5,107)		לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
				הפסד למניה המיוחס לבעלים של החברה	
(0.02)	(0.21)	(0.04)	31	רווח (הפסד) למניה בש"ח	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2022	2023	2024
(1,260)	(17,376)	(5,107)
98	118	72
98	118	72
<u>(1,162)</u>	<u>(17,258)</u>	<u>(5,035)</u>
(1,006)	(16,266)	(3,628)
(156)	(991)	(1,407)
<u>(1,162)</u>	<u>(17,258)</u>	<u>(5,035)</u>

הפסד לשנה

רווח (הפסד) כולל אחר:

סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:

מדידות מחדש של התחייבויות, נטו בשל סיום יחסי עובד מעביד

רווח (הפסד) כולל אחר לשנה

סה"כ הפסד כולל לשנה

ייחוס הרווח (ההפסד) הכולל לשנה:

לבעלי מניות החברה

לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון
(באלפי ש"ח)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המימון לבעלי מניות החברה	יתרת הפסד	תשלום מבוסס מניות	קרנות הון	כתבי אופציה	פרמיה	הון המניות	
35,414	(1,148)	36,562	(68,636)	20,014	(312)	1,845	78,467	5,184	יתרה ליום 1 בינואר 2024
122	-	122	-	122	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
72	-	72	-	-	72	-	-	-	רווח כולל אחר
(5,107)	(1,407)	(3,700)	(3,700)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
30,501	(2,555)	33,056	(72,336)	20,136	(240)	1,845	78,467	5,184	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המימון לבעלי מניות החברה	יתרת הפסד	תשלום מבוסס מניות	קרנות הון	כתבי אופציה	פרמיה	הון המניות	
35,855	(156)	36,011	(52,252)	17,465	(430)	1,457	67,382	2,389	יתרה ליום 1 בינואר 2023
388	-	388	-	-	-	388	-	-	הנפקת מניות והקצאת אופציות
13,880	-	13,880	-	-	-	-	12,766	1,114	הנפקת מניות בדרך של הצעה פרטית
-	-	-	-	-	-	-	(1,681)	1,681	הנפקת מניות בהתאם לאבני דרך
2,549	-	2,549	-	2,549	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
118	-	118	-	-	118	-	-	-	רווח כולל אחר
(17,376)	(992)	(16,384)	(16,384)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
35,414	(1,148)	36,562	(68,636)	20,014	(312)	1,845	78,467	5,184	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון
(באלפי ש"ח)

סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	יתרת הפסד	תשלום מבוסס מניות	קרנות הון	כתבי אופציה	פרמיה	הון המניות	
27,155	-	27,155	(51,148)	7,488	(413)	1,457	67,382	2,389	יתרה ליום 1 בינואר 2022
9,977	-	9,977	-	9,977	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
98	-	98	-	-	98	-	-	-	רווח כולל אחר
(115)	-	(115)	-	-	(115)	-	-	-	הקצאת זכויות למניות
(1,260)	(156)	(1,104)	(1,104)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
35,855	(156)	36,011	(52,252)	17,465	(430)	1,457	67,382	2,389	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2022	2023	2024	
(1,260)	(17,375)	(5,107)	תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
(96,782)	20,516	(31,602)	הפסד לשנה
(98,042)	3,141	(36,709)	ההתאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
			תזרימי המזומנים מפעילות השקעה
(3,810)	(3,951)	(1,049)	רכישת רכוש קבוע
465	-	-	כניסה לאיחוד (נספח ג')
(14,534)	5,268	(521)	משיכה (השקעה) בחברות כלולות
(172)	-	-	השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד
61	133	(800)	משיכת (הפקדת) פיקדון לזמן ארוך
(923)	(3,416)	(854)	השקעות בנכסים בלתי מוחשיים
460	1,703	115	תמורה מממוש רכוש קבוע נטו
-	(90)	(264)	רכישת נכסי חכירות
-	-	(5,164)	תשלומים על חשבון זיכיון
(18,453)	(353)	(8,537)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			תזרימי המזומנים מפעילות מימון
-	-	15,297	קבלת הלוואות שניתנו כמקדמה על חשבון עסקת המיזוג
-	8,880	-	הנפקת הון
77,874	(391)	31,749	קבלת (פרעון) אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
(3,785)	(5,272)	(5,839)	פרעון התחייבויות בגין הסכמי חכירה
(2,446)	(1,969)	10,822	קבלת (פרעון) הלוואות לזמן ארוך מבנקים
(767)	(151)	-	מתן הלוואות למיעוט
45,015	(4,567)	(6,849)	(פרעון) הנפקת אג"ח
115,891	(3,470)	45,180	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(604)	(682)	(66)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
2,838	2,234	1,552	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
2,234	1,552	1,486	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

אוטומקס מוטורס בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
(באלפי ש"ח)

נספח א' - ההתאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
8,182	10,392	10,778	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת המזומנים
421	293	3,619	פחת והפחתות
(226)	(104)	(31)	הוצאות מיסים
9,976	2,549	122	הכנסות אחרות
585	599	2,118	תשלום מבוסס מניות
2,662	2,939	790	חלק הקבוצה בתוצאות חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו
21,600	16,668	17,396	הוצאות מימון נטו
(97,082)	(6,551)	(25,661)	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
(21,238)	9,806	(31,625)	עליה במלאי כלי רכב
(9,253)	(8,733)	(10,021)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
6,403	(8,949)	12,876	עליה בלקוחות
1,368	21,743	2,634	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
-	(191)	(391)	עליה בזכאים ויתרות זכות
88	78	10	גידול בהוצאות מראש לזמן ארוך
1,332	(3,355)	3,180	עליה בהפרשות ובהטבות לעובדים
(118,382)	3,848	(48,998)	ירידה (עליה) במיסים שוטפים לקבל (לשלם)
(96,782)	20,516	(31,602)	

נספח ב' - פעולות שלא במזומן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
2,202	6,188	570	גידול בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
-	-	7,690	תשלומים על חשבון זיכיון

נספח ג' - כניסה לאיחוד

167	-	-	הון חוזר ללא מזומן
613	-	-	מלאי
938	-	-	רכוש קבוע ורכוש בלתי מוחשי
(167)	-	-	יתרות בגין חכירות נטו
(2,780)	-	-	הלוואה מצדדים קשורים
764	-	-	מוניטין
(465)	-	-	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי

א. תיאור החברה:

החברה התאגדה בשנת 2006, ועד לחודש דצמבר 2019, הציעה וסיפקה, יחד עם חברות הבת שלה, מגוון של פלטפורמות מונעות נתונים פרוגרמטיות קנייניות אשר התמקדו בשתי פעילויות עיקריות של מונטיזציה דומיין ופרסום דיגיטלי נייד למפרסמים, סוכנויות פרסום, מפתחי יישומים ובעלי דומיינים, בעיקר בארה"ב וארצות אירופה. מניותיה נסחרו בבורסה בלונדון ("LSE") ובבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה").

ביום 23 ליוני, 2020, הופסק המסחר במניות החברה ב-LSE ובבורסה. ביום 25 לנובמבר 2020, התחדש המסחר בבורסה במסגרת הרשימה לקיום מסחר מוגבל (רשימת שימור) וביום 12 לנואר 2021 מניות החברה חזרו להיסחר במסגרת המסחר הכללי ברשימה הראשית בבורסה.

ביום 23 בנובמבר, 2020, נמחקו מניות החברה מן המסחר ב-LSE.

במהלך התקופה שבין מחצית שנת 2017 לבין חודש דצמבר 2019 מכרה החברה את כל פעילויותיה בתחום הפרסום הדיגיטלי.

החל ממועד השלמת עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס (כמפורט בבאור 1(ג) להלן), עוסקת החברה, באמצעות גלובל אוטו מקס בע"מ, חברה בת בבעלותה המלאה, ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים ומסחריים. כמו כן, החברה עוסקת בייבוא ישיר ושיווק בישראל של כלי רכב פרטיים JAC Motors (באמצעות אוטומקס יבוא ישיר בע"מ (לפרטים נוספים, ראו באור 21(כ"א) להלן), בייבוא ישיר ושיווק בישראל של אוטובוסים מתוצרת Temsa (באמצעות דלהום אוטומקס (כהגדרתה להלן), וכן ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין) (באמצעות אוטומקס טרייד אין (כהגדרתה להלן). לעניין המיזוג עם גלובל אוטומקס בע"מ ראה באור 1(ג) להלן.

ביום 22 באפריל 2021, שינתה החברה את שמה ממטומי מדיה גרופ בע"מ לאוטומקס מוטורס בע"מ.

להלן פירוט החברות המוחזקות על ידי החברה למועד הדוח:

- גלובל אוטו מקס בע"מ - אחזקה של 100% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל (להלן: "גלובל אוטומקס") בשנת 2014.
- אוטומקס טרייד אין בע"מ (להלן: "אוטומקס טרייד אין") - אחזקה של 80% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2022.
- דלהום אוטומקס בע"מ (להלן: "דלהום אוטומקס") - אחזקה של 50% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2022.
- אוטומקס יבוא ישיר בע"מ (לשעבר אוטומקס ליסינג בע"מ) (להלן: "אוטומקס יבוא ישיר") - אחזקה של 100% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2022.

ב. תיאור גלובל אוטומקס בע"מ:

גלובל אוטומקס בע"מ התאגדה בישראל בשנת 2014 כחברה פרטית בהתאם להוראות חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות").

משרדה הראשי של גלובל אוטומקס ממוקמים בירושלים. החל מיום הקמתה עוסקת גלובל אוטומקס ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי כלי רכב פרטיים.

לגלובל אוטומקס רישיון יבואן עקיף וישיר, כמשמעותם של מונחים אלו בלחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו 2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב"), ביחס ל- 37 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים.

למועד חתימת הדוחות הכספיים, גלובל אוטומקס פועלת באמצעות עשרה סניפי מכירות הממוקמים בירושלים, ראשון לציון, עפולה, חיפה, רעננה, עכו, נתניה, אשדוד באר שבע וחדרה, והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

אוטומקס מוטורס בע"מ **באורים לדוחות הכספיים המאוחדים** **(באלפי ש"ח)**

באור 1 - כללי (המשך)

במהלך תקופת הדוחות הכספיים, החברה סגרה את סניפיה באשקלון ובפתח תקווה (אשר היו סגורים החל מפרוץ מלחמת חרבות ברזל), וכן את הסניף בגלילות אשר שימש לפעילות הטרייד-אין וכן למכירה של כלי רכבים חדשים. יובהר כי החל מסגירת הסניף בגלילות, פעילות הטרייד-אין מבוצעת במסגרת סניפי החברה הקיימים. החברה מעריכה את ההשפעה כתוצאה מסגירת סניפים אלו כלא מהותית לקבוצה.

להלן פירוט החברות המוחזקות על ידי גלובל אוטומקס למועד הדוח:

- אוטומקס ציי רכב בע"מ (לשעבר אי.די.וי יבואני רכב בע"מ) - אחזקה של 100% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2019.
- אוטומקס השרון (2021) בע"מ (להלן: "אוטומקס השרון") - אחזקה של 67% מההון המונפק והנפרע. חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2021.
- אוטומקס השפלה בע"מ - אחזקה של 50% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שנרשמה והתאגדה בישראל בשנת 2022.
- אוטומקס ליסינג וציי רכב בע"מ - אחזקה של 100% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2023.

ג. מיזוג עם גלובל אוטומקס בע"מ:

ביום 24 במרץ 2021, הושלמה עסקת מיזוג במסגרתה הקצתה החברה לבעלי השליטה בחברה (בעלי המניות של גלובל אוטומקס לשעבר), בתמורה להעברה לחברה של 100% מהון המניות של גלובל אוטומקס, מניות רגילות שהיוו מיד לאחר הקצאתן 52.53% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וכן זכויות להקצאה של מניות נוספות בהתקיים אבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג. ביום 28 במרץ 2023, לאור עמידת החברה באבני דרך מס' 2 ו-3 שנקבעו בהסכם המיזוג, הקצתה החברה לבעלי השליטה בחברה מניות רגילות נוספות של החברה, אשר היוו ביחד כ-41% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה. למועד חתימת הדוחות הכספיים, מחזיקים בעלי השליטה בחברה, ביחד, בכ-55.65% מההון המונפק והנפרע של החברה.

ביום 23 במרץ 2025, פקעו כתבי האופציה שהוענקו לנושאי המשרה בחברה בקשר עם עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס. לפרטים נוספים, ראו באור 33 ג' (אירועים לאחר תאריך המאזן).

ד. השפעת שינויים בסביבה העסקית על פעילות הקבוצה ומצב עסקי הקבוצה:

הקבוצה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה מספקים ויצרנים שונים, מאירופה, צפון אמריקה וסין. הכנסותיה נובעות ממכירת כלי רכב בישראל בשקלים חדשים. לפיכך, החברה חשופה לפיחות בשער החליפין של השקל מול המטבעות הזרים, של המדינות מהן מיובאים כלי הרכב. לאור מגמת השחיקה בשער החליפין של השקל מול מטבעות זרים שהחברה חשופה אליהם שהחלה בתחילת שנת 2023, ביצעה החברה שינוי בתמהיל כלי הרכב המיובאים על-ידה ובמטבעות הרכישה (בהתאם לשינויים בשוק). כמו כן, לחברה מדיניות של ניהול סיכוני מטבע אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו.

החל מהרבעון השני של שנת 2022 ועד לרבעון השני של 2023, בין היתר נוכח הופעתם של מספר אירועים כלכליים וגאו-פוליטיים אשר השפיעו על רמות המחירים בעולם, חלה עליה חדה באינפלציה בישראל, וחלה בה התמתנות מסוימת מהרבעון השני של 2023 ובשנת 2024. העלייה במדד המחירים לצרכן בישראל בשנת 2024 הסתכמה ב-3.2%, בהשוואה ל-3% בשנת 2023. בהתאם לתחזית בנק ישראל, צפויה אינפלציה בשיעור של 2.6% בשנת 2025, ו-2.3% בשנת 2026.

בתגובה לעליית המחירים ובהמשך להעלאות הריבית של הבנקים המרכזיים באירופה ובארה"ב, החל מחודש אפריל 2022 החליט בנק ישראל להעלות את ריבית בנק ישראל, והיא עלתה במספר פעימות משיעור קרוב לאפסי (ששרר במשך כ-7 שנים) עד לשיא של 4.75% לשנה. בחודש ינואר 2024, החליט בנק ישראל להוריד את שיעור הריבית השנתית ב-0.25% לרמה של 4.5%, השוררת גם למועד הדוחות הכספיים. בהתאם לתחזית בנק ישראל,

אוטומקס מוטורס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

צפויה ריבית בנק ישראל לעמוד על 4.0/4.25% במוצע ברבעון הרביעי של 2025.

מסגרות האשראי של חברות הקבוצה מתאגידים בנקאיים הינן בשיעור ריבית פריים (שהינה ריבית בנק ישראל בתוספת 1.5%). במועד פרסום הדוחות הכספיים שיעור ריבית הפריים הוא 6%, בתוספת שיעור מסוים (בממוצע 1.5%), אשר נקבע במשא ומתן עם התאגידים הבנקאיים במועד נטילת האשראי בפועל. שיעור זה מושפע, בין היתר משיעור הריבית במשק, היקף האשראי והיכרות התאגיד הבנקאי עם החברה. אשר על כן, עלית הריבית בישראל הובילה לגידול בעלויות המימון של הקבוצה, אשר עלולות להשפיע לרעה על תוצאות הקבוצה ועל רווחיותה. עם זאת החברה אינה צופה כי סביבת ריבית גבוהה יותר תהווה מכשול מעשי בנטילת אשראי מבנקים או מגופי מימון אחרים.

עם זאת, סביבת הריבית הגבוהה והשפעות מלחמת חרבות ברזל, בייחוד ככל שתתארך או תתרחב הלחימה במסגרתה, צפויות להאט את קצב הצמיחה של המשק בכלל והחברה בפרט, וכן לפגוע בצריכה הפרטית. בתחזית שפורסמה בחודש ינואר 2025, על-ידי מחלקת המחקר של בנק ישראל, הצמיחה בישראל בשנת 2024 צפויה לעמוד על 0.6% (גידול של 0.1% בהשוואה לתחזית שפורסמה בחודש אוקטובר 2024), ושיעור הצמיחה בצריכה הפרטית צפוי לעלות מקצב שלילי של 0.9% בשנת 2023, ל-4% בשנת 2024, ול-7.5% בשנת 2025. (גידול של 1%-0.5%, בהתאמה, בהשוואה לתחזית שפורסמה בחודש אוקטובר 2024) סביבת אינפלציה וריבית גבוהות עשויות להשפיע לרעה על קצב מכירות החברה וכפועל יוצא על רווחיותה.

במהלך הרבעון הראשון של 2023, החלה הממשלה החדשה לקדם תוכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל, ששיאה היה באישור הכנסת את חוק-יסוד: השפיטה (תיקון מס' 3) (צמצום עילת הסבירות), ללא הסכמה עם האופוזיציה, באופן שעורר ביקורת ציבורית ומחאה רחבה, וביטולו ביום 1 בינואר 2024 על-ידי בית המשפט העליון בשבתו כבג"צ. השינויים המוצעים מעוררים מחלוקות וביקורות נרחבות, אשר עלולים, על-פי פרסומים שונים מאת חברות דירוג אשראי בינלאומיות (דוגמת מודיס), גופים כלכליים, כלכלנים בכירים במשק, ראשי אקדמיה ומומחים בתחומי המשפט, הכלכלה והחברה בישראל, להשפיע על איתנות המשק והכלכלה בישראל. שינויים אלו, יחד עם גורמים נוספים כמפורט להלן, גרמו להורדת דירוג האשראי של ישראל על-ידי סוכנויות דירוג בינלאומיות, וכן להורדת תחזיות הדירוג על-ידי סוכנויות אלו.

לשינויים כאמור עלולה להיות השפעה לרעה על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה, על עלות מקורות הגיוס, על דירוג האשראי של המשק הישראלי ועוד. עם זאת, מאחר ומדובר בשינויים שמרביתם טרם חוקקו או נכנסו לתוקף, מידת השפעתם על המשק הישראלי ועל ענף הרכב בכלל והחברה בפרט, אינם ידועים ולא ניתנים להערכה בשלב זה.

החל מהרבעון השני של 2023, החברה פועלת להוזיל את עלות מלאי כלי הרכב פר רכב שבבעלותה על-ידי הגדלת היצע רכבי קטגוריית הביניים ומטה שהיא משווקת, במטרה להתאים את מלאי כלי הרכב של החברה לביקוש המוגבר לכלי רכב מקטגוריית הביניים ומטה כפועל יוצא של המצב הכלכלי והמשקי במדינת ישראל.

החברה בוחנת הרחבה וגיוון של מקורות האספקה של כלי רכב המיובאים על-ידה, לרבות מותגים המיוצרים בסין שזכו לביקוש בשוק הרכב הישראלי, ובמהלך החודשים ספטמבר-נובמבר 2024, השלימה אוטומקס יבוא ישיר, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, התקשרות עם חברת Anhui Jianghuai Automobile Group Corp., Ltd. המאוגדת בסין (להלן: "היצרן"), המייצרת כלי רכב פרטיים ומסחריים, בין היתר תחת המותג JAC Motors, בהסכמים לייבוא ישיר, הפצה ושירות של כלי רכב וחלקי חילוף מתוצרת היצרן בישראל. לפרטים נוספים, ראו באור 21ב' (כ"א) להלן. להערכת החברה, התממשות מהלך זה תשפיע באופן חיובי על הכנסותיה.

החברה בונה את תזרים המזומנים שלה לתקופות הבאות על בסיס תזרים מזומנים מאוחד, הלוקח בחשבון את תזרימי המזומנים הפרטניים של החברות המוחזקות על ידה, כך שישמשו באופן שמרני את כלל התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') והחברות המוחזקות כלפי תאגידים בנקאיים וצדדי ג' שונים.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

לשם כך הקבוצה נקטה וממשיכה לנקוט בצעדים הבאים:

1. שינוי תמהיל כלי הרכב המיובאים והנמכרים בסניפי החברה בהתאם לביקוש העדכני של לקוחותיה. השינויים בסביבה העסקית כאמור לעיל, גרמו לביקוש לכלי רכב בקטגוריות הביניים והרכב הקטן. בתקופת הדוח החברה מכרה בעיקר כלי רכב מקטגוריית הביניים, דבר אשר מתכתב עם תוכניות החברה לשינוי תמהיל כלי הרכב שלה לכלי רכב בקטגוריית הביניים והרכב הקטן.
2. לקבוצה גמישות בקשר למימון מקדמות לספקים ומדיניות הנחות ללקוחות בהתאם למצב השוק, שיעורי הריבית ושערי החליפין וצורכי החברה.
3. המימון אשר החברה מעמידה לחברות הקבוצה כפוף ללוח הסילוקין של החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב').
4. חיזוק ההון העצמי של החברה באמצעות גיוסי הון (לרבות עסקת המיזוג (ככל שתושלם) עם סייספארק בע"מ (להלן: "סייספארק"), כמפורט בבאור 21ב' (ט"ז) להלן.

יובהר כי הנחת החברה ביחס לפירעון הלוואות שהועמדו על-ידה לחברות מוחזקות שהועמדו להן מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים, מתבססת על כך שבמועד פירעון כאמור החברות המוחזקות תעמודנה באמות המידה הפיננסיות והתניות אחרות שהתחייבו כלפי אותם תאגידים בנקאיים.

החברה גייסה מהציבור אגרות חוב (סדרה ב'), כמפורט בבאור 19 להלן. במסגרת דוח הצעת המדף ושטר הנאמנות, החברה התחייבה לעמוד במספר אמות מידה פיננסיות, המפורטות בבאור 21ג' להלן. מדיניות החברה ופעולותיה מכוונות לעמוד בכל נקודות זמן בתשלומי הקרן והריבית למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') וכן באמות המידה הפיננסיות. בידי החברה כלים שונים ליישום מדיניות זו, כמפורט להלן:

1. בחירת תמהיל כלי הרכב המיובאים, מטבעות היבוא, גובה המקדמות לספקים ומחירי המכירה בישראל, כמפורט לעיל.
2. מדיניות ניהול המלאי - הקבוצה יכולה להגדיל או להקטין את כמות כלי הרכב וערך המלאי בהתאם לתוכניות העבודה שלה ולעונתיות בענף הרכב.

למועד פרסום הדוח, אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, של כלל הגורמים האמורים לעיל, על ענף הרכב בישראל בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט. עם זאת, החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם המקורות הכספיים שלה ונקיטת הפעולות המפורטות לעיל, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

ה. השפעות מלחמת חרבות ברזל:

ביום 7 באוקטובר 2023, פתח ארגון הטרור חמאס במתקפה רצחנית על מדינת ישראל, אשר כללה ירי טילים וחדירת אלפי מחבלים לשטחה. המתקפה גבתה קורבנות רבים לרבות אזרחים ישראלים וזרים אשר נחטפו לשטח רצועת עזה. בעקבות המתקפה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל", גייסה כ-300 אלף אנשי מילואים ופתחה במתקפה על רצועת עזה (להלן: "המלחמה"). במקביל התנהל עימות בשטח צפון המדינה מול ארגון הטרור חיזבאללה, וכן בוצעו מתקפות מזירות אחרות המיועדות נגד מדינת ישראל.

ההשפעה המיידית של פרוץ המלחמה על כלכלת ישראל הייתה ניכרת, ובאה לידי ביטוי, בין היתר, בפיחות בשער השקל אל מול מטבעות זרים, ירידות שערים בבורסה, סגירת עסקים רבים בשל הנחיות פיקוד העורף וגיוס מילואים נרחב, מגמה אשר התמתנה ברבעון הראשון של 2024, עם שחרור של כוחות מילואים, ייסוף של השקל מול מטבעות זרים, עליות שערים בבורסה וחזרה לשגרה מסוימת בצל המלחמה.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

התחזית המקרו כלכלית שפרסם בנק ישראל בחודש ינואר 2025, כמפורט בבאור 1ד' לעיל, מניחה שההשפעה הכלכלית הישירה של המלחמה תימשך עד סוף הרבעון הראשון של 2025. לפי התחזית, הנחה זו מגלמת רמת עצימות מתונה של הלחימה גם בתחילת 2025. הסיכון כלפי מטה לתחזית הצמיחה הצטמצם לנוכח ההתפתחויות הגיאוגרפיות ברבעון הרביעי של 2024 ובפרט הרגיעה היחסית בחזית לבנון, כך שההסתברות המיוחסת לתרחישים ביטחוניים בעלי השלכות כלכליות חמורות יותר, פחתה. עם זאת, סיכון זה עדיין מצוי ברמה גבוהה מאוד ביחס לרגיל. לפיכך, רמת אי הודאות סביב תחזיות הצמיחה, האינפלציה, הריבית וגירעון הממשלה עדיין גבוהה.

עם פרוץ המלחמה, פעלה החברה לצמצם את הוצאותיה השוטפות, ככל הניתן בנסיבות, ובכלל זה צמצום הוצאות פרסום ושיווק, צמצום הוצאות שוטפות אחרות וצמצום בהוצאות כוח אדם. כמו כן, פעלה החברה גם לצמצם את הוצאותיה הקבועות, ככל הניתן בנסיבות, ובכלל זה תשלום חלקי או ללא תשלום בגין דמי שכירות בחלק מסניפיה, וכן סגירת שלושה סניפים, כמפורט בבאור 1ב' לעיל.

עם פרוץ המלחמה, ארגון החות"ים, ארגון אסלאמי פוליטי צבאי בתימן, הכריז מלחמה על מדינת ישראל, והחל לשגר טילים לעבר מטרות בישראל כפעולת תמיכה בארגוני הטרור ברצועת עזה ובחיזבאללה, לשגר כטב"מים לעבר מדינת ישראל, ולתקוף כלי שיט שלטענתם יש להם קשר לישראל. כתוצאה מתקיפות כלי השיט, הודיעו מספר חברות ספנות על השהיית השיט דרך ים סוף. המצב התפתח למשבר בין-לאומי שגרר הקמת קואליציה בין-לאומית להבטחת חופש השיט ולהכרזת ארצות הברית ובנות בריתה על פתיחה במבצע נגד החות"ים במטרה להפסיק את התקיפות נגד כלי שיט. עם הכרזת הפסקת האש בין ישראל חמאס, כמפורט להלן, החות"ים הפסיקו את התקיפות נגד ישראל וכן את תקיפות כלי השיט, אך מרבית חברות השילוח לא חזרו לשוט באזור ים סוף. לאחר תקופת הדוח, פתחה ארצות הברית במבצע צבאי בתימן הכולל בשלב זה תקיפות מהאוויר.

למועד הדוח, הקבוצה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה בעיקר מאירופה, סין ומצפון אמריקה. כלי הרכב שמייבאת החברה מסין מושפעים במישרין מעיכובים במועדי האספקה ומהתייקרות במחירי הלוגיסטיקה והתובלה הנובעים ממתקפות החות"ים באזור ים סוף, אך החברה לקחה בחשבון בתוכניות העבודה שלה את השפעות השיבושים וההתייקרויות כאמור. כמו כן, השינויים והשיבושים בנתיבי השיט כאמור לעיל גרמו לעיכובים משמעותיים במועדי האספקה ועליה במחירי הלוגיסטיקה והתובלה בתוך אירופה ומאירופה לישראל. לעיכובים במועדי האספקה ולהתייקרות במחירי הלוגיסטיקה והתובלה הן מסין והן בתוך אירופה ומאירופה לישראל השפעה שלילית על התוצאות הכספיות של החברה.

יצוין, כי עם פרוץ המלחמה, ובהמשכה, התקבלו מספר החלטות ממשלה אשר עשויה להיות להן השפעה חיובית על פעילות הקבוצה ובכלל זה, מתן פיצוי בגין ירידת מחזורי עסקאות בעסקים אשר חלק מחברות הקבוצה נכללות באמות המידה שנקבעו לעניין זה (הוגשה בקשה לפיצוי כאמור), מתן פיצוי על מלוא הנזק שנגרם לעסקים ביישובי ספר (אשר רלבנטי ביחס לסניפי החברה באשקלון, אשדוד ובאר שבע) (הוגשה בקשה לפיצוי כאמור), וקבלת הלוואה בערבות מדינה.

החברה בוחנת באופן תדיר את זכאותה ופועלת לקבלת ההטבות בגין החלטות הממשלה כאמור. בכלל זה, בחודש ינואר 2024 קיבלה החברה הלוואה בערבות מדינה מתאגיד בנקאי בסך של 16 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראו באור 21ב' (ט"ו) להלן). כמו כן, בגין החודשים נובמבר ודצמבר 2023 זכאיות חברות הקבוצה לקבל פיצוי מהמדינה בסך של כ-5.3 מיליון ש"ח (אשר הוכרו במהלך תקופת הדוח).

לאור פרוץ המלחמה, פעלה החברה לגייס הון בדרך של הצעה פרטית בסך של 10 מיליון ש"ח, אשר הושלם ביום 31 בדצמבר 2023, וחיזק את הונה העצמי ונזילותה של החברה. כמו כן, ביום 10 באפריל 2024, התקשרה החברה בהסכם מיזוג מחייב עם חברת סייספארק, חברה שהתאגדה בישראל וניירות הערך שלה נסחרים בנאסד"ק. בהתאם להוראות הסכם המיזוג עם סייספארק, במועד השלמת הסכם המיזוג (ככל שיושלם) סייספארק תשקיע בחברה סך של כ-4,250,000 מיליון דולר. במהלך שנת 2024, העמידה סייספארק לחברה הלוואה במספר פעימות, בסכום מצטבר השווה לסכום אותו התחייבה להשקיע בחברה במסגרת עסקת המיזוג, אשר תומר להון במועד השלמת עסקת המיזוג. לפרטים נוספים, ראו באור 21ב' (ט"ז) להלן. יודגש, כי במועד השלמת עסקת המיזוג עם סייספארק (ככל שתושלם) ההון העצמי של החברה צפוי לגדול בכ-15 מיליון ש"ח נוספים. בנוסף, התקשרה

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

החברה בהסכם לקבלת הלוואה נוספת מסייספארק, בסך של 2 מיליון דולר, כמפורט בבאור 33 ב' להלן.

לקראת תום הרבעון השלישי של 2024 חברת דירוג האשראי הבינלאומית מודייס הורידה את דירוג האשראי של ישראל, בפעם השנייה בשנת 2024, מרמה של A2 ל-Baa1, המהווה הורדה כפולה של הדירוג, עם תחזית שלילית. בדוח העריכה סוכנות הדירוג כי השלכותיו הרוחביות של העימות הנוכחי עם החמאס, הן במהלכו והן לאחר סיומו, מעלים באופן מהותי את הסיכונים הפוליטיים במדינת ישראל, מחלישים את הרשות המחוקקת והמבצעת, ופוגעים משמעותית בחוסנה התקציבי של מדינת ישראל בעתיד הנראה לעין.

בחודש אוקטובר 2024, גם חברת הדירוג S&P הודיעה על הורדת הדירוג של ישראל, בפעם השנייה בשנת 2024, מרמה של A+ ל-A, עם תחזית שלילית, בעיקר על רקע החרפת העימות בין ישראל לאיראן, כמפורט להלן, והסיכונים הגיאופוליטיים עמם מתמודדת ישראל מאז פרוץ המלחמה.

בחודש אפריל 2024, תקפה איראן את ישראל, לראשונה בהיסטוריה משטחה, באמצעות שיגור מאות טילים בליסטיים, טילי שיוט וכטב"מים, תקיפה אשר יורטה על-ידי מערכות ההגנה האוויריות, בשיתוף פעולה עם מדינות נוספות, בהן ארצות הברית. בחודש אוקטובר 2024, ובפעם השנייה בשנה זו, תקפה איראן את ישראל באמצעות שיגור כמאתיים טילים בליסטיים. ישראל הגיבה למתקפה בתקיפת מטרות צבאיות באיראן. הסלמה מול איראן, כפי שגם צוין על-ידי חברת הדירוג S&P, עלולה להיות בעלת השפעה משמעותית על מדינת ישראל, המזרח התיכון ומדינות מעורבות נוספות. למועד פרסום הדוח, לא ניתן לשלול הסלמה בגזרה מול איראן אשר עשויה לנבוע, בין היתר, כתוצאה מתקיפה של מתקני הגרעין של איראן. להסלמה כאמור עשויה להיות השפעה משמעותית על מדינת ישראל כמו גם על מדינות מעורבות נוספות באזור המזרח התיכון ובעולם ועלולה לגרום להשפעה שלילית מהותית על מצב המשק בישראל.

ביום 27 בנובמבר 2024, נכנס לתוקף הסכם הפסקת אש בין ישראל ללבנון במסגרת ההסכם הופסקה הלחימה בחזית הצפונית. יחד עם זאת, מעת לעת ישראל מבצעת תקיפות בשטח לבנון בגין הפרות של הסכם הפסקת האש על-ידי חיזבאללה. לפיכך, למועד פרסום הדוח לא ניתן לשלול חזרה ללחימה כוללת בחזית הצפונית מול חיזבאללה אשר עשויה להיות לה השפעה מהותית על מדינת ישראל ועל המשק בישראל.

ביום 19 בינואר 2025, נכנס לתוקף הסכם הפסקת אש בין ישראל לארגון הטרור חמאס במסגרתו נעצרה הלחימה ברצועת עזה וצה"ל ביצע נסיגות מסוימות משטח הרצועה, חמאס שחרר חטופים ישראלים שנחטפו לרצועת עזה, ובתמורה ישראל שחררה אסירים ביטחוניים פלסטינים. ביום 18 במרץ 2025, הסתיימה הפסקת האש עם מתקפות אוויריות נרחבות שביצע צה"ל בשטח רצועת עזה.

בתקופת הדוח, הודיע מסחר הסחר הטורקי על הפסקת סחר בין טורקיה לבין ישראל. החברה המוחזקת דלהום אוטומקס, מייבאת ומשווקת בישראל אוטובוסים מתוצרת Temsa, המיוצרים בטורקיה. כמו כן, גלובל אוטומקס מייבאת ומשווקת כלי רכב אותם היא רוכשת בטורקיה. להפסקת סחר כאמור, השפעה שלילית על אספקת כלי רכב ועל מחירי הלוגיסטיקה והתובלה של כלי רכב לישראל.

למועד חתימת הדוחות הכספיים, אין בידי החברה יכולת להעריך או לאמוד את משך התקופה שבה הפסקת הסחר עם טורקיה תעמוד בתוקפה ולפיכך את ההשפעה של האמור על תוצאות פעילותה של הקבוצה לטווח הארוך. עם זאת, החברה אינה צופה פגיעה מהותית בעסקי הקבוצה שכן היא מחזיקה (בישראל) מלאי אוטובוסים מתוצרת Temsa, וכן היא פעלה למציאת דרכי פעולה וחלופות להמשך אספקה סדירה של כלי רכב ואוטובוסים מתוצרת Temsa לישראל.

ביום 20 במאי 2024 הודיע התובע הכללי של בית הדין הפלילי הבינלאומי (ICC) בהאג על בקשתו מבית הדין להוציא צווי מעצר בגין פשעי מלחמה ופשעים נגד האנושות לכאורה נגד ראש ממשלת ישראל בנימין נתניהו ושר הביטחון לשעבר יואב גלנט ומנהיגי חמאס. בחודש ספטמבר 2024, השיבה ישראל לבקשה להוצאת צווי מעצר. ביום 21 בנובמבר 2024, אישר בית הדין הפלילי הבינלאומי הוצאת צווי מעצר נגד בנימין נתניהו, ראש ממשלת ישראל, ונגד יואב גלנט, שר הביטחון לשעבר.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

כמו כן, ביום 24 במאי 2024, בהמשך לפניית דרום אפריקה לבית הדין הבינלאומי לצדק (ICJ) בהאג בתלונה שישראל מפרה לכאורה את מחויבותיה על פי האמנה בדבר מניעתו וענישתו של הפשע השמדת עם במסגרת מלחמת חרבות ברזל, החליט בין הדין על מתן צווים להפסקת לחימה ברפיח, ועל הגשת דוח מצב בתוך חודש ימים. ביום 19 ביולי 2024, לבקשת האו"ם, ניתנה חוות דעת מייעצת של ה-ICJ, לפיה הכיבוש המתמשך של ישראל בשטחים הפלסטיניים (כולל רצועת עזה ומזרח ירושלים) לכאורה, כמו גם הקמת התנחלויות וניצול משאבי טבע, מפרים לכאורה את החוק הבין-לאומי. התפתחויות כאמור, עשויות לדרדר את מעמדה הבינלאומי של ישראל ולגרום להטלת סנקציות על ישראל, אשר עשויות להשפיע לרעה על כלכלתה.

למועד פרסום הדוח, לאור היותה של המלחמה אירוע דינמי המאופיין באי ודאות רבה, אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, של המלחמה ו/או התרחבותה, על ענף הרכב בישראל בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט. עם זאת, החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם המקורות הכספיים שלה ונקיטת הפעולות המפורטות לעיל (לרבות אלו המפורטות בבאור 1' לעיל), יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבותיה בעתיד הנראה לעין.

1. מידע כספי נפרד:

החברה לא צירפה לדוחות הכספיים אלה מידע כספי נפרד בשל זניחות תוספת המידע. החברה מחזיקה בבעלות מלאה בגלובל אוטומקס ונכון למועד הדוח על המצב הכספי מרבית פעילותה העסקית של הקבוצה מבוצעת בגלובל אוטומקס, אשר משתקפת באופן מלא בדוח המאוחד של הקבוצה. נכון למועד הדוח על המצב הכספי, לחברה אין פעילות עסקית ולפיכך פרסום דוחות כספיים נפרדים לא יהווה תוספת מידע מהותי למשקיע הסביר.

2. הגדרות:

החברה	-	אוטומקס מוטורס בע"מ
הקבוצה	-	החברה והחברות המוחזקות שלה.
חברות מאוחדות/ חברות בנות	-	חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתן ב- IFRS 10), ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
צדדים קשורים	-	כהגדרתם ב- IAS 24.
בעלי עניין ובעל שליטה	-	כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נכתב אחרת.

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

ב. יישום תקנות ניירות ערך:

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות דוחות כספיים").

ג. תקופת המחזור התפעולי:

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

ד. מתכונת ניתוח ההוצאות שהוכרו ברווח והפסד:

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח וההפסד ורווח כולל אחר לפי שיטת מאפיין הפעילות. להערכת הקבוצה, לאור המבנה הארגוני של הקבוצה, סיווג הוצאות באופן זה מספק מידע מהימן ורלוונטי יותר.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

ה. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים :

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. החברה בחרה להציג את הדוח על הרווח הכולל לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ו. דוחות כספיים מאוחדים

(1) כללי:

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל ישויות, הנשלטות על ידי החברה, במישרין או בעקיפין. חברה משקיעה שולטת בחברה מושקעת כאשר היא חשופה, או שיש לה זכויות, לתשואות משתנות הנובעות מהחזקתה במושקעת, וכאשר יש לה יכולת להשפיע על אותן תשואות באמצעות הפעלת כוח על המושקעת. בבחינת קיומה של שליטה, מובאות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, אשר ניתנות למימוש או להמרה למניות החברה המוחזקת.

זכויות הצבעה פוטנציאליות נחשבות ממשיות מקום בו בידי הקבוצה קיימת יכולת מעשית לממשן. בעת קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות ממשיות כגון: מכשירים המיירים, אופציות וחוזי אקדמה במושקעת בידי החברה או בידי צדדים אחרים המחזיקים בהשקעה אשר מימושו יגדיל את גובה זכויות ההצבעה של הישות במוחזקת, בוחנת הקבוצה האם קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות ממשיות אלה יחד עם זכויות הצבעה אחרות הקיימות במוחזקת מביאים לידי קיומה של שליטה. תוצאות הפעילות של חברות בנות שנרכשו או מומשו במהלך תקופת הדיווח נכללים בדוחות הרווח והפסד המאוחדים של החברה החל מהמועד בו הושגה השליטה או עד למועד בו הופסקה השליטה, לפי העניין.

דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים שלא על פי המדיניות החשבונאית של הקבוצה מותאמים, לפני איחודם, למדיניות החשבונאית המיושמת על ידי הקבוצה.

לצורך איחוד הדוחות, מבוטלות במלואן כל העסקאות, היתרות, ההכנסות וההוצאות הבין-חברתיות.

(2) צירופי עסקים :

הקבוצה מיישמת לגבי כל צירופי העסקים את שיטת הרכישה (Acquisition method).

מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכשת משיגה שליטה על הנרכשת. שליטה מתקיימת כאשר הקבוצה חשופה, או בעלת זכויות לתשואות משתנות ממעורבותה בנרכשת ויש לה את היכולת להשפיע על תשואות אלה באמצעות כוח ההשפעה שלה בנרכשת. בבחינת שליטה נלקחות בחשבון זכויות ממשיות המוחזקות על ידי הקבוצה ועל ידי אחרים.

הקבוצה מכירה במוניטין למועד הרכישה לפי השווי הוגן של התמורה שהועברה לרבות סכומים שהוכרו בגין זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכשת וכן השווי ההוגן למועד הרכישה של זכות הונית בנרכשת שהוחזקה קודם לכן על ידי הקבוצה, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו.

הרוכשת מכירה במועד הרכישה בהתחייבות תלויה שניטלה בצירוף עסקים אם קיימת מחויבות בהווה שנובעת מאירועי העבר ושוויה ההוגן ניצן למדידה באופן מהימן.

במידה והקבוצה מבצעת רכישה במחיר הזדמנותי (כזאת הכוללת מוניטין שלילי), היא מכירה ברווח שנוצר כתוצאה מכך בדוח רווח והפסד במועד הרכישה.

כמו כן, מוניטין שאינו מעודכן בגין ניצול הפסדים מועברים לצרכי מס שהיו קיימים במועד צירוף העסקים.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של הנכסים שהועברו לבעלים הקודמים של הנרכשת, התחייבויות שהתהוו לרוכש מול הבעלים הקודמים של הנרכשת וזכויות הוניות שהונפקו על ידי הקבוצה. בצירוף עסקים שהושג בשלבים, ההפרש בין השווי ההוגן למועד הרכישה של הזכויות ההוניות הנרכשת שהוחזקו קודם לכן על ידי הקבוצה לבין הערך הפנקסני לאותו מועד, נזקף לדוח רווח והפסד במסגרת סעיף הכנסות או הוצאות אחרות. כמו כן, התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של

תמורה מותנית. לאחר מועד הרכישה, הקבוצה מכירה בשינויים בשווי ההוגן של תמורה מותנית המסווגת כהתחייבות פיננסית בדוח רווח והפסד, ואילו תמורה מותנית המסווגת כמכשיר הוני אינה נמדדת מחדש.

(3) חברות בנות:

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות על ידי החברה. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום אובדן השליטה.

המדיניות החשבונאית של חברות בנות שונתה במידת הצורך על מנת להתאימה למדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הקבוצה.

(4) זכויות שאינן מקנות שליטה:

חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו (למעט מוניטין) של חברות בנות שאוחדו, מוצג בנפרד במסגרת ההון העצמי של הקבוצה. זכויות שאינן מקנות שליטה כוללות את הסכום של זכויות אלה במועד צירוף העסקים וכן את חלקם של הזכויות שאינן מקנות שליטה בשינויים שאירעו בהון החברה המאוחדת לאחר מועד צירוף העסקים. הפסדי חברות מאוחדות המתייחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה, העולים על הזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של החברה המאוחדת, מוקצים לזכויות שאינן מקנות שליטה בהתעלם ממחויבויותיהם ומיכולתם של אותם בעלי זכויות לבצע השקעות נוספות בחברה מאוחדת.

בעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה שעניינן רכישת חלק נוסף בחברה מאוחדת, לאחר מועד השגת השליטה, נזקף עודף עלות הרכישה על ערך בספרים של הזכויות שאינן מקנות שליטה במועד הרכישה להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

תוצאות של עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, שעניינן מימוש חלק מהשקעת הקבוצה בחברה מאוחדת, כאשר נשמרת השליטה בה, נזקפת להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

(5) השקעה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות:

חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לקבוצה השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה או שליטה משותפת. קיימת הנחה הניתנת לסתירה, לפיה החזקה בשיעור של 20% עד 50% במוחזקות מקנה השפעה מהותית. בבחינת קיומה של השפעה מהותית, מובאות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, הניתנות למימוש או להמרה באופן מידי למניות החברה המוחזקת.

עסקאות משותפות הינן הסדרים משותפים בהם לקבוצה יש זכויות לנכסים נטו של ההסדר.

השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות מטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרות לראשונה לפי עלות. עלות ההשקעה כוללת עלויות עסקה. עלויות עסקה מתייחסות באופן ישיר לרכישה צפויה של חברה כלולה או עסקה משותפת מוכרות כנכס. בסעיף הוצאות נדחות לרכישה צפויה של חברה כלולה או עסקה משותפת מוכרות כנכס במסגרת סעיף הוצאות נדחות בדוח על המצב הכספי. עלויות אלה מתווספות לעלות ההשקעה במועד הרכישה. כאשר חברה משיגה לראשונה השפעה מהותית או שליטה משותפת בהשקעה שטופלה כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן בדרך רווח כולל אחר עד למועד השגת ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת, רווח כולל אחר שנצבר בגין ההשקעה ייזקף ליתרת העודפים באותו מועד. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני,

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לאחר תיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הקבוצה, מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת.

(6) עסקאות שבוטלו באיחוד:

יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות שטרם מומשו, הנובעות מעסקאות בין חברתיות, בוטלו במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים. רווחים שטרם מומשו הנובעים מעסקאות עם חברות כלולות ועם עסקאות משותפות, בוטלו כנגד ההשקעה לפי זכויות הקבוצה בהשקעות אלו. הפסדים שטרם מומשו בוטלו באותו אופן לפיו בוטלו רווחים שטרם מומשו, כל עוד לא הייתה ראייה לירידת ערך.

ז. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

(1) מטבע פעילות ומטבע הצגה:

הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן: מטבע הפעילות). למטרת איחוד הדוחות הכספיים, התוצאות והמצב הכספי של כל אחת מחברות הקבוצה, מתורגמים לש"ח, שהוא מטבע הפעילות של החברה. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה מוצגים בש"ח.

(2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות:

בהכנת הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של אותה חברה (להלן: "מטבע חוץ") נרשמות לפי שער החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שער חליפין שבתוקף לאותו מועד.

(3) אופן הרישום של הפרשי שער:

הפרשי שער מוכרים ברווח או הפסד בתקופה בה הם נבעו, פרט למקרה שבו הפרשי שער נבעו בגין פריטים כספיים לקבל או לשלם מפעילות חוץ, אשר יישומם אינו מתוכנן או צפוי לקרות ועל כן מהווים חלק מהשקעה נטו בפעילות חוץ, מוכרים ברווח הכולל האחר בסעיף התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ.

ח. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים נחשבים השקעות שנוזלותן גבוהה. הסעיף כולל פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

ט. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה. בדבר שיקולים הנלקחים בחשבון בבחינת שווי מימוש נטו של מלאי כלי רכב חדש, ראה באור 3ב' להלן.

עלות המלאי נקבעת כדלהלן:

מלאי כלי רכב - לפי עלות ספציפית.

אביזרים - לפי עלות ממוצעת.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. הכרה בהכנסה

המדיניות החשבונאית המיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן: הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מיסים).

להלן הקריטריונים הספציפיים בדבר הכרה בהכנסה אשר נדרש שיתקיימו לפני ההכרה בהכנסה:

הכנסות ממכירת כלי רכב חדשים

הכנסות ממכירת כלי רכב חדשים וחלפים מוכרות בעת העברת החזקה על כלי הרכב הנמכרים והחלפים ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת עם המסירה ללקוח.

הכנסות ממכירות כלי רכב משומשים

הכנסות ממכירת כלי רכב משומשים מוכרות בעת העברת החזקה על כלי הרכב הנמכרים.

עסקאות המבוצעות באשראי

החברה בחרה בהקלה האפשרית על פי התקן לפיה היא לא תפריד את מרכיב האשראי בעסקאות בהן תנאי האשראי הינן לתקופה קצרה משנה ותכיר בהכנסה בהתאם לסכום התמורה שנקבעה בהסכם גם אם הלקוח שילם במועד מאוחר או מוקדם יותר ממועד קבלת הסחורה או השירות.

יא. מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מיסים שוטפים, מיסים בגין שנים קודמות ומיסים נדחים.

תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים, נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון. במקרים אלו השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי.

מיסים שוטפים

חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס. יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מיסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

בחישוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין.

יב. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים בטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק.

יג. חכירות

בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה). המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

(1) הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד תחילת החכירה, בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסק במועד בו התחילה התחייבות בגין חכירה הסעיף כולל את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד זה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית. נכס זכות השימוש במועד ההתחלות מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד זה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או לאורך תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

מספר שנים	בעיקר
1-6	4
5	5
מקרקעין ומבני משרדים	
כלי רכב	

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות 36 IAS.

(2) תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד יצירת החכירה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים באותו מועד לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים. בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה. רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

(3) אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש. במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

(4) תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש. כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. רכוש קבוע

(1) הכרה ומדידה פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים מירידת ערך
העלות של רכוש קבוע כוללת יציאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר עבודה ישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, אומדן עליות פירוק ופינוי הפריטים ושיקום האתר בו ממוקם הפריט וכן עלויות אשראי שהוננו. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור מוכרת כחלק מעלות ציוד זה.

חלקי החילוף, ציוד עזר וציוד גיבוי מסווגים כרכוש קבוע כאשר הם עומדים בהגדרת רכוש קבוע בהתאם ל IAS-16, אחרת הם מסווגים כמלאי. פריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, מוכר לפי שווי הוגן.

כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש קבוע.

שינויים במחויבות לפירוק ופינוי פריטים ושיקום האתר בו הם ממוקמים, למעט שינויים הנובעים מחלוף הזמן, מתוספים או מנוכים מעלות הנכס בתקופה בה הם מתרחשים. הסכום שמנוכה מעלות הנכס לא יעלה על ערכו בספרים. היתרה, אם קיימת מוכרת מיידית ברווח והפסד.

רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה נטו מגריעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו בסעיף הכנסות אחרות או הוצאות אחרות, לפי העניין, בדוח רווח והפסד.

(2) פחת

פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר - פחת הוא עלות של הנכס, או סכום אחר המחליף את העלות בניכויי ערך השייר שלו.

נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו ישר על פני אומדן אורך חיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. נכסים חכורים בחכירות מימונית מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ואורך החיים השימושיים של הנכסים, אלא אם צפוי באופן סביר שהקבוצה תקבל בעלות על הנכס בתום תקופת החכירה. קרקעות בבעלות אינן מופחתות.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה השוטפת ולתקופת ההשוואה הינו כדלקמן :

		%
שיפורים במושכר	8.5-10	לאורך תקופת השכירות כולל אופציה
מחשבים	15-33	בעיקר 33%
ציוד וריהוט משרדי	6-33	בעיקר 25%
כלי רכב	15-20	בעיקר 15%

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה ושכונתה לממש) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם. אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן- ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נכללים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן. הנכסים הבלתי מוחשיים בקבוצה הינם בעלי אורך חיים מוגדר. הנכסים מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם, ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

מוניטין

מוניטין הנובע מרכישה של עסק נמדד בגובה עודף עלות הרכישה, בתוספת השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה, על השווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה המאוחדת שהוכרו במועד הרכישה. אופן מדידת המוניטין, בהתאם לחלופות המפורטות לעיל נקבע באופן פרטני בכל צירוף עסקים.

מוניטין מוכר לראשונה כנכס לפי עלותו, ונמדד בתקופות עוקבות לפי עלותו בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין מוקצה לכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים של הקבוצה שצפויה להן תועלת מהסינרגיה של צירוף העסקים. יחידות מניבות מזומנים להן הוקצה מוניטין, נבדקות לצורך בחינת ירידת ערך מדי שנה או בתדירות גבוהה יותר כאשר יש סימנים המעידים על ירידת ערך אפשרית של יחידה כאמור. כאשר סכום בר השבה של יחידה מניבה מזומנים נמוך מערכה בספרים של אותה יחידה, מוקצה ההפסד מירידת הערך ראשית להפחתת הערך בספרים של מוניטין כלשהו המיוחס ליחידה מניבת המזומנים. לאחר מכן, מוקצה יתרת ההפסד מירידת ערך, אם נותרה, לנכסים אחרים של היחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי לערכם בספרים. הפסד מירידת ערך של מוניטין אינו מבוטל בתקופות עוקבות.

בעת מימוש של חברה מאוחדת, סכום המוניטין המתייחס נכלל בקביעת הרווח או ההפסד מהמימוש.

אתר אינטרנט

החברה מפעילה אתר אינטרנט, עמוד Facebook ועמוד Instagram רשמיים, בהם מתפרסמים עדכונים אודות מוצרים ומבצעים חדשים. כמו כן, החברה מפעילה גם עמוד LinkedIn.

רישיונות

העלויות המהוונות לרישיון הן עלויות רכישת הרישיון ועלויות שניתן לייחס במישרין, ואשר דרושות להשגת הרישיון וכוללות בין היתר עלויות משפטיות ויועצים, עלויות נסיעות לחו"ל ועלויות שכר שניתנות ליחוס במישרין לרישיון. היוון העלויות לרישיון מתחיל בשלב הפיתוח ונפסק כאשר הרישיון מושג קרי כאשר הנכס הוא במצב הדרוש על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. עלויות התחלתיות שהתהוו בשלב המחקר, קרי עלויות להשגת ידע ועלויות לחיפוש דילרים וסוכני משנה, אינן ניתנות להיוון ולכן יוכרו כהוצאה בעת התהוותן. אורך החיים השימושיים של רישיון לא יעלה על התקופה של הזכויות החוזיות שלו, אולם אורך החיים השימושיים עשוי להיות קצר יותר, בהתאם לתקופה שבה החברה צופה להשתמש ברישיון. אם הזכויות החוזיות נמסרות לתקופה מוגבלת שניתנת לחידוש, אורך החיים השימושיים של הרישיון יכול להיות תקופת החידוש רק אם קיימת ראייה התומכת בחידוש על ידי החברה ללא עלות משמעותית. לדעת החברה לא מתקיימים התנאים להכללת תקופת החידוש באורך החיים השימושיים של רישיון.

הפחתה

הפחתה היא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס בלתי מוחשי על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר-פחת הוא העלות של הנכס, בניכוי ערך השייר שלו.

ההפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש, מאחר ושיטות אלו משקפות את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בכל נכס בצורה הטובה ביותר. מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי, אלא נבחנים לפחות אחת לשנה לירידת ערך.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בקבוצה אינם מופחתים באופן שיטתי כל עוד הם אינם זמינים לשימוש, כלומר אינם במיקום ובמצב הנדרשים להם על מנת שיוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. לפיכך, נכסים בלתי מוחשיים אלו, כגון עלויות פיתוח, נבחנים לירידת ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה הנוכחית ולתקופות ההשוואה הינו כדלקמן:

%	
33	אתר אינטרנט
לאורך תקופת הרישיון	רשיונות

האומדנים בדבר אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

הקבוצה בוחנת את אומדן אורך החיים השימושי של נכס בלתי מוחשי שאינו מופחת לפחות מדי שנה על מנת לקבוע האם האירועים והנסיבות ממשיכים לתמוך בקביעה כי לנכס הבלתי מוחשי אורך חיים בלתי מוגדר.

טז. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים, כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד. הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

יז. מכשירים פיננסיים

ביום 1 בינואר, 2018 יישמה החברה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9, מכשירים פיננסיים (להלן - "התקן") החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה. המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין מכשירים פיננסיים הינה כדלקמן:

(1) נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווי ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגבי עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

א. החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרע. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירי חוב בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

במועד ההכרה לראשונה חברה יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אם יעוד זה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבות הפיננסית המתייחסת נמדדת אף היא בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ב. החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן מכירת הנכסים הפיננסיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט ריבית והפרשי שער מוכרים ברווח כולל אחר.

ג. החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:

נכס פיננסי שמהווה מכשיר חוב אינו עומד בקריטריונים למדידתו בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. לאחר ההכרה הראשונית, הנכס הפיננסי נמדד בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, נזקפים לרווח או הפסד.

ד. מכשירים הוניים ונכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר

השקעות במכשירים הוניים שאינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר כגון נגזרים, לרבות נגזרים משובצים שהופרדו מחוזה מארח, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הם מיועדים לשמש כמכשירים להגנה אפקטיבית. בקשר עם מכשירים הוניים מסוימים שאינם מוחזקים למסחר, במועד ההכרה לראשונה, החברה רשאית לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי ההוגן אשר אילולא כן היו נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים אלה לא ייזקפו לרווח או הפסד בעתיד גם לא בעת גריעת ההשקעה.

הכנסות מדיבידנד מהשקעות במכשירים הוניים מוכרות במועד הקובע לזכאות לדיבידנד בדוח רווח או הפסד.

(2) ירידת ערך נכסים פיננסיים

הקבוצה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

(3) התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, פרט ל:

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;

א. התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות

הנמשכת חלה;

ב. חוזי ערבות פיננסית;

ג. מחויבויות למתן הלוואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;

ד. תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

(4) כתבי אופציה לרכישת מניות החברה ו/או חברה מאוחדת

תקבולים בגין הנפקת כתבי אופציה לרכישת מניות החברה ו/או חברה מאוחדת, המקנים למחזיק בהן זכות לרכוש מספר קבוע של מניות רגילות בתמורה לסכום קבוע של מזומן, מוצגים במסגרת ההון בסעיף "תשלום מבוסס מניות". לעניין זה, סכום מימוש המשתנה בהתאם למועד המימוש, כבר במועד ההנפקה ניתן לקבוע את מחיר המימוש בכל מועד מימוש אפשרי לכן נחשב לסכום קבוע.

אוטומקס מוטורס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(5) מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)

החברה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ.

הקבוצה אינה מבצעת גידור חשבונאי. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור נזקפים מידית לרווח או הפסד.

(6) קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.

יח. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר. השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות הבאות: שמשותפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, שמשותפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם. מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משותף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשותף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו. הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים הניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים. כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

רמה 1: מחירים מצוטטים (לא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.

רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.

רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

יט. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה באופן מהימן, וכאשר צפוי כי יידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות לסילוק המחויבות. ההפרשות נקבעות על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור ריבית לפני מס, המשקף את הערכות השוק השוטפות לערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים להתחייבות וללא שקלול סיכון האשראי של החברה. הערך בספרים של ההפרשה מותאם בכל תקופה על מנת לשקף את חלוף הזמן. סכום התיאום מוכר כהוצאות מימון. הקבוצה מכירה בנכס שיפוי אם, ורק אם, וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל אם הקבוצה תסלק את המחויבות. הסכום שמוכר בגין השיפוי אינו עולה על סכום ההפרשה.

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

כ. תשלומים מבוססי מניות:

תשלומים מבוססי מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, המסולקים במכשירים הוניים של החברה נמדדים בשווי הוגן במועד ההענקה. החברה מודדת במועד ההענקה את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים על ידי שימוש במודל בלק ושולס. כאשר המכשירים ההוניים המוענקים אינם מבשילים עד אשר אותם עובדים משלימים תקופת שירות מוגדרת, במהלכה העובדים עשויים להידרש לעמוד גם בתנאי ביצוע מסוימים, החברה מכירה בהסדרי התשלום מבוססי המניות בדוחות הכספיים על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בהון, תחת סעיף "קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות". בתום כל תקופת דיווח, אומדת החברה את מספר המכשירים ההוניים הצפוי להבשיל. שינוי אומדן ביחס לתקופות קודמות מוכר ברווח או הפסד על פני יתרת תקופת ההבשלה.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. רווח (הפסד) למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.

מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה אם השפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

כב. הטיפול החשבונאי בעסקת מיזוג עם אוטומקס מוטורס בע"מ

(1) במסגרת העסקה המתוארת בבאור 1 ג' לעיל החברה הנפיקה מניות לצורך רכישת כל מניותיה של גלובל אוטומקס. החברה מהווה את הרוכשת המשפטית של הפעילות המועברת, אולם מאחר ובעלי המניות בגלובל אוטומקס הפכו לאחר השלמת העסקה לבעלי השליטה בחברה ומוקנה להם הכוח לקבוע את המדיניות הפיננסית והתפעולית של החברה, הרי שהחברה היא הנרכשת החשבונאית בעסקה. לפיכך, העסקה מטופלת בדוחות הכספיים כרכישה במהופך במסגרתה רואים בנכסים נטו של החברה כנכסים שנרכשו על ידי גלובל אוטומקס (הרוכשת החשבונאית). בנוסף, מאחר ובמועד העסקה, החברה הייתה ללא כל פעילות עסקית, אזי אין מדובר ב"עסק" כהגדרת תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 3 ולפיכך העסקה טופלה כהנפקת מניות. הדוחות הכספיים שנערכו לאחר השלמת העסקה כאמור לעיל תוארו כהמשך הדוחות הכספיים של גלובל אוטומקס והמידע השוואתי שהוצג בדוחות אלה יהיה בגין גלובל אוטומקס בלבד בנטרול הפעילות שדווחה בעבר במסגרת הדוחות הכספיים של החברה.

(2) להלן העקרונות אשר יושמו בהקשר לטיפול החשבונאי ברכישת החברה על ידי גלובל אוטומקס אשר טופלה בדרך של "רכישה במהופך".

- הנכסים וההתחייבויות של הרוכשת והנרכשת החשבונאית הוכרו בדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לערכם בספרים ערב העסקה.
- עודפים וסעיפי ההון האחרים של הגוף המאוחד לאחר עסקת המיזוג הם אלה של הרוכשת החשבונאית גלובל אוטומקס, שהינה החברה הבת המשפטית (בסמוך לפני צירוף העסקים). מבנה ההון המשפטי, דהיינו סוג ומספר מניות נותר של החברה (החברה האם המשפטית).
- נרכשת החשבונאית הייתה שלד בורסאי נכון למועד העסקה. בעקבות העסקה לא נוצרו בגינה כל הפרשים מקוריים או מוניטין. הפער בין התמורה לשווי מכשיריה ההוניים של החברה (הנרכשת החשבונאית) ביום השלמת העסקה לבין ערכם המאזני של הנכסים נטו של הנרכשת החשבונאית ביום השלמת העסקה, נזקף כהוצאות חד פעמיות בגין הרישום למסחר.
- מידע השוואתי המוצג בדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות שקדמו למועד העסקה הינו זה של הרוכשת החשבונאית.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

כג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות ("התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל ("התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי :

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה התחייבות כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנות בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה התחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות קושי בעמידה באמות המידה הפיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון המקורי והתיקון העוקב יושמו למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2024.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה.

2. תיקון ל- IFRS 16, חכירות

בספטמבר 2022 פרסם ה- IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (להלן: "התיקון") שמטרתו לספק טיפול חשבונאי בדוחות הכספיים של המוכר-חוכר בעסקאות מכירה וחכירה בחזרה כאשר תשלומי החכירה הינם תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער. במסגרת התיקון המוכר-חוכר נדרש לאמץ אחת משתי גישות למדידת התחייבות בגין החכירה במועד ההכרה לראשונה בעסקאות כאמור. הגישה שנבחרה מהווה מדיניות חשבונאית אשר יש ליישמה באופן עקבי.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024. התיקון יושם בדרך של יישום למפרע.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

3. תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים

בחודש מאי 2023 פרסם ה- IASB תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן: "התיקונים"), בכדי להבהיר את המאפיינים של הסדרי מימון ספקים ולדרוש גילוי נוסף להסדרים אלו.

דרישות הגילוי בתיקונים נועדו לסייע ולאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את ההשפעות של הסדרי מימון ספקים על התחייבויותיה של הישות וכן על תזרימי המזומנים והחשיפה של הישות לסיכון נזילות.

התיקונים יושמו לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

לתיקונים לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

אוטומקס מוטורס בע"מ **באורים לדוחות הכספיים המאוחדים** **(באלפי ש"ח)**

באור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקבוצה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

מידע בדבר הנחות שהניחה הקבוצה לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים לחוסר ודאות בקשר לאומדנים שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהייה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה נכלל בבאורים הבאים:

א. השיקולים

שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירות ולכן לצורך חישוב ההתחייבויות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדני ההנהלה. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן. להלן ההנחות העיקריות שנקטו בדוחות הכספיים בקשר לאי הוודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה, ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות, עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בתקופות הדיווח הבאות:

1. קביעת שווי מימוש נטו מלאי כלי רכב חדש

החברה בוחנת באופן שוטף את שווי מימוש המלאים שלה, ובפרט מלאי כלי הרכב החדש. במסגרת השיקולים המשמשים לבחינת קביעת שווי מימוש מלאי כלי הרכב החדש, החברה אומדת את מחירי המכירה הצפויים של המלאים, ואת סך העלויות התוספתיות שצפויות להתהוות לה בכדי להשלים את המכירה לרבות תשלומי עמלות סוכנים ועלויות בגין הכנת הרכב למכירה.

2. תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי תוצאות התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

3. הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעורי תשואה צפויים על נכסים, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

4. עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה וביטול

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה או לביטול תקופת חכירה, מביאה בחשבון החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור החברה תמריץ כלכלי לממש או לא לממש את האופציה, כגון: סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והיחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של החברה, ניסיון העבר של החברה בעסקאות חכירה דומות ועוד.

לאחר מועד התחילה החברה מעריכה מחדש האם ודאי באופן סביר שהיא תממש או לא תממש אופציה כאשר מתרחש אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בהן כדי להשפיע על החלטות החברה בדבר מימוש האופציה, כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

באור 4 - תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

תקן/פרשנות/תיקון	דרישות הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השפעות צפויות
תקן דיווח כספי בינלאומי 18 "הצגה וגילוי בדוחות כספיים" ("IFRS 18")	ביום 9 באפריל 2024 פורסם IFRS 18 אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" ("IAS 1"). מטרת התקן הינה לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשתמשים בדוחות הכספיים שלהן. התקן מתמקד בתחומים הבאים: 1. מבנה דוח רווח או הפסד- הצגת סיכומי משנה מוגדרים וחלוקה לקטגוריות בדוח רווח או הפסד. 2. דרישות בנוגע לשיפור הקיבוץ והפיצול של מידע בדוחות הכספיים ובבאורים. 3. הצגת מידע בנוגע למדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ("MPM") שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (NON-GAAP) בבאורים לדוחות הכספיים. בנוסף, בעת יישום IFRS 18 יכנסו לתוקף תיקונים לתקני IFRS נוספים, בין היתר לתקן חשבונאות בינלאומי 7 "דוח על תזרימי מזומנים" שנועדו לשפר את ההשוואה בין ישויות. השינויים כוללים בעיקר: שימוש בסיכום משנה של רווח תפעולי כנקודת מוצא יחידה ביישום השיטה העקיפה לדיווח על תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת וכן ביטול החלופות לבחירת מדיניות חשבונאית בנוגע להצגת ריבית ודיבידנדים. לאור זאת, למעט מקרים מסוימים, ריבית ודיבידנדים שהתקבלו יכללו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ומנגד ריבית ששולמה ודיבידנדים ששולמו יכללו במסגרת פעילות מימון.	התקן יכנס לתוקף לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. התקן מיושם למפרע, עם הוראות ספציפיות. אימוץ מוקדם אפשרי.	החברה בוחנת את השפעת IFRS 18, לרבות התיקונים לתקני IFRS נוספים כתוצאה מיישומם, על הדוחות הכספיים.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 4 - תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)

השפעות צפויות	תחילה והוראות מעבר	דרישות הפרסום	תקן/פרשנות/תיקון
החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים המאוחדים.	התיקונים ייכנסו לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בתנאי שכל התיקונים ייושמו בו זמנית או שייושמו רק התיקונים לסיווג הקשורים הנכסים הפיננסיים. ישות נדרשת ליישם את התיקונים למפרע. הישות לא נדרשת להציג מחדש תקופות קודמות במועד היישום לראשונה אך היא רשאית לעשות זאת אם, ורק אם, ניתן לעשות ללא שימוש ב"ראיה לאחור" (hindsight).	עיקרי התיקונים ל- IFRS 9: 1. הוספת אפשרות לגרוע התחייבות פיננסית שסולקה באמצעות העברה במערכת תשלומים אלקטרונית לפני מועד הסילוק, בהתקיים הקריטריונים הבאים: * לישות אין יכולת מעשית למשוך, לעצור או לבטל את הוראת התשלום; * לישות אין יכולת מעשית לגשת למזומנים שישמשו לסילוק כתוצאה מהוראת התשלום; וכן * סיכון הסליקה הקשור למערכת התשלומים האלקטרונית אינו משמעותי. ישות שתבחר באפשרות זו נדרשת ליישמה על כל ההתחייבויות המסולקות באותה מערכת תשלומים אלקטרונית. 2. הוספת הנחיות יישום ודוגמאות לצורך הערכה האם תזרימי מזומנים חוזיים של נכס פיננסי מהווים רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה לצורך סיווג הנכס הפיננסי. 3. התיקון מבהיר כי לנכס פיננסי יש מאפיינים של נכס ללא זכות חזרה (Non-Recourse) אם זכותה הסופית של הישות לקבל תזרימי מזומנים מוגבלת חוזית לתזרימי מזומנים שנוצרו מנכסים מוגדרים. 4. התיקונים מבהירים את המאפיינים של מכשירים צמודים לפי חוזה (Contractually linked instruments) המבדילים אותם מעסקאות אחרות. עיקרי התיקונים ל- IFRS 7: 1. עדכון דרישות הגילוי לגבי השקעות במכשירים הונניים המיועדים לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. 2. הוספת דרישות גילוי לגבי תנאים חוזיים שעשויים לשנות את העיתוי או הסכום של תזרימי המזומנים החוזיים של מכשירים פיננסיים בהתרחשות (או אי התרחשות) של אירוע מותנה (לדוגמה, השגת יעדי הפחתת פליטות גזי חממה) שאינו מתייחס ישירות לשינויים בסיכונים ובעלויות של הסכמי הלוואה בסיסיים (כגון ערך הזמן של הכסף או סיכון אשראי).	תיקוני IFRS 9 "מכשירים פיננסיים" ו- IFRS 7 "מכשירים פיננסיים: גילויים" (בדבר סיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים והוספת דרישות גילוי)

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 4 - תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו (המשך)

תקן/פרשנות/תיקון	דרישות הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השפעות צפויות
שיפורים שנתיים לתקני IFRS חשבונאיים (כרך 11):	במסגרת תהליך השיפורים השנתיים, ביולי 2024 פורסמו מספר תיקונים לתקני IFRS הכוללים:	התיקונים ייכנסו לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ב-1 בינואר 2026 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לעובדה זו.	החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים המאוחדים.
1. תיקוני ניסוח מצומצמים בהיקפם ל- IFRS 1 "אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים", IFRS 10 "דוחות כספיים מאוחדים" ו- IAS 7 "דוח על תזרימי מזומנים".		בדבר גריעת התחייבויות חכירה ייושם התחייבויות חכירה שסולקו בתחילת תקופת הדיווח השנתית שבה התיקון מיושם לראשונה.	
2. תיקונים ל- IFRS 9 "מכשירים פיננסיים" המבהירים כי כאשר נקבע כי התחייבות חכירה סולקה (extinguished) בהתאם להוראות IFRS 9, החוכר נדרש ליישם את הוראות סעיף 3.3.3 ל- IFRS 9 כך שהרווח או ההפסד הנובע מהגרעה יוכר ברווח או הפסד. כמו כן, הובהר כי יתרת לקוחות תימדד במועד ההכרה לראשונה בהתאם לסכום שנקבע ביישום IFRS 15 ולא בהתאם למחיר העסקה.			

באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
6	3
1,475	1,463
71	20
1,552	1,486

מזומנים בקופה
מזומנים בתאגידים בנקאיים במטבע ישראלי
מזומנים בתאגידים בנקאיים במטבע חוץ
סה"כ מזומנים ושווי מזומנים

באור 6 - לקוחות

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
17,709	8,837
8,965	20,168
26,674	29,005
(122)	(122)
26,552	28,883

א. ההרכב:
חובות פתוחים
המחאות לגבייה וכרטיסי אשראי
בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
סה"כ לקוחות נטו
חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 6 - לקוחות (המשך)

ב. מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות:

לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו				לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)
סה"כ	מעל 90 ימים	60-90 ימים	עד 60 ימים	
ליום 31 בדצמבר 2024				
8,837	4,128	22	4,687	-
(122)	(122)	-	-	-
8,715	4,006	22	4,687	-

יתרת לקוחות לפני הפרשה
לחובות מסופקים
יתרת הפרשה לחובות מסופקים

לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו				לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)
סה"כ	מעל 90 ימים	60-90 ימים	עד 60 ימים	
ליום 31 בדצמבר 2023				
17,709	4,739	5,704	3,123	4,143
(122)	(122)	-	-	-
17,587	4,617	5,704	3,123	4,143

יתרת לקוחות לפני הפרשה
לחובות מסופקים
יתרת הפרשה לחובות מסופקים

באור 7 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
17,286	53,277	מקדמות לספקים
2,166	6,328	הכנסות לקבל
3,601	3,308	הוצאות מראש
369	2,386	מס ערך מוסף
1,386	1,048	חייבים ויתרות חובה אחרים
9,979	245	צדדים קשורים
14	1	פקיד השומה - חברה
34,801	66,593	

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 8 - מלאי כלי רכב

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
170,009	196,087
12,033	11,024
1,605	2,687
183,647	209,798

א. ההרכב:

מכוניות חדשות

מכוניות משומשות

אביזרים

ב. כאמור בבאור ט' לעיל, הקבוצה מודדת את המלאי שלה לפי הנמוך מבין בסיס העלות לשווי המימוש נטו. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את שווי המימוש של המלאי, וזאת בהתחשב במספר גורמים ומאפיינים, ובפרט גיל המלאי ומצבו. לעניין השיקולים הנקטים בדבר בחינת שווי מימוש בגין מלאי מכוניות חדשות, ראה גם באור כ"ב'1. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 ו- 2023 מלאי מכוניות חדשות הינו ללא הפחתה.

באור 9 - השקעה בחברות מוחזקות

בהמשך לאמור בבאור 1 (ג) לגבי המיזוג ורכישה במהופך כאמור החברה היא הרוכשת המשפטית של גלובל אוטומקס ושתייהן מחזיקות בחברות בנות כלהלן:

א. מידע נוסף בדבר חברות בנות שדוחותיהם מאוחדים בדוחות החברה:

סה"כ	היקף ההשקעה בהון החברה המאוחדת	סכומים שהעמידה החברה לחברה המאוחדת	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה %	מדינת התאגדות	
ליום 31 בדצמבר 2024					
2,504	2,000	504	67	ישראל	אוטומקס השרון (1)
13,430	-	13,430	80	ישראל	אוטומקס טרייד אין בע"מ
17,008	-	17,008	100	ישראל	אוטומקס יבוא ישיר בע"מ (2)
291	-	291	100	ישראל	אוטומקס ציי רכב בע"מ (3)
33,233	2,000	31,233			
ליום 31 בדצמבר 2023					
2,169	1,899	270	67	ישראל	אוטומקס השרון (1)
9,128	-	9,128	80	ישראל	אוטומקס טרייד אין בע"מ
77	-	77	100	ישראל	אוטומקס יבוא ישיר בע"מ (2)
682	-	682	100	ישראל	אוטומקס נתניה בע"מ (4)
12,056	1,899	10,157			

(1) בנוסף ראה באור כ"א'.

(2) בנוסף ראה באור כ"ב' (א).

(3) במהלך חודש נובמבר 2024 חברת הבת גלובל אוטומקס רכשה את יתרת 50% המניות של חברת אוטומקס ציי רכב. בנוסף ראה באור כ"ב' (א).

(4) חברת אוטומקס נתניה בע"מ נסגרה במהלך שנת 2024.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 9 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ב. פרטים בדבר חברות כלולות המוחזקות על ידי החברה:

השקעה בחברות כלולות

ליום 31 בדצמבר		זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה	ע.נ.	סוג	כמות מניות	
2023	2024					
11,256	10,818	50%	0.1	רגילות	10	דלהום אוטומקס בע"מ (1)
			0.1	הנהלה	0.2	
1,148	664	50%	1	רגילות	60	אוטומקס השפלה בע"מ (2)
			1	הנהלה	8	אוטומקס ציי רכב בע"מ (3)
85	-	50%	0.1	רגילות	171,451	
12,489	11,482					

1. דלהום אוטומקס בע"מ:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
-	- (*)	הון מניות
684	770	חוי"ז
5,156	5,566	הלוואה
5,662	5,607	השקעה
(246)	(1,125)	הפסדי אקוויטי
11,256	10,818	

(*) סכום נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.
בנוסף ראה באור 21ב(ג) להלן.

2. אוטומקס השפלה בע"מ:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
- (*)	- (*)	הון מניות
1,249	1,664	חוי"ז השפלה
(548)	(1,470)	הפסדי אקוויטי
447	470	הלוואה
1,148	664	

(*) סכום נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.
בנוסף ראה באור 21ב(ה) להלן.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 9 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

3. אוטומקס ציי רכב בע"מ:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
102	-
(34)	-
17	-
85	-

חוי"ז
אקוויטי
הון מניות

בנוסף ראה באור 21ב' (י"א) להלן.

באור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי חכירות

החל מיום 1 בינואר 2018, החברה מיישמת את תקן IFRS 16 כמפורט בבאור 2"ב. באור זה מתייחס לחכירות שבהן הקבוצה הינה החוכרת.

א. הרכב נכסים בגין הסכמי חכירה:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
28,044	36,409
9,897	2,392
(1,532)	(5,247)
36,409	33,554
11,247	15,923
5,750	5,951
(1,073)	(3,774)
15,924	18,100
20,485	15,454

העלות:

יתרת פתיחה
תוספות במהלך השנה
שינויים במהלך השנה
יתרת סגירה

פחת וירידת ערך שנצברו:

יתרת פתיחה
שינויים במהלך השנה:
פחת
שינויים במהלך השנה
יתרת סגירה
סה"כ

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי חכירות (המשד)

ב. הרכב התחייבויות בגין הסכמי חכירות:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
18,032	22,104	יתרת פתיחה
		שינויים במהלך השנה:
9,807	2,127	תוספות
(509)	(507)	שינויים במהלך השנה
(5,226)	(6,804)	תשלומים ושינויים בגין חכירות
<u>22,104</u>	<u>16,920</u>	סה"כ
5,775	5,001	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
16,329	11,919	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
<u>22,104</u>	<u>16,920</u>	סה"כ

ג. סכומים שהוכרו ברווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום		
2023	2024	
5,750	5,951	הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש
1,133	1,050	הוצאות מימון בגין התחייבות

ד. הסכמי החכירות כוללים את הפרוט הבא:

1. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף גלובל אוטומקס בירושלים
 לגלובל אוטומקס הסכם שכירות עם צד שלישי על-פיו היא שוכרת נכס בירושלים. הסכם השכירות בתוקף עד ליום 31 במרץ 2025, לאחר מימוש אופציה להאריך. כמו כן, לגלובל אוטומקס מוקנות אופציות נוספות להאריך עד ליום 31 במרץ 2027. גלובל אוטומקס רשאית להודיע למשכיר בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב של 6 חודשים מראש.

דמי השכירות החודשיים הנוכחיים הינם בסך של כ-117 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. ביום 1 באפריל 2020 וכל שנתיים לאחר מכן, דמי השכירות יגדלו ב-3% בהשוואה לדמי השכירות החודשיים ששולמו בחודש שלפני.

להבטחת התחייבויות גלובל אוטומקס על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, כדלקמן: (א) ערבות אישית של ה"ה דניאל לוי, ינון עמית, עמנואל פז פוזילוב ואייל ברוך (להלן: "**הערבים**"); (ב) שטר חוב מאת גלובל אוטומקס בסך של 500 אלפי ש"ח בערבות אישית של הערבים; ו-(ג) פיקדון בגובה של דמי שכירות לחודש אחד שניתן על-ידי גלובל אוטומקס, ומוחזק אצל המשכירה כערובה להבטחת התחייבויות גלובל אוטומקס.

בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בכוונת גלובל אוטומקס להחליף את הערבויות האישיות שניתנו על-ידי הערבים כאמור לעיל, בבטוחות מקובלות אחרות שינתנו על-ידי גלובל אוטומקס בגובה של עד 5 חודשי שכירות. למועד הדוח ערבויות כאמור טרם הוחלפו.

בנכס זה מצוי מבנה גלובל אוטומקס בירושלים הכולל מרכז תצוגה, חניון לרכבים המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס, משרדי הנהלת החברה וכן מתקן ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 4.3%.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי שכירות (המשך)

2. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף גלובל אוטומקס בראשון לציון
לגלובל אוטומקס הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 2,000 מ"ר עליו מבנה בשטח של כ-566 מ"ר בראשון לציון. הסכם השכירות הינו עד לחודש מאי 2031. גלובל אוטומקס רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שתודיע על כך למשכיר בהתראה בכתב חצי שנה מראש. כמו כן, המשכירה רשאית לקצר את תקופת השכירות בהתראה בכתב של חמישה חודשים מראש, אם תרצה לבנות על הנכס, ובלבד שתמציא לגלובל אוטומקס היתר בניה חתום ותקף מהוועדה לתכנון ובניה ראשלי"צ.
- דמי השכירות החודשיים הינם בסך שבין כ-82 אלפי ש"ח לכ-100 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה מחודש מאי 2015 (עלויות מוגדרות בכל שנת שכירות).
- להבטחת התחייבויות גלובל אוטומקס על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, ביניהן ערבות בנקאית מטעם גלובל אוטומקס, שטרי חוב של גלובל אוטומקס, וכן ערבות של החברה.
- בנכס זה מצוי סניף של גלובל אוטומקס, הכולל מרכז תצוגה וחצר למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס.
- שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 3.7%.
3. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומגרש האחסנה של גלובל אוטומקס בירושלים
לגלובל אוטומקס הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 1,776 מ"ר בירושלים. הסכם השכירות הינו עד לחודש יולי 2024 (לאחר שגלובל אוטומקס מימשה אופציות שהוקנו לה להאריך את תקופת השכירות). גלובל אוטומקס רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שתודיע על כך למשכירה בהתראה בכתב 60 יום מראש. למשכירה זכות לבטל את ההסכם בהודעה בכתב בת 6 חודשים מראש, במקרים של פיתוח ו/או תכנון ו/או מכירה של המושכר.
- דמי השכירות הנוכחיים הינם 44.1 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
- ביום 24 במרץ 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את הארכת הסכם השכירות לתקופה של עד 5 שנים נוספות, בדמי שכירות חודשיים שלא יעלו על 44,100 ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
- כ-47% מהזכויות במושכר מוחזקים על ידי צד קשור לדירקטור בחברה, שהינו גם מבעלי השליטה בחברה.
- להבטחת התחייבויות גלובל אוטומקס על-פי הסכם השכירות הפקידה גלובל אוטומקס בידי המשכיר סכום של 3 חודשי שכירות (120 אלפי ש"ח) בתוספת מע"מ כחוק, כתשלום עבוד שלוש חודשי השכירות האחרונים, וכן ניתן על-ידי גלובל אוטומקס שטר חוב בסך של 100 אלפי ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן.
- בנכס זה היה המתקן הלוגיסטי של גלובל אוטומקס, בו היא מאחסנת את כלי הרכב המיובאים על-ידה לאחר שחרורם ממכס ולפני העברתם למתקן ה-PDI של גלובל אוטומקס.
- שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 3.7%.
- בסוף חודש יוני 2024 הסתיים הסכם השכירות לאחר שגלובל אוטומקס החליטה שלא לחדשו.
4. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף גלובל אוטומקס בחיפה
לגלובל אוטומקס הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 510 מ"ר עליו מבנה בשטח של כ-363 מ"ר בחיפה. הסכם השכירות הינו עד לחודש אוקטובר 2026, לאחר שהוארך לתקופה נוספת.
- דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 42.5 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה, דמי השכירות לתקופה הנוספת הינם בסך של 44 אלפי ש"ח.
- כנגד מסירת החזקה, שולם למשכיר פקדון השווה לשלושה חודשי שכירות בתוספת מע"מ.
- בנכס זה מצוי סניף של גלובל אוטומקס, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס.
- שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 2%.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי שכירות (המשך)

5. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף גלובל אוטומקס ברעננה
לאוטומקס השרון הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 1,550 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ- 1,550 מ"ר ברעננה. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 1 במאי 2021 ועד ליום 30 באפריל 2026 כאשר לאוטומקס השרון מוקנות אופציות להאריכו עד ליום 30 באפריל 2031. אוטומקס השרון רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב של 3 חודשים מראש. דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 55,000 אלפי ₪ בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. בנכס זה מצוי סניף של גלובל אוטומקס, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס. שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 9%.
6. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף גלובל אוטומקס בפתח תקווה
לגלובל אוטומקס השרון הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 4,095 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ- 4,095 מ"ר בפתח תקווה. הסכם השכירות הינו עד לחודש דצמבר 2024, כאשר מוקנות לה אופציות להאריכו עד לחודש דצמבר 2028. דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 27,500 אלפי ₪ כולל מע"מ והפרשי הצמדה. בנכס זה מצוי סניף של גלובל אוטומקס, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס. שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 17%.
- הסכם השכירות הסתיים במהלך חודש מרץ 2024 בהתאם לסיכום עם המשכיר, וגלובל אוטומקס סגרה סניף זה.
7. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף בגלילות
לאוטומקס טרייד-אין הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 1,100 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ- 1,100 מ"ר בגלילות. הסכם השכירות הינו לתקופה עד לחודש אוגוסט 2024. דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 37,500 אלפי ₪ בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. בנכס זה מצוי סניף של גלובל אוטומקס, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי רכב חדשים ומשומשים. שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 1.7% ובתקופה האופציה ב- 7.2%.
- בסוף חודש אוגוסט 2024 הסכם השכירות הסתיים לאחר שאוטומקס טרייד אין החליטה שלא לחדש, וסגרה את הסניף בגלילות.
8. הסכם שכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף גלובל אוטומקס בעפולה
לגלובל אוטומקס השרון הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 545 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ- 545 מ"ר בעפולה. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 1 בדצמבר 2021 ועד ליום 1 בדצמבר 2024 כאשר לגלובל אוטומקס מוקנות אופציות להאריכו עד ליום 1 בדצמבר 2030. גלובל אוטומקס רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב של 3 חודשים מראש. דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 27,250 אלפי ₪ בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. בנכס זה מצוי סניף של גלובל אוטומקס, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי גלובל אוטומקס. שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 2.9%.
9. כלי רכב בחכירה תפעולית
נכון ליום 31 בדצמבר 2024 ו- 2023 לחברה 23 ו- 19 (בהתאמה) הסכמי שכירה תפעוליים בגין כלי רכב, לתקופה של 3 שנים. כלי הרכב האמורים מוצגים על בסיס העלות ובתוספת עלויות הקמת עסקה חד פעמיות ובניכוי פחת שנצבר. כלי הרכב מופחתים על בסיס חישוב פרטני לכל כלי רכב בנפרד ועל פני תקופת החכירה. שיעורי הריבית הגלומים בחכירות אלו נעים בין 4.53% ל- 7.15%.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 11 - רכוש קבוע, נטו

ליום 31 בדצמבר 2024						
סה"כ	צווד אלקטרוני	שיפורים במושכר	ריהוט וצווד משרדי	מחשבים	כלי רכב	עלות
14,454	468	7,940	2,059	2,159	1,828	יתרה ליום 1 בינואר 2024
1,048	119	138	34	203	554	תוספות במשך השנה
(959)	(67)	-	(35)	-	(857)	גריעות במשך השנה
14,543	520	8,078	2,058	2,362	1,525	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
פחת שנצבר						
6,583	72	3,599	974	1,603	335	יתרה ליום 1 בינואר 2024
1,615	73	796	137	329	280	תוספות במשך השנה
(216)	(17)	-	(4)	-	(195)	גריעות במשך השנה
(7,982)	(128)	(4,395)	(1,107)	(1,932)	(420)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
6,561	392	3,683	951	430	1,105	רכוש קבוע, נטו ליום 31 בדצמבר 2024
ליום 31 בדצמבר 2023						
סה"כ	צווד אלקטרוני	שיפורים במושכר	ריהוט וצווד משרדי	מחשבים	כלי רכב	עלות
12,587	260	7,235	1,893	1,834	1,365	יתרה ליום 1 בינואר 2023
3,951	346	924	196	341	2,144	תוספות במשך השנה
(2,084)	(138)	(220)	(30)	(16)	(1,680)	גריעות במשך השנה
14,454	468	7,939	2,059	2,159	1,829	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
פחת שנצבר						
5,157	25	2,838	817	1,269	208	יתרה ליום 1 בינואר 2023
1,675	53	771	158	337	355	תוספות במשך השנה
(249)	(8)	(9)	(1)	(2)	(229)	גריעות במשך השנה
(6,583)	(70)	(3,600)	(974)	(1,604)	(334)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
7,871	365	4,339	1,085	555	1,495	רכוש קבוע, נטו ליום 31 בדצמבר 2023

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 12 - נכסים בלתי מוחשיים, נטו

ליום 31 בדצמבר 2024				עלות
רשיונות יבוא	מוניטין	אתר אינטרנט	סה"כ	
19,664	764	1,817	22,245	יתרה ליום 1 בינואר 2024
8,544	-	-	8,544	תוספות במשך השנה
28,208	764	1,817	30,789	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
הפחתה נצברת				
(9,879)	-	(1,247)	(11,126)	יתרה ליום 1 בינואר 2024
(2,955)	-	(255)	(3,210)	תוספות במשך השנה
(12,834)	-	(1,502)	(14,336)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
15,374	764	315	16,453	עלות מופחתת, נטו ליום 31 בדצמבר 2024

ליום 31 בדצמבר 2023				עלות
רשיונות יבוא	מוניטין	אתר אינטרנט	סה"כ	
17,020	764	1,045	18,829	יתרה ליום 1 בינואר 2023
2,644	-	772	3,416	תוספות במשך השנה
19,664	764	1,817	22,245	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
הפחתה נצברת				
(7,114)	-	(1,045)	(8,159)	יתרה ליום 1 בינואר 2023
(2,765)	-	(202)	(2,967)	תוספות במשך השנה
(9,879)	-	(1,247)	(11,126)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
9,785	764	570	11,119	עלות מופחתת, נטו ליום 31 בדצמבר 2023

באור 13 - פיקדונות לזמן ארוך בתאגידים בנקאיים

פיקדונות לתאגידים בנקאיים, מוצגים ליום 31 בדצמבר 2024 לזמן ארוך על סך 1,242 אלפי ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2023 מוצגים הפיקדונות לזמן ארוך בסכום של 409 אלפי ש"ח. הפיקדונות עומדים כחלק מהתנאים של הלוואות בערבות מדינה. וכן מפיקדון שהופקד ע"י אוטומקס השרון בגין ערבות שניתנה בקשר עם הסכם שכירות בסניף רעננה.

באור 14 - אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים וגופי מימון

ליום 31 בדצמבר		שיעור ריבית	
2023	2024	%	
8	13		בנק, משיכת יתר
2,004	4,628		חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך (באור 17)
139,418	171,042	6.75-8.5	הלוואות לזמן קצר
141,430	175,683		

לקבוצה מסגרות אשראי שאינן מובטחות, שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2024 בכ- 175.5 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2023 בכ- 150 מיליון ש"ח. מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2024 כ- 170.5 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2023 בכ- 143 מיליון ש"ח. הקבוצה לא משלמת עבור מסגרות אשראי בלתי מנוצלות, אשר כאמור לעיל אינן מובטחות.
 לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראו באור 21 ג' להלן.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 15 - ספקים ונותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
14,117	28,534
2,052	511
16,169	29,045

חובות פתוחים
המחאות לפרעון וכרטיסי אשראי

באור 16 - זכאים ויתרות זכות
א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
22,407	33,352
10,777	10,836
819	1,531
5,898	1,085
4,725	442
495	495
262	277
320	151
117	117
45,820	48,286

מקדמות מלקוחות
התחייבות תלויה בגין בעלי מניות לשעבר
של חברה בת (ב)
עובדים ומוסדות בגינם
מס ערך מוסף
הוצאות לשלם
התחייבות לבעלי מניות קודמים של גלובל
אוטומקס (ג)
הפרשה לחופשה והבראה
התחייבות בגין עסקאות עתידיות (פוורד)
התחייבות לבעלי השליטה בחברה

ב. התחייבות תלויה בגין בעלי מניות לשעבר של חברה הבת ונכס שיפוי בגינה -
ביום 13 בנובמבר 2015 רכשה מטומי ארה"ב (חברה הבת בבעלות מלאה של החברה, שהתאגדה בהתאם לדין בדלוואר, ארה"ב), את מלוא ההחזקות (100%) בחברת Optimatic Media Inc. ("אופטימטיק") בדרך של מיזוג משולש הופכי ("העסקה"). בהתאם למסמכי העסקה, מאחר שלאופטימטיק היה מספר רב של בעלי מניות, ובכלל זה חברות שאינן פעילות, ולאחר שהחברה נקטה בכל האמצעים הסבירים לצורך איתור אותם בעלי מניות, העבירה החברה את מלוא תמורת העסקה לנאמן, אשר היה אחראי על איתור בעלי המניות וביצוע התשלום לבעלי המניות שיאותרו. בהתאם להוראות ההסכם הנאמנות שנחתם עם הנאמן, לאחר שנה ממועד השלמת העסקה, העביר הנאמן למטומי ארה"ב את יתרת התמורה של אותם בעלי מניות שטרם אותרו עד לאותו מועד, בסך של 2,971 אלפי דולר ארה"ב ("סכום ההתחייבות"). ביום 29 באוקטובר 2019, מטומי ארה"ב פורקה בהתאם לדין בדלוואר, כאשר במסגרת הפירוק החברה התחייבה לשאת בתביעות שיוגשו נגד מטומי ארה"ב. למיטב ידיעתה של החברה, לפי הדין החל בדלוואר, ניתן להגיש תביעות נגד מטומי ארה"ב בתקופה של עד 3 שנים ממועד הפירוק כאמור, והתחייבות החברה לשאת בתביעות שיוגשו נגד מטומי ארה"ב הינה בתוקף לתקופה של עד 10 שנים ממועד הפירוק. במסגרת עסקת המיזוג בין החברה לבין בעלי המניות של גלובל אוטומקס בע"מ לשעבר וכתנאי מתלה להשלמתה, נחתם הסכם עם מ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (יום העסקה) ואל.אי.איי פיור קפיטל בע"מ (להלן ביחד: "המשפוט"), לפיו בתמורה לתשלום של 1 מיליון ש"ח, בתוספת מע"מ, שישולם למשפוט על-ידי החברה, המשפוט ישפו את החברה בגין כל סכום שישולם על ידה למי מבעלי המניות הבלתי מאותרים של אופטימטיק כמפורט לעיל, ועד לסכום ההתחייבות. התחייבות זו הוסדרה בהסכם שנחתם בתאריך 18 במרץ 2021 בין החברה לבין המשפוט.

יצוין כי הסיכום האמור אושר על-ידי דירקטוריון החברה בישיבות שהתקיימו טרם אישור עסקת המיזוג על-ידי בעלי המניות של החברה, והובא לאישור בעלי המניות של החברה כחלק מעסקת המיזוג, שאושרה על-ידם ביום 28 בפברואר 2021.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 16 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ג. בדיווח מידי שפרסמה החברה ביום 24 במרץ 2021 בקשר עם השלמת עסקת המיזוג, הובהר כי על פי הסכם המיזוג סכום המזומן בקופת החברה אמור להיות כ- 22 מיליון ש"ח. במועד האחרון להתחשבות על-פי הדיווח האמור, סכום המזומן בקופת החברה עמד על סך של כ-21.6 מיליון ש"ח. בהתאם לדיווח האמור, חלה על כל סכום ההפרש (כ-495 אלפי ש"ח) ("סכום ההפרש") הוראת השיפוי הקבועה בסעיף 1.1.10.5 לדוח זימון האסיפה מיום 22 בפברואר 2021 שעל סדר יומה היה אישור עסקת המיזוג ("דוח זימון האסיפה"), לפיה סכום ההפרש ישולם בדרך של הקצאת מניות השיפוי (כהגדרתן בהסכם המיזוג) כנגד גיוס הון שתבצע החברה (והכל כמפורט בסעיף 1.1.10.5 לדוח זימון האסיפה), בלא שתחול הספיגה של 150,000 ש"ח הקבועה בסעיף 1.1.10.2 לדוח זימון האסיפה. יובהר כי למועד פרסום דוחות אלו, למיטב ידיעת החברה בעלי המניות לשעבר של החברה הבת דחו את מועד ביצוע המנגנון האמור בהתאם ליכולת המוקנית להם לדחות עד לאחר המועד להתקיימות אבן הדרך השלישית, אך לא יאוחר מחלוף 72 חודשים ממועד השלמת העסקה. יצוין כי במידה והחברה לא תצליח לגייס הון, ההתחייבות תיפרע במזומן. נכון ליום 31 בדצמבר 2024, סכום ההפרש נרשם כקרן הון בספרי החברה.

באור 17 - אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
3,811	15,869
(2,004)	(4,628)
1,807	11,241

בשקלים לא צמודים (*)
 בניכוי - חלויות שוטפות

(*) ההלוואות הינן שקליות, נושאות ריבית של פריים + 1.5% בשנים 2024 ו- 2023. ההלוואות אינן צמודות למדד המחירים לצרכן.

לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראו באור 21 ג' להלן.

באור 18 - הלוואות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
985	1,037

א.ו.א מוטורס

באור 19 - התחייבות בגין אגרות חוב

א. הרכב ליום 31 בדצמבר 2024

יטרה בניכוי	יטרה	ריבית אפקטיבית	ריבית נקובה	סכום הקרן	אגרות חוב לא צמודות (סדרה א')
חלויות שוטפות					
20,344	34,715	6.9%	5.9%	34,245	

ב. מידע נוסף בגין הנפקת אגרות חוב (סדרה ב')

ביום 1 במרץ 2022 הנפיקה החברה לציבור סך של 45,660 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') של החברה, בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת, בהתאם לדוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 27 בפברואר 2022, מכוח תשקיף המדף של החברה נושא תאריך 30 בנובמבר 2021 (להלן: "דוח הצעת המדף"). התמורה הכוללת ברוטו שקיבלה החברה בגין אגרות החוב (סדרה ב') שהוקצו על פי דוח הצעת המדף, הסתכמה לסך של 45,660 אלפי ש"ח. החברה נשאה בעלויות הנפקה בגובה של כ-889 אלפי ש"ח.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 19 - התחייבות בגין אגרות חוב (המשך)

תנאי אגרות החוב (סדרה ב')

אגרות החוב (סדרה ב') נושאות ריבית שנתית קבועה, לא צמודה, בשיעור קבוע של 5.9% ואשר תשולם פעמיים בשנה, בימים 28 בפברואר ו- 31 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2023 עד 2025 (כולל) וביום 28 בפברואר 2026, והכל בעד תקופת הריבית שהסתיימה ביום האחרון שלפני מועד התשלום (להלן: "תקופת הריבית"). שיעור הריבית שתשולם בעד תקופת ריבית מסוימת (למעט תקופת הריבית הראשונה, כמפורט להלן), יחושב כשיעור הריבית השנתית חלקי שניים. מועד תשלום הריבית הראשון יעשה ביום 28 בפברואר 2023 בגין התקופה שתחילתה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז על פי דוח הצעת המדף הראשון, והמסתיים ביום 27 בפברואר 2023 (להלן: "תקופת הריבית הראשונה"), והתשלום האחרון יעשה ביום 28 בפברואר 2026, יחד עם הפירעון הסופי של קרן אגרות החוב וכנגד מסירת תעודות אגרות החוב לידי החברה.

אגרות החוב (סדרה ב') תעמודנה לפירעון קרן ב-4 תשלומים שנתיים לא שווים, שישולמו בימים 28 בפברואר של כל אחת מהשנים 2023 עד 2026 (כולל), באופן שהתשלום הראשון (ביום 28 בפברואר 2023) יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני (ביום 28 בפברואר 2024) יהווה 15% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השלישי (ביום 28 בפברואר 2025) יהווה 30% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום הרביעי והאחרון (ביום 28 בפברואר 2026) יהווה 45% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב.

הבטחת אגרות החוב

להבטחת קיומן המלא של כל התחייבויותיה של החברה על פי תנאי אגרות החוב (סדרה ב') והבטחת הפירעון המלא והמדויק של כל תשלומי הקרן והריבית שעל החברה לשלם למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), התחייבה החברה כי תיצור ו/או תרשום לטובת הנאמן את הבטוחות המפורטות להלן:

1. כתנאי להעמדת הלוואות בעלים לחברות הנשלטות, החברה התחייבה לשעבד בשעבוד צף, את מלוא זכויות החברה מכוח הלוואות הבעלים שתעמיד מעת לעת לחברות הנשלטות, וזאת להבטחת הקיום המלא והמדויק של כל התחייבויות החברה על פי אגרות החוב (סדרה ב') ושטר הנאמנות.

2. החברה התחייבה, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן, באופן סופי, החברה לא תיצור שעבודים שוטפים כלליים (שש"כ) על כלל נכסיה וכלל זכויותיה, הקיימים או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, אלא אם:

(א) יתקבל אישור מראש ממחזיקי אגרות החוב (סדרה ב'), ליצור את השעבוד לטובת צד שלישי.
(ב) החברה יצרה לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') להבטחת היתרה הבלתי מסולקת של חוב כלפי המחזיקים, בעת ובעונה אחת עם יצירת השעבוד השוטף לטובת הצד השלישי, שעבוד שוטף באותה דרגה פרי פסו על פי יחס חובות החברה לצד השלישי ולמחזיקי אגרות החוב כפי שישתנה מעת לעת ושעבוד זה יהיה בתוקף כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן או עד לביטול השעבוד אשר ניתן לטובת הצד השלישי הנ"ל, לפי המוקדם.

בנוסף, החברה התחייבה כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן, לא תיצור ולא תתחייב ליצור, לטובת אדם ו/או גוף כלשהו, שעבודים מכל מין וסוג שהוא על מניות חברת גלובל אוטומקס בע"מ, שבבעלותה.

1. החברה התחייבה כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן, לא תבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות")) ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק דיבידנד (כהגדרתם בחוק החברות). על אף האמור לעיל, בכפוף לכל דין, החברה תהיה רשאית לבצע חלוקה בדרך של דיבידנד בעין של מניות אשר מוחזקות על-ידי החברות הנשלטות ונרשמו למסחר בבורסה, בכפוף לכך שההון העצמי של החברה, לאחר ביצוע החלוקה, לא יפחת מ-60 מיליון ₪.

לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראו באור 21 ג' להלן.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 20 - התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ב. תוכניות להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים של הקבוצה לעובדיה בישראל, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פי הפקדותיה השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

ג. תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בפוליסות ביטוח מתאימות.

ד. הרכב התחייבות בגין הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
20	22
108	23
12	12
140	57

הטבות לאחר סיום העסקה לפי מחלקות:

PDI מחלקת
מחלקת מכירות
הנהלה

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות

א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום

מעת לעת הקבוצה עלולה להיחשף להליכים משפטיים ותביעות כחלק מפעילותה העסקית השוטפת. ללא קשר לתוצאות הליכים אלו, ההתדיינות המשפטית עשויה להיות בעלת השפעה שלילית על החברה וזאת עקב העלויות הכרוכות בקיום הגנה והסדרים, הסטה של משאבי ההנהלה וגורמים נוספים.

- בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד גלובל אוטומקס, חיים לוי טרייד אין בע"מ (להלן: "חיים לוי טרייד אין"), מבעלי השליטה בחברה, ונגד נושאי משרה בחברה, ה"ה דניאל לוי, מנכ"ל, ינון עמית, מנהל עסקים ראשי, חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש ובנו של דניאל לוי, וגל לוי, סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה ובנו של דניאל לוי, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים (למעט ה"ה דניאל וגל לוי) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה בייבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (יבוא רכב ומתן שירותים לרכב), תשל"ט-1978 (להלן: "הצו").

עם תום החקירה, קיבלו גלובל אוטומקס, חיים לוי טרייד אין ונושאי המשרה האמורים (למעט מר גל לוי) (להלן: "נושאי המשרה") מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע העבירות האמורות. ביום 5 באוגוסט 2021 קיבלו המעורבים הודעה מפרקליטות מחוז תל-אביב (מיסוי וכלכלה), לפיה לאחר הליך שימוע שהתקיים לגלובל אוטומקס, לנושאי המשרה (למעט גל לוי) ולחיים לוי טרייד אין, הוחלט לדחות את טענותיהם ולהגיש נגדם כתב אישום.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ביום 25 באוגוסט 2021, הוגש כתב האישום נגד גלובל אוטומקס, חיים לוי טרייד אין ונושאי המשרה. העבירות המיוחסות לנאשמים בכתב האישום:

- א. גלובל אוטומקס נאשמת בביצוע עבירות זיוף לפי חוק העונשין, תשל"ז-1977 (להלן: "חוק העונשין"), מרמה לפי חוק העונשין, הברחה לפי פקודת המכס [נוסח חדש] (להלן: "פקודת המכס") ועבירות הלבנת הון, לפי חוק איסור הלבנת הון תשי"ס-2000 (להלן: "חוק איסור הלבנת הון") וחוק העונשין;
- ב. חיים לוי טרייד אין נאשמת בביצוע עבירות זיוף לפי חוק העונשין, מרמה לפי חוק העונשין, הברחה לפי פקודת המכס, עבירות מס ומכס (על פי פקודת המכס [נוסח חדש], חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 וחוק מס קניה (טובין ושירותים), תשי"ב-1952) ועבירות הלבנת הון לפי חוק איסור הלבנת הון וחוק העונשין;
- ג. נושאי המשרה נאשמים בעבירות זיוף לפי חוק העונשין, מרמה לפי חוק העונשין, הברחה לפי פקודת המכס ועבירות הלבנת הון לפי חוק איסור הלבנת הון וחוק העונשין.
- ד. בנוגע לאירועים הנוגעים לפעילות קבוצת אלבר, חיים לוי טרייד אין ונושאי המשרה נאשמים בעבירות זיוף לפי חוק העונשין, שימוש במסמך מזויף לפי חוק העונשין, מרמה לפי חוק העונשין, הברחה לפי פקודת המכס, הלבנת הון לפי חוק איסור הלבנת הון וחוק העונשין, וכן בביצוע עבירות מס (על פי פקודת המכס [נוסח חדש], חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 וחוק מס קניה (טובין ושירותים), תשי"ב-1952). בנוסף ינון עמית מואשם בפרשה האמורה בעבירות הדחה בחקירה, קשירת קשר לביצוע פשע ועוון ושיבוש מהלכי משפט לפי חוק העונשין.

נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים, הסתיימו הדיונים המקדמיים ביחס לכתב האישום, ובחודש מרץ 2023 החלו דיונים לגופן של הראיות.

גלובל אוטומקס דוחה את האישומים נגדה נשוא כתב האישום, בין היתר לאור העובדה כי החל משנת 2016 הוחלף הצו בחוק רישוי שירותים לרכב, המתיר ליבואן לרכוש רכב מכל גורם. מאז, ולמרות היותה של גלובל אוטומקס תחת חקירה ובהמשך אף זומנה לשימוע – דבר שהיה ידוע היטב למשרד התחבורה כרגולטור האמון על רישוי ופיקוח על התחום בו פועלת גלובל אוטומקס – משרד התחבורה חידש והאריך רישיונות היבוא של גלובל אוטומקס בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, ואף הנפיק לגלובל אוטומקס רישיונות ואישורי יבוא נוספים. כך, יודגש כי הרכבים נשוא כתב האישום כלל לא שוחררו מהמכס, ולא הוגשו בעניינם מסמכי יבוא, רישיונות או חשבוניות למכס. בנוסף, גלובל אוטומקס לא המשיכה לפעול על פי רישיון היבוא נשוא כתב האישום, שפקע בשנת 2015. למעשה מדובר באירוע יחיד, שמקורו בראשית הפעילות של גלובל אוטומקס; גלובל אוטומקס הפיקה לקחים באשר לאופן ההתנהלות והבקרה מול ספקיה, והיא מתנהלת תחת נהלים פנימיים בכל הנוגע להתקשרות החברה עם ספקים מהם היא רוכשת כלי רכב.

גלובל אוטומקס סבורה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי יש בידיה טענות טובות על מנת להתמודד עם האישומים נשוא כתב האישום.

על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה גלובל אוטומקס, במקרה של הרשעה, במסגרת גזר דין, הסנקציה העונשית בכל הנוגע לגלובל אוטומקס עשויה להיות קנס כספי, כאשר לצד האמור במקרה של הרשעה בעבירות הלבנת הון, ייתכן גם חילוט במסגרת גזר הדין. בנוסף, לצד האמור, קיימת חשיפה להליך מינהלי על-ידי משרד התחבורה, כמפורט להלן.

על פי סעיף 8 לחוק רישוי שירותים לרכב קיימת לעובד משרד התחבורה המכהן בו כסגן המנהל הכללי לתנועה (בסעיף זה "המנהל") סמכות לסרב להעניק רישיון או לחדש רישיון "אם מבקש הרישיון הורשע בעבירה פלילית שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ביקש את הרישיון, או אם הוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". כמו כן, על פי סעיף 10(א)(7) לחוק רישוי שירותים לרכב, המנהל רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיוורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, אם בעל הרישיון "הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". לעמדת הנהלת החברה וגלובל אוטומקס, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, אין בהגשת כתב האישום נגד גלובל אוטומקס, או אף אם תורשע בעבירות המיוחסות לה בכתב האישום, כדי לגרום לסירוב של המנהל להעניק לה רישיונות יבוא, לחדש את רישיון היבואן העקיף שלה, לבטל את הרישיונות שניתנו לגלובל אוטומקס, להגבילם או לסרב לחדשם, וזאת, בין היתר, בשל הנימוקים הבאים, במצטבר, או בשל כל אחד מהם:

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

א. העבירות נשוא כתב האישום מפאת מהותן, חומרתן ונסיבותיהן, כפי שתוארו לעיל, אין בהן כדי להביא את המנהל למסקנה כי גלובל אוטומקס אינה ראויה לעסוק ביבוא רכבים ומכירתם.

ב. משרד התחבורה מודע לחקירה הפלילית ולהגשת כתב האישום נגד גלובל אוטומקס, והדבר לא מנע בעדו להעניק לחברה רישיון יבואן עקיף, להרחיבו על בסיס שוטף לתוצרי כלי רכב נוספים (כאשר מרבית רישיונות יבואן עקיף עבור תוצרי כלי רכב התקבלו או חודשו לאחר קבלת הזימון לשימוע) וכן להעניק לחברה היתרי יבוא לסוגים שונים של כלי רכב מאז החלה פעולתה. הנהלת החברה מסיקה מכך שמשרד התחבורה אינו רואה את החקירה שנפתחה וכתב האישום שהוגש נגד גלובל אוטומקס ואת תוצאותיהם האפשריות, ככאלו שיכולות להביא אותו למסקנה שגלובל אוטומקס אינה ראויה לעסוק ביבוא כלי רכב.

ג. להערכת הנהלת החברה, מדיניות משרד התחבורה היא להגביר את התחרות בענף ומכללא גם בקידום החברה ועסקיה. כך, מתוך רצונו לממש את תכלית חוק רישוי שירותים לרכב, לפתוח את שוק יבוא כלי הרכב בישראל לתחרות ולהוריד חסמי כניסה לייבוא מסחרי בענף הרכב. החברה היא גורם מוביל בתחרות בענף והיא חוללה מהפכה אמיתית בו, ולפיכך, להבנתה של הנהלת החברה, סירוב להעניק לגלובל אוטומקס רישיונות או לחדש את רישיונותיה נוגדים את התחרות שמשרד התחבורה שואף לקדם.

ד. למיטב ידיעת גלובל אוטומקס, מאז חוקק חוק רישוי שירותי רכב לא הפעיל המנהל את סמכותו לא להעניק או לחדש רישיון ולדעת הנהלת החברה השימוש בסמכות זו יעשה במשורה ובהירות רבה.

יתרה מזאת, גלובל אוטומקס סבורה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי אילו יינקט נגדה הליך מנהלי כאמור, ניתן יהיה לבסס טיעון מהותי כנגדו, לרבות עיכוב ביצוע (וזאת בהתבסס, בין היתר, על הליכים מקבילים מנהליים שמתנהלים היום, כך למשל הליכים של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון אל מול נותני שירותי אשראי).

עוד יצוין כי לחברה ולגלובל אוטומקס שלד ניהולי ומקצועי רחב ואיתן, מערכת ניהולית טובה וקשרי מסחר מצוינים, אשר החברה וגלובל אוטומקס צופות כי יוכלו להתמודד בהצלחה עם כל האתגרים שיקומו, ככל שיקומו, בעקבות הגשת כתב האישום.

לאור האמור לעיל, גלובל אוטומקס מעריכה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי אין בהגשת כתב האישום, כדי לגרום לביטול או לאי חידוש או לסירוב להעניק לגלובל אוטומקס רישיונות על ידי המנהל, או כדי לפגוע בתפקודה של החברה וגלובל אוטומקס.

• ביום 29 בספטמבר 2022, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן: "בקשת האישור") נגד גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: "גלובל אוטומקס"), חברה בבעלות מלאה של החברה, וכן נגד יוניון מוטורס בע"מ (להלן: "יוניון"), לקס מוטורס בע"מ (להלן: "לקס"), Toyota Motor Corporation (להלן: "טיוטה"), ו-Denso Corporation (להלן: "דנסו").

עניינה של בקשת האישור היא טענת המבקשים שלפיה המשיבות (טיוטה כיצרנית כלי רכב; דנסו כיצרנית משאבות דלק פגומות מושא הבקשה אשר מותקנות ברכבים מתוצרת טיוטה ולקסוס; יוניון ולקס כיבואניות הישירות של כלי רכב מתוצרת טיוטה ולקסוס לישראל; וגלובל אוטומקס כיבואנית עקיפה של כלי רכב מתוצרת טיוטה לישראל, והחברה שייבאה לישראל את רכבו של התובע) הפרו את חובותיהן כלפי חברי הקבוצה בכך, בין היתר, שייצרו, ייבאו, שיווקו או מכרו כלי רכב שבהם מותקנת משאבת דלק פגומה, נמנעו מביצוע קריאת שירות לכלל הרכבים שבהם מותקנות משאבות מהסוג הרלוונטי, נמנעו מלשאת בעלויות שנגרמו כתוצאה מהפגם הנטען במשאבות הדלק ומקריאת השירות, ועוד.

זאת, לטענת המבקשים, תוך הפרת חובות נטענות של המשיבות לפי חוק האחראיות למוצרים פגומים, תש"ס-1980, חוק המכר, תשכ"ח-1968, חוק החוזים (חלק כללי), תשל"ג-1973, חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016 ודינים נוספים.

הקבוצה שאותה מבקשים המבקשים לייצג במסגרת התובענה הייצוגית (אם תאושר) היא כל הבעלים (בכל מועד שהוא) או המחזיקים בכלי רכב מתוצרת טיוטה או לקסוס, שהותקנה בהם משאבת דלק מתוצרת דנסו ומהסוג שבעניינו בוצעה קריאת השירות.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

המשיבים מעריכים את הנזק הכולל שנגרם כביכול לכלל חברי הקבוצה הנטענת, בסכום של למעלה מ-2.5 מיליון ש"ח.

ביום 14 בנובמבר 2023, הגישה גלובל אוטומקס תשובה לבקשת האישור, שבמסגרתה דחתה את כל הטענות שהועלו בבקשת האישור. בפרט דחתה גלובל אוטומקס את הטענות שהופנו באורח ספציפי כלפיה, וזאת נוכח היותה יבואן עקיף, אשר עיקר החובות הנטענות שעליהן מתיימרת להיסמך בקשת האישור – כלל אינן חלות לגביו, ונוכח העובדה שבכל הנוגע לקריאות השירות מושא בקשת האישור, היא עמדה באורח מלא בכל החובות (המצומצמות ממילא) שחלות עליה בהקשר זה. ביום 25 בפברואר 2024, הגישו המבקשים תגובה מטעמם, במענה לתשובותיהן של המשיבות לבקשת האישור. בתגובתם חזרו המבקשים על טענותיהם העיקריות. דיון קדם משפט קבוע ליום 10 ביולי 2025.

בשלב מקדמי זה של ההליכים, אין ביכולתם של היועצים המשפטיים של החברה להעריך את סיכוייה של בקשת אישור להתקבל, אך על-פי המידע והנתונים שנמסרו להם על-ידי גלובל אוטומקס היועצים המשפטיים של החברה מעריכים כי החשיפה החלה על החברה בגין הליך זה אינה מהותית.

ב. התקשרויות

א. ביום 6 בינואר 2022, התקשרה החברה עם עו"ד לצורך ייצוג משפטי משותף של גלובל אוטומקס בע"מ, ושל נושאי משרה הנאשמים יחד בכתב אישום שהוגש נגדם ונגד אחרים בחודש אוגוסט 2021, כמפורט בבאור 21א' לעיל.

ב. ביום 16 במרץ 2022, חתמה החברה על הסכם עם צדדים שלישיים (להלן: "השותפים"), במסגרתו יפעלו הצדדים להקמה ורישום של חברה משותפת אשר תעסוק ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין) (להלן בס"ק זה: "ההסכם" ו-"החברה המשותפת", לפי העניין). החברה תעניק לחברה המשותפת בלעדיות ברכישת רכבי טרייד-אין (שיירכשו על-ידי החברה מלקוחותיה), על פי תמחור שייקבע על-פי שיקול דעתה של החברה, בכפוף לעמידה ביעדים שנקבעו בהסכם.

על-פי הסכם, במועד הקמתה של החברה המשותפת, החברה תחזיק ב-80% מהונה המונפק והנפרע, ואילו השותפים יחזיקו ביחד ב-20% הנותרים. ניתנו לשותפים אופציות (אשר יהיו ניתנות למימוש בכפוף לעמידה ביעדים של החברה המשותפת כפי שנקבע בהסכם (להלן: "האופציה הכפופה לעמידה ביעדים"), וכן לעמידת החברה באבני הדרך שנקבעו בהסכם המיזוג בין החברה לבין החברה הבת), אשר בהנחת מימושן המלא עשויות להגדיל את אחזקותיהם של השותפים בחברה המשותפת עד ל-48% מהונה המונפק והנפרע.

לפי האופציה הכפופה לעמידה ביעדים, אם בתקופה מסוימת לאחר חתימת ההסכם הרווח הנקי של החברה המשותפת יהיה גבוה מרף שנקבע, וכן החברה המשותפת תרכוש כמות מינימלית של כלי רכב מהחברה בת כפי שנקבע בהסכם, השותפים יהיו זכאים לרכוש מניות רגילות של החברה המשותפת בשיעור של 20% מהונה המונפק והנפרע, לפי שווי חברה של 30 מיליון ש"ח לפני הכסף.

בסמוך להקמת החברה המשותפת, החברה תעמיד מימון לחברה המשותפת, בדרך של הלוואות בעלים בסך 3 מיליון ש"ח, לצורכי פעילותה השוטפת (להלן: "הלוואות הבעלים"). הלוואות הבעלים תישא ריבית לפי סעיף 3(י) לפקודת מס ההכנסה [נוסח חדש] (להלן: "הפקודה"), אשר תיפרע ב-30 תשלומים חודשיים שווים החל מיום 1.1.2025. ככל שהחברה המשותפת תזדקק למימון נוסף לצורכי פעילותה השוטפת בנוסף להלוואות הבעלים, יעמידו הצדדים לחברה המשותפת מימון כאמור, בדרך של הלוואות בעלים, לפי חלקו היחסי של כל אחד מהם בהון המניות המונפק של החברה (להלן: "הלוואות הבעלים הנוספות"). הלוואות הבעלים הנוספות, ככל שתועמדנה, תישאנה ריבית לפי סעיף 3(י) לפקודה.

עובר לחתימת ההסכם, התקשרה החברה בהסכם שכירות משנה בקשר למשרדים בשטח של כ-100 מ"ר וכן קרקע בשטח של כ-1,000 מ"ר במתחם "פי גלילות", אשר יומחה לחברה המשותפת החל ממועד הקמתה וישמש אותה לפעילותה (להלן: "ההסכם השכירות"). תקופת השכירות על-פי ההסכם השכירות הינה מיום 1 בפברואר 2022 ועד ליום 6 באוגוסט 2023, וניתנה לחברה אופציה להאריכה בתקופה זהה נוספת (בכפוף להארכת תקופת השכירות של השוכר הראשי). ההסכם ניתן לביטול בהתראה בת 6 חודשים, על-פי דרישה מהרשויות המוסמכות.

במהלך הרבעון הרביעי של 2024 החברה סגרה את הסניף בגלילות, אשר שימש לפעילות הטרייד-אין וכן למכירה של כלי רכבים חדשים. החל מסגירת הסניף בגלילות, פעילות הטרייד-אין מבוצעת במסגרת סניפי החברה הקיימים. החברה מעריכה את ההשפעה כתוצאה מסגירת סניף זה כלא מהותית לקבוצה.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ג. ביום ה-27 באפריל 2022, בהמשך לחתימת החברה ביום 27 באפריל 2022 על מזכר הבנות לא מחייב עם דלהום מוטורס בע"מ (להלן: "דלהום"), שהינה בעלת זיכיון ליבוא אוטובוסים של מותג Temsa (להלן: "הזיכיון"), להקמת מיזם משותף, ביום 19 ביוני 2022 נחתם הסכם מפורט בין החברה, דלהום ודלהום אוטומקס בע"מ, חברה ייעודית שהוקמה לצורך הפעלת המיזם המשותף האמור (להלן: "**ההסכם**" ו-"**החברה המשותפת**"), והעסקה נשוא ההסכם "**העסקה**"), אשר תעסוק, בין היתר, ביבוא ושיווק בישראל של אוטובוסים של מותג Temsa.

להלן יובאו עיקרי ההסכם:

1. **החזקות כל צד, מינוי דירקטורים, וניהול החברה המשותפת:** במועד השלמת ההסכם יחזיק כל צד ב-50% מהון המניות הרגילות של החברה המשותפת, והחברה תהא רשאית למנות למעלה ממחצית מחברי הדירקטוריון שלה. במועד בו יוחזרו לחברה הלוואות החברה (כהגדרתן (להלן) במלואן, זכויות החברה ודלהום למינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה המשותפת ישתוו. בתקנון החברה המשותפת נקבע כי החלטות בעניינים מסוימים בקשר עם ניהול החברה המשותפת, יצריכו את אישור דלהום.

2. **הלוואות החברה:** החל ממועד ההשלמה, החברה תעמיד לחברה המשותפת הלוואות בעלים בסך כולל של 10 מיליון ש"ח (לעיל ולהלן: "**הלוואות החברה**") ובמועדים אשר יאפשרו לחברה המשותפת לעמוד בהתחייבויותיה לדלהום כמפורט בסעיף 4 להלן. הלוואות החברה תועמדה בריבית זהה (גב אל גב), לזו בה החברה תגייס את הסכום האמור ממקורות המימון שלה, אך בכל מקרה לא תעלה על שיעור שנקבע בהסכם. הלוואות החברה, בתוספת הריבית, תוחזרנה לחברה או תומרנה להון צמית של החברה המשותפת, והכל באופן ובמועדים שנקבעו בהסכם.

3. **החזר הראשוני לחברה:** החברה תהיה זכאית לקבל ראשונה מתוך רווחי החברה המשותפת או מתוך מקורותיה האחרים, סך השווה להלוואות החברה שהועמדו בפועל, בתוספת הריבית שתצטבר על הלוואות החברה.

4. **תשלומים לדלהום:** בכפוף להשלמת ההסכם, החברה המשותפת תעביר לדלהום סך מצטבר השווה לסך הלוואות החברה, על פי הפירוט ובתנאים ובמועדים הבאים:

א. המלאי: במועד ההשלמה, דלהום תמכור לחברה המשותפת, את כל מלאי החלפים של Temsa שיהיה ברשותה במועד זה, לפי סכום עלותו של המלאי בספרי דלהום (להלן: "**המלאי**" ו-"**סכום שווי המלאי**").
ב. מקדמה מותנית: במועד ההשלמה תשלם החברה המשותפת לדלהום סכום נוסף, כמקדמה מותנית בגין העברת הזיכיון לחברה המשותפת (להלן: "**המקדמה המותנית בגין הזיכיון**"). בהסכם נקבע מנגנון לפיו המקדמה המותנית בגין הזיכיון תהפוך בהדרגה לתשלום בעבור הזיכיון לדלהום, כתלות במספר השנים שבהן הזיכיון יהיה בתוקף ממועד ההשלמה.

ג. הלוואת דלהום: החל ממועד ההשלמה תעביר החברה המשותפת לדלהום הלוואה נושאת ריבית (להלן: "**הלוואת דלהום**"), כהלוואה על חשבון חלקה של דלהום ברווחים עתידיים של החברה המשותפת אשר תיפרע באופן ובמועדים שנקבעו בהסכם.

5. **בטחונות:** להבטחת החזר הלוואות החברה, במועד ההשלמה החברה המשותפת תמחה על דרך השעבוד לחברה את זכויותיה כלפי דלהום להחזר הלוואת דלהום, ודלהום תשעבד לחברה את מניותיה בחברה המשותפת בשעבוד ראשון בדרגה. השעבודים יוסרו עם פירעון מלוא הלוואות דלהום והלוואות החברה בהתאם להוראות ההסכם.

6. **אחריות ותחזוקה:** דלהום תוותר צד להסכמי תחזוקת אוטובוסים בהם התקשרה עד למועד ההסכם ותישא בהתחייבויותיה על פיהם, ולחברה המשותפת ו/או לחברה לא תהא שום חבות או התחייבות בקשר לשירותי תחזוקה אלה. הצדדים הגיעו להסכמות בנוגע אופן ותנאי הספקת חלקי חילוף לדלהום על ידי החברה המשותפת, לצורך מתן השירותים האמורים.

7. **מימון פעילות החברה המשותפת:** בנוסף להלוואות החברה כאמור לעיל, לאחר השלמת ההסכם החברה תעמיד לחברה המשותפת מסגרת אשראי, או תגרום להעמדת מסגרת אשראי על ידי גופים מממנים, בהיקף שנקבע בהסכם.

8. **תנאים מתלים:** הוסכם בין הצדדים כי השלמת ההסכם תהא כפופה להתקיימותם של מספר תנאים מתלים, ובכלל זה: (א) קבלת הסכמת Temsa להעברת הזיכיון לחברה המשותפת, וחתימת הסכם זיכיון בין Temsa לחברה המשותפת, בנוסח דומה מהותית לנוסח ההסכם הזיכיון הקיים ולשבועות רצונם של הצדדים להסכם, לתקופה בת 3 שנים לפחות; ו-(ב) קבלת אישור הממונה על התחרות (שהתקבל למועד פרסום הדוחות הכספיים).

ביום 20 בנובמבר 2022, לאחר שהתקיימו כל התנאים המתלים להשלמת ההסכם, הושלמה העסקה.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

עובר להשלמת העסקה, התקשרה החברה המשותפת עם Temsa בהסכם זיכיון לתקופה של שלוש שנים, במסגרתו תשמש החברה המשותפת כיבואנית ישירה של אוטובוסים מתוצרת Temsa בישראל (להלן: **"הסכם הזיכיון"**). הסכם הזיכיון כולל את ההוראות המקובלות בהסכמים מעין זה, לרבות יעדי מכירות שהוסכמו בין הצדדים, אשר אי עמידה בהם תקנה ל-Temsa את הזכות לבטל את הסכם הזיכיון, בתום תקופת ריפוי שסוכמה. כמו כן, החברה המשותפת התחייבה שלא אישורה של Temsa מראש ובכתב, היא לא תייבא ותשווק בישראל בתקופת ההסכם מוצרים מתחרים לאלה של Temsa.

הסכם הזיכיון כולל תנאים נוספים כמקובל בענף. בנוסף, התקשרה החברה המשותפת עם Temsa בהסכם שירות ואחריות לתקופה של שלוש שנים, במסגרתו החברה המשותפת תספק את שירותי התחזוקה והאחריות בישראל בגין האוטובוסים מתוצרת Temsa, על-פי תנאים מסחריים שנקבעו בין הצדדים (להלן: **"הסכם השירות והאחריות"**).

ד. ביום 24 ביולי 2022, חתמה החברה על הסכם עם צד שלישי, במסגרתו ישמש כמשווק מורשה של החברה (להלן: **"הסכם השיווק"** ו- **"המשווק"**, לפי העניין).

במקביל לחתימת הסכם השיווק, התקשר המשווק בהסכם לשכירת אולם תצוגה בעיר עכו, בו יפעיל המשווק סניף של החברה, בהתאם להוראות הסכם השיווק (להלן: **"הסכם השכירות"**). החברה התחייבה כלפי המשכיר בהסכם השכירות, כי ככל שהמשווק יסיים את הסכם השכירות (או לא יעמוד בהוראות הסכם השכירות), אז תיכנס בנעליו ותחתום עם המשכיר על הסכם שכירות בתנאים זהים. הסכם השכירות הינו לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 באוגוסט 2022, ולמשווק מוקנית אופציה להאריך לתקופה בת 3 שנים נוספות. הסכם השיווק הינו לתקופה בת 5 שנים, כאשר נקבעו בהסכם השיווק אירועים מסוימים שבקורות יהיה זכאי כל צד לבטל את הסכם השיווק באופן מיידי. בנוסף של צד יהיה זכאי לבטל את הסכם השיווק מכל סיבה בהודעה בכתב בת 3 חודשים לצד השני.

בהסכם השיווק נקבע כי המשווק ירכוש מהחברה רכבי הדגמה לצורך נסיעות הדגמה, וכי החברה תשאל למשווק מלאי כלי רכב לצורך הצגתם באולם התצוגה, בכפוף לעריכת פוליסת ביטוח על-ידי המשווק ועניינים מסחריים אחרים שנקבעו.

על-פי הסכם השיווק, כלי הרכב שימכרו על ידי המשווק ללקוחות הקצה יתומחרו בהתאם למחירון הנקבע על-ידי החברה, כאשר כל מכירה של כלי רכב על-ידי המשווק תזכה את המשווק בעמלה בשיעור מסוים שנקבע בהסכם השיווק.

ה. ביום 5 באוגוסט 2022 חתמה גלובל אוטומקס על הסכם מייסדים עם צד שלישי אשר שימש כמשווק מורשה של כלי רכב המיובאים על-ידי החברה, והפעיל את סניף החברה באשקלון (להלן: **"המשווק"** ו- **"הסכם המייסדים"**, לפי העניין).

על-פי הסכם המייסדים, הצדדים הקימו חברה משותפת (אוטומקס השפלה), אשר עוסקת, בין היתר, בהפעלת מרכזי שיווק ומכירה של כלי רכב, בערים אשדוד, אשקלון ובמיקומים אחרים עליהם יוחלט על-ידי הצדדים (להלן: **"החברה המשותפת"**).

על-פי ההסכם המייסדים, גלובל אוטומקס תחזיק במחצית מהון המניות המונפק של החברה המשותפת, ואילו המשווק יחזיק בחצי הנותר. הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת סכום ראשוני כהלואות בעלים לצורך מימון פעילותה, בחלוקה ביניהם לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. חלוקת רווחים בחברה המשותפת תיעשה בכפוף לכל דין, לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. דירקטוריון החברה המשותפת ימנה ארבעה חברים, כאשר שניים ימונו על-ידי המשווק ושניים על-ידי גלובל אוטומקס.

הסכם המייסדים כולל הוראות מקובלות המגבילות את אפשרות העברת מניות בחברה המשותפת, ובכלל זה זכות סירוב ראשון (למעט בנסיבות שנקבעו בהסכם המייסדים), זכות הצטרפות למכירת מניות (Tag Along) ומכירה כפויה (Bring Along).

עובר לחתימת הסכם המייסדים, חתמה גלובל אוטומקס על הסכם לשכירת אולם תצוגה בשטח של כ-500 מ"ר באשדוד אשר ישמש כסניף של גלובל אוטומקס בעיר (להלן: **"הסכם השכירות"**). תקופת השכירות הינה מיום 15 בספטמבר 2022 ולמשך שלוש שנים לאחר מכן, כאשר לגלובל אוטומקס מוקנית אופציה להאריך את הסכם השכירות בשלוש תקופות נוספות בנות שנתיים כל אחת ובסך הכל עד ליום 19 בספטמבר 2031. הסכמי השכירות בקשר עם הנכסים באשדוד ואשקלון הוסבו לחברה המשותפת.

במהלך הרבעון האחרון של שנת 2022 חתמו הצדדים על הסכם לשיווק רכבים בין החברה המשותפת לבין גלובל אוטומקס, לפיו החברה המשותפת תהיה המשווקת המורשית של כלי רכב המיובאים על-ידי החברה בערים אשקלון ואשדוד, שיחליף את ההסכם הקיים בין החברה לבין המשווק.

אוטומקס מוטורס בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

במהלך הרבעון השני של 2024, החברה סגרה את הסניף באשקלון (אשר היה סגור החל מפרוץ מלחמת חרבות ברזל), ומעריכה את ההשפעה כתוצאה מסגירת סניף זה כלא מהותית.

1. ביום 13 במרץ 2023, התקשרה דלהום, בהסכם מותנה להפצה, מכירה, ושיווק בישראל של כלי רכב חשמליים פרטיים מתוצרת Al Damani, יצרן מאיחוד האמירויות הערביות (להלן: "הסכם ההפצה", "כלי הרכב" ו-"היצרן", בהתאמה).

בהתאם להסכם ההפצה, כלי הרכב יימכרו לדלהום על-פי הזמנות שתבצע מעת לעת, כאשר מינויה של דלהום כמפיצה של כלי הרכב בישראל כפוף בעמידתה ביעדי הזמנות בתוך תקופה מסוימת ממועד חתימת הסכם ההפצה. מחירים ותנאים מסחריים נוספים יסוכמו בין הצדדים עד למועד בו התחייבויות דלהום לפי הסכם ההפצה ייכנסו לתוקף. היצרן יספק לדלהום שירותי אחריות לכלי הרכב, לתקופה שנקבעה בהסכם ההפצה, וגם יספק לה חלקי חילוף.

הסכם ההפצה הינו בתוקף למספר שנים, כאשר בכפוף לעמידתה של דלהום ביעדי הזמנות תוקפו יוארך אוטומטית למספר שנים נוספות.

הדין החל על הסכם ההפצה הינו הדין של Dubai International Financial Center (להלן: "DIFC"), ומקום השיפוט ביחס לכל מחלוקת בין הצדדים בנוגע להסכם ההפצה יהיה בדובאי, בהתאם כללי ה-DIFC.

יודגש כי כל התחייבויות דלהום על-פי הסכם ההפצה, מותנות בקבלת כל האישורים הרגולטוריים הנדרשים ממשרד התחבורה לייבוא כלי הרכב לישראל, אשר טרם ניתנו למועד חתימת הדוחות הכספיים.

המידע המובא לעיל בקשר עם ייבוא והפצה של כלי הרכב בישראל הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, אשר בשלב זה אין כל ודאות להתממשותו, בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה או שאינם בשליטתה המלאה. התממשות המידע כאמור תלויה, בין היתר, באישורי משרד התחבורה וגופים, אשר כאמור, טרם ניתנו בשלב זה ואין כל ודאות שיתקבלו בעתיד.

2. הסכם שכירות המשמש כמרכז שירות של אוטובוסים מתוצרת Temsa בחודש פברואר 2023, חתמה דלהום על הסכם שכירות עם צדדים שלישיים (להלן: "הסכם השכירות" ו-"המשכירים", לפי העניין, לפיו תשכור דלהום מהמשכירים נכס בשטח של כ-4000 מ"ר בהוד השרון, לצורך הקמה והפעלה של מוסך לכלי רכב, ואשר ישמש כמרכז שירות של אוטובוסים מתוצרת Temsa. תקופת השכירות הראשונה על פי ההסכם הינה בת 5 שנים שתחילתם ביום 15 במרץ 2023, ותסתיים ביום 14 במרץ 2028 ("תקופת השכירות הראשונה"). לדלהום תהיה אופציה להאריך את תקופת השכירות הראשונה לתקופה נוספת של 5 שנים, בכפוף לעמידה בהוראות הקבועות בהסכם השכירות ("תקופת השכירות הנוספת").

במהלך השנה הראשונה לתקופת השכירות, תשלם דלהום דמי שכירות חודשיים בסך של 120 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ, החל מתחילת השנה השנייה לתקופת השכירות הראשונה (קרי החל מחודש 13 לתקופת השכירות), תשלם דלהום דמי שכירות חודשיים בסך של 130 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ. דמי השכירות בתקופת השכירות הנוספת יגדלו בשיעור של 5% בהשוואה לדמי השכירות האחרונים ששילמו עד לתחילת תקופת השכירות הנוספת. דמי השכירות יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן.

להבטחת התחייבויות דלהום על-פי הסכם השכירות, נמסרו למשכירים בטחונות כדלקמן: (א) ערבות של החברה, ביחד ולחוד עם דלהום מוטורס, לכל התחייבויות דלהום על-פי הסכם השכירות, ללא הגבלה בסכום; (ב) ערבות בנקאית אוטונומית בסך השווה לדמי שכירות עבור ארבעה חודשי שכירות, בתוספת מע"מ, כאשר סכום הערבות צמוד למדד המחירים לצרכן. חלף הערבות הבנקאית, רשאית דלהום להעמיד למשכירים סך של 561,600 ש"ח אשר ישמשו כפיקדון שיוחזק אצל המשכירים.

דלהום התחייבה לשפות את המשכירים ו/או את מי מטעמם בגין כל סכום שאלו יחויבו לשלם בקשר עם תביעה של צד שלישי מסוים, ככל שתוגש, בגין אי השכרת הנכס במשותף על-ידי דלהום ואותו צד שלישי. מרכז השירות נפתח ללקוחות במהלך חודש ינואר 2024.

ח. ביום 28 במרץ 2023, לאור עמידת החברה באבני דרך מס' 2 ו-3 שנקבעו בהסכם המיזוג בין החברה, גלובל אוטומקס ובעלי מניותיה באותה עת (בעלי השליטה הנוכחיים בחברה), ו-מ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (יזם העסקה), הקצתה החברה לבעלי השליטה בחברה 168,105,258 מניות רגילות נוספות של החברה, אשר היוו כ-41% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה. לאחר ההקצאה האמורה, החזיקו בעלי השליטה בחברה, ביחד, בכ-70.9% מההון המונפק והנפרע של החברה, ולמועד חתימת הדוחות הכספיים מחזיקים, ביחד, בכ-55.65% מההון המונפק והנפרע של החברה.

ט. ביום 21 במאי 2023, בהמשך לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מיום 8 במאי 2023, בוצע איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 1:5, באופן שכל חמש (5) מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת בהונה הרשום של החברה ובהונה המונפק והנפרע של החברה, אוחדו למניה רגילה אחת (1) בת 0.05 ש"ח ע.ג., ותקנון החברה תוקן בהתאם.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

י. ביום 28 ביוני 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, הוקצו ל-3 משקיעים 8,000,000 מניות רגילות בנות 0.05 ע.ג. כל אחת של החברה, כנגד השקעה בסך כולל של 4,000,000 ש"ח במחיר של 50 אג' למניה, בדרך של הצעה פרטית.

יא. ביום 30 ביולי 2023, נחתם הסכם בין אי.וי דרייב לבין גלובל אוטומקס לבין אוטומקס ציי רכב (אשר עד למועד חתימת ההסכם האמור הייתה חברה ללא פעילות, בבעלותה המלאה (100%)) של גלובל אוטומקס, במסגרתו הועברו מניות המהוות 50% מההון המונפק והנפרע של אוטומקס ציי רכב לאי.וי דרייב, ללא תמורה, ונקבע כי אוטומקס ציי רכב תעסוק בתחום הליסינג או בתיווך עסקאות ליסינג (להלן בס"ק זה: **"ההסכם"**). ההסכם מסדיר את אופן ניהול אוטומקס ציי רכב וקובע, בין היתר, כי גלובל אוטומקס תעמיד לאוטומקס ציי רכב סכום ראשוני כהלוואת בעלים לצורך מימון פעילותה, אשר תוחזר מתוך רווחיה של אוטומקס ציי רכב ב-24 תשלומים החל מתום 36 חודשים לחתימת ההסכם. חלוקת רווחים בחברה המשותפת תיעשה בכפוף לכל דין,

לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. דירקטוריון החברה המשותפת ימנה שני חברים, כאשר כל צד ימנה דירקטור אחד. עוד נקבע בהסכם המייסדים כי החלטות מסוימות ידרשו רוב של 100% מהדירקטורים, ובכלל זה שינוי מסמכי ההתאגדות של החברה המשותפת לרבות שינוי בזכויות הלוואות למניות החברה המשותפת, העמדת הלוואות ו/או ערבויות ו/או מימון אחר לפעילותה של החברה המשותפת החורג ממהלך עסקיה הרגיל או העמדת הלוואות לבעלי עניין בחברה המשותפת, וכן אישור עסקאות אשר לנושא משרה, לדירקטור, לבעל מניות ו/או לבעלי עניין בחברה, יש בהן עניין אישי.

ההסכם כולל הוראות מקובלות המגבילות את אפשרות העברת מניות באוטומקס ציי רכב, ובכלל זה זכות סירוב ראשון (למעט בנסיבות שנקבעו בהסכם), זכות הצטרפות למכירת מניות (Tag Along) ומכירה כפויה (Bring Along).

ביום 1 באוגוסט 2024 נחתם הסכם בין הצדדים להעברת מניות אוטומקס ציי רכב המוחזקות עי ידי אי.וי. דרייב לחברת הבת גלובל אוטומקס מה שהביא את חברת הבת לאחזקה מלאה בחברה.

יב. ביום 18 בספטמבר 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה מהימים 15, 23 ו-24 באוגוסט 2023, הועמדו לדלוס אוטומקס מסגרות אשראי חדשות משני תאגידים בנקאיים (אשר העמידו גם מסגרות אשראי לגלובל אוטומקס בע"מ) בגובה של 7.5 מיליון ש"ח כל אחת (להלן: **"מסגרות האשראי"**). האשראי שהועמד מתוך מסגרות האשראי נושא ריבית שנתית בטווח שבין ריבית פריים + 0.5%-1.5%. החברה ערבה להתחייבויות דלוס אוטומקס כלפי כל אחד מהתאגידים הבנקאיים בקשר עם מסגרות האשראי. מסגרות האשראי כוללות התחייבות של דלוס אוטומקס לעמידה באמות מידה פיננסיות, כמפורט בבאור 21 להלן.

יג. ביום 19 באוקטובר 2023, התקשרה החברה בהסכם לעשיית שוק (**"ההסכם"**) עם שירותי בורסה והשקעות בישראל אי.בי.אי בע"מ (**"עושה השוק"**), לפיו ישמש עושה השוק כעושה שוק במניות הרגילות של החברה (**"ניירות הערך"**) הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (**"הבורסה"**) בתוקף החל מיום 22 באוקטובר 2023, על-פי הכללים הקבועים בפרק ט' לחלק השלישי של תקנון הבורסה, וההנחיות על-פיו, תמורת סכום הקבוע בהסכם, אשר אינו מהותי לחברה.

ההסכם הינו לתקופה של שנה החל ממועד כניסת ההסכם לתוקף והוא יוארך באופן אוטומטי, ככל ולא בוטל בהתאם להוראותיו, לתקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת. ההסכם צפוי להסתיים ביום 29 באפריל 2025, עם כניסתה לתוקף של רפורמת עשיית השוק 2025 של הבורסה.

יד. ביום 31 בדצמבר 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, הוקצו 14,285,714 מניות רגילות בנות 0.05 ע.ג. כל אחת של החברה, כנגד קיזוז של אשראי ספקים שוטף בגין מלאי של כ-90 כלי רכב שרכשה החברה ונמסרו לה, בסך כולל של 10,000,000 ש"ח, במחיר של 70 אג' למניה, בדרך של הצעה פרטית.

טו. ביום 11 בינואר 2024, גלובל אוטומקס קיבלה הלוואה בערבות מדינה בסך של 16 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של פריים + 1.5%, ולא צמודה לבסיס הצמדה כלשהו. ההלוואה ניתנה לתקופה של 60 חודשים, ותיפרע ב-57 תשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית, כאשר בשלושת החודשים הראשונים יינתן גרייס מתשלומי הקרן והריבית. כנגד קבלת ההלוואה, וכמקובל בהלוואות בערבות מדינה, הפקידה גלובל אוטומקס בתאגיד הבנקאי פיקדון צובר ריבית, בגובה של 5% מקרן ההלוואה, אשר ישועבד בשעבוד קבוע ראשון בדרגה לטובת התאגיד הבנקאי.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

טז. ביום 10 באפריל 2024, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, התקשרה החברה בהסכם מיזוג מחייב עם חברת סייספארק בע"מ להלן בהתאמה: "סייספארק", "הסכם המיזוג", או "ההסכם", "המיזוג", והעסקה נשוא הסכם המיזוג "העסקה".

בהתאם להסכם המיזוג, בכפוף להתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בו, יתבצע מיזוג משולש הופכי במסגרת הסדר לפי להוראות סעיפים 350 ו-351 לחוק החברות, התשנ"ט –1999 (להלן בהתאמה: "ההסדר" ו-"חוק החברות"), במסגרתו חברת בת בבעלות מלאה של סייספארק (אשר הוקמה בישראל לצרכי המיזוג) (להלן: "חברת היעד") תתמוג עם ולתוך החברה, כך שהחברה תהפוך לחברת בת בבעלות מלאה של סייספארק וחברת היעד תחדל מלהתקיים.

עם השלמת העסקה, בעלי המניות הנוכחיים של החברה (למעט סייספארק) עתידים להחזיק, כקבוצה, בכ-47.49% מהחון המונפק והנפרע של סייספארק בדילול מלא במועד השלמת המיזוג. לאחר השלמת המיזוג (בכפוף להתקיימות התנאים המתלים כמפורט להלן), החברה תהפוך לחברה פרטית שהינה חברת אג"ח, מניותיה יימחקו מהמסחר בבורסה בתל-אביב (להלן: "הבורסה"), אך אגרות החוב (סדרה ב') שלה ימשיכו להיסחר בבורסה עד לפירעון המלא. כל הנכסים, זכויות, פעילויות עסקיות, סמכויות, רישיונות, חובות והתחייבויות של החברה ימשיכו להיות מוקנים לה, והיא תמשיך לעסוק בתחום הפעילות של ייבוא כלי רכב ושיווקם בישראל (או בתחומים נוספים כפי שיוחלט מעת לעת). החברה תמשיך להחזיק בחברות הבת שלה (לרבות גלובל אוטו מקס בע"מ) ובחברות הקשורות.

לאחר השלמת המיזוג, כל הפעילויות העסקיות, נכסים, זכויות, סמכויות, רישיונות, חובות והתחייבויות של סייספארק ימשיכו להיות מוקנים לה (לרבות פעילותה הקיימת בתחום הפארמה), ומניותיה ימשיכו להיסחר בבורסת הנאסד"ק.

במועד השלמת המיזוג, סייספארק תחזיק בקופתה לא פחות מ-4,250,000 דולר ארה"ב (בניכוי סכומים שהחברה חייבת לסייספארק בהתאם להסכמי הלוואה בין הצדדים), מזומן נטו (היינו בניכוי כל התחייבויות סייספארק במועד ההשלמה ובניכוי כל העמלות והתשלומים בקשר עם עסקת המיזוג כפי שנקבע בהסכם המיזוג). במועד המיזוג, סייספארק תשקיע בחברה כהון עצמי במזומן סך של 4,250,000 דולר ארה"ב (בניכוי סכומים שהחברה חייבת לסייספארק בהתאם להסכמי הלוואה בין הצדדים), אשר ישמשו את החברה לצורכי פעילותה).

התחייבויות הצדדים להשלמת העסקה יהיו כפופות להתקיימות או ויתור בכתב על ידי הצד הרלוונטי של התנאים המפורטים בהסכם, הכוללים, בין היתר, את התנאים העיקריים הבאים: (א) קבלת אישור בית המשפט להסדר, לרבות פטור מפרסום תשקיף של סייספארק בישראל (בקשה למתן צו לכינוס אסיפת בעלי מניות של החברה לאישור ההסדר, בהתאם להוראות הסכם המיזוג, הוגשה על-ידי החברה ביום 30 במאי 2024, וביום 8 באוגוסט 2024, ניתנה החלטה על-ידי בית המשפט המורה על כינוס אסיפת בעלי מניות לצורך אישור ההסדר); (ב) אישור העסקה באסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, ברוב של לפחות 75% מהמשתתפים באסיפה וכן באסיפת סוג של בעלי מניות החברה שאינם נמנים על בעלי השליטה בחברה; (ג) אישור העסקה באסיפה הכללית של בעלי המניות של סייספארק, ברוב רגיל, וכן אישור מינויים של המועמדים מטעם החברה כדירקטורים בסייספארק; (ד) יתקבל אישור ה- Securities and Exchange Commission (SEC) למסמך הרישום שתגיש סייספארק לצורך רישום למסחר של המניות שיוקצו לבעלי מניות אוטומקס, כך שלא תחול מגבלה על סחירותן.

מעט לעת, חתמו הצדדים על תוספות להסכם המיזוג, לפיהן הוארך המועד האחרון להשלמת עסקת המיזוג, כאשר האחרונה שבה נחתמה ביום 27 במרץ 2025, לפיה המועד האחרון להשלמת עסקת המיזוג נדחה מיום 31 במרץ 2025, ליום 30 בספטמבר 2025. למעט כמפורט לעיל, לא חלו שינויים בהוראות הסכם המיזוג והן ממשיכות לחייב את הצדדים להסכם המיזוג.

למען הסר ספק, יודגש כי אין כל וודאות כי התנאים המתלים לעסקה יתקיימו, כולם או חלקם, ובהתאם, אין כל וודאות כי העסקה תצא אל הפועל, ולא ניתן להעריך, בשלב זה, אם ומתי תושלם העסקה כאמור.

בחודשים ינואר, יוני וספטמבר 2024, סייספארק העמידה לחברה הלוואה בסך של 4,250,000 דולר ארה"ב, המהווים את מלוא הסכום אותו התחייבה סייספארק להשקיע בחברה במסגרת הסכם המיזוג בין הצדדים (ככל שיושלם). ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 7% ממועד העמדת כל תשלום ותשלום בגין ההלוואה, ואינה צמודה לבסיס הצמדה כלשהו. היה והסכם המיזוג יבוטל, יתווספו 2% לריבית השנתית.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

להבטחת פירעון ההלוואה, החברה שעבדה לטובת סייספארק, בשעבוד קבוע ראשון מדרגה, את מניותיה בחברת אוטומקס יבוא ישיר בע"מ, חברה בת בבעלותה המלאה (100%) של החברה.

ההלוואה תיפרע במועד המוקדם מבין: (א) היה והסכם המיזוג בין הצדדים יבוטל בהתאם לתנאיו – בתוך 3 חודשים ממועד ביטולו; (ב) במועד השלמת הסכם המיזוג בין הצדדים, בדרך של המרת ההלוואה והריבית שנצברה בגינה להון, על חשבון הסכום שאותו סייספארק התחייבה להשקיע בחברה במועד השלמת המיזוג (4,250,000 דולר ארה"ב).

יז. ביום 28 בפברואר 2024, החברה פרעה תשלום שני של קרן וריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב'), בסך כולל של כ- 8 מיליון ש"ח. לאחר התשלום האמור, פרעה החברה 25%, מקרן אגרות החוב (סדרה ב').

יח. ביום 24 במרץ 2024, בהמשך לאישור ועדת ביקורת ומאזן, וועדת התגמול של החברה ודירקטוריון החברה, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את: (א) הארכת תוקף הסכם שירותים בין החברה לבין חיים לוי – טרייד אין בע"מ, חברה בבעלות מר דניאל לוי, בנוגע להענקת שירותי מנכ"ל לתקופה בת שלוש שנים נוספות; (ב) הארכת תוקף הסכם שירותים בין החברה לבין ע. ינון (2015) בע"מ, חברה בבעלות מר ינון עמית, בנוגע להענקת שירותי מנהל עסקים ראשי לתקופה בת שלוש שנים נוספות; (ג) הארכת תוקפם של כתבי השיפוי והפטור לנושאי המשרה ולדירקטורים אשר נמנים על בעלי השליטה, קרוביהם, מכהנים מטעם בעלי השליטה או אשר לבעלי השליטה עניין אישי בהענקתם; (ד) מדיניות התגמול המעודכנת של החברה; ו- (ה) הארכת תוקף הסכם שכירות עם צדדים שלישיים לגבי מגרש המשמש מחסן לוגיסטי בירושלים.

יט. במהלך תקופת הדוח, החברה השקיעה סך של כ-12 מיליון ש"ח בקבלת רישיונות יבוא חדשים של כלי רכב.

כ. ביום 14 באוגוסט 2024, חתמו החברה, סייספארק וחברת היעד על תוספת להסכם המיזוג, לפיה המועד האחרון להשלמת עסקת המיזוג נדחה מיום 30 באוגוסט 2024, ליום 30 בנובמבר 2024. ביום 26 בנובמבר 2024, חתמו החברה, סייספארק וחברת היעד על תוספת להסכם המיזוג, לפיה המועד האחרון להשלמת עסקת המיזוג נדחה מיום 30 בנובמבר 2024, ליום 31 במרץ 2025. ביום 27 במרץ 2025, חתמו החברה, סייספארק וחברת היעד על תוספת להסכם המיזוג, לפיה המועד האחרון להשלמת עסקת המיזוג נדחה מיום 31 במרץ 2025, ליום 30 בספטמבר 2025. למעט כמפורט לעיל, לא חלו שינויים בהוראות הסכם המיזוג והן ממשיכות לחייב את הצדדים להסכם המיזוג.

כא. במהלך החודשים ספטמבר-נובמבר 2024, השלימה אוטומקס יבוא ישיר, חברה בת בבעלות מלאה של החברה התקשרות עם חברת Anhui Jianghuai Automobile Group Corp., Ltd. המאוגדת בסין (להלן: "היצרן"), המייצרת כלי רכב פרטיים ומסחריים, בין היתר תחת המותג JAC Motors, בהסכמים לייבוא ישיר, הפצה ושירות של כלי רכב וחלקי חילוף מתוצרת היצרן בישראל (להלן: "ההסכם" ו-"כלי הרכב", בהתאמה), וזאת בהמשך לפנייתו של אוטומקס יבוא ישיר למשרד התחבורה לקבלת רישיון יבוא ישיר לכלי רכב מתוצרת היצרן.

על-פי ההסכם, חברה בת תמונה למשווקת רשמית של המותג JAC Motors בישראל, והיצרן יספק לחברה בת כלי רכב וחלקי חילוף של כלי הרכב לצורך שיווק ומכירה בישראל, בהתאם לתוכניות עסקיות שנתיות שיוסכמו בין הצדדים (כאשר התוכנית העסקית לשנת 2025 סוכמה בין הצדדים).

בהסכם נקבעו תנאים מקובלים הנוגעים למתן אחריות לגבי כלי הרכב על ידי היצרן, אספקת חלקי חילוף, חובת הודעה על תקלות (recall) ויתר התנאים המקובלים הנדרשים לעמידה בדרישות הדין בישראל.

במסגרת ההסכם התחייבה חברה בת לפעול לשיווק כלי הרכב וכן להתאים את אולמות התצוגה הקיימים של הקבוצה לצורך מכירת כלי הרכב בסטנדרט הקבוע בהסכם. להערכת החברה, ההוצאות בגין התאמת אולמות התצוגה אינן בהיקף מהותי.

תקופת ההסכם הינה לשלוש שנים ממועד חתימתו, בכפוף לעמידת חברה בת ביעדי מכירה מינימליים שנקבעו בהסכם, אשר ייכנסו לתוקף רק כאשר יתקבלו אישורי תקינה אירופאית מתאימים לכלי הרכב המיוצרים על-ידי היצרן. בנוסף, היצרן יהיה רשאי להביא את ההסכם לידי סיום מוקדם בקרות אירועים מסוימים שנקבעו בהסכם, כמקובל בהסכמים מעין אלו.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

למועד חתימת הדוחות הכספיים, אוטומקס יבוא ישיר קיבלה רישיון ממשד תחבורה לייבוא כלי רכב מתוצרת היצרן לישראל, ובהתאם פעילות הייבוא והשיווק של כלי רכב מתוצרת היצרן החלה.

כב. ביום 21 בנובמבר 2024, לאחר אישור דירקטוריון החברה, הועמדה לאוטומקס יבוא ישיר, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, העוסקת בייבוא ישיר ושיווק של כלי רכב מתוצרת JAC Motors לישראל, מסגרת אשראי בגובה של 23 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי (להלן: "**התאגיד הבנקאי**"), "**מסגרת האשראי**" ו-"**אוטומקס יבוא ישיר**", לפי העניין). החברה תהיה ערבה להתחייבויות אוטומקס יבוא ישיר כלפי התאגיד הבנקאי בקשר עם מסגרת האשראי.

מסגרת האשראי נוצלה במלואה במועד העמדתה, בריבית שנתית בטווח שבין ריבית פריים + 2%-1%.

מסגרת האשראי כוללת התחייבות של חברה בת לעמידה באמות מידה פיננסיות, בהתאם לכתב התחייבות שנחתם בין אוטומקס יבוא ישיר לבין התאגיד הבנקאי.

להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שיועמדו לחברה בת על-פי מסגרת האשראי, אוטומקס יבוא ישיר תשעבד לטובת התאגיד הבנקאי בשעבוד צף מדרגה ראשונה את מפעלה, עסקיה, ואת כל הנכסים והזכויות שיש לה כעת ו/או שיהיו לה בעתיד (שש"כ).

כג. ביום 31 בדצמבר 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה: (א) מינוי מחדש של בן דוד שלוי קופ, רואי חשבון, כמשרד רואי החשבון המבקר של החברה וקביעת שכרו; (ב) מינוי מחדש של הדירקטורים בחברה שאינם דירקטורים חיצוניים; ו-(ג) אישור הארכת תוקפם של תנאי הכהונה וההעסקה של ה"ה תומר לוי, סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור, חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש, וגל לוי, סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה. כמו כן, במסגרתה האסיפה נערך דיון בדוח התקופתי של החברה לשנת 2023.

ג. שעבודים ואמות מידה פיננסיות

תאגידים בנקאיים

• גלובל אוטומקס בע"מ

לגלובל אוטומקס מסגרות אשראי On-Call שאינן מובטחות מארבעה תאגידים בנקאיים בסך כולל של 137.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2024.

החברה ערבה להתחייבויות גלובל אוטומקס כלפי התאגידים הבנקאיים בקשר עם מסגרות האשראי.

להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שיועמדו לגלובל אוטומקס על-פי מסגרות האשראי מתאגידים הבנקאיים, גלובל אוטומקס שעבדה לטובת התאגידים הבנקאיים נכסים וזכויות מסוימים שהוסכמו, ובכלל זה:

1. שעבוד צף מדרגה ראשונה על כל המפעל, הציוד, הנכסים, הכספים, הרכוש והזכויות כולל פירותיהם של גלובל אוטומקס;
2. שעבוד קבוע מדרגה ראשונה ובמשכון על הון המניות של גלובל אוטומקס שטרם הוקצה ואת המוניטין שלה;
3. שעבוד קבוע ומשכון של שטרי המטען, תעודות בעלות על סחורות, מכתבי אשראי דוקומנטריים, או מסמכים אחרים המעידים על בעלות על סחורות או טובין אשר ימסרו מפעם לפעם לתאגיד הבנקאי;
4. שעבוד קבוע ומשכון של כל ניירות הערך, המסמכים, שטרות של אחרים אשר אוטומקס מסרה או תמסור מידי פעם לתאגיד הבנקאי.

אוטומקס מוטורס בע"מ **באורים לדוחות הכספיים המאוחדים** **(באלפי ש"ח)**

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

כמו כן במסגרת התחייבויות גלובל אוטומקס לתאגידים הבנקאיים, על גלובל אוטומקס לעמוד באמות מידה פיננסיות. להלן פירוט אמות המידה הפיננסיות המרביות והמצטברות שבהן התחייבה גלובל אוטומקס כלפי התאגידים הבנקאיים:

- ההון העצמי המוחשי בדוחותיה הכספיים של גלובל אוטומקס לא יפחת מ- 35 מיליון ש"ח. אמת מידה זו תיבחן על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של גלובל אוטומקס ליום 30 ביוני וליום 31 בדצמבר של כל שנה.
 - ההון העצמי המוחשי ביחס לסך המאזן המוחשי של גלובל אוטומקס לא יפחת מ- 25%. אמת מידה זו תיבחן על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של גלובל אוטומקס ליום 30 ביוני וליום 31 בדצמבר של כל שנה.
 - יחס מלאי לאשראי נטו (LTC) לא יפחת מ-115% בכל זמן נתון. אמת מידה זו תיבחן פעם בחודש.
- אמות המידה הפיננסיות האמורות יבחנו ביחס לדוחות הכספיים המאוחדים של גלובל אוטומקס בע"מ.
- במסגרת כתבי ההתחייבויות שניתנו על ידי גלובל אוטומקס לתאגידים הבנקאיים, התחייבה גלובל אוטומקס, בין היתר, כי:
- לא תבוצע חלוקת דיבידנד אם ההון העצמי בדוחותיה הכספיים של גלובל אוטומקס נמוך מ- 35 מיליון ש"ח ושיעורו ביחס לסך המאזן לא יפחת מ- 25%.
 - הלוואות ושטרי הון שהונפקו לטובת בעלי המניות של גלובל אוטומקס יהיו נחותות לאשראי גלובל אוטומקס שהתקבל מהבנקים.

להלן תוצאות ההתניות הפיננסיות ליום 31 בדצמבר 2024:

הון עצמי מוחשי	בנק א'	בנק ב'	בנק ג'	בנק ד'
66,374	68,072	68,072	68,072	68,072
הון עצמי מוחשי ביחס למאזן	25.12%	25.60%	25.60%	25.60%
יחס LTC לאשראי נטו	121.82%	121.82%	121.82%	121.82%

כמפורט לעיל, נכון ליום 31 בדצמבר 2024, גלובל אוטומקס עמדה בכל ההתניות הפיננסיות המפורטות לעיל.

אוטומקס טרייד אין

ביום 25 בינואר 2023, הועמדה לאוטומקס טרייד אין מסגרת אשראי בגובה של 15 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי. החברה ערבה להתחייבויות אוטומקס טרייד אין כלפי התאגיד הבנקאי בקשר עם מסגרת האשראי.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

מסגרת האשראי כוללת התחייבויות של אוטומקס טרייד אין לעמידה באמות מידה פיננסיות בהתאם לכתב התחייבות שנחתם בין אוטומקס טרייד אין לתאגיד הבנקאי, כמפורט להלן:

- סכום ההון העצמי המוחשי של אוטומקס טרייד אין לא יפחת מסך של 25% מהמאזן המוחשי של אוטומקס טרייד אין.

בחינת עמידה באמת מידה זו תיעשה על בסיס דוחות חצי שנתיים ושנתיים של אוטומקס טרייד אין.

נכון ליום 31 בדצמבר 2024 היחס האמור הינו 26.28%.

- היחס בין (א) שווי כלי הרכב של אוטומקס טרייד אין, לבין (ב) החוב הפיננסי נטו, לא יפחת מ-130% (להלן: "יחס LTV"). שווי כלי הרכב יהיה לפי מחירון יד 2 או מחירון אחר שיאושר על ידי התאגיד הבנקאי כפי שהיה ידוע במועד החישוב הרלוונטי.

בחינת עמידה באמת מידה זו תיעשה על בסיס חודשי וכן לדרישת התאגיד הבנקאי. נכון למועד הדוחות הכספיים, יחס אמת מידה זו עמד על 152.98%.

בנוסף, כתב ההתחייבות כולל הוראת התחייבות צולבת ביחס לאשראי שהועמד על ידי התאגיד הבנקאי לגלובל אוטומקס וכן כפיפות והנחתה של הלוואות הבעלים שניתנו לאוטומקס טרייד אין.

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, אוטומקס טרייד אין עמדה בכל התניות הפיננסיות כמפורט לעיל.

• דלהום אוטומקס

ביום 28 בספטמבר 2023, הועמדו לדלהום אוטומקס, מסגרות אשראי חדשות משני תאגידים בנקאיים בגובה של 7.5 מיליון ש"ח כל אחת. החברה ערבה להתחייבויות דלהום אוטומקס כלפי כל אחד מהתאגידים הבנקאיים בקשר עם מסגרת האשראי.

מסגרת האשראי כוללת התחייבויות של דלהום אוטומקס לעמידה באמת מידה פיננסית בהתאם לכתבי התחייבויות שנחתמו בין דלהום אוטומקס לתאגידים הבנקאיים, כמפורט להלן:

- היחס בין (א) שווי מלאי כלי הרכב של דלהום אוטומקס בתוספת יתרת המקדמה לספק, לבין (ב) החוב הפיננסי נטו, לא יפחת מ-1.2. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 יחס אמת מידה זו עמד על 1.29.

בחינת עמידה באמת מידה זו תיעשה על בסיס חודשי וכן לדרישת התאגיד הבנקאי.

נכון למועד הדוחות הכספיים, דלהום אוטומקס עמדה באמת המידה הפיננסית.

במסגרת כתבי ההתחייבויות שניתנו על ידי דלהום אוטומקס לתאגידים הבנקאיים, התחייבה דלהום אוטומקס, בין היתר, כי ההון העצמי המוחשי של דלהום אוטומקס יגדל מידי שנה בשיעור שלא יפחת מ- 50% מהרווח הנקי השנתי.

בנוסף, כתבי ההתחייבות כוללים הוראת cross default ביחס לאשראי שהועמד על-ידי התאגידים הבנקאיים לגלובל אוטומקס, איסור על שינוי שליטה במישרין בדלהום אוטומקס, והוראות מקובלות נוספות ובכלל זה נחיתות והכפפה של הלוואות בעלים שניתנו לדלהום אוטומקס, מסירת דוחות ודיווחים לתאגידים הבנקאיים, וכו'.

להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שיועמדו לדלהום אוטומקס על-פי מסגרות האשראי, דלהום אוטומקס שעבדה לטובת התאגידים הבנקאיים בשעבוד צף את כל נכסיה לרבות הזכויות והפירות הנובעים מהנכסים (שש"כ).

יודגש כי לבקשת החברה, חלק ממסגרות האשראי לדלהום אוטומקס הוסטו ממסגרת אשראי קיימת של חברה אחרת בקבוצה, כך שלאחר העמדת מסגרות האשראי לדלהום אוטומקס, היקף האשראי הכולל לקבוצה (לרבות דלהום אוטומקס) גדל בפועל ב-7.5 מיליון ש"ח.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

בחודש אוקטובר 2024, הוסטו 2.5 מיליון ש"ח מתוך מסגרת האשראי של דלהום אוטומקס מתאגיד בנקאי אי' לחברת גלובל אוטומקס, וכן 2.5 מיליון ש"ח נוספים מתוך מסגרת האשראי של דלהום אוטומקס עם אותו תאגיד בנקאי הוסטו הלוואות לזמן קצר להלוואה לזמן ארוך שנפרעת ב- 24 תשלומים שווים של קרן וריבית, הנושאת ריבית שנתית בשיעור של בין 6.9%-7.9%.

• אוטומקס יבוא ישיר

ביום 21 בנובמבר 2024, הועמדו לאוטומקס יבוא ישיר, מסגרת אשראי חדשה מתאגיד בנקאי בגובה של 23 מיליון ש"ח. החברה ערבה להתחייבויות אוטומקס יבוא ישיר כלפי התאגיד הבנקאי בקשר עם מסגרת האשראי. מסגרת האשראי כוללת התחייבויות של אוטומקס יבוא ישיר לעמידה באמות מידה פיננסית בהתאם לכתב התחייבות שנחתמה בין אוטומקס יבוא ישיר לתאגיד הבנקאי, כמפורט להלן:

- סכום ההון העצמי המוחשי של אוטומקס יבוא ישיר לא יפחת מסכום השווה ל- 30% מהמאזן המוחשי של אוטומקס יבוא ישיר. אמת מידה זו תיבחן מידי רבעון החל מדוחות חציון ראשון 2025.
- יחס מלאי לאשראי נטו (LTC) לא יפחת מ-130% בכל זמן נתון. אמת מידה זו תיבחן פעם בחודש. נכון למועד הדוחות הכספיים, יחס אמת מידה זו עמד על 160.20%.
- עמידה ביעדי הכנסות ורווח על פי תוכנית עסקית שנתית. אמת מידה זו תיבחן מידי רבעון החל מדוחות רבעון ראשון 2025.

נכון למועד הדוחות הכספיים, אוטומקס יבוא ישיר עמדה באמת המידה הפיננסית.

להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שיועמדו לאוטומקס יבוא ישיר על-פי מסגרות האשראי, אוטומקס יבוא ישיר שעבדה לטובת התאגיד הבנקאי בשעבוד צף מדרגה ראשונה את מפעלה, עסקיה ואת כל הנכסים והזכויות שיש לה כעת ו/או שיהיו לה בעתיד (שש"כ).

אגרות חוב

ביום 1 במרץ 2022 הנפיקה החברה לציבור אגרות חוב (סדרה ב') (ראה באור 19 להלן), במסגרתה התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות (עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב (סדרה ב')), כמפורט להלן:

1. היחס שבין ההון העצמי של החברה לבין סך המאזן של החברה, על פי הדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד, לא יפחת מ-11%. לצורך חישוב יחס ההון העצמי ינוטרלו מסך המאזן ההתחייבויות בגין הסכמי חכירה וחלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה. נכון ליום 31 בדצמבר 2024, היחס הינו 11.88%. "הון עצמי" משמעו הון עצמי (כולל זכויות מיעוט) כמוצג בדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד, בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית הקיימים במועד ההנפקה, ומבלי לקחת בחשבון שינויים רגולטוריים. בחישוב ההון העצמי תובא בחשבון התחייבות החברה לבעלי המניות לשעבר של חברת Optimatic Media, Inc. כחלק מן ההון העצמי. שינויים רגולטוריים משמעים שינויים בחקיקה הרלוונטית ו/או בתקינה החשבונאית, לרבות שינויים במשטר המס, הישיר והעקיף, החל על צי כלי הרכב של החברה ושל החברות בנות שלה ו/או על פעילותן.
 2. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 25 מיליון ש"ח על פי הדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד ("הון עצמי מינימלי"). נכון ליום 31 בדצמבר 2024, ההון עצמי על פי הגדרתו לעיל הינו 41,337 אלפי ש"ח.
 3. סך הנכסים של החברה, על פי דוחותיה הכספיים על בסיס מאוחד, שאינם משעובדים בשעבוד ספציפי, לא יפחת מקרן אגרות החוב שטרם נפרעה, בצירוף הריבית שנצברה בגינה עד לאותו מועד וטרם שולמה. נכון ליום 31 בדצמבר 2024, סך נכסי החברה (אשר מחושב באופן המפורט להלן) הינו 326,747 אלפי ש"ח וקרן אגרות החוב שטרם נפרעה בצירוף ריבית שנצברה לאותו מועד הינה 34,413 אלפי ש"ח.
 4. על-פי שטר הנאמנות לצורך חישוב סך הנכסים של החברה, ינוטרלו נכסים בגין הסכמי חכירה, נכסים בלתי מוחשיים ומיסים נדחים, כמפורט בדוחותיה הכספיים של החברה על בסיס מאוחד.
- המנה המתקבלת מחילוק (א) שווי כלי ברכב שבבעלות החברה ב- (ב) אשראי נטו, לא תפחת מ-110% ("שווי כלי הרכב המינימלי"). נכון ליום 31 בדצמבר 2024 היחס הינו כ- 114%.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

אמות המידה האמורות נבחנות אחת לרבעון, על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה.

אם במשך שתי תקופות דיווח רצופות או יותר, יחס ההון העצמי (כהגדרתו לעיל) יהיה נמוך מ-11% ו/או ההון העצמי המינימלי (כהגדרתו לעיל) ירד אל מתחת ל-20 מיליון ש"ח, ו/או סכום גובה הנכסים המינימלי יפחת מקרן אגרות החוב שטרם נפרעה בצירוף הריבית שנצברה בגינה עד לאותו מועד וטרם שולמה ו/או שווי כלי רכב מינימלי יפחת מ-110%, יהווה הדבר עילה לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה ב'). זאת, למעט אם עד למועד החתימה על הדוחות הכספיים לתקופת הדיווח השנייה ברצף, מהם יעלה כי החברה לא עמדה בהתחייבויות ההון העצמי ו/או ההון העצמי המינימלי, ו/או סכום הנכסים המינימלי ו/או שווי כלי רכב מינימלי, החברה תודיע במסגרת הדוחות האמורים כי תיקנה את ההפרה לאחר מועד הדוחות הכספיים.

כאמור לעיל, נכון למועד הדוחות הכספיים החברה עמדה בכל ההתניות הפיננסיות של אגרות החוב (סדרה ב') המפורטות לעיל.

ד. ערבויות

החברה ערבה להתחייבויות גלובל אוטומקס, אוטומקס טרייד-אין, אוטומקס יבוא ישיר ודלהום אוטומקס בגין ההלוואות שקיבלו מתאגידים בנקאיים, לרבות הלוואות בערבות מדינה וכן להתחייבויות גלובל אוטומקס על פי הסכמי שכירות בגין סניף ראשון לציון.

בגין ערבות שנתנה החברה להתחייבויות דלהום אוטומקס לתאגידים בנקאיים בגין מסגרות אשראי שהועמדו לה, התחייבה בעלת המניות הנוספת בדלהום אוטומקס לשפות את החברה בגין מחצית (50%) מן ההוצאות שתוצאנה על-ידי החברה הקשורות למימוש איזו מן הערבויות על ידי איזה מן התאגידים הבנקאיים, וכן התחייבה לשלם לחברה, סך של 25,000 ש"ח בתוספת מע"מ מדי חודש, כל עוד בעלת המניות איננה ערבה כלפי התאגידים הבנקאיים בהתאם לדרישותיהם.

כמו כן, חלק מבעלי השליטה בחברה ערבים באופן ישיר או באמצעות חברות בשליטתם, להתחייבויות החברה הבת על-פי הסכם שכירות בגין סניף גלובל אוטומקס בירושלים. לפרטים נוספים, ראו באור 10ד' לעיל.

חברה מאוחדת נתנה ערבות בנקאית בסכום משוערך של 1,315 אלפי ש"ח למכס וכן ערבות בנקאית בסכום משוערך של 50 אלפי ש"ח לצד ג'.

באור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות

א. הון רשום, מונפק ונפרע:

מספר מניות	
ליום 31 בדצמבר 2024	
רשום	מונפק ונפרע (*)
400,000,000	103,691,969

מניות רגילות בנות 0.05 ₪ ע.ג. כ"א (**)

מספר מניות	
ליום 31 בדצמבר 2023	
רשום	מונפק ונפרע (*)
400,000,000	103,691,969

מניות רגילות בנות 0.05 ₪ ע.ג. כ"א

(*) כולל 1,951,775 ₪.ג. מניות רדומות.

(**) ביום 21 במאי 2023, בוצע איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 1:5

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות (המשך)

ב. זכויות הנלוות למניות:

המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות השתתפות באספות כלליות של החברה והצבעה בהן. כל המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות לדיבידנד ולחלוקת עודפי רכוש החברה במסגרת פירוק או החזרת הון בכל צורה אחרת, בהתאם לערכן הנקוב. מניות הנהלה מקנות לבעליהן את כל הזכויות המוקנות למניות רגילות, ובנוסף את הזכות למנות דירקטור לדירקטוריון החברה, כמפורט בתקנון החברה.

ג. המרת שטר הון:

בהתאם להוראות הסכם המיזוג הפך שטר הון שהונפק לבעלי המניות לשעבר של החברה הבת על-פי חלקם היחסי בהון המניות, בסכום כולל של כ-15.6 מיליון ש"ח, לפרמיה בגין הון המניות המונפק.

ד. כתבי אופציות וזכויות למניות:

- ביום 28 בפברואר 2021, אושר הסכם המיזוג על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה.
- ביום 24 למרץ 2021 הושלמה עסקת המיזוג, במסגרתה הוקצו ניירות ערך כדלקמן (לפני איחוד הון שבוצע ביחס של 5:1): היזם קיבל בתמורה לעסקה 7,900,947 מניות רגילות של החברה ללא כל תמורה כספית מצד היזם.
 - הוקצו 59,257,103 כתבי אופציה של החברה למועמדים לכהונה כנושאי משרה בחברה, וכן 3,394,549 כתבי אופציה של החברה למועמד לכהונה כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה
 - להלן פירוט ההקצאות:

שם	תפקיד	זכויות למניות שהומרו למניות רגילות	כתבי אופציה	זכויות למניות (השיפוי) (1)
חיים לוי – טרייד אין בע"מ		42,026,314		3,460,000
ע. ינון 2015 בע"מ		42,026,314		3,460,000
פוזיילוב השקעות בע"מ		42,026,315		3,460,000
אליהו ברוך בע"מ		21,013,158		1,730,000
בלפורטו השקעות בע"מ		21,013,157		1,730,000
דניאל לוי	מנכ"ל		8,888,565	
ינון עמית	מנהל עסקים ראשי		8,888,565	
עמנואל פוזיילוב	בעל מניות ודירקטור		8,888,565	
אייל ברוך	בעל מניות ודירקטור		8,888,565	
חיים לוי	סמנכ"ל סחר ורכש		7,900,948	
	סמנכ"ל תקינה			
גל לוי	ומנהל רשת סניפים		7,900,948	
	סמנכ"ל פיתוח עסקי			
תומר לוי	ומטה ודירקטור		7,900,947	
	יו"ר דירקטוריון			
דורון שורר	לשעבר (2)		10,132,917	
סה"כ		168,105,258	69,390,020	13,840,000

(1) בהם נכללות מניות השיפוי בגין התחייבות לבעלי השליטה, ראו באור 16ג'.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות (המשך)

(2) ביום ה- 29 בדצמבר 2021 חדל לכהן דורון שורר כיו"ר הדירקטוריון וכתוצאה מכך פקעו 2,545,912 אופציות מסידרה ב'1, 2,799,014 אופציות מסידרה ב'2 וכן 3,939,354 אופציות מסידרה ב'3. ביום 16 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 9,284,280 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה ב') למר שורר, חלף כתבי האופציה שפקעו.

הקצאת האופציות והזכויות למניות הינה בהתאם לתנאים ולעמידה באבני דרך כפי שנקבע בהסכם המיזוג. כמו כן בהסכם המיזוג סוכם על הסכמי העסקה לנושאי המשרה המיועדים כפי שאושר במסגרת עסקת המיזוג.

- להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות והשינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים. בעקבות איחוד הון המפורט בבאור 22' להלן, כמות המניות שתנבענה מימוש האופציות יהיו חמישית מכמות האופציות המוצגות להלן:

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2024
מספר כתבי האופציות
69,390,020
-
-
69,390,020

כתבי אופציות למניות לתחילת השנה

כתבי אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה

כתבי אופציות שפקעו במהלך השנה

כתבי אופציות למניות לסוף השנה

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות (המשך)

- להלן נתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציה:

<u>סדרה א'</u>	
מחיר מניה (בש"ח)	0.589
מחיר מימוש	1.6
שיעור הדיבידנד	0%
תקופת הבשלה	4 שנים
ריבית חסרת סיכון	0.3%
סטיית תקן	43%
<u>סדרה ב'</u>	
מחיר מניה (בש"ח)	0.589
מחיר מימוש	2.91
שיעור הדיבידנד	0%
תקופת הבשלה	2.25-5 שנים
ריבית חסרת סיכון	0.13%-0.4%
<u>סדרה ב' להקצאה שניתנה בחודש מרץ 2022 (*)</u>	
מחיר מניה (בש"ח)	0.427
מחיר מימוש	2.7065
שיעור הדיבידנד	0%
תקופת הבשלה	2-4 שנים
ריבית חסרת סיכון	1.4%

(*) כאמור לעיל בעקבות פקיעת האופציות למר שורר והענקה מחדש בחודש מרץ 2023.

- ה. ביום 28 במרץ 2023, לאור עמידת החברה באבני דרך מס' 2 ו-3 שנקבעו בהסכם המיזוג בין החברה, גלובל אוטומקס ובעלי מניותיה באותה עת (בעלי השליטה הנוכחיים בחברה), ו-מ.ר.מ. מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (יזם העסקה), הקצתה החברה לבעלי השליטה בחברה 168,105,258 מניות רגילות נוספות של החברה, אשר היו כ-41% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה. למועד חתימת הדוחות הכספיים, מחזיקים בעלי השליטה בחברה, ביחד, בכ-55.65% מההון המונפק והנפרע של החברה.
- ו. ביום 21 במאי 2023, בהמשך לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מיום 8 במאי 2023, בוצע איחוד הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של החברה ביחס של 1:5, באופן שכל חמש (5) מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת בהונה הרשום של החברה ובהונה המונפק והנפרע של החברה, אוחדו למניה רגילה אחת (1) בת 0.05 ש"ח ע.ג., ותקנון החברה תוקן בהתאם.
- ז. ביום 28 ביוני 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, הוקצו ל-3 משקיעים 8,000,000 מניות רגילות בנות 0.05 ע.ג. כל אחת של החברה, כנגד השקעה בסך כולל של 4,000,000 ש"ח במחיר של 50 אג' למניה, בדרך של הצעה פרטית.
- ח. ביום 26 ביולי 2023, הקצתה החברה 733,592 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש לעד 733,592 מניות רגילות של החברה ללאומי פרטנס בע"מ, כחלק מן התמורה בעבור שירותי ההפצה שהעניקו לחברה בקשר עם הצעת אגרות החוב (סדרה ב') של החברה. כתבי האופציה ניתנים למימוש במלואם במועד הקצאתם ולמשך תקופה בת 48 חודשים לאחר מכן, במחיר מימוש של 3 ש"ח למניה.
- ט. ביום 31 בדצמבר 2023, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, הוקצו 14,285,714 מניות רגילות של החברה, כנגד קיזוז של אשראי ספקים שוטף בגין מלאי של כ-90 כלי רכב שרכשה החברה ונמסר לה, בסך כולל של 10,000,000 ש"ח, במחיר של 70 אג' למניה, בדרך של הצעה פרטית.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות (המשך)

י. במהלך שנת 2024 נרשמו ברווח והפסד הוצאות בגין הענקת אופציות בסך של 122 אלפי ש"ח ובשנת 2023 נרשמו ברווח והפסד הוצאות בגין הענקת אופציות בסך של 2,549 אלפי ש"ח.

באור 23 - מכשירים פיננסיים

גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן, סיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות. הקבוצה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים במטרה לצמצם חשיפות מסוימות לסיכונים.

1. סיכון מטבע חוץ

הקבוצה מייבאת כלי רכב מספקים בחו"ל, והיא חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, בעיקר יורו ודולר. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות, נכסים שהוכרו והתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע שאינו מטבע המדידה של הקבוצה, לרבות עסקאות במכשירים נגזרים על מטבע חוץ. כמו כן, לקבוצה יש חשיפה למטבע חוץ גם בשל העובדה כי לא ניתן להצמיד באופן מוחלט את מחיר המכירה של הרכבים לשינויים בשערי החליפין של מטבע החוץ. בנוסף, שינוי במחירי רכבים חדשים, אשר מושפעים משינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ, עשוי להשפיע גם על ערכו של מלאי כלי הרכב של הקבוצה.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 23 - מכשירים פיננסים (המשך)

להלן פילוח היתרות המוצגות בדוח הכספי :

ליום 31 בדצמבר 2024							
סה"כ	פורנט הונגרי	זלוטי פולני	לירות סטרלינג	יורו אירופאי	דולר אמריקאי	דולר קנדי	שקל לא צמוד
1,486	2	2	1	7	5	4	1,466
28,883	-	-	-	-	-	-	28,883
10,080	-	-	-	-	-	-	10,080
1,242	-	-	-	-	-	-	1,242
41,691	2	2	1	7	5	4	41,671
(13)	-	-	-	-	-	-	(13)
(186,911)	-	-	-	-	-	-	(186,911)
(29,045)	-	-	-	(936)	(20,841)	(1,035)	(6,232)
(14,934)	-	-	-	(26)	(10,974)	13	(3,947)
(34,715)	-	-	-	-	-	-	(34,715)
(265,690)	-	-	-	(962)	(31,815)	(1,023)	(231,818)
(223,926)	2	2	1	(955)	(31,809)	(1,019)	(190,147)

נכסים:

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

חייבים אחרים

פיקדונות לזמן ארוך

התחייבויות:

משיכות יתר

אשראי מתאגידים בנקאיים ומגופי מימון

ספקים ונותני שירותים

זכאים אחרים

התחייבות בגין אגרות חוב

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 23 - מכשירים פיננסים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023							
שקל לא צמוד	דולר קנדי	דולר אמריקאי	יורו אירופאי	לירות סטרלינג	זלוטי פולני	פורנט הונגרי	סה"כ
1,480	5	48	16	1	2	-	1,552
26,552	-	-	-	-	-	-	26,552
14,296	-	-	-	-	-	-	14,296
409	-	-	-	-	-	-	409
42,737	5	48	16	1	2	-	42,809
(8)	-	-	-	-	-	-	(8)
(143,229)	-	-	-	-	-	-	(143,229)
(3,205)	(2,941)	(6,215)	(3,809)	-	-	-	(16,169)
(12,698)	-	(11,097)	-	-	-	-	(23,795)
(41,447)	-	-	-	-	-	-	(41,447)
(200,587)	(2,941)	(17,312)	(3,809)	-	-	-	(224,648)
(157,850)	(2,936)	(17,264)	(3,792)	1	2	-	(181,839)

נכסים:

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

חייבים אחרים

פקדונות לזמן ארוך

התחייבויות:

משיכות יתר

אשראי מתאגידים בנקאיים ומגופי מימון

ספקים ונותני שירותים

זכאים אחרים

התחייבות בגין אגרות חוב

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 23 - מכשירים פיננסים (המשך)

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין השונים כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של החברה הוא בגין השינויים של השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות כספיים, כולל נגזרים על מטבע חוץ. חשיפת החברה לסיכון מטבע חוץ, המבוסס על ערכים נקובים, הינה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2024			הערה	שינוי בשער החליפין של:
ירידה	עליה			
51	(51)	(1)		דולר קנדי ב- 5 %
1,590	(1,590)	(2)		דולר אמריקאי ב- 5%
48	(48)	(3)		אירו ב- 5 %
-	-	(3)		זלוטי פולני ב-5%
-	-			לירות סטרלינג ב- 5%
-	-			פורנט הונגרי ב- 5%

ליום 31 בדצמבר 2023			
עליה		ירידה	
שינוי בשער החליפין של:			
דולר קנדי ב- 5 %	(1)	(147)	147
דולר אמריקאי ב- 5%	(2)	(554)	554
אירו ב- 5 %	(3)	(52)	52
זלוטי פולני ב-5%	(3)	109	(109)
לירות סטרלינג ב- 5%		86	(86)

- (1) הרגישות נובעת בעיקרה מיתרות ספקים הנקובים במטבע חוץ.
(2) הרגישות נובעת בעיקרה מיתרות זכאים הנקובים במטבע חוץ.
(3) הרגישות נובעת בעיקרה מיתרות חייבים הנקובים במטבע חוץ.

להלן נתונים בדבר שערי החליפין משמעותיים:

ליום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום		
2023	2024	2023	2024	
שער הספוט במועד הדיווח		% השינוי		
2.739	2.5354	5.20	(8.03)	שער חליפין של הדולר הקנדי
3.627	3.647	2.98	0.55	שער החליפין של הדולר האמריקאי
4.012	3.7964	6.45	(5.67)	שער החליפין של היורו האירופאי
0.913	0.89193	12.39	(2.32)	שער החליפין של הזלוטי הפולני
4.620	4.5743	8.29	(1.02)	שער החליפין של הלירות סטרלינג
0.103	0.0093	9.28	(11.54)	שער החליפין של הפורנט הונגרי

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)

2. סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם לקבוצה הפסד. הכנסות הקבוצה נובעות בעיקר מלקוחות בישראל. כמו כן, הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר חובות הלקוחות ותנאי האשראי שהיא מעניקה, ובדוחות הכספיים נכללות הפרשות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לדעת הנהלת החברה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק. הקבוצה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרות לקוחות) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מהלוואות שהקבוצה העמידה, מעסקאות במטבע חוץ וממכשירים פיננסיים אחרים.

להלן מידע בדבר החשיפה המרבית לסיכונים אשראי (ערך בספרים):

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
	אלפי ש"ח	
1,552	1,486	מזומנים ושווי מזומנים
26,552	28,883	לקוחות
14,296	10,080	חייבים ויתרות חובה
409	1,242	פקדונות
42,809	41,691	

3. סיכון נזילות

לעניין סיכון הנזילות, מטרת החברה הינה לשמור על היקף יתרות מזומנים ונכסים נזילים אחרים באופן שיאפשר שימור של רמת נזילות מספקת לעמידה בכל התחייבויותיה הפיננסיות- הן בתנאים רגילים והן בתרחישי קיצון, וללא התהוותם של הפסדים בלתי רצויים. הטבלה שלהלן מציגה את מועדי הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהווים (כולל תשלומי ריבית):

שנה שלישית	שנה שלישית	שנה ראשונה	תזרים מזומנים חזוי	ערך בספרים	
עד חמישית	שנה שנייה				
-	-	29,045	29,045	29,045	31 בדצמבר 2024
-	-	15,006	15,006	15,006	ספקים ונותני שירותים
8,132	25,410	193,693	227,235	221,626	זכאים ויתרות זכות
					אשראי והלוואות מתאגידים
8,132	25,410	237,744	271,286	265,677	בנקאיים ואחרים

שנה שלישית	שנה שלישית	שנה ראשונה	תזרים מזומנים חזוי	ערך בספרים	
עד חמישית	שנה שנייה				
-	-	16,169	16,169	16,169	31 בדצמבר 2023
-	-	23,795	23,795	23,795	ספקים ונותני שירותים
21,360	16,872	165,908	204,140	199,707	זכאים ויתרות זכות
					אשראי והלוואות מתאגידים
21,360	16,872	205,872	244,104	239,671	בנקאיים ואחרים

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)

4. סיכון שיעור ריבית

הקבוצה חשופה לסיכון בגין שינויים בריבית השוק הנובע מהלוואות הנושאות ריבית משתנה. הלוואות הנושאות שיעורי ריבית קבועים חושפות את הקבוצה לסיכון שיעור ריבית בגין שווי הוגן. בחברה מתקבלות מסגרות אשראי והלוואות צמודות פריים בלבד. נכון ליום 31/12/24 הסתכמו יתרות ההתחייבויות בריבית משתנה בסך של 186,740 אש"ח.

ניתוח רגישות שערי ריבית

ניתוח הרגישות נקבע על בסיס החשיפה לשיעורי ריבית של מכשירים פיננסיים נגזרים ולא נגזרים בתקופת הדיווח. ניתוח הרגישות בדבר התחייבויות נושאות ריבית משתנה הוכן תחת ההנחה כי סכום ההתחייבויות לתום תקופת הדיווח עמד לאורך כל שנת הדיווח. שינוי של 1% בשיעורי הריבית בתום תקופת הדיווח, היה מגדיל (מקטין) את ההון ואת הרווח והפסד בסכומים המוצגים להלן (לאחר מס). ניתוח זה נעשה בהנחה שיתר המשתנים, ובמיוחד שערי מטבע חוץ, נשארו קבועים. הניתוח לגבי שנת 2023 נעשה בהתאם לאותו בסיס.

השפעת שינוי של 1% בשיעור הריבית

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
1,583	1,867

באור 24 - מיסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על הקבוצה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2024 - 2022 הינו 23%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה .

ג. שומות מס הכנסה

חברות הקבוצה טרם נישמו ע"י שלטונות מס הכנסה מיום היווסדם.

ד. הפסדים מועברים

לחברות הקבוצה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר 2024 לסך של כ- 16 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2023 כ- 7 מיליון ש"ח. בגין הפסדים אלה הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מיסים נדחים בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח וכ- 0.3 מיליון ש"ח, בהתאמה.

בהתאם להחלטת מיסוי בהסכם מיום 10 בדצמבר 2020 שניתנה בקשר עם עסקת המיזוג (להלן: "הרולינג"), כל הפסדי החברה לצרכי מס מכל סוג שהוא, לרבות הפסדים שיתבררו בעקבות הליכי שומה כלשהם, עובר למועד השלמת עסקת המיזוג, ולרבות הפסדים שיווצרו לחברה במסגרת או בעקבות פירוק חברות בת, ימחקו ולא יהיו ניתנים עוד להעברה ו/או לקיזוז ו/או לניכוי ו/או להיוון בדרך כלשהיא, במישרין ו/או בעקיפין. בנוסף, על-פי הרולינג לא תיוותר בידי החברה ו/או בידי צד קרוב לה (כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה) יתרת מקדמות על חשבון הוצאות עודפות שלה בדרך כלשהי, הניתנת להעברה ולניצול בשנות המס הבאות, וכן לא תיוותר בידי החברה ו/או צד קרוב לה יתרת זיכוי בגין מיסי חוץ ו/או יתרת מס, שנוכה וטרם נוצל מכל סוג שהוא, המשוך לה הניתנת להעברה ולזיכוי ו/או לניכוי, החל ממועד השלמת עסקת המיזוג בדרך כלשהי.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 24 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ה. מיסים נדחים

הרכב ותנועה במיסים נדחים :

סה"כ	הפרשים אחרים	הטבות עובדים ואחרים	הפסדים להעברה	נכסים בלתי מוחשיים	
3,333	2,544	201	323	265	יתרה ליום 1 בינואר 2023
(363)	(1,704)	(123)	1,375	89	שינויים שנוקפו לדוח על הרווח והפסד
35	-	35	-	-	שינויים שנוקפו לדוח על הרווח הכולל
3,005	840	113	1,698	354	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
(3,662)	(2,590)	212	(1,698)	414	שינויים שנוקפו לדוח על הרווח והפסד
22	-	22	-	-	שינויים שנוקפו לדוח על הרווח הכולל
(635)	(1,750)	347	-	768	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

ליום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
671	(17,017)	106	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
(585)	(577)	(2,118)	חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
1,256	(16,440)	2,224	רווח (הפסד) בנטרול חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
23%	23%	23%	שיעור מס סטטוטורי
289	(3,781)	512	הוצאות (הכנסות) מס לפי שיעור מס סטטוטורי
			עלייה (ירידה) במיסים על הכנסה בשל :
213	154	260	הוצאות שאינן מותרות בניכוי והכנסות פטורות
1,136	1,027	3,445	הפרשים זמניים והפסדים לצורכי מס שבגינם לא נוקפו מיסים נדחים
(81)	-	-	הפסדים מועברים בגינם נוצרו מיסים נדחים לראשונה
374	2,958	996	הפרשים בבסיס המדידה והפרשים אחרים
1,931	358	5,213	הוצאות (הכנסות) מס ברווח והפסד

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 25 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2022	2023	2024
434,786	346,922	352,900
11,094	64,012	39,745
6,052	4,971	2,994
1,685	3,027	2,534
453,617	418,932	398,173

הכנסות ממכירת רכבים חדשים
הכנסות ממכירת רכבים משומשים
הכנסות מאביזרים
הכנסות שונות

באור 26 - עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2022	2023	2024
79,168	176,864	183,647
482,474	378,710	361,724
3,611	3,719	4,372
2,345	3,084	2,556
2,112	2,297	2,480
71	62	59
(176,863)	(183,647)	(207,759)
392,918	381,089	347,079

מלאי בתחילת השנה
עלות הרכבים
פחת והפחתות
דלק, חלפים, תיקונים ואגרות רכב
שכר עבודה
אחרות
בניכוי מלאי בסוף השנה

באור 27 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2022	2023	2024
10,483	12,090	8,939
13,184	10,147	7,883
3,563	4,500	4,447
305	420	324
77	37	28
27,612	27,194	21,621

שכר עבודה סוכני מכירות
פרסום וקידום מכירות
פחת והפחתות
עמלות כרטיסי אשראי
אחרות

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 28 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
4,483	3,979	5,348	משכורות ונלוות
3,518	2,795	3,149	שירותים מקצועיים
2,375	2,488	2,353	אחזקת משרד
1,009	2,167	1,936	פחת והפחתות
1,387	1,935	1,910	אחרות
1,267	1,394	1,352	מיסים ואגרות
1,266	1,083	899	נסיעות לחו"ל
1,430	1,124	781	יעוץ
114	-	-	חובות אבודים
16,849	16,965	17,728	

באור 29 - הכנסות אחרות

עיקר ההכנסות האחרות בשנת 2024 ו-2023 נבעו ממענקים שהגישו חברות הקבוצה לרשות המיסים במסגרת פיצויי חרבות ברזל.

באור 30 - הוצאות מימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
4,347	11,768	12,722	הוצאות מימון
2,483	2,808	2,340	ריבית לתאגידים בנקאיים ואחרים
951	1,133	1,050	ריבית אג"ח
			ריבית בגין התחייבות להסכמי חכירה
1,132	1,121	1,015	עמלות לתאגידים בנקאיים
-	-	319	ריבית למוסדות
22	-	-	אחרות
-	1	-	הפרשי שער
(8,935)	(16,831)	(17,446)	
3,511	6,971	1,990	הכנסות מימון
188	750	1,034	הפרשי שער
3	(1)	-	הכנסות ריבית מחברות קשורות
1	2	1	הכנסות ריבית ממס הכנסה
			הכנסות ריבית פקדון
3,703	7,722	3,025	
(5,232)	(9,109)	(14,421)	הוצאות מימון, נטו

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 31 - רווח (הפסד) למניה

א. רווח (הפסד) למניה:

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות

לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
(1,104)	(16,384)	(3,700)	רווח (הפסד) המיוחס לבעלים של החברה
47,785,204	77,377,503	103,691,970	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
(0.02)	(0.21)	(0.04)	רווח (הפסד) הבסיסי למניה (ש"ח)

מספר המניות ששימש לחישוב ההפסד למניה בתקופות שלפני מועד הרכישה במהופך הותאם למפרע בהתאם ליחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג.

ב. הפסד מדולל למניה

ההפסד המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות השפעה מדללת. ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות זהה להפסד הבסיסי למניה מאחר וההשפעה הינה אנטי מדללת.

באור 32 - ריכוז יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

א. יתרות עם צדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
5,031	8,441	חייבים ויתרות חובה (*)
-	14,894	לקוחות
19,144	19,144	אופציות
7,536	8,470	הלוואות לחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
2,589	157	ספקים (*)
167	167	זכאים ויתרות זכות
495	495	התחייבות לבעלי מניות קודמים של גלובל אוטומקס

(*) החברה רוכשת מעת לעת כלי רכב מחברות בשליטתו של Mr. Nikas Konstantinos, אשר הינו בעל עניין בחברה ומחזיק למועד הדוח ב-13.78% מההון המונפק והנפרע של החברה. העסקאות האמורות נעשו במהלך העסקים הרגיל של החברה ובתנאי שוק.

ב. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין - כללי

חלק מעובדי החברה ונותני השירותים לה הינם צדדים קשורים של החברה. חלקם עשויים להיות צדדים קשורים של בעלי המניות בחברה, בהתאם לזהותם לכל מועד.

אנשי המפתח בחברה ליום 31 בדצמבר 2024 ו-2023 הינם מנכ"ל החברה, מנהל העסקים הראשי, סמנכ"ל הכספים, מנהל סחר, מנהל טכנולוגיה, תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה, ומנהל מטה ופיתוח עסקי. לא חל שינוי במצבת אנשי מפתח ניהוליים במהלך תקופת הדיווח.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 32 - ריכוז יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשד)

ג. להלן סך הוצאות אשר שולמו או התקבלו על ידי החברה ל/מצדדים קשורים במהלך תקופת הדיווח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2022	2023	2024	מהות ההוצאה	
1,200	1,200	1,200	דמי ניהול	בעלי מניות בחברה
5,688	701	-	הענקת אופציות	
אנשי מפתח בחברה שהינם צדדים קשורים:				
616	440	768	שכר	סמנכ"ל סחר
1,264	312	-	אופציות	
(6)	(7)	(35)	ריבית	
615	440	775	שכר	סמנכ"ל טכנולוגיה, תקינה ומנהל רשת הסניפים
1,264	312	-	אופציות	
616	440	775	שכר	סמנכ"ל מטה ופיתוח עסקי
1,264	312	-	אופציות	
686	753	518	יעוץ	תשלומי שכר דירקטורים
872	782	13,768		תשלומים לספקים שהינם צדדים קשורים ובעלי עניין
אוטומקס השפלה (חברה כלולה)				
-	-	(4,975)	הכנסות	
-	-	339	קניות	
41	1,390	731	עמלות	
(5)	(35)	(35)	ריביות	
47	-	-	עמלות	אוטומקס נתניה (חברה מאוחדת אשתקד כלולה)
(3)	-	-	ריביות	
-	(13,920)	(3,320)	הכנסות	דלהום אוטומקס (חברה כלולה)
-	-	1,612	קניות	
(192)	(678)	(1,607)	ריביות	
-	(1)	(19)	ריביות	מרכזי שירות דלהום אוטומקס חברה בת של דלהום אוטומקס

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

באור 33 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

- א. ביום 4 בפברואר 2025, נחתם הסכם בין גלובל אוטומקס, חברה אשר החזיקה 1/3 מהון המניות המונפק והנפרע של אוטומקס השרון (להלן: "**בעלת המניות הנוספת**"), ואוטומקס השרון, לפיו גלובל אוטומקס רכשה מבעלת המניות הנוספת מניות המוחזקות על-ידי המהוות 1/3 מהון המניות המונפק של אוטומקס השרון, בעלת המניות הנוספת תמחל על הלוואת הבעלים שהעמידה לאוטומקס השרון, והסכם המייסדים בין גלובל אוטומקס לבין בעלת המניות הנוספת בקשר לניהול אוטומקס השרון יבוטל. לאחר השלמת ההסכם האמור, גלובל אוטומקס מחזיקה ב-100% מההון המונפק והנפרע של אוטומקס השרון וזכאית למנות את כל הדירקטורים בה.
- ב. ביום 25 בפברואר 2025 סייספארק העמידה לחברה הלוואה נוספת בסך של 2 מיליון דולר, לתקופה של 40 חודשים ממועד העמדת הלוואה, אשר תיפרע ב-40 תשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית.
- הלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 8% החל ממועד העמדתה ועד למועד השלמת עסקת המיזוג בין הצדדים, והחל ממועד השלמת המיזוג הלוואה לא תישא ריבית. הלוואה אינה תהיה צמודה לבסיס הצמדה כלשהו.
- להבטחת פירעון הלוואה, שועבדו לטובת סייספארק, בשעבוד קבוע ראשון מדרגה, מניות אוטומקס השרון המוחזקות על-ידי גלובל אוטומקס.
- ג. ביום 28 בפברואר 2025, החברה פרעה תשלום שלישי של קרן וריבית בגין אגרות החוב (סדרה ב'), בסך כולל של כ-14.7 מיליון ש"ח. לאחר התשלום האמור, פרעה החברה 55% מקרן אגרות החוב (סדרה ב').
- ד. ביום 23 במרץ 2025, פקעו 59,257,103 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-11,851,420 מניות רגילות של החברה, שהוענקו למספר נושאי משרה בחברה במסגרת עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס.

פרק ד'

**פרטים נוספים על
החברה**

פרטים נוספים לשנת 2024

פרטים כלליים:

שם החברה:	אוטומקס מוטורס בע"מ
מס' החברה ברשם החברות:	513795427
כתובת (תקנה 25א'):	רח' הרכבים 15, ירושלים
מס' טלפון (תקנה 25א'):	02-6225987
מס' פקס (תקנה 25א'):	02-6790544
כתובת דואר אלקטרוני (תקנה 25א'):	tomer@automax.co.il
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31 בדצמבר 2024
תאריך אישור הדוח:	27 במרץ 2025
שנת הדיווח:	1.1.2024 - 31.12.2024 (לשם הזהירות בלבד ועל מנת להבטיח את שלמות הדיווח והצגה מלאה ככל האפשר של מצב החברה, כולל הדוח גם אירועים שאירעו אחרי תום שנת הדיווח).

בפרק ד' זה של הדוח התקופתי תיוחס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בפרק א' של הדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת.

תקנה 10א': תמצית דוחות על הרווח הכולל של החברה לכל אחד מהרבעונים בשנת 2024, במתכונת של דוחות כספיים ביניים (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2024	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
398,173	106,677	82,610	101,481	107,405	הכנסות
(347,079)	(90,549)	(71,583)	(90,684)	(94,263)	עלות המכירות
51,094	16,128	11,027	10,797	13,142	רווח גולמי
(21,621)	(6,782)	(4,670)	(4,765)	(5,404)	הוצאות מכירה ושיווק
(17,728)	(4,000)	(3,789)	(4,823)	(5,116)	הוצאות הנהלה וכלליות
(122)		(39)	(40)	(43)	הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים
5,022	(117)	(80)	(73)	5,292	הוצאות (הכנסות) אחרות
16,645	5,229	2,449	1,096	7,871	רווח (הפסד) תפעולי
(17,446)	(4,675)	(4,469)	(4,050)	(4,252)	הוצאות מימון
3,025	(556)	1,347	1,584	650	הכנסות מימון
(14,421)	(5,231)	(3,122)	(2,466)	(3,602)	הוצאות מימון, נטו
(2,118)	(1,132)	75	424	(1,485)	חלק החברה ב(הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
106	(1,134)	(598)	(946)	2,784	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(5,213)	(2,990)	(175)	(462)	(1,586)	(מסים על הכנסה) הטבת מס
(5,107)	(4,124)	(773)	(1,408)	1,198	רווח (הפסד) לשנה
					ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:
(3,700)	(3,266)	(642)	(1,104)	1,312	לבעלי מניות החברה
(1,407)	(858)	(131)	(304)	(114)	לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
(5,107)	(4,124)	(773)	(1,408)	1,198	סך הכל
					רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה
(0.04)	(0.03)	(0.01)	(0.01)	0.01	רווח (הפסד) למניה
5,324	878	(310)	(434)	5,190	רווח (הפסד) מתואם בגין פעילות היבוא בנטרול אופציות לעובדים והפרשי שער שאינם תזרימיים בגין התחייבות לבעלי המניות לשעבר של Optimatic

תקנה 10ג': שימוש בתמורת ניירות ערך שהוצעו בתשקיף

להלן יפורט השימוש שעשתה החברה בתמורת ניירות הערך שהוצעו על-פי תשקיף המדף:

דוח הצעת המדף	תמורת הנפקה מיידית (ברוטו)	ייעוד תמורת ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף	שימוש בפועל בתמורת ההנפקה עד למועד הדוח
דוח הצעת מדף מיום 27 בפברואר 2022¹	כ-45,660 אלפי ש"ח	תמורת ההנפקה משמשת את החברה לצורכי פעילותה ו/או מועמדת על-ידה כהלוואות בעלים לחברות הנשלטות (כהגדרת מונחים אלו בסעיף 9.2 לדוח הצעת המדף), וזאת בהתאם לצרכיהן של החברות הנשלטות, כפי שיהיו מעת לעת, והכל כפי שתחליט הנהלת החברה מעת לעת.	סכום בסך של כ-44.78 מיליון ש"ח מתוך תמורת ההנפקה הועמד כהלוואת בעלים לחברה בת לצורך רכישת מלאי כלי רכב; הוצאות ההנפקה הסתכמו בכ-889 אלפי ש"ח.

¹ לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 27 בפברואר 2022 ומיום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-019680 ו-2022-01-024742 בהתאמה) (להלן: "דוח הצעת המדף").

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות וכלולות לתאריך הדוח על המצב הכספי

החברה	מניות המוחזקות על-ידי החברה			שיעור החזקה (ב-%)			ערך בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2024 (אלפי ש"ח)	הלוואות שניתנו (התקבלו) על ידי החברה לחברות בנות ולחברות קשורות			
	כמות	סוג	ע.נ.	בהון	בזכויות ההצבעה	בסמכות למנות דירקטורים		יתרת הלוואות, אגרות חוב ושטרי הון, כולל ריבית צבורה ליום 31.12.2024 (אלפי ש"ח)	שיעור ריבית שנתית	שנות הפירעון	תנאי הצמדה ובסיס ההצמדה
מטומי מדיה בע"מ ^[1]	20,000	רגילות	0.01	100	100	100	-	-	-	-	-
גלובל אוטומקס בע"מ	103,896	רגילות	1	100	100	100	-	52,422	5.18%, בהתאם לתקנות מס הכנסה	-	לא צמוד
	8	הנהלה	1								
אוטומקס טרייד אין בע"מ	10,000	רגילות	0.1	100	100	100	-	13,431	5.18%, בהתאם לתקנות מס הכנסה	-	לא צמוד
אוטומקס ציי רכב בע"מ (לשעבר אי.די.וי יבואני רכב בע"מ)	171,451	רגילות	0.1	50	50	50	-	-	-	-	-
	8	הנהלה	1								
אוטומקס השרון בע"מ	80	רגילות	1	67	67	67	-	504	6%	2025	לא צמוד
אוטומקס יבוא ישיר בע"מ	120	רגילות	1	100	100	100	-	22,568	5.18%, בהתאם לתקנות מס הכנסה	-	לא צמוד
אוטומקס דלהום בע"מ	100	רגילות	0.1	50	50	50	(10,818)	(5,566)	5.9%	תיפרע מהרווחים של החברה	לא צמוד
	2	הנהלה	0.1								
אוטומקס השפלה בע"מ	60	רגילות	1	50	50	50	(664)	-	-	-	-
אוטומקס נתניה בע"מ	60	רגילות	1	100	100	100	-	-	-	-	-
מרכזי שרות דלהום אוטומקס בע"מ	840	רגילות	1	100	100	100	(395)	-	-	-	-

^[1] בפירוק מרצון.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח

תאריך השינוי	מהות השינוי	שם החברה	עיקר תנאי העסקאות
20 בספטמבר 2023	הקמת חברה בת	אוטומקס ליסינג וציי רכב בע"מ	הקמת חברה בת לצורך בחינת אפשרות לכניסה לפעילות בתחום הליסינג
1 באוגוסט 2024	רכישת מניות בעל המניות הנוסף	אוטומקס ציי רכב בע"מ (לשעבר אי.די.וי בע"מ)	ראו באור ו-21(יא') לדוחות הכספיים
4 בפברואר 2025	רכישת מניות בעל המניות הנוסף	אוטומקס השרון (2021) בע"מ	ראו סעיף 26.2 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וחברות כלולות והכנסות התאגיד מהן בתקופת הדוח (באלפי ש"ח)

שם החברה	רווח (הפסד)		בתקופת הדוח			לאחר תקופת הדוח ועד סמוך למועד פרסומו		
	לפני מס	אחרי מס	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית
מטומי מדיה בע"מ ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-
אוטומקס ציי רכב (לשעבר אי.די.וי יבואני רכב בע"מ)	(191)	(211)	-	-	-	-	-	-
גלובל אוטומקס בע"מ	10,002	6,688	-	-	-	-	-	-
אוטומקס טרייד אין בע"מ	(3,010)	(4,181)	-	-	-	-	-	-
אוטומקס השרון בע"מ	(1,158)	(1,711)	-	-	-	-	-	-
אוטומקס יבוא ישיר בע"מ	763	587	-	-	-	-	-	-
אוטומקס דלהוס בע"מ	(722)	(878)	-	-	731	-	-	-
אוטומקס השפלה בע"מ	(762)	(924)	-	-	35	-	-	-
מרכזי שרות דלהוס אוטומקס בע"מ	(264)	(119)	-	-	19	-	-	-

⁽¹⁾ בפירוק.

תקנה 20: מסחר בבורסה

במהלך תקופת הדוח לא נרשמו למסחר מניות של החברה בבורסה, ולא הופסק המסחר בהן.

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

פירוט התגמולים שניתנו בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2024, כמפורט להלן:

1. לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם ניתנו על-ידי החברה ובין אם ניתנו על-ידי אחר, ואשר ניתנו לו

בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה כאמור, ולשלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התמלוגים הגבוהים ביותר בחברה, כאמור בתקנות 21(א) ו-21(א)(2) (בש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים	תגמולים בעבור שירותים					פרטי מקבל התגמולים			
	ריבית	אחר	דמי ניהול, דמי יעוץ ועמלה	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור אחזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
702,513	-	*102,513	600,000	-	-	-	13.91%	100%	מנכ"ל	דניאל לוי (1)
690,690	-	*90,690	600,000	-	-	-	13.91%	100%	מנהל עסקים ראשי	ינון עמית (2)
768,297	-	-	-	-	-	768,297	**-	100%	סמנכ"ל סחר ורכש	חיים לוי (3)
774,808	-	-	-	-	-	774,808	**-	100%	סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת סניפים	גל לוי (4)
775,738	-	-	-	-	-	775,738	**-	100%	סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור	תומר לוי (5)

* עלויות אחזקת רכב וטלפון.
 ** לכתבי אופציה (לא סחירים) שהוענקו לחיים, גל ותומר לוי, ראו סעיפים 3-5 להלן, בהתאמה.

2. להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת הדיווח לבעלי עניין בחברה, שאינם נמנים בסעיף 1 לעיל, למעט חברה בת של החברה, ככל שהתגמולים ניתנו להם על-ידי החברה או תאגיד בשליטתה בקשר עם מתן שירותים שנתנו כבעל תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד ומעביד ובין אם לאו, ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה בכירה (בש"ח):

סה"כ	תגמולים בעבור שירותים						פרטי מקבל התגמולים			
	תגמולים אחרים	אחר	דמי ניהול, דמי יעוץ ועמלה	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור אחזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
-	-	-	-	-	-	-	13.93%	-	דירקטור	עמנואל פז פוזיילוב (6)
-	-	-	-	-	-	-	-*	-	דירקטור	אייל ברוך (6)
300,000	-	-	300,000	-	-	-	0.03%	50%	יו"ר דירקטוריון פעיל	אמתי וייס (7)
218,004	-	-	218,004	-	-	-	-	-	דירקטורים	יתר הדירקטורים

* למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, אייל ברוך מחזיק ב-25% מההון המונפק של חברת אליהו ברוך בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, הנשלטת על ידי ה"ה אייל ברוך, מיכל ברוך-קינד, עודד ברוך, וסימה ברוך חכים, המחזיקה 6.95% מההון המונפק של החברה והינה מבעלי השליטה בחברה, כמפורט בתקנה 21א' להלן. לכתבי אופציה (לא סחירים) שהוענקו לאייל ברוך, ראו סעיף 6 להלן.

להלן יובאו פרטים נוספים אודות התגמולים שניתנו לנושאי המשרה הבכירה ובעלי העניין המפורטים בטבלאות שלעיל:

1. דניאל לוי, מנכ"ל החברה

מר דניאל לוי מכהן כמנכ"ל החברה ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם השירותים בין החברה לבין דניאל לוי (באמצעות חברה בשליטתו המלאה) בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "**הסכם השירותים**"):

א. **היקף משרה ושכר** - על-פי הסכם השירותים, מר לוי מכהן כמנכ"ל החברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "**השירותים**") בתמורה לסך של 50 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדון. מר לוי רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים ושלא יבואו על חשבון מתן השירותים לחברה, בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם השירותים, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה להעסקה ישירה, ובלבד שעלות מעביד לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 50 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב כאמור בסעיף ב' להלן.

ב. **נלווים** - על-פי הסכם השירותים החברה תעמיד לרשות מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לשימוש הבלעדי לצורכי עבודתו. בנוסף להוצאות האמורות, החברה תכסה הוצאות מר לוי בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם מתן השירותים, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 6. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. **גמול הונג** – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 8,888,565 אופציות לרכישת 1,777,713 מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "**האופציות**"), בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. האופציות פקעו ביום 23 במרץ 2025.

ד. **תקופת ההסכם** - הסכם השירותים יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם השירותים לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטני בהחלטה חלוטה כי מר לוי אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר לוי תפקיד אחר אשר

² לאחר איחוד ההון (כהגדרתו להלן).

הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם השירותים. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום ההתקשרות עם מר לוי, למעט סיום ההתקשרות על-ידי מר לוי או סיום ההתקשרות על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם השירותים), תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ה. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

ביום 24 במרץ 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון וועדת התגמול של החברה, את הארכת הסכם השירותים לתקופה בת 3 שנים נוספות ממועד אישור האסיפה.

2. ינון עמית, מנהל עסקים ראשי

מר ינון עמית מכהן כמנהל עסקים ראשי בחברה ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם השירותים בין החברה לבין ינון עמית (באמצעות חברה בשליטתו המלאה) בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "**הסכם השירותים**"):

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם השירותים, מר עמית מכהן כמנהל עסקים ראשי בחברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "**השירותים**") בתמורה לסך של 50 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדן. מר עמית יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים או כל עיסוק אחר כמשקיע או כיוזם, שאין בו ניגוד עניינים עם תפקידו בחברה ושלא יבואו על חשבון מתן השירותים לחברה, בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם השירותים, מר עמית, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה להעסקה ישירה, ובלבד שעלות מעביד לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 50 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב כאמור בסעיף ב להלן.

ב. נלווים - על-פי הסכם השירותים החברה תעמיד לרשות מר עמית מחשב נייד וטלפון סלולרי לשימוש הבלעדי לצורכי עבודתו. בנוסף להוצאות האמורות, החברה תכסה הוצאות מר עמית בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם מתן השירותים, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. כמו כן, מר עמית יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 6. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר עמית יהיה רשאי לוותר על זכויותיו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ו. גמול הוני – במועד השלמת העסקה הוקצו למר עמית 8,888,565 אופציות לרכישת 1,777,713³ מניות רגילות של החברה (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית אופציות האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. האופציות פקעו ביום 23 במרץ 2025.

ג. תקופת ההסכם - הסכם השירותים יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם השירותים לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוט בהחלטה חלוטה כי מר עמית אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר עמית תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם השירותים. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר עמית את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום ההתקשרות עם מר עמית, למעט סיום ההתקשרות על-ידי מר עמית או סיום ההתקשרות על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם השירותים), תשלם החברה למר עמית את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ד. סודיות - מר עמית התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

ביום 24 במרץ 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון וועדת התגמול של החברה, את הארכת הסכם השירותים לתקופה בת 3 שנים נוספות ממועד אישור האסיפה.

3. חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש

מר חיים לוי מכהן כסמנכ"ל סחר ורכש ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם ההעסקה בין החברה לבין חיים לוי בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "הסכם ההעסקה"):

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם העסקה, מר לוי מכהן כסמנכ"ל סחר ורכש בחברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "התפקיד") בתמורה לסך של 45 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף ב' להלן. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם ההעסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד

³ לאחר איחוד ההון (כהגדרתו להלן).

חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 45 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב.

ב. נלווים - על פי הסכם ההעסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ז. גמול הונג – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 1,580,189⁴ מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. האופציות פקעו ביום 23 במרץ 2025.

ג. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר לוי אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר לוי תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם ההעסקה. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם ההעסקה אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום יחסי העבודה של מר לוי, למעט סיום יחסי העבודה על-ידי מר לוי או סיום יחסי העבודה על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם ההעסקה), תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם ההעסקה אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ד. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

בנוסף, החל משנת 2017 העמידה גלובל אוטומקס מעת לעת הלוואות למר חיים לוי, בסכומים שונים אשר חלקן נפרעו במלואן. יתרת ההלוואות שטרם נפרעו, בסכום כולל של כ-210 אלפי ש"ח, אוחדו

⁴ לאחר איחוד ההון (כהגדרתו להלן).

החל מיום 1 בדצמבר 2020 להלוואה אחת (להלן: "**ההלוואה**"). ההלוואה נושאת ריבית בהתאם להוראות תקנות מס הכנסה (קביעת שיעור ריבית), תשמ"ה-1985. ההלוואה נפרעת בתשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית, ומועד פירעונה הינו יום 30 בנובמבר 2027.

ביום 31 בדצמבר 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון וועדת התגמול של החברה, את הארכת תוקפם של תנאי הכהונה וההעסקה של מר חיים לוי, לתקופה בת 3 שנים נוספות החל מיום 1 בינואר 2025.

4. גל לוי, כסמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים

מר גל לוי מכהן כסמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם ההעסקה בין החברה לבין גל לוי בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**").

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם העסקה, מר לוי מכהן כסמנכ"ל תקינה, שיווק ומנהל הרשת בחברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "**התפקיד**") בתמורה לסך של 45 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף ב' להלן. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם ההעסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 45 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב.

ב. נלווים - על פי הסכם ההעסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ח. גמול הוני – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 1,580,189⁵ מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "**האופציות**"), בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל

⁵ לאחר איחוד ההון (כהגדרתו להלן).

מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. האופציות פקעו ביום 23 במרץ 2025.

ג. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש.

ד. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

ביום 31 בדצמבר 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון וועדת התגמול של החברה, את הארכת תוקפם של תנאי הכהונה וההעסקה של מר גל לוי, לתקופה בת 3 שנים נוספות החל מיום 1 בינואר 2025.

5. תומר לוי, כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור

מר תומר לוי מכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם ההעסקה בין החברה לבין תומר לוי בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**"):

א. היקף משרה ושכר - על-פי הסכם העסקה, מר לוי מכהן כסמנכ"ל מטה ופיתוח עסקי בחברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "**התפקיד**") בתמורה לסך של 45 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף ב' להלן. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם ההעסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 45 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב.

ב. נלווים - על פי הסכם ההעסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ט. גמול הונג – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 1,580,189 מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "האופציות"), בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. האופציות פקעו ביום 23 במרץ 2025.

ג. תקופת ההסכם - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש.

ד. סודיות - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

ביום 31 בדצמבר 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון וועדת התגמול של החברה, את הארכת תוקפם של תנאי הכהונה וההעסקה של מר תומר לוי, לתקופה בת 3 שנים נוספות החל מיום 1 בינואר 2025.

6. עמנואל פז פוזיילוב ואייל ברוך, דירקטורים בחברה

עמנואל פז פוזיילוב כיהן כדירקטור בחברה החל ממועד השלמת העסקה ועד ליום 31 בדצמבר 2024, ואייל ברוך מכהן כדירקטור בחברה ממועד השלמת העסקה. במועד השלמת העסקה, הוקצו לכל אחד מהם 8,888,566 אופציות לרכישת 1,777,713 מניות רגילות (להלן: "האופציות"). האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. האופציות פקעו ביום 23 במרץ 2025. ה"ה פוזיילוב וברוך אינם זכאים לגמול בגין כהונתם כדירקטורים בחברה.

7. אמתי וייס, יו"ר דירקטוריון פעיל

אמתי וייס מכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה החל מיום 1 בינואר 2022. להלן יובא פירוט עיקרי תנאי הכהונה של מר וייס בקשר עם כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה:

א. היקף משרה ושכר - בתפקידו כיו"ר דירקטוריון פעיל, מר וייס זכאי לגמול חודשי קבוע בסך של 25 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ כנגד חשבונית מס כדין, בהיקף של 50% משרה, וזאת החל מיום 1 בינואר 2022 (מועד מינויו כיו"ר דירקטוריון החברה). יובהר כי מר וייס לא זכאי לגמול השתתפות בשיבות וגמול שנתי על-פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול").

⁶ לאחר איחוד ההון (כהגדרתו להלן).

⁷ לאחר איחוד ההון (כהגדרתו להלן).

ב. החזר הוצאות: החברה תכסה הוצאות מר וייס בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. למועד הדוח לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור.

ג. תוקף ההתקשרות: תנאי הכהונה יהיו בתוקף עד אשר מר וייס יחדל לכהן כדירקטור בחברה ו/או כיו"ר דירקטוריון החברה, מכל סיבה.

ד. מענק שנתי: מר וייס יהיה זכאי למענק שנתי בהתקיימות יעדים מדידים כדלקמן: היה והרווח הנקי המתואם של החברה⁸ בשנת 2022 יעמוד על סך של 10 מיליון ש"ח או יותר, מר וייס יהיה זכאי למענק בגובה של 150 אלפי ש"ח; היה והרווח הנקי המתואם בשנת 2023 יעמוד על סך של 15 מיליון ש"ח או יותר, מר וייס יהיה זכאי למענק בגובה של 500 אלפי ש"ח; היה והרווח הנקי המתואם בשנת 2024 יעמוד על סך של 25 מיליון ש"ח או יותר, מר וייס יהיה זכאי למענק בגובה של 500 אלפי ש"ח (להלן: "המענק"). למענק יתווסף מע"מ כדין. יובהר כי תנאי המענק לעיל חורגים מהוראות מדיניות התגמול של החברה, לפיה המענק השנתי המקסימלי ליו"ר דירקטוריון פעיל לא יעלה על סך של 5 משכורות חודשיות. יתר רכיבי התגמול למר וייס תואמים את הוראות מדיניות התגמול. לאור עמידה החברה ביעד שנקבע לשנת 2022 כמפורט לעיל, שולם למר וייס מענק שנתי בסך 150 אלפי ש"ח בגין שנת 2022. לא שולם מענק למר וייס בגין השנים 2023-2024.

ה. ביטוח, פטור ושיפוי: מר וייס זכאי להסדרי ביטוח, שיפוי ופטור, בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

8. גמול דירקטורים

8.1 הדירקטורים בחברה זכאים לגמול השתתפות וגמול שנתי בשיעור הסכום המירבי כמפורט בתוספת השנייה והשלישית לתקנות הגמול, בהתאם לדרגתה של החברה כפי שתהא מעת לעת⁹. הדירקטורים החיצוניים בחברה זכאים לגמול השתתפות וגמול שנתי בשיעור הסכום המירבי כמפורט בתוספת הרביעית לתקנות הגמול, בהתאם לדרגתה של החברה כפי שתהא מעת לעת.

⁸ "רווח נקי מתואם" - רווח נקי על-פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה, בניכוי (1) נכסים לא מוחשיים, (2) תנועה במיסים נדחים, (3) הוצאות חד פעמיות הקשורות בהשלמת הסכם המיזוג (הוצאות רישום למסחר), (4) הוצאות הקשורות בתשלום מבוסס מניות (לרבות אופציות) לעובדים/מנהלים/יועצים בחברה, (5) ירידת ערך הנובעת משערך השקעות בחברות בת שהיו קיימות בגלובל אוטומקס במועד חתימת הסכם המיזוג, (6) הוצאות/הכנסות הנובעות מפעילות הונית שאינה קשורה לפעילות השוטפת של החברה, (7) הוצאות הקשורות בפירוק של חברות מוחזקות אשר אינן פעילות למועד חתימת הסכם המיזוג.

⁹ מר תומר לוי, המכהן גם כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה, ומר איתי וייס המכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל, אינם זכאים לגמול דירקטורים. לפרטים אודות התגמול לו זכאי מר תומר לוי, ראו סעיף 5 לעיל. כמו כן, הדירקטורים ה"ה עמנואל פז פוזילוב (מבעלי השליטה בחברה) ואיל ברנד, אינם זכאים לגמול דירקטורים. לפרטים אודות אופציות שהוענקו לה"ה פוזילוב וברנד, ראו סעיף 6 לעיל.

8.2 עבור כהונת הדירקטורים בשנת 2024 שילמה החברה גמול דירקטורים בסך של כ-518 אלפי ש"ח.¹⁰

תקנה 21א': בעלי שליטה

ההחל ממועד השלמת עסקת המיזוג ולמועד הדוח, בעלי השליטה בחברה הינם ה"ה דניאל לוי¹¹ המחזיק 14,419,228 מניות רגילות המהוות 13.91% מההון המונפק של החברה, ינון עמית¹² המחזיק 14,419,228 מניות רגילות המהוות 13.91% מההון המונפק של החברה, עמנואל פז פוזיילוב¹³ המחזיק 14,449,228 מניות רגילות המהוות 13.93% מההון המונפק של החברה, גבי אסתר זוכוביץקי¹⁴ המחזיקה 7,209,614 מניות רגילות המהוות 6.95% מההון המונפק של החברה, וחברת אליהו ברוך בע"מ¹⁵ המחזיקה 7,209,614 מניות רגילות המהוות 6.95% מההון המונפק של החברה (להלן: "**בעלי השליטה**"), מכוח הסכם המסדיר את מערכת היחסים ביניהם בקשר עם שליטתם המשותפת בחברה (להלן: "**הסכם בעלי המניות**"). לפרטים נוספים אודות הסכם בעלי המניות, ראו סעיף 2.9 לדוח הזימון. יובהר כי בנוסף להחזקות המתוארות לעיל, בעלי השליטה מחזיקים בניירות ערך נוספים של החברה. לפירוט מלא של החזקות בעלי השליטה בניירות ערך של החברה, ראו דיווח מידי דוח מידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה של החברה מיום 4 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-002011), המובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

תקנה 22: עסקאות עם בעלי שליטה

1. עסקאות המניות בסעיף 270(4) לחוק החברות

1.1 ביום 6 בינואר 2022, בהמשך לאישור ועדת הביקורת של החברה מיום 16 בנובמבר 2021, ודירקטוריון החברה מיום 16 בנובמבר 2021, התקשרה החברה עם עורך דין (להלן: "**עוה"ד**"), לצורך ייצוג משפטי משותף של גלובל אוטומקס ושל ה"ה דניאל וחיים לוי¹⁶ (להלן ביחד: "**נושאי המשרה**"), הנאשמים יחד בכתב האישום, וזאת בהתאם להוראות תקנה 1(4) לתקנות

¹⁰ ראה ה"ש 9 לעיל.

¹¹ באמצעות חיים לוי – טרייד אין בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה (100%) של מר דניאל לוי (מנכ"ל החברה), למיטב ידיעת החברה.

¹² באמצעות ע. ינון (2015) בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה (100%) של מר ינון עמית (מנהל עסקים ראשי בחברה), למיטב ידיעת החברה.

¹³ באמצעות פוזיילוב השקעות בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה (100%) של מר עמנואל פז פוזיילוב (דירקטור בחברה), למיטב ידיעת החברה.

¹⁴ באמצעות בלפורטו השקעות בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותה המלאה (100%) של גבי אסתר זוכוביץקי, למיטב ידיעת החברה.

¹⁵ למיטב ידיעת החברה, אליהו ברוך בע"מ היא חברה פרטית שהתאגדה בישראל, הנשלטת על ידי ה"ה אייל ברוך (דירקטור בחברה), מיכל ברוך-קינד, עודד ברוך, וסימה ברוך חכים.

¹⁶ דניאל לוי הינו מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה, חיים לוי מכהן כסמנכ"ל סחר ורכש בחברה והינו בנו של דניאל לוי.

החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההקלות"). על-פי ההחלטות האמורות של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, גלובל אוטומקס ונושאי המשרה יישאו בחלקים שווים (50%/50%) בעלויות שכר הטרחה של עוה"ד בגין הייצוג המשותף, ותנאי ההתקשרות, לרבות אופן התשלום, יהיו זהים לחברה בת ולנושאי המשרה. לפרטים אודות כתב האישום, ראו באור 21(א') לדוחות הכספיים. לנימוקי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאישור הייצוג המשותף והחלוקה בשכר הטרחה בגינו, ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-004107), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

1.2 ביום 24 במרץ 2024, בהמשך לאישור ועדת ביקורת ומאזן, וועדת התגמול של החברה ודירקטוריון החברה, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, את: (א) הארכת תוקף הסכם שירותים בין החברה לבין חיים לוי – טרייד אין בע"מ, חברה בבעלות מר דניאל לוי, בנוגע להענקת שירותי מנכ"ל לתקופה בת שלוש שנים נוספות; (ב) הארכת תוקף הסכם שירותים בין החברה לבין ע. ינון (2015) בע"מ, חברה בבעלות מר ינון עמית, בנוגע להענקת שירותי מנהל עסקים ראשי לתקופה בת שלוש שנים נוספות; (ג) הארכת תוקפם של כתבי השיפוי והפטור לנושאי המשרה ולדירקטורים אשר נמנים על בעלי השליטה, קרוביהם, מכהנים מטעם בעלי השליטה או אשר לבעלי השליטה עניין אישי בהענקתם; ו-(ד) הארכת תוקף הסכם שכירות עם צדדים שלישיים¹⁷ לגבי מגרש המשמש מחסן לוגיסטי בירושלים. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-014749), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

1.3 ביום 31 בדצמבר 2024, בהמשך לאישור ועדת הביקורת והתגמול ודירקטוריון החברה, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, את: (1) הארכת תוקפם של תנאי הכהונה וההעסקה של מר תומר לוי, סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור בחברה, בתוקף החל מיום 1 בינואר 2025 ולתקופה בת 3 שנים לאחר מכן, ללא שינוי בתנאים; (2) הארכת תוקפם של תנאי הכהונה וההעסקה של מר חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש בחברה, בתוקף החל מיום 1 בינואר 2025 ולתקופה בת 3 שנים לאחר מכן, ללא שינוי בתנאים; (3) הארכת תוקפם של תנאי הכהונה וההעסקה של מר חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש בחברה, בתוקף החל מיום 1 בינואר 2025 ולתקופה בת 3 שנים לאחר מכן. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 26 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-618896), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

¹⁷ כ-47% מהזכויות במושכר מוחזקים על ידי חברה בבעלות רעייתו של מר עודד ברוך ואחיה, בחלקים שווים. מר עודד ברוך הינו אחיו של מר אייל ברוך, דירקטור בחברה, והינו בעל מניות בחברת אליהו ברוך בע"מ, מבעלי השליטה בחברה. הסכם השכירות האמור הסתיים בחודש יוני 2024.

2. עסקאות אחרות

2.1 ביום 20 באפריל 2021, אישרה ועדת הביקורת של החברה, בהתאם להוראות סעיף 117(א) לחוק החברות, נוהל הנחות של מכירת כלי רכב המיובאים על-ידי החברה (להלן: "הנוהל"), לפיו עסקאות שבמסגרתן החברה תמכור כלי רכב המשווקים על ידה לבעלי עניין ו/או נושאי משרה בחברה ו/או קרוביהם ו/או עסקאות כאמור שבהן לבעלי העניין ו/או נושאי המשרה בחברה יש עניין אישי, לא יחשבו כעסקאות חריגות לצורכי חוק החברות, אם שיעור ההנחה שניתן על-ידי החברה בעסקה לא עלה על שיעור ההנחה הממוצע שניתן למשווקים המורשים של החברה ב-12 החודשים שקדמו למועד ביצוע העסקה ביחס לדגם המדובר. מידי שנה ו/או על פי בקשת ועדת הביקורת, תגיש הנהלת החברה לוועדת הביקורת רישום של העסקאות האמורות ותנאיהן לרבות שיעור ההנחה שניתן בעסקאות אלו. ועדת הביקורת תדון ותבחן מדי שנה את אמות המידה שנקבעו בנוהל ותחליט אם נדרש בהן שינוי כלשהו. הנוהל הוארך מעת לעת על-ידי ועדת הביקורת, כאשר ביום 25 במרץ 2025, אישרה ועדת הביקורת והתגמול הארכה של אמות המידה שנקבעו בנוהל לתקופה נוספת בת 12 חודשים.

2.2 ביום 24 במרץ 2025, החליטה ועדת התגמול של החברה, בהתאם להוראות תקנה 1ב1 לתקנות ההקלות, לאשר רכישת פוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה (להלן: "הפוליסה"), וזאת בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ולבטח בהתאם לתנאי הפוליסה, את הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם ו/או שלבעלי השליטה יש עניין אישי בהתקשרות לגביהם. לפרטים נוספים אודות הפוליסה, ראו דיווח מידי של החברה מיום 24 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-019673), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24:

החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר ההחזקות של בעלי עניין בחברה בניירות ערך שלה, סמוך למועד פרסום הדוח, ראו דיווח מידי של החברה מיום 4 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-002011), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24א':

הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המיירים

לפרטים אודות מצבת ההון של החברה עובר למועד פרסום הדוח, ראו דוח מידי של החברה מיום 23 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-019417), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24ב': מרשם בעלי המניות

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה עובר למועד פרסום הדוח, ראו דוח
מיידי של החברה מיום 23 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-019417), הנכלל
בדוח בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 26: הדירקטורים בחברה

חברי דירקטוריון החברה נכון למועד הדוח:

שם:	אמתי וייס, יו"ר דירקטוריון	אודי קליפי, דירקטור חיצוני	שירית כשר, דירקטורית חיצונית	עמנואל פז פוזילוב ¹⁸	אייל ברוך	תומר לוי	רון כהן, דירקטור בלתי תלוי
מספר ת.ז.:	057504821	035881101	022803332	017531328	058885872	206070294	057258667
תאריך לידה:	14.3.1962	25.9.78	10.7.1967	19.8.1972	21.8.1964	18.4.1995	23.12.1961
מען להמצאת כתבי בי-דין:	העצמאות 41, פתח תקוה	עוזיאל 101 רמת גן	רימון ר"א 9, רמת גן	רח' יהודה 138, מודיעין מכבים רעות	רח' המנופים 8, הרצליה (קומה 4) אצל אליהו ברוך בע"מ	לונץ 3, תל אביב	רמברנט 34, תל-אביב
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון:	לא	ועדת ביקורת ומאזן, ועדת התגמול	ועדת הביקורת ומאזן, ועדת התגמול	לא	לא	לא	ועדת ביקורת ומאזן, ועדת התגמול
דירקטור חיצוני/בלתי תלוי:	לא	דירקטור חיצוני	דירקטורית חיצונית	לא	לא	לא	דירקטור בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או שירות מקצועית:	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
עובד התאגיד, חברה בת, חברה קשורה של התאגיד או בעל עניין:	לא	לא	לא	מבעלי השליטה בחברה	דירקטור ומחזיק ב-25% מהחן המונפק של אליהו ברוך בע"מ, מבעלות השליטה בחברה מכוח הסכם בעלי המניות	מכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה בחברה, בנו של דניאל לוי, מנכ"ל החברה, הנמנה על בעלי השליטה בחברה	לא
התאריך שבו החלה הכהונה:	21.05.2020 כדירקטור, ב-30.12.2021 מונה ליו"ר הדירקטוריון	4.5.2020	28.5.2019	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	27.6.2022
השכלה:	בוגר, כלכלה ומנהל עסקים, New England College; בוגר, משפטים; מוסמך, מנהל עסקים, מנהל עסקים	בוגר, משפטים; אוניברסיטת תל-אביב; בוגר, חשבונאות; אוניברסיטת תל-אביב; מוסמך, משפט מסחרי; אוניברסיטת תל-אביב	בוגרת, משפטים; אוניברסיטת תל-אביב; בוגרת, מדעי החיים; אוניברסיטת תל-אביב; מוסמכת, מנהל עסקים, הקריה האקדמית אונו	בוגר, הנדסה תעשייה וניהול, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל;	בוגר, חשבונאות וכלכלה, האוניברסיטה העברית בירושלים; מוסמך, מנהל עסקים,	תיכונית	בוגר, כלכלה ויחסים בינלאומיים, האוניברסיטה העברית; מוסמך, מנהל עסקים התמחות במימון ושיווק,

¹⁸ חדל לכהן כדירקטור ביום 31 בדצמבר 2024. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 31 בדצמבר 2024, מס' אסמכתא: 2024-01-628946.

שם:	אמתי וייס, יו"ר דירקטוריון	אודי קליפי, דירקטור חיצוני	שירית כשר, דירקטורית חיצונית	עמנואל פז פוזילוב ¹⁸	אייל ברוך	תומר לוי	רון כהן, דירקטור בלתי תלוי
	הקריה האקדמית אונו (שלוחת אוני' מנציסטר)	מוסמך במשפט וכלכלה, אוניברסיטת תל-אביב		מוסמך, מנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון בנגב; הנדסאי, אורט בראודה	האוניברסיטה העברית בירושלים		האוניברסיטה העברית
התעסקות בשנים האחרונות:	יועץ כלכלי, אמיתי וייס ניהול בע"מ	עו"ד עצמאי	יועצת עצמאית - אסטרטגיה פיננסית	מייסד ומנכ"ל בחברות קג'מבה בע"מ ונייטיב אלפא בע"מ; דירקטור בחברות המפורטות להלן	מנהל במספר חברות פרטיות	מנהל פיתוח עסקי ומטה, מנהל סניף, גלובל אוטו מקס בע"מ	מנכ"ל, צמרת מימונים בע"מ
פירוט התאגידים שבהם משמש כדירקטור:	Save Foods Inc ; ארוזים ; השקעות בע"מ ; SciSpare Ltd ; אלווריון ; בע"מ ; קליר מיינד בע"מ ; ; אפסלון ברנדס הולדינג ; בע"מ ; צמיחה ; אינווסטמנט האוס בע"מ ; ; למינרה אופטימיזצית ; זרימה בע"מ ; Fuel ; Doctor Ltd. ; ParaZero ; Ltd. ; Maris Tech Ltd ; סולטרה אנרגיה בע"מ ; ; Jeff's Brands Ltd. ; Viewbix Inc. ; תומר ; חברה ממשלתית בע"מ	שורה 9 החזקות בע"מ, Save Foods Inc.	פועלים אקוויטי בע"מ, מיטרוניקס בע"מ, הכשרת היישוב בישראל בע"מ, הפניקס ווליו פז שותפות מוגבלת, מיטב דש בית השקעות בע"מ, צמח תערוכות בע"מ, יסודות איתנים בע"מ	פוזילוב השקעות בע"מ, קג'מבה בע"מ, גלובל אוטו מקס בע"מ	אליהו ברוך בע"מ, דיטרון תעשיות בע"מ, דיטרון דנטל בע"מ, פירסט קפיטל ישראל בע"מ, סקה תעשיות בע"מ, מורגן טכנולוגיות א.ס. בע"מ, בלפורטו השקעות בע"מ	לא	אפ קפיטל פיננסים בע"מ
"בן משפחה" של "בעל עניין" אחר בתאגיד	לא	לא	לא	לא	בן משפחה של של בעלי העניין כדלקמן : (1) אסתר זוכוביצק ¹⁹ ; (2) מיכל קינד, עודד ברוך וסימה ברוך ²⁰ .	בנו של דניאל לוי, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה. אח של ה"ה חיים וגל לוי, המכהנים כנושאי משרה בחברה	לא

¹⁹ מבעלות השליטה בחברה מכוח הסכם בעלי המניות.

²⁰ המחזיקים כל אחד, ב-25% מההון המונפק והנפרע של אליהו ברוך בע"מ, מבעלות השליטה בחברה מכוח הסכם בעלי המניות. 25% הנותרים מההון המונפק והנפרע של אליהו ברוך בע"מ, מוחזקים על-ידי אייל ברוך.

תקנה 26א': נושאי משרה בכירה בחברה נכון למועד הדוח (שאינם נזכרים בתקנה 26 לעיל):

שם:	דניאל לוי	ינון עמית	יערה אלפי	חיים לוי	גל לוי	אלישבע זמל	דניאל שפירא
מספר ת"ז:	54852504	28632123	301444113	039993985	301100343	309667889	052755998
תאריך לידה:	2.5.1957	8.10.1972	20.04.1988	17.11.1983	31.08.1987	16.3.1991	21.7.1954
התפקיד שממלא בחברה, בחברה בת שלה, או בבעל עניין בה:	מנכ"ל	מנהל עסקים ראשי	סמנכ"ל כספים	סמנכ"ל סחר ורכש	סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים	חשבת	מבקר פנים
תאריך תחילת הכהונה:	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	19.10.2021	יוני 2014
השכלה:	תיכונית	בוגר כלכלה, האוניברסיטה העברית	בוגרת, מנהל עסקים עם התמחות ראשית בחשבונאות, המסלול האקדמי המכללה למנהל	תיכונית	בוגר מנהל עסקים, המכללה האקדמית הדסה	בוגרת חשבונאות, מרכז בית יעקב למורות	בוגר חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת בר-אילן
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל אוטומקס	מנכ"ל משותף באוטומקס עד לחודש יולי 2020, וממועד זה כיהן כמנהל עסקים ראשי באוטומקס; <u>דירקטור בגלובל אוטומקס</u>	סמנכ"ל כספים באוטומקס	מנהל סחר באוטומקס	מנהל טכנולוגיה, תקינה ורשת הסניפים של אוטומקס	רו"ח במשרדים פרטיים	רו"ח ומבקר פנים, בעל משרד לראיית חשבון; מבקר פנים של חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל
בעל ענין או בן משפחה של נושא משרה או של בעל עניין בתאגיד:	מבעלי השליטה בחברה. אביהם של ה"ה תומר, גל וחיים לוי, נושאי משרה בחברה	מבעלי השליטה בחברה	לא	בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה, אח של ה"ה גל ותומר לוי, המכהנים כנושאי משרה בחברה	בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה, אח של ה"ה חיים ותומר לוי, המכהנים כנושאי משרה בחברה	לא	לא

תקנה 26ב':

מורשי חתימה עצמאיים של החברה

נכון למועד הדוח אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים, למעט מר תומר לוי, אשר הינו מורשה חתימה אלקטרונית מטעם החברה לצורך דיווחי החברה לרשות ניירות ערך ולבורסה.

תקנה 27:

רואה החשבון המבקר של החברה

שם: בן דוד שלוי קופ – רואי חשבון

כתובת: כנפי נשרים 35, ירושלים.

תקנה 28:

שינוי בתזכיר או בתקנון החברה

בשנת הדיווח לא בוצע שינוי בתקנון החברה.

תקנות 29 ו-29א': המלצות והחלטות הדירקטורים והחלטות החברה

1. **המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית או החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים:**

במהלך תקופת הדוח לא הובאו בפני האסיפה הכללית המלצות הדירקטורים, לא התקבלו החלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית, ולא התקבלו החלטות האסיפה הכללית שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים, והכל בקשר עם העניינים המפורטים בתקנה 29(א) ו-29(ב) לתקנות הדוחות.

2. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

2.1 באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 24 במרץ 2024, התקבלו ההחלטות הבאות: (א) הארכת תוקף הסכם שירותים בין החברה לבין חיים לוי – טרייד אין בע"מ, חברה בבעלות מר דניאל לוי, בנוגע להענקת שירותי מנכ"ל לתקופה בת שלוש שנים נוספות; (ב) הארכת תוקף הסכם שירותים בין החברה לבין ע. ינון (2015) בע"מ, חברה בבעלות מר ינון עמית, בנוגע להענקת שירותי מנהל עסקים ראשי לתקופה בת שלוש שנים נוספות; (ג) הארכת תוקפם של כתבי השיפוי והפטור לנושאי המשרה ולדירקטורים אשר נמנים על בעלי השליטה, קרוביהם, מכהנים מטעם בעלי השליטה או אשר לבעלי השליטה עניין אישי בהענקתם; (ד) אישור מדיניות התגמול המעודכנת של החברה; ו- (ה) הארכת תוקף הסכם שכירות עם צדדים שלישיים²¹ לגבי מגרש המשמש מחסן לוגיסטי בירושלים. לפרטים נוספים,

²¹ כ-47% מהזכויות במושכר מוחזקים על ידי חברה בבעלות רעייתו של מר עודד ברוך ואחיה, בחלקים שווים. מר עודד ברוך הינו אחיו של מר אייל ברוך, דירקטור בחברה, והינו בעל מניות בחברת אליהו ברוך בע"מ, מבעלי השליטה בחברה.

ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-014749), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

2.2 באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 31 בדצמבר 2024, התקבלו ההחלטות הבאות: (1) הארכת תוקפם של תנאי הכהונה וההעסקה של מר תומר לוי, סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור בחברה, בתוקף החל מיום 1 בינואר 2025 ולתקופה בת 3 שנים לאחר מכן, ללא שינוי בתנאים; (2) הארכת תוקפם של תנאי הכהונה וההעסקה של מר חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש בחברה, בתוקף החל מיום 1 בינואר 2025 ולתקופה בת 3 שנים לאחר מכן, ללא שינוי בתנאים; (3) הארכת תוקפם של תנאי הכהונה וההעסקה של מר חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש בחברה, בתוקף החל מיום 1 בינואר 2025 ולתקופה בת 3 שנים לאחר מכן. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 26 בנובמבר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-618896), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

3. פטור, שיפוי וביטוח

3.1 שיפוי ופטור

הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כפי שיכחנו בה מעת לעת, לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם, זכאים לכתבי שיפוי ופטור בנוסח המצורף כנספח א' לדוח הזימון, שאושר על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 28 בפברואר 2021 (לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), במסגרת אישור עסקת המיזוג.

ביום 24 במרץ 2024, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, את הארכת תוקפם של כתבי השיפוי והפטור לדירקטורים ולנושאי המשרה שהינם בעלי השליטה ו/או אשר לבעלי השליטה עניין אישי בהענקת כתבי השיפוי להם על-ידי החברה, המכהנים ו/או יכהנו בחברה ו/או מטעמה בחברות בנות ו/או חברות קשורות ב-3 שנים נוספות, ללא שינוי בנוסח כתבי השיפוי והפטור²².

3.2 ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off

במסגרת עסקת המיזוג ובהתאם לאישור האסיפה הכללית של החברה מיום 28 בפברואר 2021 (לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), התקשרה החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, עבור דירקטורים ונושאי משרה שכיחנו

²² לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-014749), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

בחברה עד למועד ההשלמה של עסקת המיזוג, וזאת בגין אירועים שאירעו ממועד מינויים ועד למועד השלמת עסקת המיזוג, בתוקף למשך שבע (7) שנים ממועד ההשלמה, שתנאיה הינם כדלקמן:

כיסוי	השתתפות עצמית	פרמיה	
שכבה 1	1 מיליון דולר לתביעות	100,000 דולר ארה"ב לתביעות ני"ע בארה"ב; 50,000 דולר ארה"ב לתביעות ני"ע בשאר העולם; 50,000 דולר ארה"ב ליתר התביעות בארה"ב; 25,000 דולר לתביעות ליתר התביעות בשאר העולם	35,076 דולר ארה"ב
שכבה 2	4 מיליון דולר לתביעות מעל 1 מיליון דולר	100,000 דולר ארה"ב לתביעות ני"ע בארה"ב; 50,000 דולר ארה"ב לתביעות ני"ע בשאר העולם; 50,000 דולר ארה"ב ליתר התביעות בארה"ב; 25,000 דולר ארה"ב ליתר התביעות בשאר העולם	80,000 דולר ארה"ב

3.3 ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

בהתאם למדיניות התגמול של החברה שאושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 24 במרץ 2024²³, החברה רשאית לרכוש מידי שנה, באישור ועדת התגמול בלבד, פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, ובלבד ש: (א) היקף הכיסוי לא יעלה על 15 מיליון דולר ארה"ב (בתוספת הוצאות הגנה משפטית סבירות מעבר לגבולות האחריות הנ"ל); (ב) פרמיית הביטוח בגין הפוליסה וגובה ההשתתפות העצמית יהיו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה, ובלבד שעלותן אינה מהותית לחברה ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה. פוליסה זו תחול, בין היתר, ביחס לכל נושאי המשרה בחברה.

למועד הדוח, לחברה פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה בתוקף עד ליום 1 באפריל 2026, שתנאיה הינם כדלקמן: גבול אחריות הפוליסה הינו 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה; סכומי הפרמיה השנתית וההשתתפות העצמית הינם בהתאם לתנאי השוק (במועד עריכת פוליסת הביטוח) ועלותם אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה.

²³ לנוסח מדיניות התגמול של החברה, ראו נספח ב' לדוח זימון אסיפה כללית מיום 18 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-014749), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

27 במרץ 2025

דניאל לוי, מנכ"ל

אמתי וייס, יו"ר דירקטוריון

פרק ה'

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, דניאל לוי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2024 (להלן – הדוחות);
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון, לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ולוועדת הביקורת של התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ועל הגילוי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

27 במרץ 2025

דניאל לוי, מנכ"ל

הצהרת מנהלים
הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יערה אלפי, מצהירה כי :

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2024 (להלן – הדוחות) ;
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות ;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ולוועדת הביקורת של התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

27 במרץ 2025

יערה אלפי, סמנכ"ל הכספים