

אוטומקס מוטורס בע"מ ("החברה")

דוח רבעוני לתקופה המסתיימת ביום

30 ביוני 2025

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים"). בהתאם לדיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 1 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-053853), 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 ומיידיים.

בהתאם לתקנה 5' לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן נכון ליום 1 בינואר 2025, ומצאה כי אלה מתקיימים.

החברה מדווחת לפי מתכונת דיווח רבעונית (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-020916)).

חלק א' - דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2025

חלק ב' – דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2025

חלק ג' - הצהרות הנהלה

חלק א' - דין וחשבון הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

הננו מתכבדים בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון (להלן: "הדוח") לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (להלן: "תקופת הדוח"). הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני החברה, בעצמה ו/או באמצעות תאגידים בשליטתה (ביחד: "הקבוצה"), בתקופת הדוח ויש לעיין בה יחד עם הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024, כפי שפורסם על-ידי החברה ביום 27 במרץ 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-021651) (להלן: "הדוח התקופתי 2024").

א. תיאור עסקי התאגיד

להלן יובא פירוט בדבר אירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני הקבוצה בתקופת הדוח:

1. עדכון לסעיף 25 לדוח התקופתי 2024 – קבלת רישיון ליסינג

ביום 27 ביולי 2025, קיבלה אוטומקס ציי רכב בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, רישיון להחכרת כלי רכב (ליסינג) ממשרד התחבורה והבטיחות בדרכים, והחלה בפעילות ליסינג באופן עצמאי.

2. עדכון לסעיף 26.6 לדוח התקופתי 2024 – הסכם מחייב מיזוג עם סייספארק בע"מ

בהמשך לאמור בסעיף 26.6 לדוח התקופתי 2024, בדבר חתימה על הסכם מיזוג מחייב עם סייספארק בע"מ (להלן: "להלן: "סייספארק"), חברה ציבורית שהתאגדה בישראל וניירות הערך שלה נסחרים בבורסת הנאסד"ק, וחברה בת בבעלותה של סייספארק (להלן: "חברת היעד"), לפיו בכפוף להתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בו, יתבצע מיזוג משולש הופכי במסגרת הסדר בין החברה לבעלי מניותיה לפי להוראות סעיפים 350 ו-351 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999, במסגרתו חברת היעד תתמזג עם ולתוך החברה, כך שהחברה תהפוך לחברת בת בבעלות מלאה של סייספארק וחברת היעד תחדל מלהתקיים (להלן בהתאמה: "הסכם המיזוג", והעסקה נשוא הסכם המיזוג "עסקת המיזוג" ו-"ההסדר").

ביום 28 באוגוסט 2025, אישרה אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה וכן אסיפת סוג של בעלי מניותיה שאינם נמנים על בעלי השליטה בחברה ו/או סייספארק את עסקת המיזוג וכן את ביצוע ההסדר. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית מתוקן מיום 21 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-062472 ו-2025-01-062474), וכן דיווחים מיידיים בדבר תוצאות אסיפה כללית מיום 28 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-064928 ו-2025-01-064914), המובאים בדוח זה בדרך של הפניה. כמו כן, ביום 28 באוגוסט 2025, הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בירושלים הודעה בדבר תוצאות אסיפת בעלי המניות ואסיפת סוג ובקשה לאישור הסדר בין החברה לבין בעלי מניותיה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי מיום 31 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-065388), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

למועד פרסום הדוח, החברה וסייספארק ממשיכות לפעול לקיום יתר התנאים המתלים הנדרשים לטובת השלמת עסקת המיזוג

3. עדכון לסעיף 26 לדוח התקופתי 2024 (הסכמים מהותיים) – חתימה על הסכם מייסדים

ביום 8 במאי 2025, התקבל אישור עקרוני מאת JAC (כהגדרתה להלן) למתן זיכיון לחברה משותפת לחברה ולמכשירי תנועה ומכונית (2004) בע"מ (להלן: "החברה המשותפת"), שתעסוק בייבוא ושיווק בישראל של משאיות ורכב כבד מתוצרת Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd. המיוצרים תחת המותג

JAC Motors (להלן: "JAC") ושל מוצרים נלווים באותו התחום, והצדדים חתמו על הסכם מייסדים בקשר עם האמור (להלן: "הסכם המייסדים").

כניסת הסכם המייסדים לתוקף מותנית בקבלת אישורים רגולטוריים לשם להקמת החברה המשותפת, לרבות אישור הרשות לתחרות (ככל שיידרש); הענקת זיכיון לחברה המשותפת על-ידי JAC¹ וקבלת רישיון יבואן לחברה המשותפת לייבוא כלי רכב מתוצרת JAC.

לפרטים אודות הסכם המייסדים ולתנאיו, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 במאי 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-032676), המובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

יודגש כי אין וודאות כי יתקיימו התנאים המתלים הקבועים בהסכם המייסדים, ולכן גם לא ניתן להעריך אם ומתי יושלם (אם בכלל). החברה תוסיף ותדווח בכל מקרה שיחולו שינויים מהותיים וכנדרש על פי הדין.

4. עדכון לסעיף 22 לדוח התקופתי 2024 (מימון)

4.1. קבלת מסגרת אשראי חדשה לחברת אוטומקס יבוא ישיר בע"מ

ביום 10 באפריל 2025, הועמדה לאוטומקס יבוא ישיר בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה (100%) של החברה, העוסקת בפעילות יבוא ישיר ושיווק בישראל של כלי רכב² (להלן: "אוטומקס יבוא ישיר"), מסגרת אשראי בגובה של 20 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי, בהתאם להסכם מימון שנחתם בין אוטומקס יבוא ישיר לבין התאגיד הבנקאי (להלן: "מסגרת האשראי"). מסגרת האשראי נוצלה במלואה במועד העמדתה, בריבית שנתית בטווח שבין ריבית פריים בתוספת 1.7%-2.7%. לפרטים נוספים אודות מסגרת האשראי ולהתחייבויות החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות בקשר עם מסגרת האשראי, ראו דיווח מיידי מיום 11 באפריל 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-027174), המובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

4.2. הנפקת אגרות חוב (סדרה ג')

ביום 18 במאי 2025, הנפיקה החברה 74,353,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב מסדרה חדשה (סדרה ג'), על-פי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 14 במאי 2025³, 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 ג'), ראו דוח מיידי של החברה מיום 18 במאי 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-034619) (להלן: "שטר הנאמנות"). לפרטים נוספים אודות אגרות החוב (סדרה ג'), ראו דוח הצעת המדף וכן סעיף 11 להלן.

¹ כאמור לעיל, למועד דיווח מיידי זה התקבל אישור עקרוני מאת ל-JAC למתן זיכיון לחברה המשותפת, והצדדים פועלים לגיבוש הסכם זיכיון מפורט.

² מתוצרת JAC Motors.

³ מס' אסמכתא: 2025-01-033901.

ב. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

5. כללי

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 התקופתי 2024. כמו כן, במסגרת תחום הפעילות, כחלק ממתן פתרונות ללקוחותיה ולצורך קידום מכירת כלי הרכב המשווקים על-ידי החברה, החברה מציעה פתרונות מימון, ליסינג פרטי וליסינג תפעולי, חלקם באמצעות שיתוף פעולה עם צדדים שלישיים וחלקם באופן ישיר על-ידי החברה.

לחברות הקבוצה רישיונות יבואן ישיר ועקיף, 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 התקופתי 2024. למועד פרסום הדוח, החברה פועלת באמצעות שמונה סניפי מכירות שממוקמים בחיפה, עפולה, נתניה, רעננה, ראשון לציון, אשדוד, ירושלים, ובאר שבע כמפורט להלן, והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה ("Pre Delivery Inspection "PDI"). למועד פרסום הדוח, הקבוצה מעסיקה כ-81 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 בע"מ (להלן: "גלובל אוטומקס"). סניף החברה באשדוד מופעל על-ידי חברה משותפת לגלובל אוטומקס ולצד שלישי, והסניף הנותר בבאר שבע מופעל על ידי משווק מורשה של החברה.

במהלך תקופת הדוח, החברה סגרה את סניפיה בעכו ובחדרה (לאור סיום הסכמים עם משווקים מורשים אשר הפעילו את סניפים אלו). 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-ידה. 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 השנתי 2024.

כמות כלי הרכב החדשים שנמכרו על ידי הקבוצה במהלך תקופת הדוח הסתכמה ל-1,113 כלי רכב.

להלן פירוט כמות כלי הרכב החדשים שנמכרו על-ידי הקבוצה ברבעון השני של 2025, ברבעון השני של 2024, בתקופת הדוח, בתקופה המקבילה אשתקד, ובשנת 2024:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2025		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2024		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2025		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2024		לתקופה של 12 חודשים שהסתיימו ביום 31.12.2024	
סך מכירות	שיעור מכירות ללקוחות מוסדיים	סך מכירות	שיעור מכירות ללקוחות מוסדיים	סך מכירות	% מכירות ללקוחות מוסדיים	סך מכירות	% מכירות ללקוחות מוסדיים	סך מכירות	שיעור מכירות ללקוחות מוסדיים
565	60%	527	35.48%	1,159	51.4%	1,181	40.8%	2,665	50.05%

להלן התפלגות מכירות כלי הרכב שמייבאת הקבוצה בחלוקה לתוצרים:⁴

תוצר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2025		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2024		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2025		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30.6.2024		לתקופה של 12 חודשים שהסתיימו ביום 31.12.2024	
	כמות	שיעור מכירות מכלל המכירות	כמות	שיעור מכירות מכלל המכירות	כמות	שיעור מכירות מכלל המכירות	כמות	שיעור מכירות מכלל המכירות	כמות	שיעור מכירות מכלל המכירות
יצרן א'	114	20.18%	398	75.52%	376	32.44%	986	83.49%	1644	61.69%
יצרן ב'	-	-	14	2.66%	-	-	17	1.44%	21	0.79%
יצרן ג'	-	-	2	0.38%	-	-	23	1.95%	60	2.25%
יצרן ד'	-	-	-	-	2	0.17%	-	-	291	10.92%
יצרן ה'	-	-	2	0.38%	-	-	2	0.17%	3	0.11%
יצרן ו'	-	-	1	0.19%	-	-	1	0.08%	3	0.11%
יצרן ז'	-	-	-	-	-	-	1	0.08%	1	0.04%
יצרן ח'	46	8.14%	25	4.74%	46	3.97%	37	3.13%	49	1.84%
יצרן ט'	-	-	-	-	-	-	1	0.08%	5	0.19%
יצרן י'	-	-	9	1.71%	-	-	14	1.19%	14	0.53%
יצרן יא'	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0.00%
יצרן יב'	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0.00%
יצרן יג'	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0.00%
יצרן יד'	-	-	9	1.71%	-	-	16	1.35%	18	0.68%

⁴ יודגש כי ביחס לרוב התוצרים, החברה רוכשת את כלי הרכב ממספר סוכנים מורשים (דילרים).

יצרן טו'	-	-	-	-	-	-	0.08%	9	0.34%
יצרן טז'	-	-	-	-	-	-	-	0	0.00%
יצרן יז'	-	-	10.44%	-	-	-	5.17%	122	4.58%
יצרן יט'	23	4.07%	1.90%	43	3.71%	10	0.85%	54	2.03%
יצרן כ'	286	50.62%	-	450	38.83%	-	-	60	2.25%
יצרן כא'	-	-	-	7	0.60%	-	-	180	6.75%
יצרן כב'	32	5.66%	-	114	9.84%	-	-	115	4.32%
יצרן כג'	59	10.44%	-	109	9.40%	-	-	-	-
אחר	5	0.88%	0.38%	12	1.04%	11	0.93%	16	0.60%

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

להשפעת שינויים בסביבה העסקית על פעילות החברה והמצב העסקי של הקבוצה ולגילוי אודות השפעות האינפלציה ועליית הריבית על פעילות הקבוצה, בהתאם לעמדת סגל חשבונאית 8-99 מטעם רשות ניירות ערך, ראו באור 1ד' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2025 (להלן: "הדוחות הכספיים").

7. השפעות מלחמת חרבות ברזל על פעילות הקבוצה

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

8. הסברי הדירקטוריון על המצב הכספי

8.1. להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2025 לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2024 וליום 30 ביוני 2024 (באלפי ש"ח):

הסברי החברה להפרשים בין יום 30.6.2025 לבין יום 31.12.2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
		2024	2025	
				נכסים שוטפים
מזומנים ושווי מזומנים	1,486	1,411	1,436	ללא שינוי מהותי.
לקוחות	28,883	16,048	26,898	יתרת הלקוחות נובעת מעסקאות שהתמורה בגין התקבלה לאחר תקופת הדוח.
חייבים ויתרות חובה	66,593	67,291	84,188	הגידול נובע בעיקר מתשלומי מקדמות לספקים ויצרנים בגין הזמנת כלי רכב שטרם התקבלו, כחלק מהיערכות החברה להתחלת פעילות ליסינג עצמאית ולגידול בפעילות יבוא כלי הרכב.
מיסים שוטפים לקבל	26	1,354	26	תנועה שוטפת במיסים שוטפים.

מלאי כלי רכב	256,048	167,392	209,798	הגידול במלאי נובע מהיערכות החברה להתחלת פעילות ליסינג עצמאית ולגידול בפעילות יבוא כלי הרכב. למועד הדוח, מלאי החברה מורכב בעיקר מכלי רכב עממיים, המיובאים בייבוא עקיף וישיר.
נכס שיפוי	1,000	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 המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, כפי שצורפו בפרק ג' של הדוח התקופתי 2024.
סה"כ נכסים שוטפים	401,194	254,496	307,786	
נכסים שאינם שוטפים				
נכסי זכות שימוש, נטו	14,197	17,815	15,454	ללא שינוי מהותי.
השקעות בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	10,600	11,789	11,482	ללא שינוי מהותי.
רכוש קבוע, נטו	5,773	7,651	6,561	הקיטון נובע מפחת שנרשם במהלך תקופת הדוח.
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	19,480	9,607	16,453	הגידול נובע מרישיונות יבוא ישיר שהתקבלו במהלך תקופת הדוח.
תשלומים על חשבון זיכיון	5,487	10,794	5,164	השקעות בקבלת רישיונות ליבוא ישיר של כלי רכב, ללא שינוי מהותי בתקופת הדוח.
פקדון לזמן ארוך בתאגידים בנקאיים	1,161	1,226	1,242	סעיף זה כולל בעיקר פיקדונות שהופקדו כחלק מהתחייבויות החברה בגין הלוואות בערבות מדינה שנטלה חברה בת, וללא שינוי מהותי בתקופת הדוח.
נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד	172	172	172	השקעות בהסכמים ליבוא ישיר של כלי רכב.
מיסים נדחים	134	2,259	-	תנועה שוטפת במיסים נדחים שנוצרה בתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות מראש לזמן ארוך	740	311	582	ללא שינוי מהותי.
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	57,744	61,624	57,110	
סך נכסים	458,938	316,120	364,896	
התחייבויות שוטפות				
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים	189,909	144,362	175,683	הגידול נובע מקבלת מסגרת אשראי חדשה בחברה, בסך של 20 מיליון ש"ח.
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	4,979	5,606	5,001	ללא שינוי מהותי.
מיסים שוטפים לשלם	1,630	-	1,183	תנועה שוטפת במיסים שוטפים.
ספקים ונותני שירותים	41,425	12,929	29,045	גידול ביתרות ספקים ויצרנים הנובע מהיערכות החברה להתחלת פעילות ליסינג עצמאית ולגידול בפעילות יבוא כלי הרכב.
זכאים ויתרות זכות	45,476	45,313	48,286	עיקר הגידול נובע מקיטון במקדמות מלקוחות.
התחייבויות בגין אגרות חוב	21,622	14,371	14,371	הגידול ביתרה נובע בגין תשלום עתידי בגין אגרות החוב (סדרה ב') של החברה שמועד תשלומם בחודש פברואר 2026.
חלויות שוטפות בגין הלוואה מסיספארק	2,247	-	-	
הלוואה שהתקבלה כמקדמה על חשבון עסקת המיזוג עם סייספארק בע"מ	14,921	9,183	15,593	לפרטים ראו סעיף 22.5 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח התקופתי 2024.
סה"כ התחייבויות שוטפות	322,209	231,764	289,162	

התחייבויות שאינן שוטפות				
התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה	10,836	13,776	11,919	הקיטון נובע מתשלומים ששולמו במהלך תקופת הדוח.
אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	9,277	13,213	11,241	הקיטון נובע מתשלומים ששולמו במהלך תקופת הדוח.
הלוואה מסייספארק	4,682	-	-	הלוואה נוספת שהתקבלה מסייספארק בע"מ, כמפורט בסעיף 22.5.2 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח התקופתי 2024.
התחייבויות בגין אגרות חוב	73,502	20,222	20,344	הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב (סדרה ג') בסך של כ-73.3 מיליון ש"ח.
מיסים נדחים	579	709	635	תנועה שוטפת במיסים נדחים.
הטבות עובדים	57	139	57	
המחאות לפרעון לזמן ארוך	10,670	-	-	המחאות לספקים שניתנו לתקופה העולה על שנה.
הלוואות מבעלי מניות שאינן מקנות שליטה	-	1,010	1,037	הקיטון נובע מוויתור של שותף על חלקו בהלוואת בעלים שהועמדה לחברה מוחזקת משותפת, שהחברה רכשה את החזקותיו בה.
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות	109,603	49,069	45,233	
הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	28,980	36,853	33,056	הקיטון נובע מהפסדי הקבוצה.
זכויות שאינן מקנות שליטה	(1,854)	(1,566)	(2,555)	
סה"כ ההון	27,126	35,287	30,501	
סה"כ הון והתחייבויות	458,938	316,120	364,896	

8.2. 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	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2024	2024	2025	2024	2025	
הכנסות	398,173	101,481	101,967	208,886	192,966	
עלות המכירות	(347,079)	(90,684)	(86,569)	(184,947)	(165,423)	
רווח גולמי	51,094	10,797	15,398	23,939	27,543	
הוצאות מכירה ושיווק	(21,621)	(4,765)	(4,973)	(10,169)	(9,531)	
הוצאות הנהלה וכלליות	(17,728)	(4,823)	(4,374)	(9,939)	(9,153)	
הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים	(122)	(40)	-	(83)	-	
(הוצאות) הכנסות אחרות	5,022	(73)	13	5,219	1,050	
רווח (הפסד) תפעולי	16,645	1,096	6,064	8,967	9,909	
הוצאות מימון	(17,446)	(4,050)	(9,032)	(8,302)	(11,945)	
הכנסות מימון	3,025	1,584	214	2,234	214	

הוצאות מימון, נטו	(11,731)	(6,068)	(8,818)	(2,466)	(14,421)	הגידול בהוצאות מימון בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מהוצאות הפרשי שער שאינן תזרימיות, מהפרשי שער בגין עסקות הגנה, וכן מנטילת מסגרות אשראי חדשות ומגיוס אגרות החוב (סדרה ג'), כמפורט לעיל.
חלק בהפסדי חברה מוחזקת	(1,210)	(1,061)	(386)	424	(2,118)	
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	(3,032)	1,838	(3,140)	(946)	106	
(מיסים על הכנסה) הטבת מס	(343)	(2,048)	44	(462)	(5,213)	השינוי משקף תנועה במיסים נדחים וכן מיסים שוטפים לתקופה.
רווח (הפסד) לתקופה	(3,375)	(210)	(3,096)	(1,408)	(5,107)	
ייחוס הרווח (ההפסד) לתקופה:						
לבעלי מניות החברה	(3,142)	208	(2,987)	(1,104)	(3,700)	
לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה	(233)	(418)	(109)	(304)	<u>(1,407)</u>	
סך הכל	(3,375)	(210)	(3,096)	(1,408)	(5,107)	
רווח (הפסד) למניה	(0.03)	0.002	(0.03)	(0.011)	(0.04)	
רווח (הפסד) לפני מס בגין פעילות היבוא, בנטרול אופציות לעובדים והפרשי שער שאינם תזרימיים בגין עסקת Optimatic	928	4,756	(609)	(434)	5,324	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 המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, כפי שצורפו בפרק ג' של הדוח התקופתי 2024.
EBITDA	15,636	14,448	9,015	3,973	27,423	
EBITDA בנטרול הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים	15,636	14,531	9,015	4,013	27,545	

8.3. תזרים מזומנים ומקורות מימון

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2024	2024	2025	2024	2025	
הגידול בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיר מגידול במלאי כחלק מהיערכות החברה להתחלת פעילות ליסינג עצמאית ולגידול בפעילות יבוא כלי הרכב.	(36,709)	1,052	(48,899)	(8,150)	(41,030)	תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת
תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח וכן בתקופה המקבילה אשתקד נובעים בעיקר מהשקעות של החברה בקבלת רישיונות חדשים ליבוא כלי רכב.	(8,537)	(1,069)	(1,570)	(4,917)	(3,013)	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון בתקופת הדוח נובעים בעיקר מגיוס אגרות החוב (סדרה ג') וכן מקבלת מסגרת אשראי חדשה בחברת בת. מנגד, פרעה החברה במהלך חודש פברואר 2025 תשלום למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב').	45,180	(977)	49,908	12,926	43,993	תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות 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 30 ביוני 2025, יתרת ההלוואות של הקבוצה בערבות מדינה עומדת על סך של כ-13,233 אלפי ש"ח, ויתרת הפיקדונות שהופקדו על-ידי חברות הקבוצה כנגד ההלוואות עומדת על סך של כ-1,161 אלפי ש"ח. זאת, לעומת יתרת הלוואות של כ-18,203 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 2024, 15,699 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024, ויתרת פיקדונות של כ-1,226 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 2024, ו-1,044 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2024.

אגרות חוב

אגרות חוב (סדרה ב'): 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 2025, 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 11 להלן. יודגש כי לאחר ביצוע תשלומים כאמור, יתרת קרן אגרות החוב (סדרה ב') היא בסך של 20,547,000 ש"ח ע.נ.

אגרות חוב (סדרה ג'): ביום 18 במאי 2025, ביצעה החברה הנפקה של אגרות חוב (סדרה ג') בהיקף של 74,353 אלפי ש"ח (תמורה ברוטו). החברה נשאה בעלויות הנפקה בגובה של כ-850 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ. קרן אגרות החוב (סדרה ג') תעמוד לפירעון בארבעה תשלומים שנתיים שישולמו בימים 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2029 (כולל), כמפורט בסעיף 11 להלן. הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ג') תשולם בשני תשלומים שנתיים, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2029 (כולל). לפרטים נוספים בדבר הנפקת אגרות החוב (סדרה ג'), ראו סעיף 11 להלן.

הון חוזר - לחברה הון חוזר חיובי בסך של כ-78,985 אלפי ש"ח בתקופת הדוח, לעומת הון חוזר חיובי של כ-22,732 אלפי ש"ח לתקופה המקבילה אשתקד, ושל כ-18,624 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. הגידול בהון החוזר בתקופת הדוח בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2024, נובע בעיקר מגידול במלאי כחלק מהיערכות החברה להתחלת פעילות ליסינג עצמאית ולגידול בפעילות יבוא כלי הרכב.

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

הלוואות On-Call - לקבוצה (לא כולל שפר אוטומקס בע"מ (לשעבר דלהום אוטומקס בע"מ)) מסגרות אשראי מתאגידים בנקאיים, שהסתכמו ליום 30 ביוני 2025 בכ-195.5 מיליון ש"ח (וליום 30 ביוני 2024 בכ-150 מיליון ש"ח). מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה ליום 30 ביוני 2025 כ-182.5 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2024 כ-139.2 מיליון ש"ח). ליום 31 בדצמבר 2024, מסגרות האשראי הסתכמו לסך של כ-175.5 מיליון ש"ח, מתוכן ניצלה הקבוצה סך של כ-170.5 מיליון ש"ח.

לפירוט בדבר ההלוואות ומסגרות האשראי המהותיות של הקבוצה ראו סעיף 22 לפרק א' לדוח התקופתי 2024, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

אמות מידה פיננסיות – לפרטים אודות אמות המידה הפיננסיות לגביהן התחייבו חברות הקבוצה כלפי תאגידים בנקאיים וכלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב' וסדרה ג') ולאופן העמידה בהן לתקופת הדוח, ראו באור 3ג' לדוחות הכספיים.

לפרטים אודות אמות המידה הפיננסיות לגביהן התחייבו חברות הקבוצה כלפי תאגידים בנקאיים וכלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ולאופן העמידה בהן ליום 31 בדצמבר 2024, ראו סעיף 22 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח התקופתי 2024.

8.4. 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.

8.5. גילוי לפי תקנה 10(ב)(14) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים

הדוחות הכספיים כוללים הפניית תשומת לב של רואי החשבון המבקרים של החברה, בין היתר, לאמור בביאור 1(ד) ו-1(ה) בדבר מצבה הכספית של החברה ובאשר לצעדים אותם נוקטת החברה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה. כמו כן, כמפורט בסעיף 8.3 לעיל, לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת.

בהתאם להוראות תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות, יובא להלן דוח תזרים מזומנים חזוי של החברה (סולו) לתקופה שתחל ביום 1 ביולי 2025 ועד ליום 30 ביוני 2027, והכל בהתבסס על המידע הכספי הכלול בדוחות הכספיים, ובכפוף להערכות והנחות המובאות בתחתית הטבלה שלהלן, וכן הסברי הדירקטוריון (באלפי ש"ח).

1 בינואר עד 30 ביוני 2027	1 בינואר עד 31 בדצמבר 2026	1 ביולי עד 31 בדצמבר 2025	הנחות	
241	323	9	1	יתרת מזומנים ושווה מזומנים לתחילת התקופה
				מקורות סולו:
				מקורות מחברות מוחזקות:
5,500	39,500	3,500		תזרים מזומנים מפעילות מימון
5,500	39,500	3,500	2	החזר הלוואות מחברות מוחזקות
5,741	39,823	3,509		סה"כ מקורות
				תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
(1,250)	(2,500)	(1,250)		הוצאות הפעלה
(1,250)	(2,500)	(1,250)	3	תזרים מזומנים לפעילות מימון
(4,035)	(37,082)	(1,936)		פירעון אגרות חוב (סדרה ב') (קרן וריבית)
-	(21,144)	(597)	4	פירעון אגרות חוב (סדרה ג') (קרן וריבית)
(2,825)	(13,389)	-	5	החזר הלוואה נוספת מסיספארק
(1,210)	(2,549)	(1,339)	6	סה"כ שימושים
(5,285)	(39,582)	(3,186)		יתרת מזומנים ושווה מזומנים לסוף התקופה
456	241	323		

הנחות לסעיפים בתזרים מזומנים החזוי:

1. יתרות מזומנים ויתרות נזילות- היתרה כוללת את יתרת מזומנים ושווה מזומנים בסך של 9.0 אלף ש"ח ליום 1 ביולי 2025.
2. החברה צופה פירעון של הלוואות שהועמדו על ידה לחברות מוחזקות בסך של כ-3.5 מיליון ש"ח במהלך שנת 2025, כ-39.5 מיליון ש"ח במהלך 2026 וכ-5.5 מיליון ש"ח בחציון הראשון של שנת 2027. 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-ידי 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. פעילות שוטפת של החברה ובכלל זה שכר יועצים, דירקטורים, הוצאות משפטיות, אגרות וכו'.
4. 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) יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני (ששולם ביום 28 בפברואר 2023) החברה פרעה תשלום ראשון של קרן (וריבית) 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 (וריבית) בסך של כ-8 מיליון ש"ח. ביום 31 באוגוסט 2024, שילמה החברה ריבית בסך של כ-1 מיליון ש"ח. ביום 28 בפברואר 2025, פרעה החברה תשלום שלישי של קרן (וריבית) 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-597 אלפי 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 11 להלן.
5. ביום 18 במאי 2025, הנפיקה החברה 74,353,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ג'), שהתמורה בגין הסתכמה לסך של 74,353 אלפי ש"ח (ברוטו). התמורה בניכוי עלויות הנפקה הינה כ-73,503 אלפי ש"ח.
- אגרות החוב (סדרה ג') עומדות לפירעון (קרן) ב-4 תשלומים שנתיים לא שווים, שישולמו בימים 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2029 (כולל), באופן שהתשלום הראשון (ביום 31 בדצמבר 2026) יהווה 5% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני (ביום 31 בדצמבר 2027) יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השלישי (ביום 31 בדצמבר 2028) יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום הרביעי והאחרון (ביום 31 בדצמבר 2029) יהווה 75% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב. הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ג') תשולם בשני תשלומים שנתיים, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2029 (כולל). לפרטים נוספים אודות אגרות החוב (סדרה ג') ראו סעיף 11 להלן.

6. 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 עם סייספארק, והחל ממועד השלמת המיזוג ההלוואה לא תישא ריבית. ההלוואה אינה צמודה לבסיס הצמדה כלשהו. החישובים בתזרים החזוי נעשו על בסיס שער החליפין של הדולר/שקל במועד קבלת ההלוואה.

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

1 בינואר עד 30 ביוני 2027	1 בינואר עד 31 בדצמבר 2026	1 ביולי עד 31 בדצמבר 2025	הנחות	
123	205	9	1	יתרת מזומנים ושווה מזומנים לתחילת התקופה
				מקורות סולו:
5,300	39,500	19,000		מקורות מחברות מוחזקות:
				תזרים מזומנים מפעילות מימון
5,300	39,500	19,000	2	החזר הלוואות מחברות מוחזקות
5,423	39,705	19,009		סה"כ מקורות
				תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
(1,250)	(2,500)	(1,250)	3	הוצאות הפעלה
(1,250)	(2,500)	(1,250)		תזרים מזומנים לפעילות מימון
(4,035)	(37,082)	(17,554)		פירעון אגרות חוב (סדרה ב') (קרן וריבית)
-	(21,144)	(597)	4	פירעון אגרות חוב (סדרה ג') (קרן וריבית)
(2,825)	(13,623)	-	5	החזר הלוואת גישור שניתנה במסגרת עסקת המיזוג
-	-	(15,618)	6	החזר הלוואה נוספת מסיספארק
(1,210)	(2,549)	(1,339)	7	סה"כ שימושים
(5,285)	(39,582)	(18,804)		יתרת מזומנים ושווה מזומנים לסוף התקופה
138	123	205		

הנחות לסעיפים בדוח תזרים המזומנים החזוי:

1. יתרות מזומנים ויתרות נזילות- היתרה כוללת את יתרת מזומנים ושווה מזומנים בסך 9 אלף ש"ח ליום 1 ביולי 2025.

2. החברה צופה פירעון של הלוואות שהועמדו על ידה לחברות מוחזקות בסך של כ-19 מיליון ש"ח במהלך שנת 2025, 39.5 מיליון ש"ח במהלך 2026 ו-5.3 מיליון ש"ח בחציון הראשון של שנת 2027. 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-ידיה 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. פעילות שוטפת של החברה ובכלל זה שכר יועצים, דירקטורים, הוצאות משפטיות, אגרות וכו'.
4. 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) יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני (ששולם ביום 28 בפברואר 2023) החברה פרעה תשלום ראשון של קרן (וריבית) 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 (וריבית) בסך של כ-8 מיליון ש"ח. ביום 31 באוגוסט 2024, שילמה החברה ריבית בסך של כ-1 מיליון ש"ח. ביום 28 בפברואר 2025, פרעה החברה תשלום שלישי של קרן (וריבית) 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-597 אלפי 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 11 להלן.
5. ביום 18 במאי 2025, הנפיקה החברה 74,353,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה ג'), שהתמורה בגין הסתכמה לסך של 74,353 אלפי ש"ח (ברוטו). התמורה בניכוי עלויות הנפקה הינה 73,503 אלפי ש"ח.
אגרות החוב (סדרה ג') עומדות לפירעון (קרן) ב-4 תשלומים שנתיים לא שווים, שישולמו בימים 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2029 (כולל), באופן שהתשלום הראשון (ביום 31 בדצמבר 2026) יהווה 5% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני (ביום 31 בדצמבר 2027) יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השלישי (ביום 31 בדצמבר 2028) יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום הרביעי והאחרון (ביום 31 בדצמבר 2029) יהווה 75% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב. הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ג') תשולם בשני תשלומים שנתיים, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2029 (כולל). לפרטים נוספים אודות אגרות החוב (סדרה ב') ו-(סדרה ג') ראו סעיף 11 להלן.
6. היה ועסקת המיזוג עם סייספארק לא תצא אל הפועל, יהיה על החברה לפרוע את הלוואת הגישור שהועמדה לה על-ידי סייספארק כמקדמה על חשבון עסקת המיזוג (כמפורט בסעיף 22.5.1 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח התקופתי 2024), וזאת בתוך שלושה חודשים מהמועד שבו הסכם המיזוג עם סייספארק בוטל או פקע. המועד האחרון להשלמת הסכם המיזוג הוארך מעת לעת 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).
7. ביום 28 בפברואר 2025, סייספארק העמידה לחברה הלוואה בסך (קרן) של 2 מיליון דולר ארה"ב, לתקופה של 40 חודשים ממועד העמדת ההלוואה, אשר נפרעת ב-40 תשלומים חודשיים של קרן וריבית. ההלוואה נושאת ריבית שנתית בשיעור של 8% החל ממועד העמדתה ועד למועד השלמת עסקת המיזוג עם סייספארק, 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 ההלוואה.

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 התקופתי 2024 או התרחבות 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.

9. הסבר לגבי נושאים שאליהם הפנה רואה החשבון המבקר תשומת לב

מבלי לסייג את חוות דעתם ביחס לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2025, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב:

1. בביאור 3(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) ו-1(ה) בדבר מצבה הכספית של 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.

ג. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

10. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לאירועים לאחר תאריך המאזן ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

11. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

להלן יובאו פרטים בדבר אגרות החוב שהונפקו על-ידי החברה :

מועד הנפקה	אגרות חוב (סדרה ב')	אגרות חוב (סדרה ג')
היקף ע.ג. אגרות חוב במועד ההנפקה	1 במרץ 2022	18 במאי 2025
יתרת ע"נ אג"ח שבמחזור ליום	45,660,000 ש"ח	74,353,000 ש"ח
30.6.2025	20,547,000 ש"ח	74,353,000 ש"ח
סכום הריבית שנצברה ליום	340 אלפי ש"ח	777 אלפי ש"ח
30.6.2025	כן	כן
האם מדובר בסדרה מהותית	20,845 אלפי ש"ח	74,280 אלפי ש"ח
שווי הוגן כפי שנכלל בדוחות	20,625 אלפי ש"ח	73,609 אלפי ש"ח
הכספיים	20,298 אלפי ש"ח	72,866 אלפי ש"ח
שווי בבורסה ליום 30.6.2025	ריבית קבועה בשיעור של 5.90% לשנה	ריבית קבועה בשיעור של 8% לשנה
שווי בבורסה סמוך למועד פרסום הדוח (ליום 28.8.2025)	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	קרן אגרות החוב (סדרה ג') תעמוד לפירעון ב-4 (ארבעה) תשלומים שנתיים שישולמו בימים 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2029 (כולל), באופן שהתשלום הראשון (ביום 31 בדצמבר 2026) יהווה 5% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני (ביום 31 בדצמבר 2027) יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השלישי (ביום 31 בדצמבר 2028) יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום הרביעי והאחרון (ביום 31 בדצמבר 2029) יהווה 75% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב
ריבית נקובה (קבועה)	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 ייעשה 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.	הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ג') תשולם ב-2 (שני) תשלומים שנתיים, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2029 (כולל)
מועדי תשלום הריבית	אגרות החוב (סדרה ב') אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו (קרן וריבית).	אגרות החוב (סדרה ג') אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו (קרן וריבית).
הצמדה	לא	לא
האם ניתנות להמרה	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 ולהוראות 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 משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד הפדיון המוקדם.	החברה תהא רשאית, לפי שיקול דעתה הבלעדי, ובכל עת (למעט ב-60 הימים הראשונים ממועד רישום אגרות החוב למסחר), לבצע פדיון מוקדם, מלא או חלקי של יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב, והכל בכפוף להנחיות רשות ניירות ערך ולהוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו, כפי שיהיו במועד הרלוונטי. במקרה של תשלום ריבית נוספת עקב הפדיון המוקדם מעל הערך ההתחייבותי (כמחושב בסעיף 6.2.7(2) לשטר הנאמנות) תשולם הריבית הנוספת על הערך הנקוב שנפדה בפדיון מוקדם בלבד. תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון. נקבע פדיון מוקדם ברבעון שקבוע בו גם מועד לתשלום ריבית, או מועד לתשלום פדיון חלקי או מועד לתשלום פדיון סופי, יבוצע הפדיון המוקדם במועד שנקבע לתשלום כאמור. למרות האמור לעיל, ניתן לבצע פדיון סופי ברבעון גם אם בוצע בו תשלום ריבית או פדיון חלקי. ההיקף המזערי של כל פדיון מוקדם, לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח. למרות האמור לעיל, החברה רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפדיונות לא תעלה על פדיון אחד לשנה. לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מסדרת אגרות החוב אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח.
זכות החברה לביצוע פדיון מוקדם	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").	

אגרות חוב (סדרה ג')	אגרות חוב (סדרה ב')	
לפרטים נוספים אודות פדיון מוקדם ביוזמת החברה, ראו סעיף 6.2 לשרט הנאמנות שפרסמה החברה ביום 18 במאי 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-034619) המובא בדוח זה בדרך של הפניה (להלן: "שרט הנאמנות").		
-	-	ערבות להבטחת התחייבויות החברה ע"פ שטר הנאמנות
-	-	יתרת היקף ע.נ. אגרות חוב שנרכשו ע"י חברה בת של החברה
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@mtrust.co.il .		הנאמן
למייטב ידיעת החברה, היא עומדת בכל התחייבויותיה על-פי שטר הנאמנות.	למייטב ידיעת החברה, היא עומדת בכל התחייבויותיה על-פי שטר הנאמנות.	האם בתום שנת הדיווח או במהלכה החברה עמדה בכל התחייבויותיה ע"פ שטר הנאמנות
למועד פרסום הדוח, לא ידוע לחברה על עילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.	למועד פרסום הדוח, לא ידוע לחברה על עילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.	קיומן של עילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי
להבטחת הקיום המלא והמדויק של כל התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב (סדרה ב') ושרט הנאמנות, התחייבה החברה לשעבד לטובת הנאמן (כנאמן למחזיקי אגרות החוב) את הנכסים והזכויות בשעבודים המפורטים בסעיף 5.2 (א) לשרט הנאמנות (שעבוד קבוע ויחיד מדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום על כלי רכב בבעלות החברה וחברות בנות שלה על-פי רשימות מוגדרות, כל הזכויות קיימות ועתידיות, על כל התקבולים הנובעים מהרכבים המשועבדים, על הסכמי החכירה ו/או השכירות שנחתמו בין החברה ו/או חברות בנות שלה לבין לקוחותיהן בקשר עם הרכבים המשועבדים (ככל שקיימים), על תגמולי ביטוח בגין הרכבים המשועבדים, וכן על זכויות החברה בחשבון הנאמן וכל המופקד בו). לפרטים נוספים אודות השעבודים, ראו סעיף 5.2 לשרט הנאמנות.	להבטחת הקיום המלא והמדויק של כל התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב (סדרה ב') ושרט 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, לשרט הנאמנות) (להלן: "הבטוחה"). לפרטים נוספים אודות הבטוחה, ראו סעיפים 5.12-5.15 לשרט הנאמנות.	בטוחה
החברה והחברות הבנות התחייבו שלא למכור, לשעבד ו/או למשכן בכל צורה שהיא (בין בזכות בכורה, שווה או נחותה לשעבוד על-פי שטר הנאמנות) ולכל מטרה שהיא את הרכבים המשועבדים ו/או שישועבדו, כולם או חלקם, ו/או את כל הזכויות המפורטות בסעיף 5.2 (א) לשרט הנאמנות, לרבות הזכות לקבלת התשלומים על-פי הסכמי חכירה ו/או שכירות בגין כלי הרכב המשועבדים, ככל שתהיינה, וכן לרבות הזכות לקבלת תשלום האופציה שיש ללקוחות החוכרים את כלי הרכב המשועבדים לרכוש את כלי הרכב הנ"ל, ככל שזכות כאמור קיימת ו/או את זכויות הביטוח בגין גניבת רכב הנמנה על הרכבים המשועבדים או בגין אובדן גמור או אובדן להלכה של רכב הנמנה על הרכבים המשועבדים (ככל שקיימות), לטובת צד שלישי כלשהו, ללא הסכמת הנאמן בכתב ומראש ולמעט אם הותר מפורשות אחרת בהוראות סעיפים 5.2 (ט) לשרט הנאמנות או תיקון לשרט הנאמנות, בהתאם להוראות סעיף 23 לשרט הנאמנות, אשר יוצא בגין סדרת אגרות החוב.	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 לשרט הנאמנות. 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.	מגבלות על יצירת שעבודים
החברה התחייבה כי הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ג') 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 לשרט 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 לשרט הנאמנות, למייטב ידיעת החברה; (ג)	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 לשרט 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 לשרט הנאמנות, למייטב ידיעת החברה; (ג)	התחייבויות מהותיות נוספות בקשר עם אגרות החוב

אגרות חוב (סדרה ב')	אגרות חוב (סדרה ג')	אגרות חוב (סדרה 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 כדלקמן: (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% (כהגדרת מונחים אלו בסעיף 16.2 לשטר הנאמנות) (להלן: "יחס ההון למאזן"); (2) ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 25 מיליון ש"ח על-פי הדוחות הכספיים של החברה, על בסיס מאוחד; (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; ו-(4) המנה המתקבלת מחילוק (א) שווי כלי הרכב בבעלות החברה, ב-(ב) אשראי נטו, לא תפחת מ-110%, והכל כמפורט בסעיף 5.17 לשטר הנאמנות, 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 30 ביוני 2025, החברה עומדת בכל באמות המידה הפיננסיות שהתחייבה בהן בקשר עם אגרות החוב (סדרה ב'), למעט יחס ההון למאזן. לפרטים נוספים, ראו באור ג' לדוחות הכספיים.	הנאמנות) יעמוד על שיעור של לא יותר מ-96%. לפרטים נוספים, ראו סעיף 5.2 לשטר הנאמנות. החברה התחייבה כי כל עוד אגרות החוב לא נפרעו במלואן, תעמוד באמות מידה פיננסיות כדלקמן: (א) היחס שבין סה"כ הון החברה, לסך המאזן המאוחד של החברה (כהגדרת מונחים אלו בסעיף 16.2 לשטר הנאמנות), על-פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, לא יפחת מ-11% בשני דוחות כספיים מאוחדים רצופים; (ב) סה"כ הון החברה (כהגדרתו בסעיף 16.2 לשטר הנאמנות) לא יפחת בכל עת שהיא מסך של 30 מיליון ש"ח בשני דוחות כספיים מאוחדים רצופים של החברה. יובהר כי מאחר ואגרות החוב (סדרה ג') הונפקו לאחר יום 31 במרץ 2025, לא נבחנה עמידת החברה באמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל למועד האמור. בנוסף, התחייבה החברה כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ג') טרם נפרעו במלואן, לא תבצע חלוקה (כהגדרתה בחוק החברות), אם מתקיים אחד מהתנאים המפורטים בסעיף 16.4 לשטר הנאמנות, ללא קבלת אישור הנאמן מראש ובכתב. ליום 30 ביוני 2025, החברה עומדת בכל באמות המידה הפיננסיות שהתחייבה בהן בקשר עם אגרות החוב (סדרה ג'). לפרטים נוספים, ראו באור ג' לדוחות הכספיים.	אגרות החוב אינן מדורגות.
דירוג	אגרות החוב אינן מדורגות.	אגרות החוב אינן מדורגות.

סדרה	עלות מופחתת בספרים (ללא מע"מ) ליום 30.6.2025	מחירון לוי יצחק (ללא הפחתות וללא מע"מ) ליום 30.6.2025	סוג שעבוד	דרגת שעבוד
סדרה ג'	33,491	45,477	קבוע	ראשונה

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

תאריך : 31 באוגוסט 2025



אוטומקס מוטורס בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקר)



אוטומקס מוטורס בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2025

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
4-5	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחד
6	תמצית דוחות על הרווח והפסד ביניים מאוחד
7	תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחד
8-10	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחד
11-12	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד
13-30	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

אוטומקס מוטורס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2025 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

הפניית תשומת לב

מבלי לסייג את חוות דעתנו אנו מפנים את תשומת הלב, לאמור בביאור 3(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) ו-1(ה) בדבר מצבה הכספי של 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.

**בן דוד שלוי קופ ושות'
רואי חשבון**

ירושלים, 31 באוגוסט 2025

אוטומקס מוטורס בע"מ
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2024	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1,486	1,411	1,436	נכסים שוטפים
28,883	16,048	26,898	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	31,598	לקוחות
66,593	67,291	84,188	פקדון משועבד בתאגיד בנקאי
26	1,354	26	חייבים ויתרות חובה
209,798	167,392	256,048	מיסים שוטפים לקבל
1,000	1,000	1,000	מלאי כלי רכב
307,786	254,496	401,194	נכס שיפוי
1,242	1,226	1,161	נכסים שאינם שוטפים
15,454	17,815	14,197	פיקדונות לזמן ארוך בתאגידים בנקאיים
6,561	7,651	5,773	נכסי זכות שימוש, נטו
16,453	9,607	19,480	רכוש קבוע, נטו
11,482	11,789	10,600	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
5,164	10,794	5,487	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
172	172	172	תשלומים על חשבון זיכיון
-	2,259	134	נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד
582	311	740	מיסים נדחים
57,110	61,624	57,744	הוצאות מראש לזמן ארוך
364,896	316,120	458,938	סה"כ נכסים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2024	2024	2025		
מבוקר	בלתי מבוקר			
התחייבויות שוטפות				
175,683	144,362	189,909	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים וגופי מימון	
5,001	5,606	4,979	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	
29,045	12,929	41,425	ספקים ונותני שירותים	
48,286	45,313	45,476	זכאים ויתרות זכות	
15,593	9,183	14,921	הלוואה שניתנה כמקדמה על חשבון עסקת המיזוג	
1,183	-	1,630	מיסים שוטפים לשלם	
14,371	14,371	21,622	התחייבות בגין אגרות חוב	
-	-	2,247	חלויות שוטפות בגין הלוואה מסייספארק	
289,162	231,764	322,209		
התחייבויות שאינן שוטפות				
11,241	13,213	9,277	אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	
-	-	10,670	המחאות לפרעון לזמן ארוך	
11,919	13,776	10,836	התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירה	
1,037	1,010	-	הלוואות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
-	-	4,682	הלוואה מסייספארק	
20,344	20,222	73,502	התחייבות בגין אגרות חוב	
57	139	57	התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו	
635	709	579	מיסים נדחים	
45,233	49,069	109,603		
סך ההון				
הון המיוחס לבעלי מניות החברה				
5,184	5,184	5,184	הון המניות	
78,467	78,467	78,467	פרמיה על מניות	
1,845	1,845	1,845	כתבי אופציות	
(240)	(312)	(1,174)	קרנות הון	
20,136	20,097	20,136	תשלום מבוסס מניות	
(72,336)	(68,428)	(75,478)	יתרת הפסד	
33,056	36,853	28,980	סך ההון המיוחס לבעלי מניות החברה	
(2,555)	(1,566)	(1,854)	זכויות שאינן מקנות שליטה	
30,501	35,287	27,126	סך ההון	
364,896	316,120	458,938	סה"כ ההתחייבויות וההון	

ייער אלפי	אמיתי וייס	דניאל לוי	31 באוגוסט, 2025
סמנכ"ל כספים	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
תמצית דוחות על הרווח והפסד ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2024	2024	2025	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר				
398,173	101,481	101,967	208,886	192,966	הכנסות
(347,079)	(90,684)	(86,569)	(184,947)	(165,423)	עלות המכירות
51,094	10,797	15,398	23,939	27,543	רווח גולמי
(21,621)	(4,765)	(4,973)	(10,169)	(9,531)	הוצאות מכירה ושיווק
(17,728)	(4,823)	(4,374)	(9,939)	(9,153)	הוצאות הנהלה וכלליות
(122)	(40)	-	(83)	-	הענקת אופציות לעובדים
5,022	(73)	13	5,219	1,050	הכנסות (הוצאות) אחרות
16,645	1,096	6,064	8,967	9,909	רווח תפעולי
(17,446)	(4,050)	(9,032)	(8,302)	(11,945)	הוצאות מימון
3,025	1,584	214	2,234	214	הכנסות מימון
(14,421)	(2,466)	(8,818)	(6,068)	(11,731)	הוצאות מימון, נטו
					חלק החברה ברווחי (בהפסדי) רווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
(2,118)	424	(386)	(1,061)	(1,210)	רווח (הפסד) לפני מיסים
106	(946)	(3,140)	1,838	(3,032)	על ההכנסה
(5,213)	(462)	44	(2,048)	(343)	(מיסים על הכנסה) הטבת מס
(5,107)	(1,408)	(3,096)	(210)	(3,375)	רווח (הפסד) לתקופה
					ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:
(3,700)	(1,104)	(2,987)	208	(3,142)	לבעלי מניות החברה
(1,407)	(304)	(109)	(418)	(233)	לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(5,107)	(1,408)	(3,096)	(210)	(3,375)	
					רווח (הפסד) למניה
					המיוחס לבעלים של החברה
(0.04)	(0.011)	(0.03)	0.002	(0.03)	רווח (הפסד) למניה בש"ח

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
תמצית דוחות על הרווח הכולל ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר			
(5,107)	(1,408)	(3,096)	(210)	(3,375)
72	-	-	-	-
72	-	-	-	-
<u>(5,035)</u>	<u>(1,408)</u>	<u>(3,096)</u>	<u>(210)</u>	<u>(3,375)</u>
(3,628)	(1,104)	(2,987)	208	(3,142)
(1,407)	(304)	(109)	(418)	(233)
<u>(5,035)</u>	<u>(1,408)</u>	<u>(3,096)</u>	<u>(210)</u>	<u>(3,375)</u>

הפסד לתקופה
רווח כולל אחר:
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח
או הפסד:
מדידות מחדש של התחייבויות, נטו
בשל סיום יחסי עובד מעביד
רווח כולל אחר לתקופה
סה"כ הפסד כולל לתקופה

ייחוס הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה:
לבעלי מניות החברה
לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה
סה"כ

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	תשלום מבוסס מניות	קרנות הון	כתבי אופציה	פרמיה	הון המניות	
33,056	(2,555)	30,501	(72,336)	20,136	(240)	1,845	78,467	5,184	יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)
(934)	934	-	-	-	(934)	-	-	-	עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(3,142)	(233)	(3,375)	(3,142)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
<u>28,980</u>	<u>(1,854)</u>	<u>27,126</u>	<u>(75,478)</u>	<u>20,136</u>	<u>(1,174)</u>	<u>1,845</u>	<u>78,467</u>	<u>5,184</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	תשלום מבוסס מניות	קרנות הון	כתבי אופציה	פרמיה	הון המניות	
36,562	(1,148)	35,414	(68,636)	20,014	(312)	1,845	78,467	5,184	יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)
83	-	83	-	83	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
208	(418)	(210)	208	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
<u>36,853</u>	<u>(1,566)</u>	<u>35,287</u>	<u>(68,428)</u>	<u>20,097</u>	<u>(312)</u>	<u>1,845</u>	<u>78,467</u>	<u>5,184</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחד
(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	
30,222	(1,745)	31,967	(72,491)	20,136	(1,174)	1,845	78,467	5,184	יתרה ליום 1 באפריל 2025 (בלתי מבוקר)
(3,096)	(109)	(2,987)	(2,987)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
27,126	(1,854)	28,980	(75,478)	20,136	(1,174)	1,845	78,467	5,184	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

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	
36,655	(1,262)	37,917	(67,324)	20,057	(312)	1,845	78,467	5,184	יתרה ליום 1 באפריל 2024 (בלתי מבוקר)
40	-	40	-	40	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(1,408)	(304)	(1,104)	(1,104)	-	-	-	-	-	הפסד לתקופה
35,287	(1,566)	36,853	(68,428)	20,097	(312)	1,845	78,467	5,184	יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר			

תזרימי מזומנים מפעילות

שוטפת

(5,107)	(1,408)	(3,096)	(210)	(3,375)
(31,602)	2,460	(45,803)	(7,940)	(37,655)
(36,709)	1,052	(48,899)	(8,150)	(41,030)

הפסד לתקופה
ההתאמות הדרושות כדי
להציג את תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת (נספח א')
מזומנים נטו שנבעו מפעילות
(ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות

השקעה

(1,049)	(511)	(198)	(626)	(403)
(521)	(237)	(4)	(387)	(240)
(800)	-	(40)	(800)	92
(854)	-	(1,179)	-	(2,142)
115	-	-	-	-
(264)	-	-	-	-
(5,164)	(321)	(149)	(3,104)	(320)
(8,537)	(1,069)	(1,570)	(4,917)	(3,013)

רכישת רכוש קבוע
השקעה בחברות כלולות
משיכת (הפקדה) פיקדון לזמן
ארוך
השקעות בנכסים בלתי
מוחשיים
תמורה ממימוש רכוש קבוע
נטו
רכישת נכסי חכירות
תשלומים על חשבון זיכיון
מזומנים נטו ששימשו לפעילות
השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות

מימון

15,297	3,752	-	9,003	7,725
31,749	(1,237)	11,340	161	14,409
(5,839)	(1,785)	(1,431)	(3,195)	(2,778)
10,822	(1,707)	(1,495)	13,806	(3,159)
(6,849)	-	41,494	(6,849)	27,796
45,180	(977)	49,908	12,926	43,993
(66)	(994)	(561)	(141)	(50)
1,552	2,405	1,997	1,552	1,486
1,486	1,411	1,436	1,411	1,436

קבלת הלוואות מצדדים
קשורים
קבלת (פרעון) אשראי לזמן
קצר מתאגידים בנקאיים
פרעון התחייבויות בגין הסכמי
חכירה
קבלת (פרעון) הלוואות לזמן
ארוך מבנקים
(פרעון) הנפקת אג"ח
מזומנים נטו שנבעו מפעילות
(ששימשו לפעילות) מימון
ירידה במזומנים ושווי
מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים
לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים
לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני		30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר			
10,778	2,877	2,951	5,481	5,727
3,619	57	(213)	1,455	(190)
(31)	-	(13)	-	(1,050)
122	40	-	83	-
2,118	(425)	386	1,061	1,210
790	236	3,502	(613)	3,044
17,396	2,785	6,613	7,467	8,741

**הכנסות והוצאות שאינן
כרוכות בזרימת המזומנים**

פחת והפחתות
הוצאות (הכנסות) מיסים
נדחים
הוצאות (הכנסות) אחרות
תשלום מבוסס מניות
חלק הקבוצה בתוצאות חברות
המטופלות לפי שיטת השווי
המאזני, נטו
הוצאות (הכנסות) מימון נטו

**שינויים בסעיפי רכוש
והתחייבויות**

(25,661)	1,843	(50,814)	16,274	(45,920)	ירידה (עליה) במלאי כלי רכב
(31,625)	6,526	(8,465)	(31,616)	(17,595)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(10,021)	3,582	2,931	2,814	1,985	ירידה (עליה) בלקוחות
12,876	982	11,228	(3,240)	20,174	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
2,634	(13,686)	(7,458)	(187)	(5,329)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(391)	(85)	-	(121)	(158)	גידול בהוצאות מראש לזמן ארוך
10	-	-	-	-	עליה בהפרשות ובהטבות לעובדים
3,180	513	162	669	447	ירידה במיסים שוטפים לקבל
(48,998)	(325)	(52,416)	(15,407)	(46,396)	
(31,602)	2,460	(45,803)	(7,940)	(37,655)	

נספח ב' - פעולות שלא במזומן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 ביוני		30 ביוני	
2024	2024	2025	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר			
570	114	249	287	1,916
-	-	2,875	-	2,875
7,690	-	-	7,690	-

גידול בנכס זכות שימוש כנגד
התחייבויות בגין חכירה
רכישת נכסים בלתי מוחשיים
תשלומים על חשבון זיכיון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(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 לינואר 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), בייבוא ישיר ושיווק בישראל של אוטובוסים מתוצרת Temsa (באמצעות שפר אוטומקס בע"מ), וכן ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין) (באמצעות אוטומקס טרייד אין בע"מ). כמו כן, במסגרת תחום הפעילות, כחלק ממתן פתרונות ללקוחותיה ולצורך קידום מכירת כלי הרכב המשוקים על-ידי החברה, החברה מציעה פתרונות מימון, ליסינג פרטי וליסינג תפעולי, חלקם באמצעות שיתוף פעולה עם צדדים שלישיים וחלקם באופן ישיר על-ידי החברה. 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 (להלן: "גלובל אוטומקס") - אחזקה של 100% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2014.
- אוטומקס טרייד אין בע"מ (להלן: "אוטומקס טרייד אין") - אחזקה של 80% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2022.
- שפר אוטומקס בע"מ לשעבר דלהום אוטומקס בע"מ (להלן: "שפר 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.
- 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.

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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

לגלובל אוטומקס רישיון יבואן עקיף וישיר, כמשמעו של מונח זה בחוק 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 שמונה סניפי מכירות הממוקמים בירושלים, ראשון לציון, עפולה, חיפה, רעננה, נתניה, אשדוד ובאר שבע, והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

במהלך תקופת הדוח, גלובל אוטומקס סגרה את סניפיה בעכו ובחדרה (לאור סיום הסכמים עם משווקים מורשים אשר הפעילו את סניפים אלו). החברה מעריכה את ההשפעה כתוצאה מסגירת סניפים אלו כלא מהותית לקבוצה.

להלן פירוט החברות המוחזקות על ידי גלובל אוטומקס למועד הדוח:

- אוטומקס השרון בע"מ (להלן: "אוטומקס השרון") - אחזקה של 100% מההון המנופק והנפרע. חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל בשנת 2021
- אוטומקס השפלה בע"מ - אחזקה של 50% מההון המנופק והנפרע, חברה פרטית שנרשמה והתאגדה בישראל בשנת 2022.
- אוטומקס ליסינג וציי רכב בע"מ - אחזקה של 100% מההון המנופק 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 המנופק 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 המנופק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה. למועד חתימת הדוחות הכספיים, מחזיקים בעלי השליטה בחברה, ביחד, בכ-55.65% מההון המנופק והנפרע של החברה. לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס, ראו באור 1 ג' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024. ביום 23 במרץ 2025, פקעו כתבי האופציה שהוענקו לנושאי המשרה בחברה בקשר עם עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס. לפרטים נוספים, ראו באור 5 ד'.

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 סיכונים מטבע אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו. סיום מבצע 'עם כלביא' הביא, בין היתר, לעליות שערים חדות בשוק ההון ולתיסוף השקל ביחס למטבעות זרים. עם זאת, עלותה של המלחמה ותיקון הנזקים שגרמה המתקפה האיראנית נאמדים בכ-20 מיליארד ש"ח, באופן שצפוי להגדיל משמעותית את הגירעון בתקציב המדינה ועלול להביא להאטה נוספת במשק.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

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 במידה מסוימת החל מהרבעון השני של 2023 ובשנת 2024. העלייה במדד המחירים לצרכן בישראל בשנת 2024 הסתכמה ב-3.2%, בהשוואה ל-3% בשנת 2023. בתקופת הדוח מדד המחירים לצרכן עלה ב-2.1%, כאשר בהתאם לתחזית המקור-כלכלית של חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש יולי 2025 (להלן: "תחזית בנק ישראל"), צפויה אינפלציה בשיעור של 2.6% בשנת 2025, ו-2% 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, וזאת למרות הציפיות טרם מבצע 'עם כלביא' להפחתה בריבית. בהתאם לתחזית בנק ישראל, צפויה ריבית בנק ישראל לעמוד על 3.75% בממוצע ברבעון הראשון של 2026.

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. על-פי תחזית בנק ישראל, הצמיחה בישראל בשנת 2025 צפויה לעמוד על 3.3% (קיטון של 0.2% בהשוואה לתחזית שפורסמה בחודש אפריל 2025), ושיעור הצמיחה בצריכה הפרטית צפוי לרדת מ-3.7% בשנת 2024, ל-3.5% בשנת 2025, ועלות ל-7% בשנת 2026 (קיטון של 2.5% וגידול של 3.5%, בהתאמה, בהשוואה לתחזית שפורסמה בחודש אפריל 2025). סביבת אינפלציה וריבית גבוהות עשויות להשפיע לרעה על קצב מכירות החברה וכפועל יוצא על רווחיותה.

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, והחלה לייבוא ולמכור כלי רכב מתוצרת היצרן בישראל. התממשות מהלך זה משפיעה באופן חיובי על תוצאותיה הכספיות של החברה.

החברה בונה את תזרימיה המזומנים שלה לתקופות הבאות על בסיס תזרימים 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') ו-(סדרה ג') והחברות המוחזקות כלפי תאגידים בנקאיים וצדדי ג' שונים.

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.
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') ו-(סדרה ג').

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

4. חיזוק ההון העצמי של החברה באמצעות גיוסי הון (לרבות עסקת המיזוג (ככל שתושלם) עם סייספארק בע"מ (להלן: "סייספארק").

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 הנפיקה לציבור אגרות חוב (סדרה ב') ו-(סדרה ג'), כמפורט בבאור 4 להלן. במסגרת דוחות הצעת המדף ושטר הנאמנות בקשר עם אגרות החוב (סדרה ב') ו-(סדרה ג'), החברה התחייבה לעמוד במספר אמות מידה פיננסיות, המפורטות בבאור 3' להלן. מדיניות החברה ופעולותיה מכוונות לעמוד בכל נקודות זמן בתשלומי הקרן והריבית למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') ו-(סדרה ג') 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.

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, ולמועד פרסום הדוחות הכספיים מתנהל מבצע צבאי מוגבל בשטח רצועת עזה.

ביום 13 ביוני 2025 פתחה ישראל במתקפת פתע נרחבת על איראן, במסגרת מבצע 'עם כלביא', שכללה סיכולים ממוקדים, תקיפת מתקני גרעין ואתרי טילים בליסטיים. בתגובה, תקפה איראן מטרות צבאיות ואזרחיות בישראל, באמצעות מאות טילים בליסטיים וכטב"מים. ביום 24 ביוני 2025, לאחר תקיפה אמריקאית באיראן, נכנסה לתוקפה הפסקת אש בין הצדדים.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

תחזית בנק ישראל, כמפורט בבאור 1' לעיל, מניחה שהפסקת האש עם איראן תישמר, ושהחל מחודש יולי 2025, לא תהיה לחימה עצימה ברצועת עזה. בנוסף, התחזית משקפת התמתנות מסוימת של ההערכות לגבי השפעת מכסי הייבוא עליהם הודיעה ארה"ב בחודש אפריל 2025. התחזית מאופיינת ברמה גבוהה במיוחד של אי-ודאות, עם אפשרויות חיוביות ושליליות, הן בתחום הגיאופוליטי והן בהקשר של תכנית המכסים של הממשל האמריקאי.

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 שני סניפים.

עם פתיחת מבצע 'עם כלביא' סניפי החברה היו סגורים ונפתחו בהדרגה לאחר מספר ימים, בהתאם להוראות פיקוד העורף. לאור זאת, ולאור המצב הבטחוני, בתקופת המבצע ולאחריו חוותה החברה ירידה בהזמנות של כלי רכב חדשים. ביום 21 ביולי 2025, אושר בכנסת מתווה פיצויים לעסקים בעקבות מבצע 'עם כלביא', אשר עשוי להיות לו השפעה חיובית על פעילות הקבוצה ובכלל זה, מתן פיצוי בגין ירידת מחזורי עסקאות בעסקים. החברה בוחנת את זכאותה לקבלת פיצויים בגין מתווה כאמור.

למועד פרסום הדוחות הכספיים, ארגון החות"ים, ארגון אסלאמי פוליטי צבאי בתימן, אשר הכריז מלחמה על מדינת ישראל, והחל לשגר טילים וכטב"מים לעבר מטרות בישראל כפעולת תמיכה בארגוני הטרור ברצועת עזה ובחיזבאללה, ולתקוף כלי שיט שלטענתם יש להם קשר לישראל, ממשיך לבצע תקיפות נגד מדינת ישראל. כתוצאה מתקיפות כלי השיט, הודיעו מספר חברות ספנות על השהיית השיט דרך ים סוף.

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.

לאור פרוץ המלחמה, פעלה החברה לגיוס 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, ובמסגרתו, בכפוף להשלמת העסקה, צפויה סייספארק להשקיע בחברה סך של 4.25 מיליון דולר (שהתקבלו כהלוואה על חשבון ההשקעה הצפויה במסגרת עסקת המיזוג). למועד פרסום הדוחות הכספיים, הצדדים ממשיכים לפעול להשלמת התנאים המתלים להשלמת הסכם המיזוג. גם עסקה זו, ככל שתושלם, צפויה לחזק את נזילותה של החברה ואת הונה העצמי. בנוסף, התקשרה החברה בהסכם לקבלת הלוואה נוספת מסיספארק, בסך של 2 מיליון דולר, כמפורט בבאור 5' להלן. עם השלמת עסקת המיזוג עם סייספארק (ככל שתושלם) הון החברה לצפוי לגדול בכ-15 מיליון ש"ח נוספים.

במהלך שנת 2024 חברות דירוג האשראי הבינלאומיות המובילות הורידו את דירוג האשראי של ישראל מספר פעמים וקבעו תחזית שלילית, תוך שהן מציינות את הסיכונים הגיאופוליטיים עמם מתמודדת ישראל מאז פרוץ המלחמה (ובכלל זה הסלמה בחזיתות השונות ובפרט מלחמה אפשרית מול איראן), וכן את הסיכונים הפוליטיים במדינת ישראל, כבסיס להחלטותיהן. 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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 1 - כללי (המשך)

למועד הדוח, אמברגו הסחר שהטילה טורקיה על ישראל החל מאפריל-מאי 2024 עודנו בתוקף. החברה המוחזקת שפר אוטומקס, מייבאת ומשווקת בישראל אוטובוסים מתוצרת Temsa, המיוצרים בטורקיה. כמו כן, גלובל אוטומקס מייבאת ומשווקת כלי רכב אותם היא רוכשת בטורקיה. הפסקת סחר כאמור, מקשה על ייבוא כלי רכב מטורקיה לישראל, גורמת לעיכובים באספקת כלי רכב לישראל וכן להתייקרות 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.

במהלך שנת 2024 ולמועד הדוח, מתנהלים מספר הליכים במוסדות בינלאומיים נגד מדינת ישראל ונגד מנהיגים ישראלים בהווה ובעבר (ובכלל זה הוצאת צווי מעצר נגד בנימין נתניהו, ראש ממשלת ישראל, ונגד יואב גלנט, שר הביטחון לשעבר, על-ידי בית הדין הפלילי הבינלאומי (ICC) בהאג, והליך שמתנהל נגד ישראל בבית הדין הבינלאומי לצדק (ICJ) בקשר עם תלונת דרום אפריקה שישראל מפרה לכאורה את מחויבותיה על פי האמנה בדבר מניעתו וענישתו של הפשע השמדת עם במסגרת מלחמת חרבות ברזל). הליכים כאמור ותוצאותיהם האפשריות, עשויים 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 1ד' לעיל), יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

ו. 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.

ז. 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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 2 - עקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים, למעט האמור להלן, עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2024 הובא מידע לגבי תקני IFRS חדשים ותיקונים לתקני IFRS קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר החברה לא בחרה ביישומם המוקדם. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה לא קיימים תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים, אשר לא הובאו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2024.

באור 3 - התחייבויות תלויות ואמות מידה פיננסיות

א. תביעות והחלטות משפטיות משמעותיות בתחום

מעט 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.

לפרטים אודות כתב אישום שהוגש נגד גלובל אוטומקס, חיים לוי טרייד אין בע"מ, ונגד נושאי המשרה בחברה, ה"ה דניאל לוי, מנכ"ל, ומבעלי השליטה בחברה ינון עמית, מנהל עסקים ראשי, ומבעלי השליטה בחברה וחיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש ובנו של דניאל לוי, בחשד לביצוע עבירות שונות בקשר לפעילות גלובל אוטומקס, ולעמדת החברה וגלובל אוטומקס ביחס לכתב האישום, ראו ביאור 21א' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

ב. התחייבות תלויה לבעלי מניות לשעבר של חברה בת ונכס שיפוי בגינה

לפרטים אודות התחייבות תלויה בסך שך 2,971 אלפי דולר ארה"ב, לבעלי מניות לשעבר של חברה בת ונכס שיפוי בגינה בסך של 1,000 אש"ח, ראו ביאור 16ב' לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

ג. שעבודים ואמות מידה פיננסיות

תאגידים בנקאיים

• גלובל אוטומקס בע"מ

גלובל אוטומקס מסגרות אשראי On-Call שאינן מובטחות מארבעה תאגידים בנקאיים בסך כולל של 137.5 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2025.

החברה ערבה להתחייבויות גלובל אוטומקס כלפי התאגידים הבנקאיים בקשר עם מסגרות האשראי.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד (באלפי ש"ח)

באור 3 - התחייבויות תלויות ואמות מידה פיננסיות (המשך)

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.

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 30 ביוני 2025:

הון עצמי מוחשי	בנק א'	בנק ב'	בנק ג'	בנק ד'
78,534	80,231	80,231	80,231	80,231
25.82%	26.23%	26.23%	26.23%	26.23%
134.55%	134.55%	134.55%	134.55%	134.55%
יחס LTC לאשראי נטו				

כמפורט לעיל, נכון ליום 30 ביוני 2025, גלובל אוטומקס עמדה בכל ההתניות הפיננסיות המפורטות לעיל.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 3 - התחייבויות תלויות ואמות מידה פיננסיות (המשך)

• **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.

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 (להלן: "יחס הון עצמי למאזן"). ליום 30 ביוני 2025, יחס אמת מידה זו עמדה על 25.95%.
בחירת עמידה באמת מידה זו תיעשה על בסיס דוחות חצי שנתיים ושנתיים של אוטומקס טרייד אין.
- 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 יחושב לפי מחירון יד 2 או מחירון אחר שיאושר על ידי התאגיד הבנקאי כפי שהיה ידוע במועד החישוב הרלוונטי.
בחירת עמידה באמת מידה זו תיעשה על בסיס חודשי וכן לדרישת התאגיד הבנקאי. נכון למועד הדוחות הכספיים, יחס אמת מידה זו עמדה על 136.15%.

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.

כמפורט לעיל, נכון ליום 30 ביוני 2025, אוטומקס טרייד אין עמדה בכל ההתניות הפיננסיות המפורטות לעיל.

• **שפר אוטומקס**

ביום 28 בספטמבר 2023, הועמדו לשפר אוטומקס, מסגרות אשראי חדשות משני תאגידים בנקאיים בגובה של 7.5 מיליון ש"ח כל אחת. החברה ערבה להתחייבויות שפר אוטומקס כלפי כל אחד מהתאגידים הבנקאיים בקשר עם מסגרת האשראי.
מסגרת האשראי כוללת התחייבויות של שפר אוטומקס לעמידה באמת מידה פיננסית בהתאם לכתבי התחייבויות שנחתמו בין שפר אוטומקס לתאגידים הבנקאיים, כמפורט להלן:

- היחס בין (א) שווי מלאי כלי הרכב של שפר אוטומקס בתוספת יתרת המקדמה לספק, לבין (ב) החוב הפיננסי נטו, לא יפחת מ-1.2. נכון ליום 30 ביוני 2025 יחס אמת מידה זו עמד על 1.29.
בחירת עמידה באמת מידה זו תיעשה על בסיס חודשי וכן לדרישת התאגיד הבנקאי.

כמפורט לעיל, נכון למועד הדוחות הכספיים, שפר אוטומקס עמדה באמת המידה הפיננסית.

במסגרת כתבי ההתחייבויות שניתנו על ידי שפר אוטומקס לתאגידים הבנקאיים, התחייבה שפר אוטומקס, בין היתר, כי ההון העצמי המוחשי של שפר 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 בשפר אוטומקס, והוראות מקובלות נוספות ובכלל זה נחיתות והכפפה של הלוואות בעלים שניתנו לשפר אוטומקס, מסירת דוחות ודיווחים לתאגידים הבנקאיים, וכו'.

אוטומקס מוטורס בע"מ באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד (באלפי ש"ח)

באור 3 - התחייבויות תלויות ואמות מידה פיננסיות (המשד)

להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שיועמדו לשפר אוטומקס על-פי מסגרות האשראי, שפר אוטומקס שעבדה לטובת התאגידים הבנקאיים בשעבוד צף את כל נכסיה לרבות הזכויות והפירות הנובעים מהנכסים (שש"כ).

יודגש כי לבקשת החברה, חלק ממסגרות האשראי לשפר אוטומקס הוסטו ממסגרת אשראי קיימת של חברה אחרת בקבוצה, כך שלאחר העמדת מסגרות האשראי לשפר אוטומקס, היקף האשראי הכולל לקבוצה (לרבות שפר אוטומקס) גדל בפועל ב-7.5 מיליון ש"ח.

בחודש אוקטובר 2024, הוסטו 2.5 מיליון ש"ח מתוך מסגרת האשראי של שפר אוטומקס מתאגיד בנקאי א' לחברת גלובל אוטומקס, וכן 2.5 מיליון ש"ח נוספים מתוך מסגרת האשראי של שפר 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 א' בגובה של 23 מיליון ש"ח. ביום 10 באפריל 2025, הועמדו לאוטומקס יבוא ישיר, מסגרת אשראי נוספת מתאגיד בנקאי ב' בגובה של 20 מיליון ש"ח. החברה ערבה להתחייבויות אוטומקס יבוא ישיר כלפי התאגידים הבנקאיים בקשר עם מסגרות האשראי.

מסגרות האשראי כוללת התחייבויות של אוטומקס יבוא ישיר לעמידה באמות מידה פיננסיות בהתאם לכתבי התחייבויות שנחתמו 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. נכון למועד הדוחות הכספיים, יחס אמת מידה זו עמד על 31.66%.
- 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 134.01%.
- עמידה ביעדי הכנסות ורווח על פי תוכנית עסקית שנתית. אמת מידה זו תיבחן מידי רבעון החל מדוחות רבעון ראשון 2025. אוטומקס יבוא ישיר עמדה באמת מידה זו לרבעון השני של 2025.

נכון למועד הדוחות הכספיים, אוטומקס יבוא ישיר עמדה בכל אמות המידה הפיננסיות כמפורט לעיל.

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 (סדרה ב')

ביום 1 במרץ 2022 הנפיקה החברה לציבור אגרות חוב (סדרה ב') (ראה באור 4 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% (להלן בס"ק זה: "יחס ההון למאזן"). לצורך חישוב יחס ההון העצמי ינוטרלו מסך המאזן ההתחייבויות בגין הסכמי חכירה וחלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה. נכון ליום 30 ביוני 2025, היחס הינו 10.05%.
- "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 משמעם 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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 3 - התחייבויות תלויות ואמות מידה פיננסיות (המשך)

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 30 ביוני 2025, ההון עצמי על פי הגדרתו לעיל הינו 37,145 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 30 ביוני 2025, סך נכסי החברה (אשר מחושב באופן המפורט להלן) הינו 371,978 אלפי ש"ח וקרן אגרות החוב שטרם נפרעה בצירוף ריבית שנצברה לאותו מועד הינה 20,845 אלפי ש"ח. 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.
4. המנה המתקבלת מחילוק (א) שווי כלי ברכב שבבעלות החברה ב- (ב) אשראי נטו, לא תפחת מ-110% ("שווי כלי הרכב המינימלי"). נכון ליום 30 ביוני 2025 היחס הינו כ- 120%.

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, למעט בהתניה הפיננסית של יחס ההון למאזן.

יובהר כי אגרות החוב (סדרה ב') הונפקו לפני החתימה על הסכם המיזוג עם סייספארק, ולצורך חישוב יחס ההון למאזן, ההלוואה שהועמדה לחברה כמקדמה על חשבון ההשקעה הצפויה בחברה במסגרת עסקת המיזוג עם סייספארק (בסך של 4.25 מיליון דולר) (להלן: "הלוואת הגישור"), אינה נלקחת בחשבון במסגרת הון העצמי של החברה (בעוד שלצורך חישוב יחס ההון למאזן בקשר עם אגרות החוב (סדרה ג'), הלוואת הגישור נלקחת בחשבון במסגרת ההון העצמי של החברה). יודגש כי אילו הלוואת הגישור הייתה נלקחת בחשבון לצורך חישוב יחס ההון למאזן, אז החברה הייתה עומדת בהתניה פיננסית זו ליום 30 ביוני 2025.

עוד יובהר כי נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, החברה וסיספארק פועלות לקיום התנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג, וזאת לאחר שהאסיפות הכלליות של בעלי מניות סייספארק ושל החברה אישרו את עסקת המיזוג (ביום 26 ו-28 באוגוסט 2025, בהתאמה). להערכת החברה, עסקת המיזוג צפויה להיות מושלמת במהלך החודשים ספטמבר-אוקטובר 2025, ובמסגרתה הלוואת הגישור תומר להון. יודגש בהתאם להסכם ההלוואה בין החברה לסיספארק בקשר עם הלוואת הגישור, קרן ההלוואה תהיה נחותה להתחייבויות החברה למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') במקרה של פירוק או העמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב (סדרה ב') (וזאת למעט כספים שיתקבלו ממימוש שעבוד קבוע ראשון מדרגה על מניות החברה בחברת אוטומקס יבוא ישיר בע"מ, שנרשם לטובת סייספארק להבטחת החזר הלוואת הגישור, במקרה שבו המיזוג עם סייספארק לא יושלם).

יודגש כי למועד פרסום הדוחות הכספיים אי העמידה ביחס ההון למאזן כמפורט לעיל אינה מהווה עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה ב') לפירעון מיידי ואינה מהווה הפרה של הוראות שטר הנאמנות בקשר עם אגרות החוב (סדרה ב').

אוטומקס מוטורס בע"מ

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד

(באלפי ש"ח)

באור 3 - התחייבויות תלויות ואמות מידה פיננסיות (המשך)

אגרות חוב (סדרה ג')

ביום 18 במאי 2025, הנפיקה החברה לציבור אגרות חוב (סדרה ב') (ראה באור 4 להלן), במסגרתה התחייבה החברה לעמידה באמות מידה פיננסיות (עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב (סדרה ג')), כמפורט להלן:

1. היחס שבין סה"כ הון החברה, לסך המאזן המאוחד של החברה, על-פי הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה (להלן בסעיף זה: "יחס ההון למאזן"), לא יפחת מ-11% בשני דוחות כספיים מאוחדים רצופים. יובהר כי לצורך חישוב יחס ההון למאזן, ינוטרלו מסך המאזן ההתחייבויות בגין הסכמי חכירה וחלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה. נכון ליום 30 ביוני 2025, היחס הינו 11.83%.

"סה"כ הון החברה" לעניין סעיף זה הינו - סה"כ ההון העצמי כנקוב בדוחות הכספיים המאוחדים כאמור (כולל זכויות מיעוט). יובהר כי בחישוב ההון העצמי כאמור לעיל, יובאו בחשבון כחלק מן ההון העצמי: (א) התחייבות החברה לבעלי המניות לשעבר של חברת Optimatic Media, Inc.; וכן (ב) המקדמה שהתקבלה מסייפארק על חשבון ההשקעה הצפויה בחברה במועד השלמת המיזוג עם סייפארק (ככל שיושלם), בסך של 4,250,000 דולר ארה"ב. מקדמה כאמור התקבלה מסייפארק בדרך של הלוואה שתומך להון במועד השלמת המיזוג עם סייפארק (ככל שיושלם).

2. סה"כ הון החברה (כהגדרתו בסעיף 1 לעיל) לא יפחת בכל עת שהיא מסך של 30 מיליון ש"ח בשני דוחות כספיים מאוחדים רצופים של החברה. נכון ליום 30 ביוני 2025, סה"כ הון החברה הינו בסך של 52,066 אלפי ש"ח.

כמו כן, החברה התחייבה כי השיעור המקסימאלי בין היתרה הבלתי מסולקת לבין שווי הביטחונות הכולל, במועד התחשבות (כהגדרת מונחים אלו להלן), יעמוד על שיעור של לא יותר מ-96% (להלן: "שיעור ה-LTV הנדרש"). יובהר כי בהתאם להוראות שטר הנאמנות בקשר עם אגרות החוב (סדרה ג'), החברה נדרשת לעמוד בשיעור ה-LTV הנדרש אך ורק במועד ההתחשבות, ואי עמידת החברה ביחס ה-LTV במועדים אחרים אינו מהווה הפרה מצד החברה של שטר הנאמנות והחברה לא תידרש להעמיד בטוחות נוספות ככל שבמועדים אחרים כאמור, לא תעמוד החברה בשיעור ה-LTV הנדרש. נכון ליום 30 ביוני 2025, שיעור ה-LTV הנדרש הינו 96%.

לעניין סעיף זה, "היתרה הבלתי מסולקת" משמעותה, יתרת הקרן הבלתי מסולקת של אגרות החוב שבמחזור בתוספת ריבית שהצטברה וטרם שולמה ובתוספת הפרשי הצמדה (קרן וריבית) שנצברו על-פי תנאי אגרות החוב וטרם שולמו, והכל נכון למועד החישוב הרלוונטי; "שווי הביטחונות הכולל" משמעותו, שווי הביטחונות בתוספת כספים, פקדונות וכל נכסים אחרים שימצאו בחשבון הנאמן, ככל שימצאו, נכון למועד החישוב הרלוונטי; "מועד ההתחשבות" משמעו, יום העסקים הראשון שלאחר יום העסקים בו בוצע הפירעון החציוני של קרן ו/או ריבית של אגרות החוב.

כאמור לעיל, נכון למועד הדוחות הכספיים החברה עמדה בכל ההתניות הפיננסיות של אגרות החוב (סדרה ג') המפורטות לעיל.

ד. ערבויות

החברה ערבה להתחייבויות גלובל אוטומקס, אוטומקס טרייד-אין, אוטומקס יבוא ישיר ושפר 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 שפר אוטומקס לתאגידים בנקאיים בגין מסגרות אשראי שהועמדו לה, התחייבה בעלת המניות הנוספת בשפר 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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 3 - התחייבויות תלויות ואמות מידה פיננסיות (המשך)

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' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024.

חברה מאוחדת נתנה ערבות בנקאית בסכום משוערך של 1,550 אלפי ש"ח למכס וכן ערבות בנקאית בסכום משוערך של 50 אלפי ש"ח לצד ג'.

באור 4 - אגרות חוב

א. הרכב ליום 30 ביוני 2025:

יטרה בניכוי חלויות שוטפות	יטרה	ריבית אפקטיבית	ריבית נקובה	סכום הקרן	אגרות חוב לא צמודות (סדרה ב')
-	20,845	6.9%	5.9%	45,660	אגרות חוב לא צמודות (סדרה ג')
73,503	74,280	8.46%	8.00%	73,503	

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.ג. כל אחת, בהתאם לדוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 27 בפברואר 2022, מכוח תשקיף המדף של החברה נושא תאריך 30 בנובמבר 2021 (להלן בסעיף זה: "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-1,034 אלפי ש"ח.

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) ובימים 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 ייעשה 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.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 4 - אגרות חוב (המשך)

הבטחת אגרות החוב

להבטחת קיומן המלא של כל התחייבויותיה של החברה על פי תנאי אגרות החוב (סדרה ב') והבטחת בפירעון 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.

3. החברה התחייבה כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן, 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-ידיה בחברות הנשלטות ונרשמו למסחר בבורסה, בכפוף לכך שההון העצמי של החברה, לאחר ביצוע החלוקה, לא יפחת מ-60 מיליון ש"ח.

ג. מידע נוסף בגין הנפקת אגרות חוב (סדרה ג')

ביום 18 במאי 2025, הנפיקה החברה לציבור סך של 74,353 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ג') של החברה, בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, בהתאם לדוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 14 במאי 2025, מכוח תשקיף המדף של החברה נושא תאריך 30 בנובמבר 2021 (להלן: "דוח הצעת המדף") ושטר הנאמנות שפרסמה החברה ביום 18 במאי 2025 (להלן: "שטר הנאמנות"). התמורה הכוללת ברוטו שקיבלה החברה בגין אגרות החוב (סדרה ג') שהוקצו על פי דוח הצעת המדף, הסתכמה לסך של 74,353 אלפי ש"ח. החברה נשאה בעלויות הנפקה בגובה של כ-850 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ.

תנאי אגרות החוב (סדרה ג')

אגרות החוב (סדרה ג') נושאות ריבית שנתית קבועה, לא צמודה, בשיעור קבוע של 8% ואשר תשולם תשולם ב-2 (שני) תשלומים שנתיים, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2029 (כולל), והכל בעד תקופת הריבית שהסתיימה ביום האחרון שלפני מועד התשלום, וזאת למעט ביחס לתקופת הריבית הראשונה. שיעור הריבית שתשולם על ידי החברה למחזיקי אגרות החוב ביום 30 ביוני 2026, בגין תקופת הריבית הראשונה (שתחיל ביום 18 במאי 2025 ותסתיים ביום 30 ביוני 2026), הינו בשיעור של 8.942%.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 4 - אגרות חוב (המשך)

קרן אגרות החוב (סדרה ג') תעמוד לפירעון ב-4 (ארבעה) תשלומים שנתיים שישולמו בימים 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2029 (כולל), באופן שהתשלום הראשון (ביום 31 בדצמבר 2026) יהווה 5% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני (ביום 31 בדצמבר 2027) יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השלישי (ביום 31 בדצמבר 2028) יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום הרביעי והאחרון (ביום 31 בדצמבר 2029) יהווה 75% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב.

הבטחת אגרות החוב

להבטחת הקיום המלא והמדויק של כל התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב ושטר הנאמנות, ובכלל כך להבטחת התשלום המלא והמדויק של כל סכומי הקרן, הריבית והפרשי ההצמדה, תשעבד החברה ואוטומקס ציי רכב תשעבד, לטובת הנאמן (כנאמן למחזיקי אגרות החוב), את הנכסים והזכויות בשעבודים להלן:

1. שעבוד קבוע ויחיד מדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, על כל הרכבים שיפורטו ב"רשימת הרכבים" שתצורף כנספח להסכם השעבוד ואגרת החוב (להלן: "הסכם השעבוד") עליו תחתומנה החברה וכן אוטומקס ציי רכב ו/או החברות הבנות (כהגדרתן בשטר הנאמנות), לפי העניין, בקשר עם השעבוד כאמור לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב, כפי שתעודכן מעת לעת, כאמור בסעיף 5.2 לשטר הנאמנות, ביחד עם כל טובות ההנאה, תמורות ממכירתם של הרכבים המשועבדים, ככל שתתקבלנה, וכן כל זכות אחרת הנובעת מהם, ככל שנובעת; וכן
2. שעבוד קבוע ויחיד והמחאה יחידה על דרך השעבוד, ראשונים בדרגה וללא הגבלה בסכום, של כל זכויות החברה ו/או אוטומקס ציי רכב ו/או החברות הבנות (כהגדרתן בשטר הנאמנות), קיימות ועתידיות, על כל התקבולים הנובעים מהרכבים המשועבדים המפורטים ברשימת הרכבים כמפורט בסעיף 5.2(א)(1) לשטר הנאמנות, ככל שיגיעו ועם הגעתם, ובכלל זה זכויותיהן לכל תשלומים ו/או הכנסה המגיעים ו/או שיגיעו למי מהן בגין הרכבים המשועבדים ו/או תמורה שתתקבל ממכירת הרכבים המשועבדים. ככל שכלי הרכב יירשמו על שם שוכרי או חוכרי הרכבים, תהיה החברה אחראית לכך שהלקוחות על שמם ירשמו כלי הרכב יצרו וירשמו משכון על זכויותיהם לטובת הנאמן כאמור; וכן
3. שעבוד קבוע ויחיד והמחאה יחידה על דרך השעבוד, ראשונים בדרגה וללא הגבלה בסכום, על הסכמי החכירה ו/או השכירות שנחתמו בין החברה ו/או אוטומקס ציי רכב ו/או החברות הבנות (כהגדרתן בשטר הנאמנות) לבין לקוחותיהן בגין הרכבים המשועבדים, לפי רשימה של הסכמי חכירה שתצורף להסכם השעבוד ואגרת החוב, ולרבות זכויותיהן לקבלת התשלומים על-פי הסכמי חכירה ו/או שכירות בגין כלי הרכב המשועבדים, ככל שיהיו תשלומים כאמור, ולרבות הזכות לקבלת תשלום בגין מימוש אופציה שיש ללקוחות החוכרים את כלי הרכב המשועבדים לרכוש את כלי הרכב הנ"ל, ככל שזכות כאמור קיימת.
4. שעבוד קבוע ויחיד והמחאה יחידה על דרך השעבוד, ראשונים בדרגה וללא הגבלה בסכום, של זכויות החברה ו/או אוטומקס ציי רכב ו/או החברות הבנות (כהגדרתן בשטר הנאמנות), לפי העניין, לקבלת תגמולי הביטוח בגין גניבת רכב הנמנה על כלי הרכב המשועבדים או אובדן גמור או אובדן להלכה של רכב הנמנה על כלי הרכב המשועבדים, ככל שזכויות כאמור תהיינה קיימות בעתיד, וכן זכויות (ככל ותהיינה) של החברה ו/או אוטומקס ציי רכב ו/או החברות הבנות (כהגדרתן בשטר הנאמנות) מכוח חוק מס רכוש וקרן פיצויים, תשכ"א-1961.
5. שעבוד יחיד וקבוע מדרגה ראשונה וללא הגבלה בסכום של כל זכויותיה של החברה בחשבון הנאמן וכל המופקד בו, וכן שעבוד יחיד וקבוע מדרגה ראשונה וללא הגבלה בסכום על כל זכויותיה בנכסים אשר יופקדו ו/או יהיו מופקדים מעת לעת בחשבון הנאמן.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 5 - אירועים מהותיים במהלך התקופה

- א. ביום 4 בפברואר 2025, נחתם הסכם בין גלובל אוטומקס לבין 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.
- 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, 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.
- ה. ביום 8 במאי 2025, התקבל אישור עקרוני מאת JAC (כהגדרתה להלן) למתן זיכיון לחברה משותפת לחברה ולמכשירי תנועה ומכונית (2004) בע"מ (להלן בהתאמה: "מכשירי תנועה"), "הצדדים" ו-"החברה המשותפת"), שתעסוק בייבוא ושיווק בישראל של משאיות ורכב כבד מתוצרת Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd. המיוצרים תחת המותג JAC Motors (להלן: "JAC") ושל מוצרים נלווים באותו התחום, והצדדים חתמו על הסכם מייסדים בקשר עם האמור (להלן: "ההסכם"). עיקרי ההסכם הינם כדלקמן (א) מכשירי תנועה תחזיק ב-60% מההון המונפק של החברה המשותפת, והחברה תחזיק ב-40% מההון המונפק של החברה המשותפת; (ב) דירקטוריון החברה המשותפת ימנה עד 5 חברים, כאשר כל בעל מניות המחזיק ב-20% מההון המונפק של החברה המשותפת יהיה זכאי למנות דירקטור אחד. יו"ר דירקטוריון החברה המשותפת יהיה נציג מכשירי תנועה כל עוד מכשירי תנועה תחזיק ביותר מ-50% מההון המונפק של החברה המשותפת; (ג) החלטות בנושאים מהותיים כגון עסקאות עם בעלי עניין, שינוי תחום פעילות, פירוק או מיזוג, הצעה לציבור ומכירת נכסים מהותיים, שינוי או ביטול תקנון אשר יש בו כדי לפגוע בזכות מזכירותיה של החברה, תהיינה טעונות אישור של הדירקטור מטעם החברה אם ההחלטה תובא לאישור הדירקטוריון, או את הסכמתה של החברה באמצעות הצבעת מניות באסיפה הכללית, אם תובא החלטה כאמור להצבעה באסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה המשותפת; (ד) מכשירי תנועה תעמיד לחברה המשותפת את מלוא הסכום הנדרש למימון מלאי המשאיות והחלפים שיידרש לחברה המשותפת ב-4 שנות פעילותה הראשונות, בהלוואות נושאות ריבית בשיעור שנקבע בין הצדדים, או בערבויות לבנקים. כבטוחה למימון המלאי בתקופה זו, ישועבדו כל נכסי החברה המשותפת בשעבוד שוטף לטובת מכשירי תנועה. החל מהשנה החמישית, על פי החלטת דירקטוריון החברה המשותפת, יעמידו בעלי המניות את המימון הנדרש, כפי חלקם בהון המניות; (ה) המייסדים יכסו את הגרעון התפעולי של החברה המשותפת, כפי חלקם בהון המניות. אולם ב-3 השנים הראשונות להקמת החברה המשותפת, חלקה של החברה בכיסוי הגרעון לא יעלה על סך של 400,000 ש"ח; (ו) אופציית רכישה (Call): בחלוף שלוש שנים ממועד ההשלמה, למכשירי תנועה תהיה הזכות לרכוש מניות מהחברה כך שאחזקותיה ירדו ל-24% מההון המונפק של החברה המשותפת על בסיס דילול מלא (להלן: "מניות האופציה"), בכפוף לתשלום מחיר המימוש, אשר יחושב בשני שלבים כדלקמן (להלן: "מחיר המימוש"): (א) שלב ראשון - בחלוף שלוש שנים ממועד ההשלמה מחיר המימוש יהיה מחיר למניה שמשקף שווי חברה של 5 מיליון ש"ח (על בסיס דילול מלא) כפול מספר מניות האופציה (להלן: "מחיר המימוש הראשוני"). מחיר המימוש הראשוני ישולם בעת מימוש אופציית הרכישה; (ב) שלב שני - בתום חמש שנים ממועד ההשלמה תיערך התאמה של מחיר המימוש הראשוני, כך שמחיר המימוש המותאם יהיה מחיר למניה שמשקף שווי חברה המבוסס על נוסחה שנקבע בין הצדדים, כפול מספר מניות האופציה (להלן: "מחיר המימוש המותאם"). אם מכשירי תנועה לא נתנה לחברה הודעת מימוש אופציית הרכישה, עד לסיום 14 ימי עסקים החל מחלוף שלוש שנים ממועד ההשלמה, או אם מכשירי תנועה נתנה הודעה כאמור אך לא שילמה לאוטומקס את מחיר המימוש בתוך פרק הזמן הקבוע לכך בהסכם, אזי בכל אחד מהמקרים כאמור אופציית הרכישה תפקע. אופציית מכירה (Put):

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 5 - אירועים מהותיים במהלך התקופה (המשך)

בחלוף שלוש שנים ממועד ההשלמה, לחברה תהיה הזכות למכור למכשירי תנועה את מניות האופציה בתמורה לתשלום מחיר המימוש על ידי מכשירי תנועה. אם החברה לא נתנה למכשירי תנועה הודעת מימוש אופציית המכירה, עד לסיום 14 ימי עסקים החל מחלוף שלוש שנים ממועד ההשלמה, אזי אופציית המכירה תפקע; (ח) למשך 3 שנים ממועד ההשלמה ולמעט העברה לנעבר מותר, לא תתבצע כל העברת מניות בחברה המשותפת ("תקופת המגבלה"). לאחר תום תקופת המגבלה, העברת מניות בחברה המשותפת על ידי בעל מניה תהיה כפופה לזכות סירוב ראשון, וזכות הצטרפות (Tag Along) של בעל המניות האחר בחברה המשותפת.

כניסת ההסכם לתוקף מותנית בקבלת אישורים רגולטוריים לשם להקמת החברה המשותפת, לרבות אישור הרשות לתחרות (ככל שיידרש); הענקת זיכיון לחברה המשותפת על-ידי JAC וקבלת רישיון יבואן לחברה המשותפת ליבוא כלי רכב מתוצרת JAC.

יודגש כי אין וודאות כי יתקיימו התנאים המתלים הקבועים בהסכם, ולכן גם לא ניתן להעריך אם ומתי יושלם ההסכם (אם בכלל). החברה תוסיף ותדווח בכל מקרה שיחולו שינויים מהותיים וכנדרש על פי הדין.

1. ביום 18 במאי 2025, ביצעה החברה הנפקה של אגרות חוב (סדרה ג') בהיקף של 74,353 אלפי ש"ח (תמורה ברוטו), על-פי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 14 במאי 2025, מכוח תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 29 בנובמבר 2021 (נושא תאריך 30 בנובמבר 2021). החברה נשאה בעלויות הנפקה בגובה של כ- 850 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ. קרן אגרות החוב (סדרה ג') תעמוד לפירעון בארבעה תשלומים שנתיים שישולמו בימים 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2029 (כולל). הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ג') תשולם בשני תשלומים שנתיים, בימים 30 ביוני ו-31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2026 עד 2029 (כולל).

2. ביום 10 באפריל 2025, הועמדה לאוטומקס יבוא ישיר בע"מ, חברת בת בבעלות מלאה של החברה, מסגרת אשראי בגובה של 20 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי, בהתאם להסכם מימון שנחתם בין אוטומקס יבוא ישיר לתאגיד הבנקאי. מסגרת האשראי נוצלה במלואה במועד העמדתה, בריבית שנתית בטווח שבין ריבית פריים בתוספת של 1.7%-2.7%. מסגרת האשראי כוללת התחייבות של אוטומקס יבוא ישיר לעמידה באמות מידה פיננסיות בהתאם לכתב ההתחייבות שנחתם 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 על פי דוחותיה הכספיים של אוטומקס יבוא ישיר, החל מדוחות חציון ראשון 2025.
- יחס מלאי לאשראי נטו (LTC) לא יפחת מ-130% בכל זמן נתון. אמת מידה זו תיבחן פעם בחודש.
- עמידה ביעדי הכנסות ורווח על פי תוכנית עסקית שנתית של אוטומקס יבוא ישיר. אמת מידה זו תיבחן מידי רבעון על פי דוחותיה הכספיים של אוטומקס יבוא ישיר, החל מדוחות חציון ראשון 2025.

בנוסף, כתב ההתחייבות כולל הוראות מקובלות נוספות ובכלל זה נחיתות והכפפה של הלוואות בעלים שניתנו לאוטומקס יבוא ישיר, מסירת דוחות ודיווחים לתאגיד הבנקאי וכו'.

להבטחת פירעונם המלא של הסכומים שיועמדו לאוטומקס יבוא ישיר על פי מסגרת האשראי, אוטומקס יבוא ישיר שיעבדה לטובת התאגיד הבנקאי:

(א) בשעבוד קבוע ראשון בדרגה את הון המניות הבלתי נפרע שלה, המוניטין שלה, וכל זכויותיה לפיצוי ולשיפוי כלפי צדדים שלישיים לרבות זכויותיה לפטור, הקלה או הנחה במס ו/או לקבלת כספים בקשר עם תשלומי מס מכל רשות לה משולם מס ו/או לקיזוז או לשימוש בהפסדים; וכן

(ב) בשעבוד צף מדרגה ראשונה את מפעלה, עסקיה, ואת כל הנכסים והזכויות שיש לה כעת ו/או שיהיו לה בעתיד (שש"כ).

החברה וחברה בת אחרת שלה תהיינה ערבות להתחייבויות אוטומקס יבוא ישיר כלפי התאגיד הבנקאי בקשר עם מסגרת האשראי.

אוטומקס מוטורס בע"מ
באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחד
(באלפי ש"ח)

באור 5 - אירועים מהותיים במהלך התקופה (המשך)

ח. ביום 25 ביוני 2025, פורסם דוח נאמן לשנת 2024 עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') של החברה.

ט. ביום 29 ביוני 2025, גב' שירית כשר סיימה את כהונתה כדירקטורית חיצונית בחברה.

באור 6 - אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 13 ביולי 2025, הודיעה הבורסה לחברה כי החברה אינה עומדת בכללי השימור על-פי החלק הרביעי לתקנון הבורסה מאחר ששווי החזקות הציבור במניית החברה ליום 30 ביוני 2025 נמוך מ-5 מיליון ש"ח, אך עומדת בתנאי ההקלה שנקבעו לעניין זה מאחר ששווי החזקות הציבור במניית החברה גבוה מ-4 מיליון ש"ח וקיים למנייה עושה שוק. בהתאם להודעת הבורסה, חברה שעומדת בתנאי ההקלה ואשר במועד הבחינה הבאה, 31 בדצמבר 2025 לא תעמוד בכללי השימור או בתנאי ההקלה בגין העילה לגביה קיבלה התראה, תועבר לרשימת השימור סמוך לאחר מועד זה, ללא אורכה נוספת. להערכת החברה, עד ליום 31 בדצמבר 2025, עסקת המיזוג עם סייספארק תושלם ובמסגרתה ממילא צפויות מניות החברה להימחק מהמסחר בבורסה.

ב. ביום 28 ביולי 2025, אישרה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה את מינויה של גב' כנרת צדף כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה בת 3 שנים החל ממועד אישור האסיפה.

ג. ביום 23 ביולי 2025, פרסמה החברה זימון לאסיפה כללית של בעלי מניותיה וכן אסיפת סוג של בעלי מניותיה שאינם נמנים על בעלי השליטה בחברה ו/או סייספארק, כפי שתוקן ביום 21 באוגוסט 2025, שעל סדר יומן אישור עסקת המיזוג עם סייספארק וביצוע הסדר בין החברה לבין בעלי מניותיה לפי סעיפים 350 ו-351 לחוק החברות, תשנ"ט-1999, בקשר עם עסקת המיזוג (להלן: "ההסדר"). ביום 28 באוגוסט 2025, אישרו אסיפות כלליות כאמור את עסקת המיזוג עם סייספארק וכן את ביצוע ההסדר.

ד. ביום 28 באוגוסט 2025, הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בירושלים הודעה בדבר תוצאות אסיפת בעלי המניות ואסיפת סוג לאישור עסקת המיזוג עם סייספארק, ובקשה לאישור ההסדר.

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, דניאל לוי, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2025 (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 ש אליהם 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 בדיווח הכספי ועל הגילוי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

31 באוגוסט 2025

דניאל לוי, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יערה אלפי, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן – "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2025 (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 החברה 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.

31 באוגוסט 2025

יערה אלפי, סמנכ"ל כספים