דו"ח תקופתי ושנתי
2022



אוטומקס
יבואני רכב

דו"ח תקופתי ושנתי
2022

בעלי מניות יקרים,

חברת אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן: "**החברה**" או "**אוטומקס**") מציגה היום את הדוח התקופתי שלה לשנת 2022, ואני שמח לסכם שנה נוספת של צמיחה ושיפור בכל פרמטרים הכספיים והתפעוליים של החברה.

למרות האתגרים שהציבה שנת 2022 לשוק הרכב בעולם בכלל ובישראל בפרט, ובכלל זה המחסור ברכיבי יצור שגרר תת היצע משמעותי, הצלחנו לייבא ולמכור כ-2,000 כלי רכב במחזור מכירות של כ-453 מיליון ש"ח, המהווה גידול של כ-10% בהשוואה לשנת 2021, וזאת תוך שיפור משמעותי ברווחיות הגולמית וב- EBITADA.

בתקופות כאלו, היתרון של החברה, כמובילה את שוק היבוא העקיף של כלי רכב לישראל, בא לידי ביטוי בגמישות וביכולת להגיב מהר לשינויים, אשרו תרמו רבות להתמודדות עם האתגרים, ואנו שמחים להציג שנה מרשימה, עשירה בעשייה עבור כולנו.

במהלך 2022 ביצעה הקבוצה מספר מהלכים אסטרטגיים אשר חלקם נתנו את אותותיהם בתוצאות שאנו מציגים כעת ואנו מאמינים שחלקם עוד יתנו את אותותיהם בעתיד:

- גיוס אג"ח- לראשונה גייסנו אג"ח סחיר בסך של 45,660 אלפי ש"ח בריבית שנתית קבועה של 5.9%. הגיוס המוצלח היווה הבעת אמון בחברה ובפעילות היבוא העקיף אותה קידמנו בישראל.

- פעילות טרייד אין- במהלך חודש מרץ 2022 הקמנו את חברת אוטומקס טרייד אין בע"מ, חברה קשורה בשליטת החברה, אשר עוסקת ברכישה ומכירה של רכבים משומשים. פעילות זו תורמת רבות לתהליך המכירה של רכבים חדשים בסוכנויות שלנו.

- כניסה לתחום יבוא ישיר של אוטובוסים- הקמנו את חברת דלהום אוטומקס בע"מ, שהתקשרה בהסכם יבוא ישיר עם חברת Temsa Skoda והתחלנו לייבא ולשווק בישראל את מותג האוטובוסים המוביל Temsa Skoda.

- השלמת הפריסה הארצית שלנו עם פתיחת שלושה סניפים נוספים של אוטומקס בישראל.



דו"ח תקופתי ושנתי
2022

הגידול והצמיחה הינם תוצאה של הניסיון והבנת שוק צרכני כלי הרכב בישראל. מגוון המותגים הרחב שאנו מציעים כיום, מאפשר לנו לספק גמישות שיבואנים אחרים לא יכולים להעניק ללקוח. גמישות זו מאפשרת לנו לראות את צורכי הלקוח הישראלי והעדפותיו, ולא את צורכי והעדפות יצרן הרכב. לצד היכולת הייחודית שלנו לייבא ולשווק מגוון כלי רכב ודגמים חדשים, אנו מציעים גם פתרונות טרייד אין, מימון, ואוטובוסים ביבוא ישיר, וכל זאת תוך מתן שירות בלתי מתפשר בפריסה גיאוגרפית רחבה.

שנת 2023 אף היא טומנת בחובה אתגרים והזדמנויות עבורנו, ובכלל זה עליית הריבית בישראל ובעולם, הפיחות של שער החליפין של השקל מול המטבעות הזרים, והתחזיות למיתון גלובלי ואף מקומי.

מאידך, עם הגברת התפוקה העולמית של יצרני הרכב וחזרתה הצפויה להיקפים של טרום משבר הקורונה, אנו מקווים שייווצרו הזדמנויות בתחום הרכש של כלי הרכב ואנו פועלים בעניין זה באופן מתמיד.

בנוסף, אנו פועלים ללא ליאות לפיתוח מנועי צמיחה עתידיים, ובכלל זה יבוא ישיר של כלי רכב חשמליים וכן שיתופי פעולה נוספים עם שותפים אסטרטגיים ושותפים פיננסיים על מנת להמשיך ולהשיא ערך עבורכם.

בכבוד רב,

דני לוי,

מנכ"ל

האמור לעיל ביחס, בין היתר, לייבוא ישיר של כלי רכב חשמליים, שיתופי פעולה עם שותפים אסטרטגיים ושותפים פיננסיים, הערכות החברה ביחס למצב המקרו כלכלי ועוד, מהווים מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על נתונים הקיימים בידי הנהלת החברה נכון למועד זה. התממשותן של הערכות אלה בפועל תלויה בגורמים שאינם בשליטת החברה, בין היתר, שינויים מקרו כלכליים, יכולת המימון של החברה, הגעה להסכמות עם צדדים שלישיים, התממשות אי אלו מגורמי הסיכון החברה כמפורט בסעיף 29 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, ועוד, לדוח התקופתי והשנתי של החברה לשנת 2022. לאור האמור, הערכות כאמור עשויות להתממש באופן השונה מהותית מהאמור לעיל ו/או לא להתממש כלל.



אוטומקס מוטורס בע"מ

(לשעבר מטומי מדיה גרופ בע"מ)

("החברה")

דוח תקופתי לשנת 2022

("הדוח התקופתי")

פרק א' – תיאור עסקי התאגיד

פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

פרק ג' – דוחות כספיים שנתיים

פרק ד' – פרטים נוספים על החברה

פרק ה' – הצהרות מנהלים

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות דוחות תקופתיים ומידיים"). 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 ומידיים, וזאת החל מהדוח החצי שנתי הראשון של החברה לשנת 2021.

בהתאם לתקנה 5ג' לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן נכון ליום 1 בינואר 2023, ומצאה כי אלה מתקיימים.

החל מתקופת הדיווח אשר החלה ביום 1 בינואר 2021 ועד ליום 31 בדצמבר 2022, החברה דיווחה לפי מתכונת דיווח חצי שנתית (ראו דיווח מיידי מיום 1 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-053850)). עם הנפקת אגרות חוב (סדרה ב') של החברה, הודיעה החברה כי החל מתקופת הדיווח אשר החלה ביום 1 בינואר 2023, החברה מדווחת לפי מתכונת דיווח רבעונית (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-020916)).

פרק א'

תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים

סעיף		עמוד
	פרק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	
.1	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	4
.2	תחומי הפעילות של החברה	7
.3	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	7
.4	חלוקת דיבידנדים	8
	פרק שני – מידע אחר	
.5	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות	9
.6	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי הפעילות	9
	פרק שלישי – תיאור תחומי הפעילות	
.7	מידע כללי על תחומי הפעילות	24
.8	מוצרים ושירותים	36
.9	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	36
.10	מוצרים חדשים	36
.11	לקוחות	36
.12	שיווק והפצה	37
.13	צבר הזמנות	29
.14	תחרות	29
.15	עונתיות	51
.16	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	42
.17	נכסים לא מוחשיים	44
.18	הון אנושי	44
.19	ספקים	46
.20	הון חוזר	46
.21	מימון	47
.22	מיסוי	52
.23	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	52
.24	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	52
.25	הסכמים מהותיים	54
.26	הליכים משפטיים	63
.27	יעדים ואסטרטגיה עסקית	64
.28	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	65
.29	דיון בגורמי סיכון	66

<u>פרק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה</u>

1. <u>פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה</u>

<u>כללי</u>

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

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

1.3. בחודש פברואר 2018 החברה השלימה הצעה לציבור בישראל של אגרות חוב המירות (סדרה א') בסך של כ-103 מיליון ש"ח. ביום 8 בינואר 2020, ולאחר אישור (פה אחד) של מחזיקי אגרות החוב באסיפת המחזיקים שהתקיימה ביום 1 בדצמבר 2019, החברה ביצעה פירעון מוקדם מלא של מלוא יתרת אגרות החוב (כ-101 מיליון ש"ח) (כחלק מעסקת Team Internet, כהגדרתה בסעיף 25.10.1 להלן).

1.4. במהלך התקופה שבין מחצית שנת 2017 לבין חודש דצמבר 2019, החברה מכרה את כל פעילויותיה בתחום הפרסום הדיגיטלי. לפרטים אודות הסכמים למכירת פעילויות החברה בתחום הפרסום הדיגיטלי, ראה סעיף 25.8 להלן.

1.5. ביום 24 במרץ 2021, הושלמה עסקת מיזוג על דרך של החלפת מניות בין החברה לבין בעלי המניות לשעבר של גלובל אוטו מקס בע"מ. לפרטים נוספים אודות עסקת המיזוג האמור, ראו סעיף 1.12 להלן.

1.6. החל ממועד השלמת עסקת המיזוג (כהגדרתה להלן) ולמועד הדוח עוסקת החברה, באמצעות גלובל אוטו מקס בע"מ, חברה בת בשליטה מלאה (100%) (להלן: "**החברה בת**" או "**גלובל אוטומקס**"), ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו–2016 (להלן: "**חוק רישוי שירותים לרכב**"), ביחס ל-27 תוצרי כלי רכב ממגוון דגמים. החברה פועלת באמצעות שנים עשר סניפי מכירות - ירושלים, ראשון לציון, פתח-תקוה, רעננה, באר-שבע, חיפה, עפולה, עכו, נתניה, גלילות אשקלון ואשדוד, כמפורט להלן, והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה ("PDI" Pre Delivery Inspection). למועד פרסום הדוח, הקבוצה (כהגדרתה להלן) מעסיקה 111 עובדים.

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

1.8. לפרטים אודות חברות המוחזקות על-ידי החברה ותיאור עיסוקן, ראו סעיפים 12.3.1, 25.2, ו-25.8-25.5 להלן. החברה וחברות מאוחדות שלה (לרבות גלובל אוטומקס וחברות מוחזקות על-ידה), יכונו יחד בדוח זה להלן "**הקבוצה**".

1.9. נכון למועד הדוח, הקבוצה פועלת בשוק היבוא העקיף בלבד[1]. החברה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים, אותם היא מוכרת באופן עצמאי בסניפיה ובאמצעות משווקים מורשים. סניפי החברה בירושלים, חיפה, עפולה, פתח תקווה, ובראשון לציון מופעלים באופן ישיר על-ידי הקבוצה, סניפי החברה בנתניה, רעננה, אשדוד, אשקלון ובגלילות מופעלים על-ידי חברות משותפות לחברה בת ולצדדים שלישיים, ושני הסניפים הנותרים, בעכו ובבאר-שבע מופעלים על ידי משווקים מורשים של החברה. לקבוצה רשת בינלאומית של ספקים, בעיקר ביבשת אירופה ובצפון אמריקה, המספקים לה כלי רכב מתוצרים שונים ודגמים שונים, על פי הזמנות. לקבוצה מערך יבוא הכולל רכש, הובלה, טיפול בהליכי שחרור הרכב ממכס, וכן מתקני אחסון כלי רכב בישראל.

1.10. התוצרים, ודגמי כלי הרכב הספציפיים, אשר מיובאים על ידי הקבוצה, מאושרים על ידי משרד התחבורה והבטיחות בדרכים (להלן: "**משרד התחבורה**"), ומיובאים ארצה לאחר השלמת כלל הבדיקות הנדרשות על-ידי משרד התחבורה. לקבוצה מערך רישוי והכנת כלי הרכב למסירה לצרכן (PDI). גלובל אוטומקס הינה מורשית על ידי משרד התחבורה לביצוע בדיקות רישוי, לצורך רישום ראשוני לרכבים המיובאים על-ידה. בנוסף לגלובל אוטומקס אישורים ממשרד התחבורה ליבוא חלפים, לרישום לראשונה של כלי רכב (רישוי), לביצוע התקנות שונות הכרוכות בשינוי מבנה רכב (כגון התקנת ווי גרירה). לפרטים אודות הרישיונות, האישורים וההיתרים של גלובל אוטומקס, ראה סעיף 24 להלן.

1.11. לקוחותיה של הקבוצה הינם לקוחות פרטיים, לקוחות מוסדיים הכוללים חברות ליסינג והשכרה, תאגידים המפעילים ציי רכב, וסוחרי רכב. לפירוט אודות לקוחות החברה, ראה סעיף 14 להלן.

1.12. <u>עסקת המיזוג עם גלובל אוטומקס והעברת השליטה</u>

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

ביום 24 במרץ 2021, הושלמה עסקת המיזוג במסגרתה הקצתה החברה לבעלי מניות גלובל אוטומקס לשעבר (לעיל ולהלן: ("**מועד השלמת עסקת המיזוג**"), 120,279,312 מניות שהיוו מיד לאחר הקצאתן 52.53% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, וכן זכויות להקצאה של מניות נוספות בהתקיים אבני דרך שנקבעו בהסכם המיזוג, אשר אם תתקיימנה במלואן יגדילו את אחזקותיהם של בעלי המניות לשעבר של גלובל אוטומקס ל-73%, מהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא.

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

[1] להסברים אודות יבוא ישיר ויבוא עקיף, ראה סעיף 6.8.1 להלן. לחתימה על הסכמים לכניסה לפעילות בתחום הרכבים המשומשים (טרייד-אין) ולייבוא ישיר ושיווק בישראל של אוטובוסים, ראו סעיפים 25.5 ו-25.8 להלן, בהתאמה.

אוטומקס, כך שלאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-100% ממניות גלובל אוטומקס, בדילול מלא, ובכל זכות מכל מין וסוג בחברה בת.

כמו כן, הוקצו למספר נושאי משרה בגלובל אוטומקס, שמכהנים כנושאי משרה בחברה לאחר השלמת העסקה, אופציות לרכישת 59,257,103 מניות רגילות של החברה, על פי תכנית אופציות לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים במועד השלמת המזוג על-ידי החברה.

במועד השלמת עסקת המיזוג חדלו לכהן הדירקטורים של החברה שכיהנו באותו מועד (למעט הדירקטורים החיצוניים ומר אמתי וייס), וכן שאר נושאי המשרה בחברה, ובמקומם מונו דירקטורים ונושאי משרה שונים שהוצעו על-ידי בעלי המניות לשעבר של גלובל אוטומקס.

בדוח שפרסמה החברה ביום 24 במרץ 2021 בקשר עם השלמת עסקת המיזוג[2], הובהר כי על פי הסכם המיזוג סכום המזומן בקופת החברה אמור להיות כ-22 מיליון ש"ח, וכי בהתאם להתחשבנות שנערכה על-פי הוראות הסכם המיזוג, סכום המזומן בקופת החברה במועד ההתחשבנות עמד על סך של כ-21.5 מיליון ש"ח בלבד. בהתאם לדיווח האמור, חלה על כל סכום ההפרש (כ-500 אלפי ש"ח) (להלן: "**סכום ההפרש**") הוראת השיפוי הקבועה בסעיף 1.1.10.5 לדוח הזימון (כהגדרתו להלן), לפיה סכום ההפרש ישולם בדרך של הקצאת מניות השיפוי (כהגדרתן בדוח הזימון) כנגד גיוס הון שתבצע החברה (והכל כמפורט בסעיף 1.1.10.5 לדוח הזימון), בלא שתחול הספיגה של 150,000 ש"ח הקבועה בסעיף 1.1.10.2 לדוח הזימון.

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

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

לאור הירידה במחיר מנית החברה בבורסה מתחת למחיר המזערי שלפיו ניתן להקצות מניות על-פי תקנון הבורסה, לא ניתן לבצע את השיפוי במניות באופן האמור לעיל. בעלי השליטה הודיעו לחברה כי הם מוותרים על זכותם לקבל את סכום ההפרש במזומן והם מעוניינים לקבל מניות של החברה חלף מזומן. דירקטוריון החברה קיבל החלטה בדבר מנוי ועדה בלתי תלויה שתנהל משא ומתן עם בעלי השליטה לגבי אופן ביצוע הקצאת המניות לבעלי השליטה.

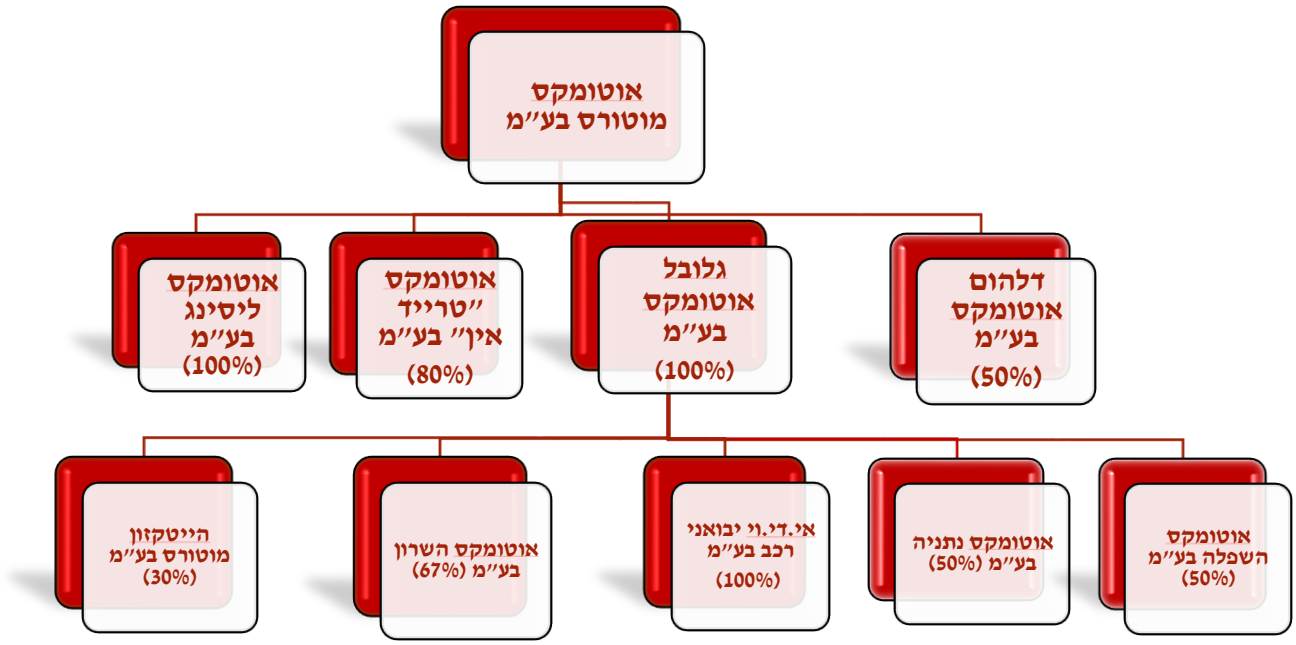
עם אישור דוחותיה הכספיים המאוחדים החברה ליום 30 בספטמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2022, התקיימו אבני הדרך מס' 2 ו-3 שנקבעו בהסכם המיזוג, ולפיכך, זכאים בעלי השליטה בחברה (בעלי מניות גלובל אוטומקס לשעבר) להקצאה של כמות כוללת של 168,105,258 מניות רגילות נוספות של החברה, המהוות כ-41% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה (להלן: "**מניות אבני הדרך**"). לאחר ההקצאה האמורה, צפויים להחזיק בעלי השליטה בחברה, ביחד, בכ-70.9% מההון המונפק והנפרע של החברה. בכוונת החברה להקצות לבעלי השליטה את מניות אבני הדרך לאחר פרסום דוח זה. לפרטים נוספים אודות אופן עמידת החברה באבני הדרך מס' 2 ו-3, ראו סעיף 3.2 לפרק ב' – דוח דירקטוריון, לדוח זה.

לתיאור המלא והמפורט של עסקת המיזוג, ראה סעיף 1 לדוח זימון אסיפה כללית של בעלי מניות החברה מיום 23 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-021741), המובא בדוח זה בדרך של

[2] מס' אסמכתא: 2021-01-044409, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

הפניה (להלן: "**דוח הזימון**").

1.13. להלן תרשים מבנה האחזקות של החברה והחברות המוחזקות על-ידה, נכון ליום 31 בדצמבר 2022:[3]



2. תחומי הפעילות של הקבוצה

הקבוצה פועלת בתחום פעילות אחד של יבוא לישראל ושיווק מגוון תוצרי רכב פרטיים (הכוללים רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, וכלי רכב מותאמים לבעלי מוגבלויות) (להלן: "**תחום הפעילות**")[4]. למידע כללי אודות תחום הפעילות, ראה סעיף 7 להלן.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

להלן פירוט אודות השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה בשנתיים האחרונות:

תאריך	מהות השינוי	התמורה שנתקבלה בידי החברה	מניות רגילות	כתבי אופציה וזכויות למניות
31.12.2020	מימוש כתבי אופציה/הבשלה של RSU	כ-1,000 דולר ארה"ב	278,000	-
22.3.2021	הצעה פרטית מהותית ל-3 ניצעים[5]	1,060,800 ש"ח	2,080,000	2,080,000
24.3.2021	הקצאת מניות, אופציות, וזכויות למניות במסגרת עסקת המיזוג[6]	100% מהונה של גלובל אוטומקס	128,180,259	251,335,278
7.6.2021	הצעה פרטית מהותית ל-4 ניצעים[7]	כ-5 מיליון ש"ח	9,903,922	5,942,353

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

[4] לחתימה על הסכמים לכניסה פעילות בתחום הרכבים המשומשים (טרייד-אין) ולייבוא ישיר ושיווק בישראל של אוטובוסים, ראו סעיפים 25.5 ו-25.8 להלן, בהתאמה.

[5] לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 18 במרץ 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-039069, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

[6] לפרטים נוספים ראה דוח הזימון.

[7] לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 12 במאי 2021, מס' אסמכתא: 2021-01-083964, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

4. <u>חלוקת דיבידנדים</u>

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

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

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

נכון למועד הדוח לחברה אין יתרות עודפים הניתנים לחלוקה.

---

[8] לנוסח שטר הנאמנות, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 1 במרץ 2022, מס' אסמכתא: 2022-01-024922, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

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

פרק שני - מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

להלן יובא מידע כספי על תחום הפעילות של החברה מתוך דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, אשר נכללו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "**הדוחות הכספיים**") (באלפי ש"ח):[10]

	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020
הכנסות	453,617	413,682	278,736
עלות המכר	(392,918)	(378,133)	(258,884)
רווח גולמי	**60,699**	**35,549**	**19,852**
הוצאות מכירה ושיווק	(27,612)	(19,420)	(8,882)
הוצאות אחרות בגין הוצאות הנפקה	-	(36,618)	(574)
הוצאות הנהלה וכלליות	(16,849)	(11,940)	(6,034)
הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים	(9,976)	(7,490)	-
הוצאות (הכנסות) אחרות	226	514	500
רווח (הפסד) תפעולי	**6,488**	**(39,405)**	**4,862**
הוצאות מימון, נטו	(5,232)	(7,621)	(2,762)
רווח (הפסד) לפני חלק בהפסדי חברות מוחזקות	1,256	(47,026)	2,100
חלק בהפסדי חברה מוחזקת המטופלת לפי שיטת השווי המאזני	(585)	(269)	-
רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה	**671**	**(47,295)**	**2,100**
מיסים (הטבת מס) על הכנסה	(1,931)	1,724	1,292
רווח (הפסד)	**(1,260)**	**(45,571)**	**3,392**
רווח (הפסד) מתואם לפני מס (בנטרול האופציות, הפרשי שער בגין התחייבות החברה ל- OPTIMATIC והוצאות בגין עסקת המיזוג)	11,862	(3,633)	-
EBITDA מנוטרל אופציות והוצאות הנפקה בגין עסקת המיזוג	24,647	10,474	-

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על תחומי הפעילות

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

להלן יובא תיאור המגמות, האירועים וההתפתחויות בסביבה הכללית והמקרו כלכלית, שבה פועלת

[10] מאחר והרוכשת החשבונאית בעסקת המיזוג הינה גלובל אוטומקס, כאשר החברה הינה הרוכשת המשפטית, המספרים הכלולים בדוחות הכספיים הינם מספרים מאוחדים של הקבוצה. מספרי ההשוואה המוצגים בדוחות הכספיים ובדוח זה להלן הינם נתוני גלובל אוטומקס.

הקבוצה, אשר למיטב ידיעת החברה והערכתה, יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בקבוצה; כל התייחסות בסעיף 6 זה באשר להערכות החברה, ביחס להתפתחויות העתידיות בסביבה הכללית שבה היא פועלת וביחס לגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילותה, הנה בבחינת מידע הצופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, ואינו ודאי.

6.1. מצב מקרו כלכלי

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

בשנת 2022, הכלכלה העולמית והמשק הישראלי המשיכו להתמודד עם השלכותיה של מגפת הקורונה (להלן: "**המגפה**"), אשר התפרצה בסוף שנת 2019. הכלכלה העולמית חוותה השפעה שלילית מזה מספר עשורים. מלבד ההשפעה של המגפה על תחומים רבים ובכללם על הפעילות הכלכלית בישראל ובעולם. פרוץ המלחמה באוקראינה בפברואר 2022, שכתגובה לה הוטלו סנקציות חריפות על רוסיה, השפיעה חמורות על עליית המחירים, המשך התפשטות המגפה גרר החמרות והגבלות מרובות בישראל ובעולם במטרה למגר ככל הניתן את המצב, לרבות צמצום כוח אדם במגזר הפרטי, סגירת עסקים וכיו"ב, אשר גרמו להאטה משמעותית בפעילות העסקית, שינויים חדים בשערי המט"ח, ירידות בשווקי ההון בארץ ובעולם, שינויים בשווי סחורות ובהמשך לכך, לירידה בשיעורי הצמיחה הכלכלית בארץ ובעולם, ועוד.

כאמור לעיל, האינפלציה בשווקים, התגברה בשנת 2022, כאשר להתגברות זו תרמו בעיקר המלחמה המתמשכת בין רוסיה ואוקראינה, במהלכה ננקטו סנקציות כלכליות נגד רוסיה מצד ארה"ב ואירופה, והשבתת צינור הגז מרוסיה לאירופה. בעקבות זאת, נסקו מחירי האנרגיה באירופה, מחירי המזון ומחירי המתכות המיובאים ממדינות אלו.

בעקבות כל האמור, האינפלציה השנתית האמירה והגיע לשיא של כ-9.2% בגוש האירו, כ-10.5 בבריטניה, וכ-6.5% בארה"ב. בישראל, האינפלציה עלתה לכ-5.3% בשנת 2022, עלייה מתונה בהשוואה למדינות העולם, וזאת לעומת יעד של 3% שהציב בנק ישראל.

בתגובה להתגברות האינפלציה, החלו הבנקים המרכזיים בעולם להעלות את הריבית, כאשר בארה"ב עלתה הריבית ל-4.75%, ובבריטניה עלתה הריבית ל-4%.

בתגובה לעליית המחירים ובהמשך להעלאות הריבית של הבנקים המרכזיים באירופה ובארה"ב, החל מחודש אפריל 2022 החליט בנק ישראל להעלות את הריבית בישראל, והיא עלתה במספר פעימות משיעור אפסי (שבו שררה במשך כ-7 שנים) לרמתה הנוכחית העומדת על 4.25%[11] ובהתאם לתחזיות מחלקת המחקר של בנק ישראל, צפויה לעמוד על 4.0% בממוצע ברבעון הרביעי של 2023.[12]

כמפורט בסעיף 21 להלן, מסגרות האשראי של הקבוצה מתאגידים בנקאיים הינן בשיעור ריבית פריים בתוספת שיעור מסוים, אשר נקבע במועד נטילת האשראי בפועל מתוך מסגרת האשראי. לפיכך, עליית הריבית בישראל הובילה לגידול בעלויות המימון של הקבוצה (אשר צפויות

---

[11] הודעה לעיתונות "החלטת הוועדה המוניטרית להעלות את הריבית ב-0.5 נקודות האחוז לרמה של 4.25%" **אתר בנק ישראל** (12.03.2023) https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/55237.

[12] הודעה לעיתונות "התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, ינואר 2023" **אתר בנק ישראל** (02.01.2023) התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, ינואר 2023.

להמשיך ולגדול ככל שתימשך מגמת עלית הריבית), ועשויה להשפיע על תוצאות הקבוצה ועל רווחיותה.

המשך ההתמודדות עם המגיפה והמשך מדיניות "אפס הדבקה" בסין, במסגרתה ננקטת בסין מדיניות של מגבלות וסגרים (שננטשה רק בינואר 2023), הביאה למחסור בתעשיית השבבים בעולם שהינו רכיב חשוב ביותר לתעשיית הרכב העולמית. זאת, יחד עם התייקרות ההובלה בכלל וההובלה הימית בפרט, גרמו להאטה בקצב הייצור של חלק מהיצרנים וכתוצאה מכך נגרמה האטה באספקת כלי רכב לספקי החברה בחו"ל, ומלאי כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל צומצם. למועד הדוח, קיים קושי בהשגת מלאי של כלי רכב בחו"ל, ובהתאם חלה עליה במחיר כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל.

הקשיים באספקת כלי רכב כאמור לעיל תלויים במספר רב של גורמים מאקרו כלכליים אשר לקבוצה אין השפעה עליהם, ולכן למועד הדוח קיימת אי ודאות ביחס למועד שבו יתמתן הקושי להשגת מלאי כלי רכב זמינים לרכישה בחו"ל וכן ביחס להמשכו ו/או העמקתו של המשבר הכלכלי הגלובלי כמתואר לעיל.

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 הקבוצה בפרט. החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם יתרת המזומנים שלה ותזרים המזומנים השוטף אותו היא מייצרת, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה. יצוין כי התפרצות מחודשת של מגיפת הקורונה בישראל או במדינות בהן רוכשת הקבוצה את מלאי כלי הרכב המיובאים על-ידה, עלולים לפגוע בפעילותה ובתוצאותיה הכספיות.

החל מחודש ינואר 2023, החלה הממשלה בישראל לקדם תוכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל. השינויים המוצעים מעוררים מחלוקות בחברה הישראלית וביקורות נרחבות בעולם, אשר עלולים, לדעת חברות דירוג אשראי בינלאומיות (מודי'ס) גופים כלכליים, כלכלנים בכירים במשק, ראשי אקדמיה ומומחים בתחומי המשפט, החברה והכלכלה בארץ, להשפיע על איתנות המשק והכלכלה בישראל. לפרטים נוספים, ראו סעיף 3 לפרק ב' – דוח הדירקטוריון, לדוח זה.

<u>נתונים מקרו-כלכליים על השוק בישראל</u>:

המשק הישראלי צמח בשנת 2022 ב-6.5% בהשוואה לשנת 2021, צמיחה שהיתה גבוהה מהתחזיות של בנק ישראל שצפו צמיחה רק של 6.3%[13], בהשוואה לרבעון השלישי של 2021 צמח המשק ברבעון האחרון של השנה בשיעור של 16.1%. הסיבות העיקריות לשיעור הצמיחה הגבוה - הצמיחה הושפעה בין השאר מגידול של 3.7% בצריכה פרטית, וגידול של 3.2% בהשקעה גולמית. שיעור הצמיחה בישראל גבוה מהממוצע ב-OECD וממדינות כמו צרפת (2.8%), ארה"ב (2.1%) ובריטניה (4.4%), שכן ניתן לראות כי מדובר בשיעור צמיחה גבוה גם בהשוואה בינלאומית כאשר הנתון הממוצע של מדינות ה- ECD עמד על 2.8% בלבד.[14] ממוצע הצמיחה ב-OECDעמד בשנת 2022 על 2.8%, כאשר רק אירלנד (10.1%), פורטוגל ויוון (6.7%) הציגו נתוני

[13] הודעה לתקשורת "החשבונות הלאומיים של ישראל לשנת 2022" **הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה** (16.02.2023) (להלן: "**החשבונות הלאומיים 2022**") https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2023/054/08_23_054b.pdf.

[14] שלמה טייטלבאום "הכלכלה הישראלית רותחת: צמחה ב-6.5% בשנת 2022" **כלכליסט** (16.02.2023) https://www.calcalist.co.il/local_news/article/ryxrw00oaj.

צמיחה גבוהים יותר מאלה של ישראל, עולה כי הצמיחה לנפש בישראל בשנה האחרונה הייתה גבוהה בכ-70% מהממוצע ב-OECD.[15] הצמיחה מגיעה אחרי שנת 2021, שבה כאמור המשק צמח בשיעור גבוה אף יותר (8.6%), ואחרי שנת 2020 שבה הייתה ירידה של התוצר בשיעור של 1.9% בשל משבר הקורונה. הצמיחה בשנת 2022 נובעת מכך שהרבעון הרביעי היה טוב במיוחד, וגילם עלייה של 5.8% לעומת הרבעון השלישי (בחישוב שנתי) זאת כשהצפי היה לעלייה שנתית של 2.5% בלבד. המשמעות של הנתונים הללו, היא שלמרות העלאות הריבית החדות שבנק ישראל החל בהן באפריל 2022, כמפורט לעיל, המשק בישראל עדיין צומח ומתפקד.

כמו כן, התוצר המקומי הגולמי, במחירים קבועים עלה בשנת 2022 ב- 5.6% לעומת שנת 2021, בהמשך לעליה של 8.6% בשנת 2021 ולאחר ירידה של 1.9% בשנת 2020 בעקבות משבר הקורונה. האוכלוסייה בישראל גדלה בשנת 2021 ב- 2.0%, כך שהתוצר המקומי הגולמי לנפש עלה ב- 4.4% לאחר עליה של 8.6% בשנת 2021. התוצר לנפש בשנת 2022 הסתכם ב- 184.3 אלפי ש״ח, במחירים שוטפים. OECD לשם השוואה, לפי תחזיות עלה התמ״ג לנפש בארצות הארגון ב- 6.2% בממוצע בשנה זו. נתונים מנוכה עונתיות על התפתחות התוצר לפי רבעונים מראים שברבעון הרביעי של שנת 2022 גדל התוצר המקומי הגולמי ב- 5.8% בחישוב שנתי.[16]

<u>גירעון המגזר הממשלתי</u>: בשנת 2022 הסתכם המאזן השוטף של המגזר הממשלתי בעודף של 8.7 מיליארד ש״ח לעומת גירעון של 2.54 מיליארדי ש״ח בשנת 2021.[17] במונחי תוצר הסתכם העודף בחשבון השוטף ב- 2022 ב0.4% מהתמ״ג, לעומת גירעון של 3.4% בשנת 2021 וגירעון של 9.0% בשנת 2020. המעבר מגירעון לעודף שוטף של המגזר הממשלתי בשנת 2022 נובע מצמצום ההוצאות החריגות שהיו לממשלה בשנת 2021 בעקבות משבר הקורונה. במקביל לכך המעבר מגירעון לעודף שוטף בשנה זו מושפע גם מעליה בהכנסות.[18] ההכנסות השוטפות בשנת 2022 עלו ב- 13.0% לעומת עליה של 19.2% בשנת 2021. העלייה בסך ההכנסות השוטפות נבעה בעיקר מעליה בגביית מסים, העברות מחו״ל והכנסה מרכוש. סך ההוצאות השוטפות במגזר הממשלתי עלה השנה ב- 2.0% לאחר עליה של 3.0% ב- 2021. העלייה משקפת שינויים מנוגדים בהוצאות השוטפות: מצד אחד עליה בהוצאות לייצור שירותים, תשלומי העברה וריבית ומאידך ירידה בתמיכות לחברות ועצמאים כתוצאה מצמצום תשלומים הקשורים למשבר הקורונה. ההוצאה לצריכה ציבורית, שמהווה 57.5% מסך ההוצאות השוטפות של המגזר הממשלתי, עלתה בשנת 2022 ב- 5.0% במחירים שוטפים (6.0% במחירים קבועים). המאזן הכולל של המגזר הממשלתי, המתקבל כסיכום של המאזן בחשבון השוטף והמאזן בחשבון ההון (הכולל הכנסות והוצאות הון ועסקאות הקשורות להשקעה בנכסים לא פיננסיים), הסתכם ב- 2022 בעודף של 9.10 מיליארדי ש״ח המהווה 6.0% מהתוצר בהשוואה לגירעון של 0.58 מיליארדי ש״ח בשנת 2021%.[19]

העודף התקציבי המצטבר ב-12 החודשים האחרונים עומד על כ-4.3 מיליארדי ש״ח, המהווה כ- 2.0% מהתוצר.

על פי אומדן החשב הכללי לביצוע תקציב, עודף/גירעון הממשלה הכנסות המדינה לשנת 2022

---

[15] אורן דורי ״מעל התחזיות: המשק הישראלי צמח ב-6.5% בשנת 2022״ **גלובס** (16.02.2023) https://www.globes.co.il/news/article.aspx?did=1001438594.

[16] ראה **החשבונות הלאומיים 2022**, ה״ש 13, עמ׳ 4.

[17] ראה **החשבונות הלאומיים 2022**, ה״ש 13, עמ׳ 7.

[18] הגירעון בחשבון השוטף שווה להכנסות השוטפות פחות ההוצאות השוטפות של כל הגופים במגזר הממשלתי: הממשלה, המוסד לביטוח לאומי, הרשויות המקומיות, המוסדות הלאומיים ומלכ״רים שמקבלים את רוב מימונם מהממשלה.

[19] שם.

עמדו על כ-6.35 מיליארדי ש״ח, ביחס לכ-5.35 מיליארדי ש״ח בשנת 2021. מתחילת השנה עמדו הכנסות המדינה על כ-9.79 מיליארדי ש״ח ביחס להכנסות של כ-4.83 מיליארדי ש״ח (בתקופה מקבילה של 2021. קרי, קיטון של כ-4.2%).[20]

הוצאות ממשל -הוצאות הממשלה לשנת 2022 עמדו על כ-9.32 מיליארדי ש״ח. מתחילת השנה הסתכמו ההוצאות בכ-2.63 מיליארדי ש״ח (גידול של כ-4.8% לעומת התקופה המקבילה ב-2021). סך הוצאות הממשלה בשנת 2022 עמדו על כ-9.32 מיליארדי ש״ח. מתחילת השנה היקף ההוצאות (כולל הוצאות תוכנית הסיוע הכלכלי) הסתכם בכ-2.63 מיליארדי ש״ח לעומת 3.60 מיליארדי ש״ח בשנת 2021, המשקף גידול של כ- 4.8% למול שנת 2021. שיעור הגידול בנטרול הוצאות תוכנית הסיוע עמד על כ-6.9%.

מסגרת ההוצאה השנתית לביצוע התקציב ההמשכי בשנת 2023 עומדת על כ-6.460 מיליארדי ש״ח ומתוכה קיימת מגבלת הוצאה חודשית השווה לחלק השנים עשר ממסגרת ההוצאה השנתית, כלומר, מכסה חודשית במזומן בהיקף של כ-4.38 מיליארדי ש״ח. כמו כן, בחודש פברואר 2023 אישרה הממשלה תיקון לחוק הפחתת הגירעון והגבלת ההוצאה התקציבית וכן את מסגרות התקציב לשנים 2023-2024. בהתאם להחלטות הממשלה, ובכפוף לאישור הכנסת, מגבלת ההוצאה ומסגרת התקציב בשנת 2023 צפויה לעמוד על כ-8.484 מיליארדי ש״ח. מגבלה זו גבוהה בכ-1.24 מיליארדי ש״ח ממסגרת התקציב ההמשכי המותרת לפי חוק.

6.2. שינויים בשערי מטבע

החברה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה מספקים שונים באירופה ובצפון אמריקה. הכנסותיה נובעות ממכירות כלי הרכב בישראל בשקלים חדשים. לפיכך, החברה חשופה לפיחות בשער החליפין של השקל מול המטבעות הזרים, בעיקר באירופה. מתחילת שנת 2023, חל פיחות בשער החליפין של השקל מול סל המטבעות, ובכלל זה לסל המטבעות שהחברה חשופה אליו. לתנודות בשערי חליפין אלה עשויה להיות השפעה מיידית על תוצאותיה הכספיות של החברה. שינויים בשערי המטבעות השונים משפיעים על התחרות בין היבואנים, המייבאים ממדינות שונות ובמטבעות שונים. לחברה מדיניות של סיכוני מטבע אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו, המשלבת בין הגנות פיננסיות, לבין מקורות יבוא במטבעות שונים של אותם תוצרים.

6.3. שינויים בשיעור הריבית ובמדד המחירים לצרכן

בישראל שררה יציבות יחסית בקצב האינפלציה בשנים 2012-2020. בשנת 2021 החלה עלייה תלולה במדד המחירים לצרכן, שהתגברה בשנת 2022. בתקופה שבין אוקטובר 2021 לאוקטובר 2022 חלה עליה של 5.1% במדד המחירים לצרכן, שנובעת בין היתר גם מהתאוששות ממשבר הקורונה וסיוע ממשלתי בהיקפים כספיים גדולים, שהביאו לגידול בביקושים. בנוסף, המלחמה באוקראינה, שגררה עיכובים בשרשראות האספקה העולמית, הוסיפה לעליות מחירים. האינפלציה בישראל, לשנת 2022 עומדת על 5.26%, לעומת יעד של 3% שהציב בנק ישראל.[21] בניכוי אנרגיה ופו״י עומדת האינפלציה על 4.7% ובניכוי השפעות מיסוי ורגולציה על 4.4%.

בתגובה להתגברות האינפלציה ובהמשך להעלאות הריבית של הבנקים המרכזיים באירופה ובארה״ב, החל מחודש אפריל 2022 החליט בנק ישראל להעלות את הריבית בישראל, והיא עלתה

[20] ראה **החשבונות הלאומיים 2022**, ה״ש 13, עמ׳ 8.
[21] מרכז המחקר והמידע ״ נתונים על אינפלציה, ריביות ומשכנתאות בשנת 2022״ **אתר הכנסת** (27.11.2022) https://fs.knesset.gov.il/globaldocs/MMM/8101bbd0-4e6e-ed11-8155-005056aa4246/2_pdf.

במספר פעימות משיעור אפסי (שבו שררה במשך כ-7 שנים) לרמתה הנוכחית העומדת על 4.25% ובהתאם לתחזיות מחלקת המחקר של בנק ישראל, צפויה לעמוד על 4.0% בממוצע ברבעון הרביעי של 2023.

בסקירת ענף הרכב של בנק לאומי, שפורסמה בחודש אוקטובר 2022 הוצגה התייחסות לקצב הצפוי של עליית מחירי המכוניות. הקצב השנתי של עליית מחירי המכוניות, לפי מדד המחירים לצרכן, התייצב בשלושת החודשים שלפני פרסום הסקירה האמורה על כ-11%, שהינו הגבוה ביותר שנרשם בשני העשורים האחרונים. כמו כן, גם בהשוואה ליתר המוצרים והשירותים במשק עלה תת הסעיף המתייחס למכוניות בעוצמה חריגה, והוא נמנה על ארבעת תתי הסעיפים שקצב עלייתם באוגוסט 2022 היה הגבוה ביותר. על אף התגברות העליות החודשיות של מדד מחירי המכוניות בחודשים האחרונים, סביר להעריך כי קצב העלייה של המדד ייעצר ברמתו הנוכחית ויתכן שאף ישחק במידה מסוימת עד תום השנה, וזאת בשל העליות החודשיות הגבוהות יחסית שנרשמו במהלך המחצית השנייה של השנת 2021, כמתואר לעיל. לאחר מכן, בשנת 2023 צפוי קצב עליית המחירים לעלות מחדש לנוכח עדכון מדיניות המס הירוק כפי שיפורט להלן. במבט קדימה, הלחצים לעליית המחירים צפויים להימשך בתקופה הקרובה, זאת משתי סיבות: האחת, הימשכות השיבושים בשרשרת האספקה העולמית בתחום הרכב, המתבטא בייצור הנמוך יחסית בקרב מרבית היצרניות הגדולות, וכפועל יוצא, המלאי הקיים והיבוא לישראל הנמוכים יחסית. השנייה, עליית ריבית בנק ישראל, המכבידה על אשראי הצרכני חדש המשמש, בין היתר, גם לטובת רכישת כלי רכב. עם זאת, לחצים אלו מתונים יחסית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בשל ההרעה בסנטימנט הצרכנים בעולם וההקלה המסוימת במחסור שנוצר בענף הרכב ובשיבושים בענף התובלה הימית.[22]

6.4. שינויים בהיקף הצריכה הפרטית

בהתאם לסקירת ענף הרכב של בנק לאומי לפי נתוני החשבונאות הלאומית של הלמ"ס, הצריכה הפרטית הכוללת של כלי תחבורה עלתה במחצית הראשונה של שנת 2022 בקצב נמוך יחסית לזה שנרשם בשנת 2021 כולה, זאת כאשר הצריכה הפרטית של כלי רכב חדשים מיבוא הוסיפה לעלות, ומנגד הצריכה הפרטית של כלי רכב שנרכשו מסקטורים אחרים (כלומר כלי רכב משומשים) ירדה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. כפי הנראה, הירידה הריאלית בצריכה של כלי רכב משומשים נבעה בעיקר משום שתקופת ההשוואה בשנת 2021 התאפיינה במכירות גבוהות יחסית. אולם, גם בהשוואה לשנים שקדמו להתפרצות הקורונה, היקף המכירות של כלי רכב משומשים למשקי הבית, במונחים ריאליים, במחצית הראשונה של 2022 היה נמוך יחסית. נוסף על כך, לא מן הנמנע כי גם לחולשה בייצור העולמי של רכבים יש חלק בירידה הריאלית של צריכת כלי רכב משומשים, שכן אם חברות בסקטור העסקי (כולל חברות הליסינג) התקשו לחדש את ציי הרכב שלהם, הרי שהן היו יכולות להעמיד פחות רכבים משומשים למכירה. העלייה בביקוש לכלי רכב חדשים, הגם שתוך כדי האטה בקצב, מוסברת כפי הנראה על ידי ביקושים הגבוהים שנרשמו בשנה שעברה ולא זכו למענה הולם בעקבות המחסור העולמי בכלי רכב שנוצר במהלך שנת 2021, בעקבות בעיות בשרשראות האספקה של תשומות מרכזיות, לדוגמה שבבים אלקטרוניים, אשר הובילו לרשימות המתנה ארוכות ולהתארכות זמני האספקה.[23]

---

[22] חטיבת לשוקי הון, אגף הכלכלה "סקירת ענף הרכב אוקטובר 2022" **אתר לאומי** (01.10.2022) (להלן: "**סקירת ענף הרכב של בנק לאומי**") https://www.leumi.co.il/static-files/10/LeumiHebrew/economic_desk/Cars_October_Acc.pdf.

[23] שם, עמ' 3.

כמפורט בסעיף 6.1 לעיל, הצריכה הפרטית במדינת ישראל עלתה בשנת 2022 ב-7.5%, זאת בהמשך לעלייה של 11.1% בשנת 2021. כמו כן, הצריכה הפרטית לנפש עלתה ב-5.5% בשנת 2022. מהנתונים עולה עוד כי בשנה האחרונה נרשמה צמיחה של 6.5%, וברבעון האחרון של 2022 - 5.8%.[24]

לנתונים בדבר שינויים בתוצר, המושפעים, בין היתר, מהיקף הצריכה הפרטית, ראה סעיף 6.1 לעיל.

6.5. רמת המינוע

בשנים האחרונות עולה רמת המינוע של רכבי נוסעים בישראל, בין היתר לאור כניסת דגמים של מכוניות קטנות, זולות יחסית וחסכוניות. אך רמת המינוע בישראל הינה נמוכה ביחס לרמת המינוע במדינות המפותחות בעולם.[25] לפי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בסוף שנת 2021 היו כ-3,840,104 כלי רכב מנועיים בישראל, מתוכם כ-3,312,273 כלי רכב פרטיים. מדובר בגידול של כ-4.1% במצבת כלי הרכב לעומת שנת 2020. נכון לשנת 2022 היו כ 3.85 מיליון כלי רכב מנועיים בישראל, מתוכם כ-3.5 מיליון (86%) כלי רכב פרטיים. רמת המינוע עדיין נמוכה ביחס למדינות מערביות, אך למרות זאת צפיפות התנועה בישראל היא מהגבוהות בעולם, וגבוהה פי 3.5 מממוצע מדינות ה-OECD.[26]

6.6. המצב הביטחוני-מדיני בישראל

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

מאידך, "הסכמי אברהם" שנחתמו עם מדינות ערב ובהן איחוד האמירויות הערביות, מרוקו, בחריין וסודן, עשויים להביא לצמיחה במשק, עם כניסתם של משקיעים נוספים ושיתופי פעולה שלא היו אפשריים לפני כן.

6.7. מחירי הדלקים

בשנים האחרונות התאפיין שוק הדלק בעולם ובישראל,[27] בתנודתיות גבוהה יחסית, בין היתר על רקע אי היציבות המדינית ביטחונית במזרח התיכון. תנודות במחירי הדלק יכולות להשפיע על העדפות הצרכן ועל תמהיל כלי הרכב הנרכשים על ידי לקוחות החברה. כך, התייקרות במחירי הדלקים, עשויה להוביל לרכישה של יותר מכוניות קטנות בעלות מנועים חסכוניים, ולחלופין מכוניות היברידיות וחשמליות, ופחות מכוניות בעלות נפח מנוע גדול שאינן חסכוניות בדלק. מחירי הדלק מושפעים באופן ישיר ממחירי הנפט בעולם. בשנת 2021 נרשמה עלייה במחירי הדלק, כאשר המחיר הממוצע לליטר דלק בשנה זו עמד על 6.15 ש"ח,[28] והמחיר הגבוה ביותר

---

[24] ראה **החשבונות הלאומיים 2022**, לעיל ה"ש 13, עמ' 5.

[25] הודעה לתקשורת "כלי רכב מנועיים בישראל בשנת 2018" **הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה** (15.05.2019) https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2019/145/27_19_145b.pdf.

[26] רויטל רוט "חזית דן אנד ברדסטריט לענף הרכב: 25% מהסוחרים בענף יקרסו בשנת 2023" **SPONSER** (05.03.2023) https://www.sponser.co.il/Article.aspx?ArticleId=111219.

[27] דוברת מינהל הדלק והגז "עלייה של כ-12% בצריכת הדלקים בשנת 2022 ביחס ל-2021 - כך עולה מדו"ח שמפרסם היום משרד האנרגיה והתשתיות בנוגע לצריכת הדלקים בישראל אשתקד" **משרד האנרגיה והתשתיות** (26.02.2023) (להלן: "**צריכת דלקים בישראל**") https://www.gov.il/he/Departments/news/fuel-260223.

[28] שם.

שנרשם בשנת 2021 הוא 6.39 ש"ח לליטר.[29] הפלישה של רוסיה לאוקראינה בסוף חודש פברואר 2022, גרמה לעליה במחירי הנפט, שגררה עליה במחיר הדלק עד לשיא של 10 שנים בחודש יוני 2022, של ל-8.08 ש"ח לליטר דלק. נכון לחודש פברואר 2023, המחיר לליטר דלק הינו 6.81 ש"ח.[30]

צריכת מוצרי הנפט בישראל ב-2022 עלתה בכ-12% ביחס לשנה שעברה (2021), וזאת לאחר שבשנת 2021 עלתה בכ-5% לעומת שנת 2020.[31]

6.8. **מגבלות ופיקוח החלים על התאגיד**

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

6.8.1. <u>הגברת התחרותיות בענף הרכב</u>

בעקבות מסקנות הוועדה להגברת התחרותיות במשק משנת 2012, הוחלט על סדרת צעדים בתחום ענף הרכב במטרה להגביר את התחרות בענף ולתמוך בירידת מחירי רכבים וחלפים, תוך הגברת המגוון הקיים בשוק הישראלי.[32]

כחלק מצעדים אלה, במהלך שנת 2016, חוקק חוק רישוי שירותים לרכב. מטרת החוק הייתה להסדיר בחקיקה ראשית, רישוי של שירותי רכב ומקצועות בענף הרכב, שרובם הוסדרו טרם כניסתו של החוק לתוקף, בצווי פיקוח מכוח חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957.[33] אחת המטרות של חוק רישוי שירותים לרכב הייתה לקבוע הוראות חדשות שיקדמו את התחרות בענף ואת זכויות הצרכנים.

<u>עיקרי הוראות חוק רישוי שירותים לרכב ("**החוק**") אשר הינן רלבנטיות לקבוצה</u>:

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

ב. בעת מתן רישיון לייבוא, מנהל האגף לרכב ושירותי תחזוקה במשרד התחבורה רשאי לשקול, בין היתר, שיקולים של קידום תחרות בענף הרכב, וזאת לאחר התייעצות עם הממונה על התחרות.

ג. כמו כן, במטרה להסיר חסמים תחרותיים על היבוא העקיף והיבוא הזעיר, מוטלת על היבואן הישיר חובה לספק אחריות יצרן כפי שניתנה במדינת המקור, חלפים וטיפול בתקלות בטיחות סדרתיות לכל רכב מתוצרת של יצרן המיובא

---

[29] דוברת משרד האנרגיה והתשתיות "מחירי הדלק בתחנות הדלק - מחירים היסטוריים" **משרד האנרגיה והתשתיות** (30.08.2020) https://www.gov.il/he/Departments/general/fuel_price_historycal.

[30] פרסומי משרד האנרגיה והתשתיות "מחירי הדלק" **משרד האנרגיה והתשתיות** (27.02.2022) https://fuelcalc.energydmz.org/

[31] ראה **צריכת דלקים בישראל**, ה"ש 27.

[32] אגף התקציבים "תקציב המדינה 2015-2016" עמ' 172 **אתר משרד האוצר** (01.03.2015) https://www.gov.il/he/Departments/Guides/state_budget-2015-2016?chapterIndex=2.

[33] מאגר החקיקה הלאומי "תקציר חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו-2016" **אתר הכנסת** (18.07.2016) https://main.knesset.gov.il/Activity/Legislation/Laws/Pages/LawBill.aspx?.

על ידו, גם אם מדובר בדגם של רכב, שלא יובא בפועל על ידי היבואן הישיר[34]. ביחס לרכבים המיובאים על-ידי יבואן עקיף מתוצר שאינו מיובא לישראל על-ידי יבואן ישיר, יחולו חובות אלו על היבואן העקיף. למועד הדוח, החברה אינה מייבאת רכבים מתוצרים שאינם מיובאים על-ידי יבואנים ישירים.

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

בחודש פברואר 2022, הציגה ממשלת ישראל תוכנית למאבק ביוקר המחיה אשר כללה תכנית לביטול המכס על חלקי חילוף לרכב ועל סוללות לרכב חשמלי והיברידי.[35] על-פי הפרסומים, ביטול המכס על סוללות לרכב חשמלי והיברידי (שרובן מיוצרות כיום בסין וביפן), צפוי לחול רק על סוללות שמיובאות בנפרד ולא כחלק מהמכונית. לפיכך לא צפויה להיות לכך השפעה על מחירי כלי הרכב החשמליים וההיברידיים. השפעתו של ביטול המכס על חלפים לרכב על מחירי טיפולים לרכב אינה ברורה, בעיקר לאור התייקרות מחירי החלפים בחו"ל בתקופה האחרונה.[36] ביום 16.02.23 פורסם צו על ידי שר האוצר המאריך את התוכנית כאמור עד ליום 31.05.23.[37]

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

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

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

---

[34] לפרטים נוספים ראו סעיף 20.4 להלן.

[35] עדכונים בנושא מכס "פורסם ברשומות צו המאריך הוראות שעה שהפחיתו/ביטלו מכסים על שורת מוצרי צריכה וחומרי גלם" **לשכת המסחר תל אביב והמרכז** (16.02.2023) https://www.chamber.org.il/foreigntrade/1109/1111/138812.

[36] דובי בן גדליהו "הטסלה תוזל? איך תשפיע הורדת המכסים החדשה על רכבים חשמליים" **גלובס** (10.02.2022) https://www.globes.co.il/news/article.aspx?did.

[37] צו תעריף המכס והפטורים ומס קנייה על טובין (הוראת שעה מס' 4), התשפ"ג-2023.

ברכב לקונה ודיווח על נזק שנגרם לרכב טרם מסירתו.

6.8.2. <u>תנאים לקבלת רישיון יבואן עקיף</u>

הוראות הדין המרכזיות המסדירות את הפרוצדורה הנדרשת לקבלת רישיון יבואן עקיף הינן חוק רישוי שירותים לרכב, תקנות רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב (יבוא רכב ושיווקו וסחר ברכב), תשע"ו-2016, ונוהל מס' 1/16 למתן רישיון כיבואן עקיף של אגף הרכב ושירותי תחזוקה שפורסם על-ידי משרד התחבורה.[38]

הוראות אלו קובעות, בין היתר, דרישות סף לקבלת רישיון לייבוא עקיף של כלי רכב, ובכלל זה התקשרות בהסכם עם סוכן מורשה (סוכן ראשי או סוכן משני),[39] הון עצמי מינימלי (אשר משתנה בהתאם לכמות כלי הרכב שייבא היבואן בשנה שקדמה לשנה שלגביה הוגשה הבקשה לרישיון),[40] ותשתית למתן שירותי תחזוקה לרכב.

במסגרת התקשרות היבואן העקיף עם הסוכן המורשה, נדרש שהסוכן המורשה יתחייב להודיע ליבואן העקיף, באופן מיידי, על כל תקלת בטיחות סדרתית שתתגלה ברכב שהוא מכר ליבואן העקיף,[41] וכי בשנה שקדמה לשנת הגשת הבקשה לרישיון, מכר הסוכן המורשה יותר מ-1,500 כלי רכבים חדשים.

בנוסף, חלות על היבואן העקיף חובות שונות כלפי הלקוח,[42] ובכלל זה שהרכבים הנמכרים על-ידו יהיו רכבים חדשים (או רכב שנרשם במדינת חוץ ולא נסע יותר מ-150 ק"מ)[43], מתן שירותי תחזוקה, אספקת מוצרי תעבורה לרכב שהוא מייבא לתקופה שלא תפחת מ-7 שנים מיום מסירת הרכב לצרכן, וכן החובה להודיע באופן מיידי לכל מי שרכש ממנו כלי רכב על כל תקלת בטיחות סדרתית שתתגלה ברכב שהוא מכר להם, וכן מתן מידע ללקוח בעניינים שנקבעו.

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

---

[38] לשכת המנכ"ל אגף הרכב ושירותי תחזוקה ותחום היבוא "נוהל למתן רישיון כיבואן עקיף ואפיון תהליך הטיפול בבקשות לרישיון יבוא" **משרד התחבורה והבטיחות בדרכים** (24.07.2018) https://www.gov.il/BlobFolder/policy/yevuan_akif_rishayon/he/AgafHaRechev_Yavu_Rechev_yevuan-akif.pdf.

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

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

[41] זאת בכל הנוגע לרכב מתוצר המיובא על-ידי יבואן ישיר.

[42] בכל הנוגע לרכב המיובא על-ידי יבואן ישיר.

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

ללקוחות החברה כל מידע מהותי הנדרש בקשר עם קריאה חוזרת כאמור, לרבות הנחיות טכניות לתיקון התקלה.

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

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

6.8.3. <u>חוק אויר נקי התשס"ח- 2008</u>

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

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

6.8.3.2. בשנת 2009, נכנסה לתוקף רפורמת "המיסוי הירוק" בישראל (להלן: "**המיסוי הירוק**"). המיסוי הירוק הינה הטבה בשיעור מס הקניה המוטל על כלי רכב כתלות במידת הזיהום של הרכב, תוך קביעת תמריצי מס לרכישת כלי רכב המזהמים פחות.[44] בהתאם ל"מדד הירוק", מדורגים כל כלי הרכב החדשים על-פי רמת הזיהום שלהם, כך שרכב שמזהם פחות יזכה לנקודות זיכוי מס רבות יותר. על-מנת ליישם עיקרון זה הועלה מס הקנייה על רכישת כלי רכב פרטיים מ-72% ל-83%, וניתנו הפחתות מס בשיעורים הולכים ועולים, עד להנחה מקסימלית בסכום של כ-15 אלפי ש"ח, ככל שמדובר בכלי רכב פחות מזהם. כחלק מהרפורמה, נקבע כי נוסחת החישוב של "ציון ירוק" תתעדכן מעת לעת, במטרה לשמור על יעילות התמריצים ולהדביק את קצב השינויים הטכנולוגיים בעולם, אשר מפחיתים את רמת הפליטות מכלי רכב.[45]

[44] החטיבה לתכנון וכלכלה "דוח מיסוי ונתונים נבחרים על ענף הרכב בישראל לשנת 2018" **רשות המיסים** (15.12.2019) https://www.gov.il/BlobFolder/reports/tax-reviewvehicle/he/Publications_2018.pdf.

[45] שם.

6.8.3.3. מדיניות המיסוי הירוק הביאה לגידול בפלח השוק של כלי רכב קטנים בעלי מנועים בנפח קטן הנהנים ממלוא הטבת המס. עם זאת, שינויים במחירי הדלק עשויים לצמצם השפעה זו. השפעת רפורמת המיסוי הירוק על החברה תלויה בתמהיל התוצרים שיציעו יצרני כלי הרכב. לפי דוח של איגוד יבואני הרכב, בעוד שרגולציית מיסוי ירוק מעודדת כניסה של כלי רכב חדישים ולא מזהמים, אין כל תמריץ להורדת רכבים ישנים ממצבת הרכב בישראל. תוחלת החיים החציונית של רכב בישראל היא מהגבוהות בעולם המפותח ועומדת על 15.5 שנים. שיעורם של כלי הרכב הנמצאים 9 שנים ומעלה, עומד על 31%.[46] אלמנטים בולטים המעכבים את תהליך גריעת הרכבים בישראל הם בין היתר, ביטוחי רכב שאינם מושפעים מגיל הרכב, היעדר תמורה כספית לגריטת כלי רכב ישן ועוד.

6.8.3.4. בעקבות עדכון תקנות הזיהום ונוהל בדיקת מזהמים בכלי רכב באיחוד האירופי (WLTP) עודכנה בישראל נוסחת המיסוי הירוק, כך שתשקף את השינוי בשיטת המדידה (להלן: "**נוסחת המיסוי הירוק החדשה**"). נוסחת המיסוי הירוק החדשה מפחיתה בהדרגה, מדי שנה, את הטבות המס ביחס לכלי רכב בעלי דרגת זיהום נמוכה וקובעת תקרות של הטבת המס, דבר הגורם לעלייה במחירי כלי הרכב שנהנו מהטבות במס הקניה במסגרת המיסוי הירוק (כלי רכב חשמליים והיברידיים). נוסחת המיסוי הירוק החדשה נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2019, ונכון למועד פרסום דוח זה מתעדכנת אחת ב-1 לינואר של כל שנה עד לשנת 2024, כאשר בשנת 2024 צפויה להתבטל לחלוטין הטבת המס על כלי רכב היברידיים ופלאג-אין, ואילו כלי רכב חשמליים יחויבו במס קניה בשיעור של 35%.[47] ב-1 בינואר 2023, מס הקנייה על מכוניות היברידיות עלה מ-40% בשנת 2022 ל-50% ותקרת הטבת המס הופחתה מ-40,000 ש"ח בשנת 2021 ל-30,000 ש"ח, ומס הקנייה על מכוניות חשמליות הוכפל מ-10% בשנת 2022 ל-20% ותקרת הטבת המס הופחתה מ-75,000 ש"ח בשנת 2021 ל-60,000 ש"ח.

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

6.8.3.6. במרוצת שנת 2018, החל האיחוד האירופי ליישם באופן מדורג את השלב הבא של תקן אירו 6 (Step D). במסגרת שלב זה שונתה שיטת התקן למדידת מזהמים, מבדיקת מעבדה שהייתה נהוגה עד כה (NEDC), לבדיקה בסטנדרט

[46] חזי שייב ונדב כספי "תכנית רב שנתית לגריעת רכבים מזהמים ולא בטיחותיים 2021" **אתר איגוד יבואני הרכב בישראל** (01.06.2021) https://www.car-importers.org.il/assets/files/.pdf.

[47] החטיבה לתכנון וכלכלה "דוח מיסוי ונתונים נבחרים על ענף הרכב בישראל 2019-2020", **רשות המיסים** (31.12.2021) https://www.gov.il/BlobFolder/reports/tax-reviewvehicle/he/Publications2019_2020.pdf.

מחמיר יותר המדמה נסיעה בתנאי אמת (WLTP). כבכל עדכון של סטנדרט התקינה, גם שינוי זה יצר בפועל החמרה בבקרה על נתוני הפליטות של רכב מנועי, ובעקבות זאת מסתמנת מגמה של החלפת הדרגתית של יחידות הנעה ביחידות מזהמות פחות.

6.8.4. <u>מיסוי ורמת מחירים</u>

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

6.8.4.2. צו תעריף המכס והפטורים ומס קניה על טובין (הוראת שעה מס' 5) התשע"ג - 2013 (להלן בס"ק זה: "**הצו**"), קבע, כי החל מיום 1 בספטמבר 2013 ועד ליום 13 בדצמבר 2017, יועלה המס על כלי רכב פרטיים שמחירם לצרכן עולה על 300 אלף ש"ח. על פי הצו, לכלי הרכב שהצו חל עליהם, יתווסף לשיעור מס הקניה החל על הרכב, שיעור מס נוסף המחושב כמכפלה של 20% בהפרש בין מחיר הרכב לצרכן לבין 300 אלפי ש"ח, כשהוא מחולק במחיר הרכב לצרכן. ביום 20 ביוני 2018 עודכן הצו באופן שיחול גם על כלי רכב היברידיים (לרבות פלאג אין) וחשמליים.

6.8.4.3. בהתאם לתיקון מספר 3 לתקנות התעבורה, התשכ"ח-1961, שנת יצור הרכב תיקבע לפי שנת עלייתו על הכביש, ורכב כאמור יחשב כחדש אם טרם חלפו שנים עשר חודשים ממועד יצורו, למעט חריגים. משמעות הדבר היא, שכלי רכב אשר ישהה במחסני היבואן מעבר לתקופה האמורה יחשב כרכב "יד שניה", וכפועל יוצא, יידרש היבואן לשלם את מס הקניה המוטל על כלי הרכב ולמכרו כרכב "יד שניה". לפרטים אודות השפעת כלל זה על אופן שיווק כלי רכב על ידי החברה ראה סעיף 6.8.7 להלן.

6.8.4.4. <u>הטבת מס בגין רמת אבזור בטיחותי</u> - בחודש יולי 2013, פרסם משרד התחבורה נוהל ליישום תקנה 270ד לתקנות התעבורה, שעניינו מתן תמריצי מס לכלי רכב המאובזרים במערכות בטיחות. מטרת הנוהל היא לעודד יבוא ורכישה של כלי רכב מאובזרים ובטיחותיים יותר. בהתאם לנוהל האמור, כלי רכב מנועיים המיובאים לישראל מסוג N1 ו-M1 (כהגדרתם בתקנות התעבורה), שמשקלם עולה על 3.5 טון, זכאים להפחתה במס הקניה בהתאם לרמת האבזור הבטיחותי של הרכב, שתקבע על פי מכלול מערכות הבטיחות המותקנות ברכב ובהתאם לשיטת הניקוד שנקבעה בנוהל. במסגרת הרפורמה האמורה נקבע, בין היתר, כי

לכל דגם רכב תקבע "רמת אבזור בטיחותי", שתצוין על גבי רישיון הרכב, ויבואני הרכב יחויבו לדווח למשרד התחבורה אודות מערכות הבטיחות הקיימות בדגם הרכב. ככל שהרכב יהיה מאובזר במערכות בטיחות רבות יותר, כך יחשב כבעל רמת האבזור בטיחותית גבוהה יותר. למועד דוח זה, הטבת המס מכוח תמריץ הבטיחות כתלות ברמות אבזור הבטיחות השונות נעה בין כ-250 ש"ח לכ-2,400 ש"ח. להערכת החברה, השפעתו של תמריץ זה על מחירי כלי הרכב המשווקים על ידה אינה מהותית.

6.8.4.5. ביום 5 בנובמבר 2020 פרסמה רשות המיסים בישראל הנחיה לסוכני המכס לפיה, החל מיום 1 בפברואר 2021 תחול חובת צירוף מסמך certificate of conformity (COC) לתיק הרכב, כאשר עבור כל דגם (שנקבע על ידי משרד התחבורה) תהא חובה לצרף מסמך COC אחד לפחות. בהנחיה הודגש כי ככל שבמועד יצירת תיק הרכב לא יצורף מסמך COC לאחד מתיקי הרכב של אותו הדגם (בתיק הנוכחי או באחד מתיקי הרכב הקודמים), לא יהיה ניתן ליצור תיק רכב ורישומו ידחה.[48] מסמכי COC מהווים מעין "תעודת זהות" של כל כלי רכב חדש, אשר מיוצר באירופה. המסמך כולל את נתוני הרכב, ובכלל זה מידת הצמיגים, המשקלים המדויקים, אביזרי הבטיחות, מפרטים טכניים וכן נתוני זיהום האוויר.

6.8.5. <u>אביזרי בטיחות</u>

6.8.5.1. ביום 1 באוגוסט 2013, נכנס לתוקף שינוי מבני במערכת תמריצי המס, בנוגע לאביזרי בטיחות מתקדמים ברכב, שבמסגרתו נקבעו תמריצי מיסוי בהתאם לרמת האבזור הבטיחותי של הרכב. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.8.4.4 לעיל.

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

6.8.5.3. החל מיום 1 בינואר 2018, נכנסו לתוקף תקנות התעבורה (תיקון מס' 2), התשע"ח-2017 לפיהן, רכבים פרטים ומסחריים שיירשמו לראשונה על ידי יבואן מסחרי (מונח הכולל גם יבואן עקיף כדוגמת החברה) ידרשו להתקנת מערכת התרעה מפני התנגשות מלפנים וסטייה מנתיב.

6.8.6. <u>תקנות הגנת הצרכן (ביטול עסקה), תשע"א-2010</u>

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

6.8.7. <u>תקנות התעבורה, תשכ"א-1961 (להלן: "תקנות התעבורה")</u>

בהתאם לתקנות התעבורה, החל מיום 1 באפריל 2008, בוטלה חובת רישום שנת הייצור

[48] שולה כהן "הנחיות לסוכני מכס" **רשות המיסים** (20.3.2023) https://www.gov.il/he/Departments/DynamicCollectors/customs-agent-instruction?skip=0.

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

6.8.8. <u>חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981</u>

על היבטים מסוימים בפעילותה של הקבוצה חל חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981 (להלן: "**חוק הגנת הפרטית**") והתקנות שהותקנו מכוחו. החברה פועלת לצורך התאמת ההיבטים הרלבנטיים של פעילותה להוראות החלות מכוח חוק הגנת הפרטיות והתקנות שהותקנו מכוחו, ולצורך כך התקשרה לאחרונה עם חברה המנהלת את תחום אבטחת המידע והגנת הפרטיות בקבוצה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 29.3.7 להלן.

6.8.9. <u>כללי</u>

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

פרק שלישי – תיאור עסקי הקבוצה לפי תחומי הפעילות

7. מידע כללי על תחום הפעילות

נכון למועד פרסום הדוח, לקבוצה תחום פעילות יחיד של יבוא ושיווק מגוון תוצרי רכב פרטיים (הכוללים רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, וכלי רכב מותאמים לבעלי מוגבלויות) במגוון דגמים[49].

להלן יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה, או בתחומי הפעילות שלה, ותפורטנה ההשלכות הצפויות בגינם על הקבוצה.

7.1. מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

שוק הרכב בישראל נבדל ממרבית שווקי הרכב בעולם עקב בידודו הגיאוגרפי (היעדר גבולות יבשה פתוחים לסחר חופשי בכלי רכב) וקיומם של מכסי יבוא גבוהים. רמת המינוע בישראל נמוכה יחסית למדינות מערביות שונות, בין היתר בשל מחירם הגבוה יחסית של כלי הרכב (הנובעת בעיקר ממיסוי גבוה), תשתית כבישים נחותה וצפיפות אוכלוסין גבוהה. להרחבה ראו סעיף 6.5 לעיל.

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

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

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

ב. **שינויים בטעמי הצרכנים**: טעמיהם של צרכני הרכב בארץ נתונים לשנויים תכופים, הנובעים מהעדפת דגמים מסוימים על ידי הצרכנים, וזאת ממגוון גורמים, לרבות גודל הרכב, עיצובו, יתרונות טכנולוגיים, שמירה על איכות הסביבה, דרגת חיסכון בדלק, רמת בטיחות, מחיר וסחירות בשוק המשני. להרחבה ראו סעיפים 6.8.2 ו-6.8.5 לדוח.

ג. **מיסוי כלי רכב**: על יבוא מרבית כלי הרכב הפרטיים לארץ מוטלים מסי קניה, מע"מ ומכס בשיעורים מצטברים של כ-30%-130%, ואף למעלה מכך, מעלות כלי הרכב. שיעורי המס האמורים הינם מהגבוהים בעולם. לשנויים בשיעורי המס, או להטבות שניתנות לכלי רכב מסוג מסוים, ישנן השפעה ישירה על העדפותיהם של הלקוחות בתחום הפעילות. בנוסף,

[49] לחתימה על הסכמים לכניסה לפעילות בתחום הרכבים המשומשים (טרייד-אין) ולייבוא ישיר ושיווק בישראל של אוטובוסים, ראו סעיפים 25.5 ו-25.8 להלן, בהתאמה.

שינויים במיסוי רכבים הניתנים לעובדים כחלק מתנאי העסקתם, עשויים להשפיע על העדפתם ביחס לקבלת כלי רכב ממקום העבודה אל מול רכישה של כלי רכב. להרחבה ראו סעיף 6.8.4 לדוח.

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

ה. **רגולציה**: ענף הרכב בישראל מאופיין ברגולציה רבה והחמרת דרישות רגולטוריות לרבות דרישות התקינה, עלולות להשפיע על הוצאותיה של החברה ועל תוצאות פעילותה. לתיאור הוראות הרגולציה החלות על החברה, ראו סעיף 6.8 לדוח.

ו. **רמת התשתיות והצפיפות בכבישים:** כבישי מדינת ישראל מאופיינים ברמת צפיפות גבוהה, במיוחד באזורי ריכוז האוכלוסין, דבר המשפיע על היקף רכישות כלי רכב[50] וצפוי להשפיע על כך גם בעתיד.

ז. **שינויים בשערי מט"ח וריבית וכן בסביבה הכלכלית במשק:** ראו סעיפים 6.1, 6.2 ו-6.3 לעיל.

7.2. <u>מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות</u>

7.2.1. לפרטים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה בתחום יבוא עקיף של כלי רכב, ראו סעיפים 6.8 לעיל ו-23 להלן.

7.2.2. לרישיונות, היתרים ואישורים הקיימים של החברה, ראה סעיף 24 להלן.

7.3. <u>שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו</u>

<u>יבוא כלי רכב</u>

שרשרת הערך בענף הרכב כוללת את יצרני הרכב הבינלאומיים, יבואני הרכב (כ-15 קבוצות יבוא רשמיות המייצגות בישראל יצרנים שונים ואחראיות על כ-97% מיבוא הרכבים לישראל, לצד כמה עשרות יבואנים מקבילים האחראים באופן מצרפי על כ-3% מהיבוא), חברות הליסינג וההשכרה (הכולל בעיקר 5-6 שחקניות עיקריות, לצד חברות קטנות יותר), סוחרי רכב (למעלה מ-8,000 סוחרי רכב מורשים), גופי מימון והמשתמשים הסופיים: משקי בית, פירמות עסקיות וגופים ציבוריים. נכון לשנת 2022 נעו על כבישי ישראל כ-3.85 מיליון כלי רכב, כ-86% מתוכם הינם כלי רכב פרטיים (כ-3.3 מיליון). למרות רמת מינוע נמוכה יחסית בישראל (כמות כלי רכב לכל 1,000 תושבים), צפיפות התנועה בישראל עדיין בין הגבוהות בעולם, ובהסתמך על מחקרים שנעשו בשנים קודמות, גבוהה פי 3.5 מהממוצע ב-OECD. זאת בשל ריכוז אוכלוסייה וצפיפות גבוהה במרכז הארץ, תחבורה ציבורית שאינה מפותחת דיו ולא מהווה כיום תחליף מספק להחזקת רכב וקצב סלילת כבישים שלא מדביק את הגידול באוכלוסייה ואת העלייה ברמת החיים בישראל. מתוך כ-3.85 מיליון כלי רכב מנועיים על כבישי ישראל, כ-3.3 מיליון הינם כלי רכב פרטיים (המהווים כ-86% מסך כלי הרכב המנועיים בישראל), כ-305 אלף הינם משאיות

[50] חטיבת מחקר בנק ישראל "התחבורה הפרטית בישראל: ניתוח התפתחויות בשני העשורים האחרונים" **אתר בנק ישראל** (11.02.2019) https://boi.org.il/media/iutdsedo/.pdf.

(המהוות כ-8% מסך כלי הרכב), כ-156 אלף אופנועים (המהווים כ-4% מסך כלי הרכב) וכ-60 אלף אוטובוסים ומוניות באופן מצרפי (המהווים כ-2% מסך כל הרכב). מתוך כלי הרכב הפרטיים, כ-88% הינם בבעלות פרטית (כ-2.9 מיליון כלי רכב), כ-7% הינם בבעלות חברות ליסינג (כ-220 אלף רכבים), כ-4% הינם בבעלות חברות (כ-130 אלף רכבים) וכ-1% הינם רכבי השכרה או תיור (כ-30 אלף רכבים). לאחר נתוני השיא בענף שהוצגו בשנת 2021 (מסירות של כ-290 אלף כלי רכב חדשים וקרוב ל-1.2 מיליון עסקאות מכירת רכבים משומשים), הענף אופיין בירידה של כ-8% בפעילותו בשנת 2022, שנבעה בעיקרה מהפגיעה בהספקה (משבר השבבים העולמי ומלחמת רוסיה באוקראינה, הנחשבות לאזורים בהם מיוצרים חלקים לענף, גרמו למחסור בחומרי גלם המשמשים לייצור הרכבים). השיבוש בהספקה גרם לביקוש לעלות על ההיצע, למחסור של רכבים חדשים בשוק (בישראל ובעולם), להתארכות משך ההמתנה לקבלתם וכן לעליית מחירים. כך דגמים רבים התייקרו בשנה החולפת באלפי שקלים, בעיקר רכבים שמחירם נע סביב או עד 150 אלף ש"ח, המשקפים שיעור עלייה של 4-6%. תחת השיבושים באספקה נמסרו בשנת 2022 כ-268 אלף רכבים חדשים.[51]

השיבוש במסירות כלי רכב חדשים בשנת 2022 השפיע באופן ישיר גם על שוק הרכבים המשומשים. כך, פרטיים רבים וחברות המתינו לקבלת רכבים חדשים תקופה ממושכת (בדגמים רבים – מספר חודשים עד חצי שנה), ובמהלך תקופה זו נאלצו להמשיך להחזיק את רכבם הקודם (המיועד להחלפה), נמנעו להוציא אותו למכירה בשוק המשומשים או לבצע עליו עסקת טרייד אין. כך שגם היצע הרכבים המשומשים נפגע, מגמה שבאופן כללי הובילה לעליית מחירים גם בשוק זה. בשנת 2022, על פי פרסומים, התבצעו כ-1.1 מיליון עסקאות רכב בשוק המשומשות בישראל, ירידה של כ-8% בהשוואה לכמות העסקאות בשנת 2021 במהלכה בוצעו קרוב ל-1.2 מיליון עסקאות של מכירת רכב משומש. גם כאן, המחסור בהיצע דחף את מחירן של חלק מהמכוניות המשומשות למעלה, כאשר על פי דיווחים, בדגמים מבוקשים עסקאות רבות התבצעו סביב מחיר המחירון או אפילו מעל (כפונקציה גם של מצב הרכב). בכך סגר שוק המשומשות שנתיים טובות בסך הכל, גם אם שנת 2022 הייתה מעט פחות טובה מקודמתה מבחינת היקפי העסקאות. הפריחה בשוק המכוניות המשומשות הביאה גם להצפת השוק בסוחרי רכב, כאשר כיום על פי נתוני משרד התחבורה קיימים למעלה מ-8,000 סוחרי רכב מורשים (אם כי לפחות חלקם מאופיין בהיקפי פעילות נמוכים עד כדי היעדר פעילות). לשם השוואה, בשנת 2019, טרם פרוץ משבר הקורונה תועדו כ-2,200 סוחרי רכב בלבד, כך שכמות סוחרי הרכב צמחה בשיעור של 350-400% תוך כ-3 שנים בלבד (מרבית העלייה התבצעה בשנים 2021-2022 בהלימה לפריחת השוק).[52]

7.4. <u>התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו</u>

7.4.1. <u>שינויים בהיקף הצריכה הפרטית</u>

שיעור האבטלה ושינוי בשכר הריאלי עשויים להשפיע על היקף הצריכה הפרטית במשק הישראלי. שינויים בצריכה הפרטית משפיעים באופן ישיר על כוח הקניה של כלי רכב חדשים בישראל. לפרטים על שינויים בהיקף הצריכה הפרטית בשנת 2022, ראו סעיף 6.4 לעיל.

[51] דן אנד ברדסטריט "תמונת מצב – ענף הרכב 2023" **Dun & Bradstreet** (08.03.2023) (להלן: "**דן אנד ברדסטריט 2023**") https://dbisrael.co.il/db-experts/db-report/cars_forecast_2023.

[52] שם.

7.4.2. שינויים בהעדפות הצרכנים

במהלך שנת 2022 בישראל נמסרו 268,145 רכבים חדשים, כך לפי נתוני המסירות של איגוד יבואני הרכב. מדובר בירידה של 7.8% לעומת שנת 2021. לאור המחסור במלאי זמין של דגמים רבים מדובר בירידה מתונה יחסית.[53]

בכל הנוגע לרכבים חשמליים, במהלך שנת 2022 נמסרו בישראל 27,671 רכבים חשמליים כך שמדובר בנתח שוק של 10.3% מסך שוק הרכב הישראלי, נתון המעיד על המשך מגמת המעבר הציבור לכלי רכב חשמליים, שכן ביחס למחירי מרבית המכוניות החשמליות בישראל מדובר ביחס די גבוה. כמו כן, במהלך שנת 2023 שוק הרכב החשמלי עתיד לגדול וצפי הוא כניסת מספר דגמים/מותגים חדשים בתחום הרכב החשמלי לישראל, אך גם במותגים אלו ככל הנראה הצרכנים הישראלים יעמדו למחסור במלאי.[54]

יש להבהיר כי העדפת הציבור הישראלי לתחבורה "ירוקה" אינו מהווה מגמה חדשה, בשנים האחרונות התבצע מעבר לכלי רכב בעלי רמות זיהום נמוכות (דרגות 2-6 ב"ציון הירוק", המחושב לכל דגם רכב על פי נתוני הפליטות שלו ב-5 סוגי מזהמים). בראשית שנת 2018 נרשם צמצום משמעותי בייבוא כלי רכב בעלי דרגת זיהום גבוהה. מבין כלי הרכב הפרטיים שעלו לכביש, כ-21.6% היו בדרגות זיהום הנמוכות ביותר (3-1) כ-49.4% היו בדרגות זיהום בינוניות (9-4) וכ-28.7% היו בדרגות הזיהום הגבוהות ביותר (15-10) (לשיעור קטן של 0.3% מכלל כלי רכב שיובאו הייתה דרגת זיהום בלתי ידועה). בנוסף, בשנת 2018 ובמחצית הראשונה של שנת 2019, חלה עלייה חדה בייבוא כלי רכב היברידיים ורכבי "פלאג-אין" הנטענים מרשת החשמל (היברידיים או רכב חשמלי מלא), כך ששיעורם מסך כלי הרכב בייבוא סדיר שנרשמו לתנועה היה כ-15.4% ו-21.7%, בהתאמה. לאחר מכן, בשנת 2021, נמסרו כ-11 אלף רכבים חשמליים, כאשר רכבי טסלה מהווים כ-60% ממסירות אלו.[55]

תמונת הסגמנטים בשנת 2022 כוללת תמורות ושינויים ביחסי הכוחות בין הסגמנטים, המשך ישיר למגמות בשנים האחרונות. סגמנט רכבי הפנאי הקומפקטיים נותר הפופולרי ביותר ומגדיל את חלקו ל-32.9%. אחריו, על חשבון המשפחתיות הקומפקטיות, מתמקם סגמנט רכבי הפנאי הקטנים עם 13.3%. המשפחתיות, פעם הסגמנט הפופולרי ביותר, עם 12.8% בלבד. רכבי הפנאי והשטח (ללא טנדרים) חוצים לראשונה את רף ה-50% והם מהווים 56.7% מכלל כלי הרכב החדשים שעלו לכבישי ישראל בשנת 2022.[56]

7.4.3. מגמה להקטנת הנזק הסביבתי הנגרם משימוש בכלי רכב

בשנים האחרונות, כחלק מהמגמה הכלל-עולמית חלה גם בישראל מגמה של הקטנת הנזק הסביבתי הנגרם כתוצאה משימוש בכלי רכב. כחלק ממגמה זו, משקיעה תעשיית הרכב העולמית בהגדלת מקורות ההנעה האלטרנטיביים, החל במכוניות היברידיות וכלה במכוניות המונעות בגז או בחשמל. בדומה, נרתמו ממשלות ברחבי העולם למאמץ הסביבתי, בדרך של הפעלת כלים רגולטוריים לעידוד פיתוח, יצור ורכישת כלי רכב שנזקיהם הסביבתיים

---

[53] חדשות רכב "מסירות רכב חדש בישראל: פברואר 2023" **אתר ARTUBE** (02.03.2023) https://www.cartube.co.il/-2023.

[54] שם.

[55] חדשות רכב "מסירות רכב חדש בישראל: סיכום 2021" **אתר ARTUBE** (05.01.2021) https://www.cartube.co.il/-2021.

[56] בן חסון "כלי הרכב הנמכרים ביותר בישראל ב-2022" **אתר Auto** (05.01.2023) https://www.auto.co.il/article/135747-local-news.

פחותים.[57]

7.4.4. <u>איחוד פעילויות ומיזוגים ורכישות</u>

בשנים האחרונות וכתוצאה מקשיים אליהם נקלעו יצרני רכב גדולים, מסתמנת מגמה של איחוד פעילויות ומיזוגים ורכישות בענף הרכב בעולם וכן שיתופי פעולה בין יצרניות הרכב.[58] מגמה שעלולה להוביל לאיחוד מותגים, לביטול או אי חידוש הסכמי זיכיונות, ולאיחוד יבוא המותגים לישראל תחת יבואן אחד. להערכת החברה, למגמה זו לא צפויה השפעה משמעותית על החברה.

7.4.5. <u>שינויים בכמות כלי הרכב הפרטיים בישראל</u>

לפי נתוני אתר איגוד יבואני הרכב בישראל, בשנת 2022 נמסרו רק כ- 268,145 כלי רכב, לעומת 290,952 מסירות שהתבצעו בשנת 2021, נתון המעיד על ירידה של 7.8% לעומת שנת 2021. אך יש לציין, כי חלק מהסיבות לירידה אינן נובעות מירידה בביקוש לרכבים חדשים, אלא דווקא מגיע מכיוונם של ספקי הרכב המתקשים לעמוד בביקוש. יבואנים רבים מתקשים לקבל אספקת של כלי רכב מהיצרנים בזמן סביר בעקבות הקורונה והמלחמה המתנהלת באוקראינה, מה שגורם לעיכובים בתקופה ארוכה יחסית למסירה ובמקרים מסוימים דחיית עסקת הרכישה למועד עתידי.[59]

בחודשים ינואר-דצמבר 2022 הסתכם יבוא כלי רכב נוסעים ב-306,087 לעומת 261,064 בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 17.2%. יבוא כלי רכב מסחרי ירד ב-3.0% בתקופה זו והגיע להיקף של – 12,052. נתוני המגמה מצביעים על עליה ביבוא כלי רכב נוסעים החל מחודש מאי.[60]

בסוף שנת 2020 היו בישראל כ-3,689,300 כלי רכב מנועיים בישראל, מתוכם כ-3,173,300 כלי רכב פרטיים. מדובר בגידול של 2.5% במצבת כלי הרכב לעומת שנת 2019. במספר כלי הרכב הפרטיים חל גידול של 2.9%. זהו המשך למגמת הירידה בקצב הגידול של כלי הרכב הפרטיים בישראל (3.6% בשנת 2019, 4.3% בשנת 2018, 4.8% בשנת 2017).[61]

על-פי סקירה שפרסם בנק לאומי על ענף הרכב מחודש מאי 2021, הגידול במצבת כלי הרכב מיוחס לשילוב של מגוון גורמים, ובהם: העלייה ברמת החיים בישראל, הצטרפות נטו של מורשי נהיגה בישראל, עד לא מזמן מגמה חיובית בשוק העבודה ורמה בלתי מספקת של שירותי התחבורה בישראל. אלו ואחרים מובילים לסך רכישות כלי רכב חדשים העולה על הגריעה של הרכבים מן המצבה בעקבות בלאי, ירידה מהכביש עקב תאונות וכדומה. אף על פי כן, קצב העלייה של מצבת כלי הרכב בישראל מצוי בירידה בשנים האחרונות שיעור זה התכווץ מכ-5.6% בתום 2016 לכ-2.9% בתום 2020, זאת, בין היתר, הודות לירידה בהיקף המכוניות

---

[57] מדריכים ומידע "תוכניות עירוניות להפחתת זיהום אוויר מתחבורה" **המשרד להגנת הסביבה** (08.04.2021) https://www.gov.il/he/departments/guides/lez_low_emission_zone.

[58] גיל מלמד "העולם משתגע: האם ב.מ.וו ומרצדס יפתחו מכוניות ביחד?" **thecar** (22.01.2019) https://thecar.co.il.

[59] ענת דניאל "יונדאי, טויוטה וסקייוול: כך נראה שוק הרכב בישראל בשנת 2022" **מעריב Online** (04.11.2022) https://www.maariv.co.il/business/car/Article-956023.

[60] הודעת הדוברת חטיבת תכנון וכלכלה ברשות המיסים "יבוא מוצרים בני קיימא לחודש דצמבר 2022" **אתר משרד האוצר** (11.01.2023) https://www.gov.il/he/departments/news/sa110123-2.

[60] הודעה לתקשורת "נסועה בשנת 2021" **הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה** (31.10.2021) (להלן: "**נסוע בשנת 21**") https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/pages/2022/.aspx.

[61] שם.

החדשות שנמכרו בשנה זו בעקבות משבר הקורונה.[62]

בשנת 2021 הסתכמה הנסועה של כלל כלי הרכב המנועיים ב-64 מיליארד ק״מ, בשנת 2020 הסתכמה הנסועה ב-55.1 מיליארד ק״מ, ובשנת 2019 – ב-63.2 מיליארד ק״מ.

בשנת 2021 שבה הוסרו רוב מגבלות הקורונה עלתה סך הנסועה של כלל כלי הרכב ב-16.1% לעומת שנת 2020 (שבה פרצה המגפה). לעומת זאת, בהשוואה לשנת 2019 (לפני התפרצות הקורונה), סך הנסועה בשנת 2021 עלתה ב-1.3% בלבד.[63]

מספר כלי הרכב המנועיים הגיע בסוף שנת 2021 לשלושה מיליון ו-840 אלף. קרי, עלייה של 4.1% בהשוואה לסוף שנת 2020. בשיעור הגידול השנתי חלה עלייה בהשוואה לשנים הקודמות: 2.5% בשנת 2020, 3.0% בשנת 2019, 3.6% בשנת 2018.[64] שיעור הגידול של מספר כלי הרכב הפרטיים היה 4.4% בשנת 2021. גם בשיעור הגידול השנתי של מספר הרכבים הפרטיים ניתן לראות מגמת עלייה לעומת השנים הקודמות: 2.9% בשנת 2020, בשנת 2019, 4.3% בשנת 2018.

מתוך כלל כלי הרכב היו כ 3,312,200 כלי רכב פרטיים, כ-307,700 משאיות (מתוכן 117,800 משאיות מעל 3.5 טונות), כ-156,400 אופנועים, כ-21,500 מוניות, כ-23,000 אוטובוסים, כ-15,000 אוטובוסים זעירים וכ-6,400 כלי רכב מיוחדים. כמו כן, במהלך שנת 2021 נוספו למצב כלי הרכב כ-405.4 אלף כלי רכב, מהם כ-336.6 אלף כלי רכב חדשים. בתקופה זו נגרעו מהמצבה כ-254.4 אלף כלי רכב, כך שהתוספת נטו למצב כלי הרכב הסתכמה בכ-150.8 אלף כלי רכב. סיבות אפשריות לגריעות הן: פירוק, אובדן גמור, הפקת סוחר ועוד. מתוך 336.6 אלף כלי הרכב החדשים שנוספו בשנת 2021, כ-282.9 אלף היו כלי רכב פרטיים (84.0%). גיל ממוצע בשנת 2021 היה הגיל הממוצע של סך כלי הרכב המנועיים 7.1 שנים, בדומה לשנת 2020. כמו כן, הגיל הממוצע של כלי רכב פרטיים גם נשאר כפי שהיה בשנה קודמת 7.0 שנים. הגיל הממוצע של המשאיות עד 3.5 טונות עלה בהתמדה מ-5.0 שנים בשנת 2000 ל-11.4 בשנת 2021. הגיל הממוצע של משאיות מעל ל-3.5 טונות עלה באופן מתון יחסית מ-5.9 שנים בשנת 2000 ל-6.3 בשנת 2021. כ-1,456,300 מכלי הרכב (37.9%) היו כלי רכב חדשים שגילם עד 4 שנים (שנת עלייה לכביש 2017–2021) כ-1,188,300 (30.9%) היו בני 5-9 שנים, וכ-1,195,500 (31.1%) היו בני 10 שנים או יותר.[65]

7.5. <u>שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות</u>

7.5.1. <u>כלי רכב היברידיים</u>

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

על רקע הרצון להמשיך ולעודד רכישת כלי רכב בעלי טכנולוגיית הנעה מתקדמת, האריך שר האוצר, במהלך חודש ספטמבר 2017, את תוקפן של הטבות מס הקניה

---

[62] ראה **סקירת ענף הרכב של בנק לאומי**, ה״ש 22.

[63] ראה **נסוע בשנת 21**, ה"ש 60.
https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/pages/2022/.aspx.

[64] הודעה לתקשורת ״החשבונות הלאומיים לשנת 2021״ **הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה** (03.04.2022) (להלן: ״**פרסומים לאומיים 21**״) https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2022/111/.pdf.

[65] שם, עמ׳ 3.

בשנתיים, החל מיום 1 בינואר 2018 ועד ליום 31 בדצמבר 2019. יחד עם זאת, נוכח הגידול החד ברכישת כלי רכב המונעים בטכנולוגיה היברידית, הוחלט על תיקון מדורג של הטבות המס לרכבים אלו. כך שבשנת 2024 המיסוי יהיה זהה לרכבים המונעים באמצעות מנוע בעירה פנימית, ולצד זאת הוגבל גובה הטבת המס לרכבים אלו, באופן שרכבים בעלי מחיר גבוה של כ-300 אלפי ש"ח ומעלה לא יושפעו מתקרת ההטבה כאמור. ההחלטה לעדכן את הטבת מס הקניה למספר שנים, מסייעת ביצירת ודאות ואופק תכנוני ליבואני רכב ולציבור הצרכנים. ביום 1 בינואר 2018, נקבע מקדם התאמה לצורך קביעת ה"ציון הירוק" של נתוני הפליטות, עבור רכב שנבדק לפי התקינה האמריקאית (על ידי שינוי במקדם ההתאמה עבור רכב היברידי בלבד ללא קשר לדרגת הזיהום שלו), באופן שמקל על מדידת נתוני פליטת המזהמים של כלי רכב אלו. כתוצאה מכך הופחת מס הקניה המשולם עליהם. בנוסף, קיימת הטבה לה זכאים משתמשי רכב צמוד היברידי, במסגרתה משווי השימוש המחושב לרכב היברידי מופחת סכום של 490 ש"ח לחודש.

לפי מחקר של Deloitte (להלן: "**מחקר Deloitte**"), אשר מסקנותיו נכללות בסקירה של איגוד יבואני הרכב מחודש ינואר 2021[66], ההתעניינות הגלובאלית ברכב חשמלי נמצאת בזינוק, עם זאת, לפי מחקר Deloitte, לקוחות רבים עדיין מסתייגים מרכישתם. המחקר נערך ב-25 מדינות וממצאי הדוח עולה כי המדינות שמתעניינות יותר ברכישת רכב חשמלי הן במיוחד בקוריאה (25%); סין (17%) וגרמניה (15%). בעוד שרוב הצרכנים ביפן (48%) מפגינים העדפה לכלי רב עם הנעה היברידית או פלאג-אין.[67]

מסירות כלי הרכב ההיברידיים הסתכמו בשנת 2022 ב-68,047 כלי רכב, לעומת 77,787 כלי רכב בשנת 2021, ו-49,965 כלי רכב בשנת 2020.[68]

שיעור הרכבים ההיברידיים שנמכרו על-ידי החברה מכלל הרכבים שהחברה מכרה בשנת 2022 הינו כ-46.5%, לעומת שיעור 41.55% בתקופה המקבילה אשתקד.

7.5.2. <u>כלי רכב מונעים בחשמל</u>

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

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

[66] איגוד יבואני הרכב בישראל "בצל משבר הקורונה" **אתר איגוד יבואני הרכב בישראל** (03.08.2020) https://www.car-importers.org.il/assets/files/13001596617148.pdf.

[67] איגוד יבואני הרכב בישראל "סקירות בתחום התפתחויות מרכזיות בעולם הרכב" **אתר איגוד יבואני הרכב בישראל** (03.02.2020) https://www.car-importers.org.il/assets/files/61381644238962.pdf.

[68] נתוני אתר Carzone.

של כלי רכב חשמליים לישראל.

בחודש אוקטובר 2018, פרסם משרד האנרגיה את מסמך "יעדי משק האנרגיה לשנת 2030"[69], בו צוין כי אחד מיעדי משרד האנרגיה הינו מעבר לתחבורה מבוססת הנעה חלופית, באמצעות חשמל ובאמצעות גז טבעי. על פי יעדי משרד האנרגיה, החל בשנת 2030 תיאסר כניסה לישראל של כלי רכב מונעים בבנזין או בסולר.

בחודש יוני 2010, אישר משרד התחבורה לראשונה יבוא של כלי רכב חשמליים לישראל. בשנים האחרונות עוסקים גופים בפיתוח כלי רכב המונעים באמצעות חשמל בלבד. ובתוך כך, חלק מהדגשים מתוך התכנית הכלכלית לתקציב המדינה לשנת 2021-2022, הוא התייעלות באנרגיה (אנרגיה קיימת), ובכך משרד האנרגיה, בשת"פ עם משרד האוצר, משרד ראש הממשלה והמשרד להגנת הסביבה, יוציאו לפועל את החלטת הממשלה בנוגע להתייעלות במשרד הממשלה (החלטה אשר כוללת פרויקטים של התייעלות אנרגטית, הקמת עמדות טעינה לרכב חשמלי ועוד).[70] דגש נוסף שעולה מתוך תקציב המדינה לשנים 2021-2022, היא פריסת עמדות טעינה לרכבים חשמליים. ישראל מפגרת אחר מדינות מפותחות ומתפתחות בשיעור הרכבים החשמליים מתוך הרכבים החדשים שנמכרים. אחד החסמים לחדירה משמעותית של רכבים חשמליים הוא היעדר תשתית טעינה זמינה עבור הצרכן. לצורך תימרוץ הקמת תשתיות הטעינה, התחייב המשרד להקצות 35 מיליון בשנת 2021.[71] אולם, נכון לסוף שנת 2021, עומדות לרשות הציבור כ-190 תשתיות טעינה לרכב חשמלי בפריסה ארצית, ובהם סך הכל 871 שקעי טעינה שהן כ-35% בלבד לעומת היעד שנקבע.[72]

מחקר Deloitte צופה כי כ-81% מכלל המכירות של הרכבים "המחושמלים" בסוף העשור, יהיו של כלי רכב חשמליים. להערכת Deloitte, הגידול יגיע במקביל לירידת מחירים של כלי רכב חשמליים לתחומי מחירים של דגמי בנזין ודיזל מקבילים, ולהתרחבות משמעותית של תשתית הטעינה בעולם המפותח, בסיוע סבסוד ממשלתי ופעילות של מיזמים עסקיים. לפי מחקר Deloitte למרות הירידה הכללית במכירות רכב בתקופות הסגר של משבר הקורונה, הביקוש לרכב חשמלי הפגין יציבות ועמידות בשווקים רבים, ואף זכה לתנופה רבתי הודות לתמריצי פוסט-קורונה לרכב חשמלי, עליהן הכריזו ממשלות רבות.

בשנתיים האחרונות החל להתפתח בישראל שוק הרכבים החשמליים, שוק צעיר גם בקנה מידה עולמי. מנתוני הענף לשנת 2022, ניכר כי הטכנולוגיה החשמלית הוטמעה בשוק בשנה זו באופן נרחב, במהלכה נמסרו כ-27,600 מכוניות חשמליות, המהוות כ-10.3% מכלל מסירות המכוניות. זאת לאחר שבשנת 2021 נמסרו כ-11,000 מכוניות חשמליות (צמיחה של כ-250% בקטגוריה). בנוסף לרכבים החשמליים

---

[69] תקציר מנהלים "יעדי משק האנרגיה לשנת 2030" **משרד האנרגיה והתשתיות** (21.05.2020) https://www.gov.il/BlobFolder/news/plan_2030/he/2030summary.pdf.

[70] תקציב המדינה "הצעה לשנות הכספים 2021-2022" בעמ' 184-183 **אתר הכנסת** (01.08.2021) (להלן: "**תקציב המדינה 22**") https://main.knesset.gov.il/About/documents/budget/BudgetMain-2021-2022.pdf.

[71] שם.

[72] מרכז המחקר והמידע "כלי רכב חשמליים בישראל ובעולם- נתונים ומדיניות" **אתר הכנסת** (29.12.2021) https://fs.knesset.gov.il/globaldocs/MMM/2c32f32d-7e26-ec11-8138-00155d0403e7/2_2c32f32d-7e26-ec1 pdf.

המלאים, בשנתיים האחרונות התפתח בישראל גם שוק רכבי פלאג-אין, כאשר בשנת 2022 נמסרו כ-13,400 רכבים חדשים מסוג זה, המהווים כ-5% מסך המסירות הכולל. כך שבאופן מצרפי מסירות כלי רכב חשמליים מלאים והיברידיים פלאג אין חצו את ה-40,000 מסירות בשנת 2022 והיוו יחדיו מעל ל-15% מסך המסירות. ביקושים למכוניות חשמליות הובילו את מרבית קבוצות הרכב הגדולות לחבור ולייצג חברות סיניות ידועות בתחום, כאשר אם בשנת 2022 היו בשוק הרכב בישראל כבר קרוב ל-15 מותגים סיניים, בשנת 2023 אנו צפויים לחצות את ה-20 דגמים, עם כניסת מותגים חדשים.[73]

במגמה רב שנתית, בשנת 2019 נמסרו למעלה מ-600 כלי רכב חשמליים; ב-2020 עלה הנתון לכמעט 1,800 כלי רכב; ב-2021 חלה עליה חדה עם מסירה של 10,850 כלי רכב חשמליים, 3.75% מכלל המסירות באותה שנה; בשנת 2022 נמסרו 27,664 כלי רכב חשמליים, גידול של פי 2.5 ל-10.3% מכלל השוק.[74]

במסמך שפורסם על-ידי משרד האוצר בחודש פברואר 2023, הוצע לקבוע מס נסועה שיחול על רכבים חשמליים וייקבע בהתאם לכמות הנסועה השנתית של הרכב, בדומה למס הבלו אותו משלמים רכבי בנזין.[75] הצעה להטיל מס נסועה כאמור נכללה בתוכנית הכלכלית לשנים 2023 ו-2024 שהוגשה לאישור הממשלה במסגרת תקציב המדינה לשנים 2023 ו-2024, אך על-פי פרסומים בתקשורת לא אושרה בממשלה במסגרת אישור התקציב לשנים 2023 ו-2024.

למועד הדוח, החברה בוחנת את האפשרות לייבא ולשווק כלי רכב חשמליים. ביום 23 בנובמבר 2021 חתמה החברה על הסכם הפצה בלעדי של מטענים ועמדות טעינה לכלי רכב חשמליים בישראל. לפרטים נוספים, ראו סעיף 25.3 להלן. ביום 13 במרץ 2023, חתמה דלהום אוטומקס (כהגדרתה להלן), בהסכם מותנה להפצה, מכירה, ושיווק בישראל של כלי רכב חשמליים פרטיים מתוצרת Al Damani, יצרן מאיחוד האמירויות הערביות. לפרטים נוספים, ראו סעיף 25.9 להלן.

7.6. <u>גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם</u>

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

---

[73] ראה **דן אנד ברדסטריט 2023**, ה"ש 51, עמ' 3.
[74] אייל פלרמן "סיכום 2022 – סך המסירות ירד, החשמליות בעלייה" **אתר Auto** (03.01.2023) https://www.auto.co.il/article/135736-local-news.
[75] תקציר מנהלים "כניסת רכבים חשמליים לישראל – תועלות ואתגרים" **אתר משרד האוצר** https://www.davar1.co.il.

מיובאים כלי הרכב.

7.7. <u>חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם</u>

תחום הפעילות של יבוא עקיף של כלי רכב מאופיין בחסמי כניסה גבוהים. להערכת החברה, חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות הינם: (א) יצירת התקשרויות מחייבות עם סוכנים מורשים (דילרים) מתאימים בחו"ל, שיש בינם לבין הסוכן הראשי (הזכאי לרכוש כלי רכב מהיצרן) הסכם מחייב; (ב) חוסן כלכלי של יבואן כלי רכב לצורך עמידה בדרישות ההון העצמי הקבועות בחוק רישוי שירותים לרכב ולצורך קיום מלאי מספק; (ג) ידע וניסיון בתחום; (ד) השקעה ראשונית גדולה הנדרשת לצורך הקמת מערך יבוא, שיווק ובניית מותג; (ה) הכשרת כוח אדם מקצועי מתאים על מנת לספק רמת שירות גבוהה הנדרשת בתחום; ו-(ו) פיזור גיאוגרפי מתאים של מרכזי רכש כלי רכב בחו"ל ומערך לוגיסטי מתאים בחו"ל ובישראל.

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

7.8. <u>תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם</u>

7.8.1. <u>תחבורה ציבורית ונסיעות שיתופיות</u>

התחליף המרכזי לשימוש בכלי רכב פרטי הינו שימוש בתחבורה ציבורית. הגודש בדרכים בישראל פוגע משמעותית בכלכלה הישראלית, ומתבטא באובדן תוצר הנאמד בכ-40 מיליארד ש"ח בשנה בגין שעות עבודה ופנאי (כ-20 מיליארד בשנה) ובגין תאונות דרכים וזיהום אוויר.[76] לפיכך, משרד התחבורה מקדם פרויקטים רבים לפיתוח תחבורה ציבורית בתוך הערים וביניהן, במטרה להפחית את עומסי התנועה בכבישים על ידי הפחתת כמות כלי הרכב בכבישים.

מבין הפרויקטים הרבים שמקדם משרד התחבורה בתחום התחבורה הציבורית, ניתן למנות את: פרויקט הנתיב המהיר בכניסה לתל-אביב שנחנך בשנת 2011, וביצוע פרויקטים להקמת שני נתיבים מהירים נוספים, מנתניה לתל-אביב ומראשון לציון לתל-אביב; פרויקט ליצירת רשת רציפה של צירי העדפה לתחבורה ציבורית במטרופולין תל אביב-יפו. מדובר על הקמת צירי העדפה באורך של כ-160 ק"מ ברחובות מרכזיים ברשויות המקומיות והקמת צירי העדפה לתחבורה ציבורית באורך של כ-100 ק"מ בנתיבים בינעירוניים ראשיים. הרשויות המקומיות שחתמו על הסכמים לקידום הפרויקט בתחומן הן: רמלה, לוד, בת-ים, חולון, הוד השרון, קריית אונו, תל אביב-יפו, הרצליה, ראשון לציון, רעננה, כפר סבא, רמת גן, בני ברק, אור יהודה, פתח-תקווה, רמת השרון וגבעתיים. כאשר סיומו המשוער של הפרויקט היה בסוף שנת 2021, אך נכון למועד פרסום הדוח, הפרויקט טרם הסתיים. כך למשל, בתל אביב עדיין מתבצעות עבודות לסלילת נתיבי תחבורה ציבורית;[77] טיוב האינטגרציה בין אוטובוסים לרכבות לצורך הפיכת השירות לאטרקטיבי יותר עבור ציבור הנוסעים; הרכבת הקלה בירושלים אשר נחנכה בשנת 2011 וכיום פועלים

[76] ראה **תקציב המדינה 22**, ה"ש 69.
[77] הלובי לתכנון ופיתוח "פרויקט מהיר לעיר - תל גיבורים" **האתר הרישמי של עיריית תל אביב-יפו** (08.02.2023) https://www.tel-aviv.gov.il/Pages/MainItemPage.aspx?WebID=3af57d92-807c-43c5-8d5f-.

להרחבתה לשני קווים נוספים אשר עתידים להסתיים בין השנים 2027-2028,[78] קו הרכבת המהיר ירושלים-תל אביב, אשר החל לפעול בדצמבר 2019 וקיצר את זמני הנסיעה ברכבת בין הערים לכחצי שעת נסיעה; פרויקטים להרחבת רשת מסילות רכבת ישראל, הכוללים את הרחבת המסילות הדרומיות ומסילת השרון; פרויקט הרכבת הקלה בתל אביב, אשר 'הקו-האדום' העתיד לחבר בין הערים פתח תקווה, בני ברק, רמת גן ותל אביב נמצא בשלבי ביצוע מתקדמים ועתיד להיחנך ביוני 2023. גם עבודות בניית 'הקו הסגול', שעתיד לעבור בציר מזרח-מערב (בצורה חצי טבעתית) אשר עתיד לפעול באמצע-סוף 2026 נמצאות בעיצומן, ובמהלך שנת 2020 החלו העבודות המקדמיות להקמת 'הקו הירוק' שינוע בציר צפון-דרום (בין הרצליה לראשון לציון). קווים אלה צפויים להתחיל לפעול בשנת 2028, בהתאמה; פרויקטים להרחבת המטרונית בחיפה לנשר, טירת הכרמל ועכו; הקמת רכבת קלה מחיפה לנצרת; פרויקט הסבת רשת הרכבות בישראל מהנעה בדיזל להנעה חשמלית אשר צפוי לקצר את זמני הנסיעה.[79]

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

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

בשנת 2008 הוקם מיזם הרכב השיתופי CAR2GO להשכרת רכבים, שהיה המיזם הראשון שסיפק שירות רכבים שיתופיים, הניתנים להשכרה לפרקי זמן קצרים.[80]

בחודש אוקטובר 2017 הושק מיזם אוטותל שהינו מיזם לשיתוף רכבים בתל אביב-יפו. נכון למועד פרסום דוח זה, אוטותל מפעילה 360 רכבים (מתוכם 100 רכבים חשמליים), 520 חניות ייעודיות ומתקני הטענה ברחבי העיר תל אביב. עלות השירות מורכבת מדמי מנוי חודשיים ומעלות נסיעה לפי דקה, הכוללים את עלויות התחזוקה, הדלק והביטוח.[81]

בשנת 2019 נחנך "נתיב פלוס", שהינו נתיב שיתופי, אשר מגביל במקטעים קבועים בכביש 2 (כביש החוף, בשני הכיוונים) נסיעת רכבים בהם נוסע אחד בלבד. זאת

---

[78] תכנית אב תחבורה ירושלים 2019 "תוכנית הרכבת הקלה" **משרד התחבורה והבטיחות בדרכים** (14.04.2021) https://jet.gov.il/light-rail.

[79] מדריכים ומידע "פרויקטים בתחום התשתיות" **משרד התחבורה והבטיחות בדרכים** (01.03.2018) https://www.gov.il/he/departments/guides/infrastructure_projects.

[80] דוח הדירקטוריון "דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2022" **GOTOGLOBAL** (05.10.2022) https://ir.gotoglobal.com/uploads/report/.pdf.

[81] תנועה וחניה "אוטותל" **האתר הרשמי של עיריית תל אביב-יפו** (11.09.2018) https://www.tel-aviv.gov.il/Residents/Transportation/Pages/AutoTel.aspx.

במטרה לעודד נסיעה שיתופית והפחתת מספר הרכבים העולים על הכביש בשעות העומס. בהמשך נפתחו נתיבים דומים גם בכביש 1, כביש 4 וכן בכביש 20 (איילון).

כניסתן לשוק של חברות כגון Bird, Wind, Dott, Lime ועוד, הגבירה את השימוש בכלי תחבורה מיקרו-מוביליים (כלי תחבורה זעירים) כדוגמת אופניים וקורקינטים חשמליים (שהשימוש בהם בישראל הוא מהגבוהים בעולם באופן יחסי[82]), באופן המשנה את צורת ההתניידות למרחקים קצרים ובינוניים, בפרט בגוש דן.

בימים 3-4 בנובמבר 2021 אישרה הכנסת, לאחר אישור הממשלה, את תקציב המדינה לשנים 2021-2022 (להלן: "**תקציב 2022-2021**").[83] תקציב 2021-2022 כלל מספר רפורמות משמעותיות בתחום התחבורה והניידות באזור מטרופולין גוש דן.

בהמשך לאמור לעיל לעניין אישור התוואי של קווי המטרו, תקציב 2021-2022 כלל הוראות הנדרשות בטווח הזמן המיידי לשם היערכות לקידום מיזם המטרו.

בנוסף, בתקציב 2021-2022 נקבע כי החל מיום 1 במרץ 2025 תוטל אגרת גודש על כניסה ויציאה ממטרופולין גוש דן. כפי שנקבע, מטרופולין דן יחולק גוש לשלוש טבעות, כאשר כניסה ויציאה מכל אחת משלוש הטבעות בשעות העומס (בשעות הבוקר וכן בשעות אחר הצהריים), תגרור תשלום אגרת גודש דיפרנציאלית.[84]

בחודש פברואר 2023, אישרה הממשלה את תקציב המדינה לשנים 2023 ו-2024, יחד עם התוכנית הכלכלית לשנים אלו (להלן: "**התוכנית הכלכלית**").[85] שכוללת האצת פרויקטים תשתית לאומיים בתחום התחבורה.

התוכנית הכלכלית כוללת, בין היתר, הוראות בדבר הקמת רשויות תחבורה מטרופוליטניות (המקנות לרשויות המטרופוליניות סמכות ליזום ולתכנן תוכניות תחבורתיות בתחום התחבורה הציבורית והשיתופית, תשתיות רכיבה, תחבורה מסחרית, תחבורה חשמלית ואטונומית "בכפוף למדיניות הממשלה", וליזום שיתופי-פעולה בין הרשויות במרחב), היערכות המשק למעבר לתחבורה חשמלית ומבוססת אמצעי הנעה חליפיים, ייעול השימוש בתשתיות תחבורה ציבורית בטווח הקצר והוראות שונות הקשורות לקידום ומימון פרויקט המטרו.

על-פי פרסומים בתקשורת, במסגרת התוכנית הכלכלית שאושרה בממשלה, לא נכללו סעיפים הקשורים למס נסועה על כלי רכב חשמליים ואגרת גודש על כניסה ויציאה ממטרופולין גוש דן.[86]

יודגש כי למועד הדוח תקציב המדינה לשנים 2023 ו-2024 והתוכנית הכלכלית טרם אושרו בכנסת ולא נכנסו לתוקף.

---

[82] אורי אפלבום "תחבורה חכמה" **משרד התחבורה והבטיחות בדרכים** (01.09.2019) https://www.gov.il/BlobFolder/reports/smart_transportation/he/smart_transportation_2019.pdf?fbclid=IwAR0onT.

[83] לרבות באמצעות חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2021 ו–2022, התשפ"א-2021) הידוע גם כחוק ההסדרים וכן חוק רכבת תחתית (מטרו) (תיקון), התשפ"א-2021.

[84] אסף זגריזק "רפורמת אגורות הגודש בגוש דן: איפה תשלמו, כמה – ומתי כל זה יתחיל?" **ynet** (31.08.21) https://www.ynet.co.il/news/article/rydhfji11t; גיא ליברמן "ועדת הכספים אישרה: מס גודש בגוש דן החל מ-2025" **גלובס** (22.10.2021) https://www.globes.co.il/news/article.aspx?did=1001388265.

[85] אגף התקציבים "התכנית הכלכלית לשנים 2023-2024" **אתר משרד האוצר** (15.2.2023) https://www.gov.il/he/departments/guides/economic-plan.

[86] עידו יוסף "רגב: ביטלנו את אגרת הגודש, ואת מס הנסועה לרכבים חשמליים" **News1** (24.02.2023) https://www.news1.co.il/Archive/001-D-465653-00.html.

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

7.9. <u>מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו</u>

לפרטים אודות התחרות בתחום יבוא ומכירת כלי רכב, ראו סעיף 6.8.1 לעיל.

8. <u>מוצרים ושירותים</u>

כאמור לעיל, הקבוצה עוסקת בייבוא, הפצה ומכירה של כלי רכב פרטיים.

כלי הרכב שהקבוצה מייבאת מתוצרים של מותגים שונים וכוללים דגמים המיועדים לפלחי שוק שונים, כדלקמן: רכבים קטנים, משפחתיים, רכבי קרוס אובר, רכבי מנהלים, רכבי שטח, רכבי פרימיום, רכבי עבודה, ורכבים מותאמים לבעלי מוגבלויות. לרשימת התוצרים שלקבוצה קיים רישיון יבוא עקיף, ראה סעיף 24.1 להלן.

הפצת הרכבים ללקוחות הקצה ומכירתם נערכת באמצעות סניפי הקבוצה, הפרוסים ברחבי הארץ ומנוהלים על-ידי הקבוצה וכן על-ידי משווקים מורשים של הקבוצה, כמפורט בסעיף 12 להלן.

בנוסף לקבוצה מחלקת מכירות ללקוחות מוסדיים ולארגונים.

9. <u>פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים</u>

למועד הדוח לקבוצה סוג מוצרים אחד והוא כלי רכב פרטיים.[87]

10. <u>מוצרים חדשים</u>

הקבוצה בוחנת מעת לעת, יבוא של סוגים, תוצרים, ודגמים חדשים של כלי רכב. כמו כן, בוחנת הקבוצה יבוא של סוגי רכב בעלי טכנולוגיה חדשה. כל זאת מתוך שאיפה לענות על דרישות השוק העדכניות ולנצל באופן מיטבי את גמישות החברה כיבואן עקיף, שאינו קשור בהסכמי בלעדיות עם יצרנים מסוימים.

11. <u>לקוחות</u>

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

בקבוצה מחלקה שעוסקת ומתמחה במכירות ללקוחות מוסדיים מהסוגים המפורטים למעלה. ככלל, מכירות ללקוחות מוסדיים מתבצעות ב-3 ערוצים: (א) באולמות התצוגה של הקבוצה; (ב) ביקור של נציג מחלקת הלקוחות המוסדיים במשרדי הלקוח המוסדי; ו-(ג) בשיחה טלפונית עם נציג המחלקה.

[87] להתקשרות בהסכם לייבוא ושיווק בישראל של אוטובוסים, ראו סעיף 25.8 להלן.

תנאי ההתקשרות עם לקוחות מוסדיים משתנים מעת לעת בהתאם לתוצרים והדגמים השונים של כלי הרכב המצויים באותה עת במלאי של הקבוצה.

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

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

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

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

עד לחודש מרץ 2022, הקבוצה נהגה לספק ללקוחותיה שירות טרייד-אין ללא עלות ללקוח, שבמסגרתו הקבוצה מתווכת בין הלקוח לבין צדדים שלישיים (סוחרי רכב משומש), ולחלופין, רוכשת את כלי הרכב המשומש מהלקוח ומוכרת אותו לאחר מכן לאותם סוחרים. עד למועד האמור, הקבוצה לא נהגה למכור בעצמה את כלי הרכב המשומשים ללקוחות פרטיים, והחזיקה במלאי קטן של כלי רכב משומשים. בחודש מרץ 2022, חתמה גלובל אוטומקס על הסכם להקמת חברה משותפת שתעסוק במכירה ושיווק של כלי רכבים משומשים (טרייד-אין). לפרטים נוספים, ראו סעיף 25.5 להלן.

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

סוג לקוח	2020	2021	2022
לקוחות מוסדיים	157,458	102,120	155,827
לקוחות פרטיים	121,278	311,562	297,790

12. <u>שיווק והפצה</u>

להלן פירוט שיטות השיווק וההפצה העיקריות של החברה:

12.1. <u>הפצה ושיווק ישירים</u>

למועד פרסום הדוח, הקבוצה מפעילה באופן ישיר חמישה סניפים, הממוקמים בירושלים, חיפה, עפולה, פתח תקווה, ובראשון לציון. כמו כן הסניפים הממוקמים ברעננה, גלילות, אשקלון ואשדוד מופעלים באמצעות חברות משותפות כמפורט להלן. הסניף בירושלים ממוקם במתחם בו מצוי גם מטה החברה, וכן מערך רישוי והכנת כלי רכב למכירה (PDI). העובדים המועסקים בסניפים אלו הינם עובדי הקבוצה. הקבוצה מפעילה אתר אינטרנט, עמוד Facebook, עמוד Instagramועמוד LinkedIn רשמיים. בנוסף, הקבוצה עושה שימוש בפלטפורמות לקידום ממומן כגון טאבולה ואאוטברייין, בהם מתפרסמים עדכונים אודות מוצרים ומבצעים חדשים. בנוסף, הקבוצה נוהגת לערוך פעולות שיווק באפיקים המסורתיים (שלטי חוצות, עיתונות, עלונים וכדומה). הקבוצה בוחנת באופן שוטף את הצורך בהרחבת פעולות השיווק הנערכות על ידה ואת השפעתן האפשרית על הגדלת פעילותה.

12.2. <u>הפצה ושיווק באמצעות משווקים מורשים</u>

למועד פרסום הדוח, לקבוצה שני סניפים המופעלים על-ידי משווקים מורשים הפועלים תחת המותג של הקבוצה. סניפים אלו ממוקמים בערים באר-שבע ובעכו.

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

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

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

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

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

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

12.3. <u>הפצה ושיווק אחרים</u>

12.3.1. לקבוצה היה שיתוף פעולה עם חברת היי ביז בע"מ, מפעילת מועדון הצרכנות הייטקזון, במסגרתו הוקמה חברה משותפת (הייטזקון מוטורס בע"מ) (להלן: "**היי ביז**", ו-"**החברה המשותפת**", לפי העניין), אשר היוותה, בין היתר, פלטפורמת שיווק אינטרנטית עבור לקוחות מועדון הייטקזון. פעילות זו הופסקה במהלך הרבעון האחרון של שנת 2022.

12.3.2. לפרטים אודות הסכם להקמת חברה שעוסקת ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין) ומפעילה את סניף הקבוצה בגלילות, ראו סעיף 25.5 להלן.

12.3.3. לפרטים אודות התקשרויות של הקבוצה עם צדדים שלישיים להקמת חברות משותפות אשר מפעילות חלק מסניפי החברה, ראו סעיפים 25.2, 25.6 ו-25.7 להלן.

12.3.4. לפרטים אודות התקשרות בהסכם לייבוא ושיווק בישראל של אוטובוסים, ראו סעיף

25.8 להלן.

13. צבר הזמנות

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

14. תחרות

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

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

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

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

נכון למועד פרסום הדוח, למיטב ידיעת החברה, מתחרים בשוק כלי הרכב הפרטיים (שאינם מסחריים, רכבי עבודה, נגררים או דו גלגלי) בישראל כ-55 יבואני כלי רכב (ישירים ועקיפים), מתוכם כ-25 יבואנים ישירים וכ-30 יבואנים עקיפים[88], המייבאים כ-65 תוצרים שונים של כלי רכב.[89]

---

[88] דוחות אתר Carzone.

[89] דוחות רישוי איגוד יבואני הרכב.

למיטב ידיעת החברה, מתחריה העיקריים של הקבוצה, למועד דוח זה, בשוק הרכב בישראל הינם כמפורט להלן:

תוצר	מתחרה
סקודה	צ׳מפיון מוטורס בע״מ
פולקסווגן	צ׳מפיון מוטורס בע״מ
קרייזלר	סוכנות מכוניות לים התיכון בע״מ
ג׳יפ	סוכנות מכוניות לים התיכון בע״מ
דודג׳	סוכנות מכוניות לים התיכון בע״מ
ראם	סוכנות מכוניות לים התיכון בע״מ
פיאט	סוכנות מכוניות לים התיכון בע״מ
פורד	דלק מוטורס בע״מ
וולבו	מאיר חברה למכוניות ומשאיות בע״מ
יונדאי	כלמוביל בע״מ
מרצדס	כלמוביל בע״מ
טויוטה	יוניון מוטורס בע״מ, איילון מוטורס בע״מ

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

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

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

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

למועד הדוח, הקבוצה מתמודדת עם התחרות בשוק הרכב הבינלאומי באמצעות: (א) פעילות

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

14.3. <u>יבואן ישיר לעומת יבואן עקיף</u> - ככלל, יבואן ישיר קשור בהסכם עם יצרן (אחד או כמה) ומנהל את היבוא במטבע אחד. לעומתו, היבואן העקיף קשור בדרך כלל בהסכמים לייבוא תוצרים של יצרנים רבים, מקורות רכש מגוונים מבחינת מפעלי יצור וסוגי המטבע. היבואן הישיר פועל במסגרת הקצאה של היצרן ומפל דגמים קבוע מראש, ואילו היבואן המקביל איננו מוגבל בכך. אך מאידך קיימת אי ודאות לגבי כמויות כלי הרכב שיוכל לייבא בתקופה מסוימת. יבואן ישיר פועל בסביבה ודאית ורגיל להיעדר תחרות בתוצר המיובא על-ידו ואילו היבואן המקביל פועל בסביבה של אי ודאות אך בעלת משתנים המאפשרים לו להיות תחרותי ולרוב עדיף במותגים ובדגמים שבוחר לייבא. למיטב ידיעת החברה, שיעור החדירה של היבוא העקיף לישראל הוא נמוך (פחות מ-5%), והשאיפה להגיע לשיעור המקובל באירופה (המתקרב לכ-20%). כתוצאה מן המתואר לעיל, בדרך כלל באפשרותה של החברה לספק ביקוש שנוצר בשוק לדגם מסוים, בעוד שהיבואנים הישירים, אשר פעילותם מאופיינת בגמישות פחותה בשל הנסיבות המתוארות לעיל, לעיתים לא מסוגלים לענות עליו. שולי הרווח הגבוהים המאופיינים בכלי הרכב שנמכרים על-ידי היבואנים הישירים מאפשרים לחברה למכור את כלי הרכב המיובאים על-ידה במחיר תחרותי במיוחד, ובכך לזכות בהעדפת הצרכן.

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

15. <u>עונתיות</u>

במכירות הרכב בישראל, בדרך כלל, קיימת עונתיות המתבטאת בירידה במכירות כלי רכב לקראת סוף שנה קלנדרית (ברבעון הרביעי של השנה) ועלייה במכירות בתחילת שנה קלנדרית (ברבעון הראשון של השנה). מגמה זו נובעת, למיטב ידיעת החברה, מהעדפת הצרכנים לדחות את רכישת כלי הרכב לתחילת השנה הקלנדרית הבאה, על מנת לקדם את שנת העלייה של כלי הרכב הנרכש לכביש, כך שהרישום, כפי שיופיע ברישיון הרכב, יהא של שנה קלנדרית מתקדמת יותר.

עם זאת, קיימים חריגים לכלל זה, כפי שבאו לידי ביטוי בשנים 2020-2022. בשנים אלו, הממשלה החליטה לצמצם את ההנחות במס קניה לכלי רכב היברידיים החל מתחילת הרבעון הראשון של השנה העוקבת. לפיכך, רוכשים של כלי רכב מסוג זה בחרו להקדים ולרכשם במחיר נמוך יותר ברבעון הרביעי של אותה השנה. במקביל, יבואנים העדיפו לשחרר מהנמל ומחסני הערובה מספר גדול של כלי רכב למלאי בעלות נמוכה יותר.

להלן היקף מכירות החברה במהלך השנים 2020-2022, בחלוקה לרבעונים:

	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	סה"כ
2022	108,093[3]	118,176[2]	121,445[2]	105,903[2]	453,617[1]
2021	82,254[3]	100,855[2]	95,016[2]	135,557[2]	413,682[1]
2020	71,840[3]	51,073[2]	68,405[2]	87,418[2]	278,736[1]

[1] מבוקר

[2] סקור

[3] לא סקור ולא מבוקר

16. <u>רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים</u>

16.1. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, בבעלות החברה רכוש קבוע בסך של 7,430 אלפי ש"ח.

16.2. <u>הסכם שכירות בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בירושלים</u>

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

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

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

16.3. <u>הסכם שכירות בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בראשון לציון</u>

לחברה בת הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 2,000 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ-566 מ"ר בראשון לציון (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**" ו-"**המשכירה**", לפי העניין). הסכם השכירות הינו בתוקף עד ליום 1 ביוני 2025, לאחר שגלובל אוטומקס מימשה לאחרונה אופציה שהוקנתה לה להאריכו ב-4 שנים נוספות. גלובל אוטומקס רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שהודיעה על כך למשכירה בהתראה בכתב חצי שנה מראש. כמו כן, המשכירה רשאית לקצר את תקופת השכירות בהתראה בכתב של חמישה חודשים מראש, אם תרצה לבנות על במגרש המושכר, ובלבד שתמציא לחברה בת היתר בניה חתום ותקף מהוועדה לתכנון ובניה ראשל"צ.
דמי השכירות החודשיים הינם בסך שבין 70,000 ש"ח ל-86,569 ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה (עליות מוגדרות מראש מהשנה הראשונה עד לעשירית).

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

16.4. <u>הסכם שכירות לגבי מגרש המשמש מחסן לוגיסטי בירושלים</u>

לחברה בת הסכם שכירות עם צדדים שלישיים[90] שבמסגרתו היא שוכרת מגרש בשטח של כ-1,776 מ"ר בירושלים (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**" ו-"**המשכירה**"). הסכם השכירות הינו בתוקף עד ליום 20 ביולי 2023, כאשר לחברה בת אופציה להאריך את תקופת השכירות האמורה ב-12 חודשים נוספים (אלא הודיעה לה המשכירה אחרת עד למועד שנקבע). גלובל אוטומקס רשאית להביא את הסכם השכירות לידי סיום וזאת בהודעה מוקדמת מראש בת 60 יום למשכירה.

דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 42,000 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה, ובתקופת האופציה, ככל שתמומש, בסך של 44,100 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.

בנכס זה מצוי המחסן הלוגיסטי של החברה, בו מאוחסנים את כלי הרכב המיובאים על-ידה לאחר שחרורם ממכס ולפני העברתם למתקן ה-PDI של החברה.

16.5. <u>הסכם שכירות לגבי סניף החברה בעפולה</u>

ביום 15 בנובמבר 2021, חתמה גלובל אוטומקס על הסכם שכירות עם צד שלישי, במסגרתו גלובל אוטומקס תשכור מבנה בשטח של כ-550 מ"ר בעפולה (להלן: "**המשכיר**" ו-"**הסכם השכירות**", לפי העניין), אשר משמש את גלובל אוטומקס להפעלת סניף בעיר. תקופת השכירות הינה מיום 1 בדצמבר 2021 ולתקופה בת 3 שנים לאחר מכן (להלן: "**תקופת השכירות**"), ותוארך באופן אוטומטי לשתי תקופות נוספות בנות 3 שנים כל אחת, בכפוף לעמידת גלובל אוטומקס בהתחייבויותיה מכוח הסכם השכירות, ואלא אם תודיע גלובל אוטומקס למשכיר אחרת (להלן: "**תקופות האופציה**"). דמי השכירות בתקופת השכירות ובתקופות האופציה הינם בסכומים שאינם מהותיים לחברה. לפרטים נוספים אודות הסכם השכירות, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-097939).

16.6. <u>הסכם שכירות המשמש כמרכז שירות של אוטובוסים מתוצרת Temsa</u>

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

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

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

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

השכירות יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן.

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

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

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

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

16.8. להסכמי שכירות שנחתמו בקשר עם סניפי החברה באשדוד גלילות ונתניה, ראו סעיפים 12.2, 25.5-25.7 להלן ובאור 10ד' לדוחות הכספיים.

17. <u>נכסים לא מוחשיים</u>

לגלובל אוטומקס רישיון יבואן עקיף ממשרד התחבורה ל-25 תוצרי כלי רכב, כמפורט בסעיף 24.1 להלן, שמכוחם פועלת גלובל אוטומקס בתחום הפעילות. במהלך שנת 2022, פעלה החברה לקבלת רישיונות יבואן עקיף על שמה. למועד פרסום הדוח לחברה רישיון יבואן עקיף ממשרד התחבורה ל-4 תוצרי כלי רכב, כאשר כל התוצרים שלחברה יש רישיונות לגביהם, הינם חופפים לתוצרים שלחברה בת יש רישיונות לגביהם.

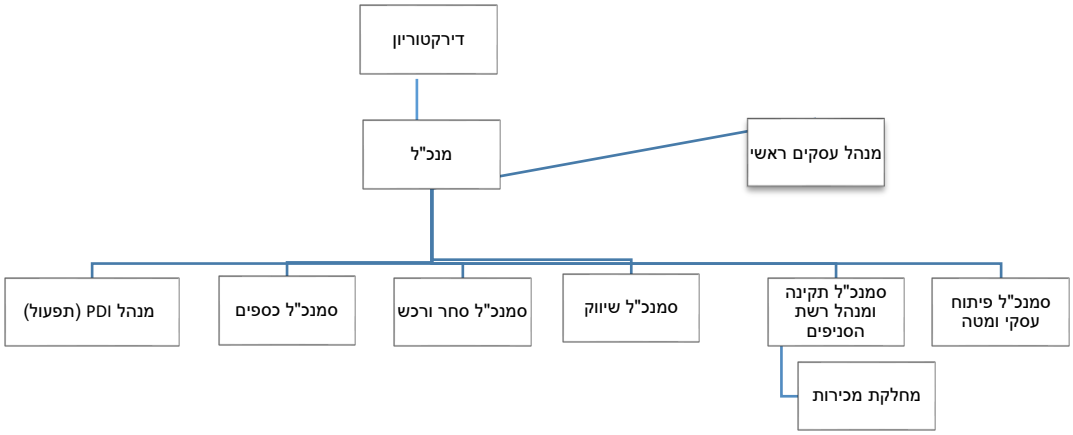
בנוסף, גלובל אוטומקס הנה הבעלים הרשום בישראל של סימן המסחר "גלובל אוטומקס" בשפה העברית, וכן סימן המסחר "AUTOMAX" בשפה אנגלית. תוקף הרישום כאמור הינו עד ליום 25 בנובמבר 2029.

הסכום שהוכר כנכס בדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 דצמבר 2022 בגין נכסיה הבלתי מוחשיים של החברה הינו כ-10,670 אלפי ש"ח, מרביתו מיוחס לרישיונות היבוא העקיף של גלובל אוטומקס.

18. <u>הון אנושי</u>

18.1. <u>מבנה ארגוני</u>

להלן תרשים הדוח את המבנה הארגוני של הקבוצה למועד הדוח:



18.2. <u>מצבת העובדים</u>

להלן יובאו נתוני על מספר העובדים שמעסיקה הקבוצה (ליום 31 בדצמבר 2021, ולמועד הדוח, בחלוקה למחלקות.

מחלקה	מספר העובדים (כולל בחלקיות משרה)	
	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022
הנהלה מטה וכספים	12	16
PDI (תפעול)	12	17
מכירות	41	93
<u>סה"כ</u>	**65**	**126**

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

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

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

18.6. <u>תכנית אופציות לעובדים נושאי משרה ולנותני שירותים</u>

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

לעובדים, נושאי משרה ונותני שירותים של החברה.

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

18.7. <u>השקעות החברה באימונים והדרכה</u>

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

19. <u>ספקים</u>

הקבוצה רוכשת את כלי הרכב המיובאים על-ידה[91] מספקים שונים בחו"ל, בעיקר בצפון אמריקה ובאירופה, וביניהם גם סוכנים מורשים כהגדרת מונח זה בחוק רישוי שירותים לרכב.

למעט ההסכמים עם הסוכנים המורשים כמפורט בסעיף 6.8.2 לעיל, לקבוצה אין הסכמים קבועים, או הסכמים בהם התחייבה להיקפי רכישה מסוימים מספק ספציפי. לרוב, הקבוצה רוכשת את כלי הרכב המיובאים על ידה בדרך של הזמנת רכש (Purchase Order) והרכבים נמכרים AS-IS ללא מצגים מצידו של הספק. התשלום בעבור הזמנת הרכש מתבצע במזומן (לספקים מסוימים במועד קבלת כלי הרכב בנמל המוצא ולאחרים במועד קבלת כלי הרכב בנמל בישראל). כ-80% מהרכבים המיובאים על-ידי הקבוצה הינם רכבים, שהוזמנו במסגרת הזמנה מראש כאשר זמן האספקה עד לנמל המוצא הינו עד כ-120 יום ממועד ההזמנה, וביתר המקרים הרכבים המיובאים על-ידי הקבוצה, מוזמנים בהזמנות קצרות מועד, המאופיינות בזמן אספקה לנמל המוצא של עד כ-30 יום. היחס בין הזמנות ארוכות טווח להזמנות קצרות טווח משתנה בהתאם למגוון שיקולים, ובכלל זה המצב הכלכלי העולמי, השוק המקומי במדינת המוצא, שערי המטבע באותה תקופה, והיקף הביקוש במדינת המוצא ובישראל.

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

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

20. <u>הון חוזר</u>

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

הנכסים השוטפים - מורכבים בעיקר מיתרות מזומנים, חייבים ויתרות חובה, לקוחות ומלאי. ליום 31 בדצמבר 2022, יתרת הנכסים השוטפים, הסתכמה לסך של כ-245 מיליון ש"ח.

התחייבויות שוטפות - כוללות בעיקר חלויות שוטפות של אשראי מתאגידים פיננסים ואחרים, אשראי ספקים, זכאים ויתרות זכות אחרות. ליום 31 בדצמבר 2022, יתרת ההתחייבויות

[91] לפירוט התוצרים המיובאים על-ידי החברה ראה סעיף 24.1 להלן.

השוטפות הסתכמה לסך של כ-205 מיליון ש"ח.

להלן תיאור תמציתי של הרכב ההון החוזר של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2022:

	הסכום שנכלל בדוחות הכספיים ליום 31.12.2022 (אלפי ש"ח)
נכסים שוטפים	246,366
התחייבויות שוטפות	204,663
עודף (גירעון) הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות	41,703

20.2. ככלל, נהנית הקבוצה מאשראי של בין 30 עד 60 יום מספקי התפעול בישראל. כמו כן, אחד הסוכנים המורשים של הקבוצה מאפשר לה לשלם חלק מהתשלום עבור כלי הרכב הנרכשים ממנו במועד הגעתם לנמל המוצא בחו"ל ואת היתרה במועד הגעתם לנמל בישראל. משך תקופת ההובלה משתנה בהתאם לשיקולי חברת הספנות ומזג האוויר ועומד בממוצע על 45 ימים.

20.3. <u>מדיניות החזקת מלאי</u>

לרוב, הקבוצה רוכשת כלי רכב למלאי בהתאם לתחזיות שלה בנוגע לביקוש הצפוי. הקבוצה מחזיקה במלאי כלי רכב המיועדים לאספקה מיידית. מרבית כלי הרכב הנמכרים על ידי הקבוצה, מסופקים מהמלאי. בשנת 2022 עמד ממוצע ימי המלאי של כלי הרכב שנרכשו על-ידי הקבוצה על 115 ימים, בהשוואה ל- 69 ימים במהלך שנת 2021.

20.4. <u>מדיניות מתן אחריות לכלי הרכב</u>

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

21. <u>מימון</u>

למועד הדוח החברה מממנת את פעילותה ממקורותיה העצמיים, מהנפקת אגרות חוב, באמצעות מימון בנקאי ממוסדות בנקאיים, הלוואות מחברות כרטיסי אשראי והלוואות בערבות מדינה, כמפורט להלן:

21.1. <u>**מסגרות אשראי On-Call**</u>

לגלובל אוטומקס מסגרות אשראי שאינן מובטחות, מארבעה תאגידים בנקאיים, שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2022 בכ-141.5 מיליון ש"ח (וליום 31 בדצמבר 2021 בכ-80 מיליון ש"ח). מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה גלובל אוטומקס ליום 31 בדצמבר 2022 כ-138 מיליון ש"ח (וליום 31 בדצמבר 2021 בכ-66.5 מיליון ש"ח). למועד הדוח, הריבית בגין הלוואות אלו נעה בין ריבית פריים + 1% לפריים+2%.

בנוסף, ביום 25 בינואר 2023, הועמדה לחברה הקשורה אוטומקס טרייד-אין, מסגרת אשראי בגובה של 15 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי ג' (להלן: "**מסגרת האשראי של אוטומקס טרייד-אין**"). מסגרת האשראי האמורה נוצלה במלואה במועד העמדתה, בריבית שנתית בטווח שבין

ריבית פריים + 1%-2%.

21.1.1. <u>בטוחות ותנאים מהותיים נוספים</u>

21.1.1.1. להבטחת מסגרות האשראי On-Call, העמידה גלובל אוטומקס לתאגידים הבנקאיים בטוחות, כדלקמן:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

21.1.2. <u>אמות מידה פיננסיות</u>

להלן יובא פירוט של ההתניות הפיננסיות המצטברות שבהן התחייבה גלובל אוטומקס כלפי

התאגידים הבנקאיים בקשר עם מסגרות האשראי On-Call ועמידתה בהתניות אלו, למועד הדוח:

(א) ההון העצמי המוחשי של גלובל אוטומקס לא יפחת מ-20 מיליון ש"ח בתאגיד בנקאי א' ובתאגידים בנקאיים ב', ג' ו-ד' ולא יפחת מ-35 מיליון ש"ח. התניה זו תיבחן כל דוח כספי. ליום 31 בדצמבר 2022, ההון העצמי המוחשי של גלובל אוטומקס הינו בין 63,855 אלפי ש"ח לכ-63,995 אלפי ש"ח (בהתאם לשונות בהגדרת ההון העצמי המוחשי בכל אחד מן התאגידים הבנקאיים).

בסעיף 21.3 זה, "הון עצמי מוחשי"- הון נפרע, רווח מצטבר וקרנות שונות, מכל סוג ו/או מרכיב שהוא וכן יתרת סכומי הלוואות הבעלים לחברה, בניכוי משיכות הבעלים מהחברה, בניכוי נכסים בלתי מוחשיים בערכם לפי המופיע בספרי החברה המבוקרים, ובניכויים נוספים כפי שסוכמו עם כל אחד מן התאגידים הבנקאיים.

(ב) המנה המתקבלת (א) ההון העצמי המוחשי של גלובל אוטומקס; ב-(ב) סך המאזן המוחשי של גלובל אוטומקס; לא יפחת מ-20% משנת 2022 ואילך בתאגיד בנקאי א' ולא תפחת מ-25% בתאגידים בנקאיים ב', ג' ו-ד'. התניה זו תיבחן כל דוח כספי. ליום 31 בדצמבר 2022, היחס האמור הינו בין 25.73% לבין 26.17% (בהתאם לשונות בהגדרת המונחים בכל אחד מן התאגידים הבנקאיים).

בס"ק זה "מאזן מוחשי"- סך המאזן של גלובל אוטומקס בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון מוניטין, זכויות יוצרים, פטנטים, סימני מסחר וכד') ובניכוי יתרות מזומנים, הלוואות ו/או שטרי חוב ו/או שטרי הון מכל מין וסוג שהוא שהעמידה החברה לגוף בקבוצה.

(ג) המנה המתקבלת מחילוק החוב הפיננסי נטו של גלובל אוטומקס ב-EBITDA, לא תעלה על 5 בתאגיד בנקאי א'. תאגידים בנקאיים ב' ו-ג' ביטלו את התניה זו. התניה זו תיבחן על-פי הדוחות הכספיים המאוחדים של גלובל אוטומקס ליום 31 בדצמבר של כל שנה. ליום 31 בדצמבר 2022, המנה האמורה הינה בין 6.28 בתאגיד בנקאי א'.

בס"ק זה "חוב פיננסי נטו" – סך החובות וההתחייבויות (ישירים או עקיפים) של גלובל אוטומקס כפי שסוכמו עם כל אחד מהתאגידים הבנקאיים (לרבות בגין ערבויות ו/או משכון לטובת אחר ו/או כתבי שיפוי מסוג כלשהו שניתנו על-ידי גלובל אוטומקס להבטחת חובות והתחייבויות כפי שסוכמו עם כל אחד מהתאגידים הבנקאיים), בניכוי נכסים פיננסים, לרבות מזומנים ופיקדונות.

בס"ק זה "EBITDA"- הסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת לפני הוצאות מיסים והוצאות מימון ובתוספת פחת והפחתות שנרשמו באותה תקופה בדוחות הכספיים. ברווח התפעולי לא יכללו הכנסות והוצאות חד פעמיות, שאינן משקפות את מהלך העסקים הרגיל של החברה, וכן ניכויים נוספים כפי שסוכמו עם כל אחד מן התאגידים הבנקאיים.

(ד) המנה המתקבלת מחילוק (1) מלאי כלי הרכב בהתאם לדוחותיה הכספיים של גלובל אוטומקס ב- (2) אשראי נטו, לא תפחת מ– 115% (להלן: "**יחס LTC**"). על גלובל אוטומקס לעמוד בהתניה זו בכל עת. ליום 31 בדצמבר 2022, היחס האמור הינו כ-120%.

בס"ק זה "אשראי נטו"- יתרת האשראי לזמן קצר וארוך ממוסדות שהצטרפו להסכם הבין בנקאי, בניכוי מזומנים ופיקדונות המוחזקים במוסדות אלו.

גלובל אוטומקס עומדת בכל ההתניות הפיננסיות המפורטות לעיל נכון ליום 31 בדצמבר 2022, למעט ההתניה המפורטת בסעיף (ג) לעיל כלפי תאגיד בנקאי א'. עם זאת, גלובל אוטומקס קיבלה מכתב ויתור מהתאגיד הבנקאי האמור, לפיו הוא לא יפעל על-פי הזכויות המוקנות לו על-פי הסכם המימון בקשר עם אי העמידה באמת המידה האמורה ליום 31 בדצמבר 2022. החברה נמצאת במשא ומתן עם תאגיד בנקאי א' לביטול ההתניה המפורטת בסעיף (ג) לעיל.

להלן יובא פירוט של ההתניות הפיננסיות שבהן התחייבה החברה הקשורה אוטומקס טרייד-אין כלפי התאגיד הבנקאי בקשר עם מסגרת האשראי שהועמדה לה ועמידתה בהתניות אלו, למועד הדוח:

(א) סכום ההון העצמי המוחשי[92] של אוטומקס טרייד-אין לא יפחת מסך של 25% מהמאזן המוחשי[93] של אוטומקס טרייד-אין;

(ב) היחס בין (א) שווי מלאי כלי הרכב[94] של אוטומקס טרייד-אין, לבין (ב) החוב הפיננסי נטו[95], לא יפחת מ-130%.

בחינת עמידת אוטומקס טרייד-אין באמת המידה המפורטת בסעיף (א) לעיל תיעשה על בסיס חצי שנתי, על פי הדו"חות הכספיים השנתיים והחצי שנתיים של אוטומקס טרייד-אין. לאור זאת שמסגרת האשראי הועמדה בחודש ינואר 2023, לא נבחנה העמידה באמת מידה זו למועד הדוח; בדיקת ההתניה הפיננסית המפורטת בסעיף (ב) לעיל תיעשה מידי חודש וכן לדרישת התאגיד הבנקאי, וזאת על פי דוחות שתעביר אוטומקס טרייד-אין לתאגיד הבנקאי כפי שסוכם עם התאגיד הבנקאי. ליום 28 בפברואר 2023, היחס האמור הינו כ-161%.

21.2. **<u>הלוואות בערבות מדינה</u>**

ליום 31 בדצמבר 2022, יתרת ההלוואות של הקבוצה בערבות מדינה עומדת על סך של כ-5,575 אלפי ש"ח, ויתרת הפיקדונות שהופקדו על-ידי הקבוצה כנגד ההלוואות האמורות עומדת על סך של 341 אלפי ש"ח. זאת, לעומת יתרת הלוואות של 6,647 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. למועד הדוח, הריבית בגין הלוואות אלו הינה ריבית פריים+ 1.5% .

21.3. **<u>הלוואות לזמן קצר מחברות כרטיסי אשראי</u>**

ליום 31 בדצמבר 2022, יתרת ההלוואות של הקבוצה מחברות כרטיסי אשראי עומדת על סך של כ-1,000 אלפי ש"ח, וזאת לעומת יתרת הלוואות של כ-167 אלפי ש"ח ביום 31 בדצמבר 2021. למועד הדוח, הריביות בגין הלוואות אלו נעה בין ריבית פריים+6.9% לבין ריבית פריים + 7.9%.

---

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

[93] המאזן בניכוי המרכיבים שנוכו ממרכיבי ההון העצמי המוחשי.

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

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

21.4. **<u>הנפקת אגרות חוב (סדרה ב')</u>**

ביום 1 במרץ 2022, הנפיקה החברה 45,660,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ב'), על-פי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 27 בפברואר 2022[96], מכוח תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 29 בנובמבר 2021 (נושא תאריך 30 בנובמבר 2021) (להלן: "**דוח הצעת המדף**").

החברה התחייבה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') כי עד לפירעון מלא הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב (סדרה ב'), תעמוד באמות המידה הפיננסיות כמפורט להלן:

(א) היחס שבין ההון העצמי של החברה (כהגדרתו להלן) לבין סך המאזן של החברה, על-פי הדוחות הכספיים של החברה, על בסיס מאוחד, לא יפחת מ-11% ("**יחס ההון העצמי**" ו-"**התחייבות ההון העצמי**", לפי העניין). יובהר כי לצורך חישוב יחס ההון העצמי, ינוטרלו מסך המאזן ההתחייבויות בגין הסכמי חכירה וחלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה. ליום 31 בדצמבר 2022, יחס ההון העצמי הינו כ-16%.

(ב) ההון העצמי של החברה (כהגדרתו להלן) לא יפחת מסך של 25 מיליון ש"ח על-פי הדוחות הכספיים של החברה, על בסיס מאוחד ("**ההון העצמי**"). ליום 31 בדצמבר 2022, ההון העצמי הינו כ- 46,311 אלפי ש"ח.

(ג) סך הנכסים של החברה, על-פי דוחותיה הכספיים על בסיס מאוחד, שאינם משועבדים בשעבוד ספציפי, לא יפחת מקרן אגרות החוב שטרם נפרעה, בצירוף הריבית שנצברה בגינה עד לאותו מועד וטרם שולמה (כהגדרת המונח בסעיף 5.9 לשטר הנאמנות המצורף לדוח הצעת המדף) ("**גובה הנכסים המינימלי**"). יובהר כי לצורך חישוב סך הנכסים של החברה, ינוטרלו נכסים בגין הסכמי חכירה, נכסים בלתי מוחשיים ומיסים נדחים, כמפורט בדוחותיה הכספיים של החברה על בסיס מאוחד. ליום 31 בדצמבר 2022, סך הנכסים של החברה הינו כ-270,944 אלפי ש"ח וקרן אגרות החוב שטרם נפרעה בצירוף הריבית שנצברה הינה כ-48 אלפי ש"ח.

(ד) המנה המתקבלת מחילוק (א) שווי כלי הרכב שבבעלות החברה (כהגדרת המונח בסעיף 5.9 לשטר הנאמנות המצורף לדוח הצעת המדף); ב-(ב) אשראי נטו, לא תפחת מ-110% ("**שווי כלי הרכב המינימלי**"). ליום 31 בדצמבר 2021, היחס האמור הינו 111.25%.

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

[96] מס' אסמכתא: 2022-01-019680.

לעניין זה: "הון עצמי" משמעו: הון עצמי (כולל זכויות מיעוט) כמוצג בדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד, בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית הקיימים במועד ההנפקה, ומבלי לקחת בחשבון שינויים רגולטורים (כהגדרת המונח להלן).

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

"שינויים רגולטורים" משמעם: שינויים בחקיקה הרלוונטית ו/או בתקינה החשבונאית, לרבות שינויים במשטר המס, הישיר והעקיף, החל על צי כלי הרכב של החברה ושל החברות הבנות שלה ו/או על פעילותן.

כמפורט לעיל, ליום 31 בדצמבר 2022, גלובל אוטומקס עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות המפורטות לעיל.

22. <u>מיסוי</u>

לתיאור של דיני המס החלים על הקבוצה, ראו ביאור 20 לדוחות הכספיים.

23. <u>סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם</u>

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

23.1. פליטות מזהמים לאוויר מכלי רכב

חוק אוויר נקי, תשס"ח-2008 (להלן: "**חוק אוויר נקי**") מסמיך את השר להגנת הסביבה (בסעיף זה: "**השר**") לקבוע הוראות בנוגע למניעת וצמצום זיהום אוויר ממקורות פליטה ניידים, בהתאם לערכים הנהוגים במדינות המפותחות בעולם. חוק אוויר נקי קובע כי אדם לא ימכור, ייבא או ישווק מקור פליטה נייד, אלא בהתאם להוראות שקבע השר. חוק זה אף קובע כי נדרש לכלול בפרסומת לרכב חדש, בגוף הפרסומת, את דרגת זיהום האוויר של הרכב ונתונים על צריכת הדלק של הרכב; ובנוסף, כי בעסק למכירה ושיווק כלי רכב חדשים יוצגו נתונים אלו. כמו כן, במסגרת תקנות אוויר נקי (גילוי נתוני זיהום אוויר מרכב מנועי בפרסומת), תשס"ט-2009 נקבעו הוראות דומות. למיטב הבנתה, הקבוצה מקיימת את הוראות חוק אוויר נקי והתקנות שהותקנו מכוחו וכוללת את הנתונים הנדרשים בפרסומיה. בנוסף, תקנות אוויר נקי (זיהום אוויר מכלי רכב), התשע"ב-2012 קובעות מהו זיהום אוויר בלתי סביר מרכב ומסדירות את החובה לבצע בדיקת זיהום אוויר לרכב לפני רישומו, מתן רישיון וחידושו. יצוין, כי כלי רכב חדשים המיובאים לישראל עוברים בדיקות על מנת לוודא כשירותם למסירה ורישום. לפרטים בדבר שיטת המיסוי הירוק והשפעותיה על הקבוצה ראו סעיף 6.8.3.1 לעיל.

24. <u>מגבלות ופיקוח על פעילות הקבוצה</u>

לקבוצה מספר אישורים, רישיונות והיתרים, כמפורט להלן:

24.1. <u>רישיון יבואן עקיף</u> - לגלובל אוטומקס רישיון יבואן עקיף ל-27 תוצרי כלי רכב, כמפורט להלן[97]:

סוג הרישיון	שם התוצר וסוגו	תוקף הרישיון
רישיון יבואן עקיף	מרצדס (רכבים)	25.8.2023
	פולקסווגן (רכבים)	23.10.2026
	טויוטה (רכבים)	20.6.2026
	יונדאי (רכבים)	20.6.2026
	פיאט (רכבים)	29.7.2026
	קרייזלר (רכבים) (לרבות ג'יפ ודודג')	29.7.2026
	וולוו (רכבים)	12.8.2026
	פורד (רכבים)	12.8.2026
	סקודה (רכבים)	12.2.2027
	אאודי (רכבים)	23.10.2026
	סיאט (רכבים)	25.5.2027
	ב.מ.וו (רכבים)	4.8.2027
	יגואר (רכבים)	13.7.2027
	לנד רובר (רכבים)	13.7.2027
	מאזדה (רכבים)	20.10.2027
	מיני (רכבים)	24.10.2027
	פורשה (רכבים)	9.11.2027
	הונדה (רכבים)	10.1.2028
	פג'ו (רכבים)	10.1.2028
	סיטרואן (רכבים)	10.1.2028
	אופל (רכבים)	10.1.2028
	D.S (רכבים)	10.1.2028
	מיצובישי (רכבים)	12.5.2028
	איווקו (רכבים)	19.7.2028
	ניסאן (רכבים)	21.9.2028

יובהר כי ביחס לתוצרים מסוימים, הן החברה והן גלובל אוטומקס מחזיקות ברישיונות יבוא עקיף.

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

למועד הדוח, הקבוצה מייבאת מעת לעת כלי רכב בהתאם לרישיון זה לצורך בדיקה ובחינה של רכבים עבור פלחי שוק שונים, אליהם הקבוצה שוקלת לפנות בעתיד לצורך יבוא רכבים בהתאם לרישיון המרכזי שלה (רישיון יבואן עקיף).

תוקף הרישיון הינו עד ליום 9 בנובמבר 2023.

24.3. <u>היתר יבוא</u> – לקבוצה אישור מיוחד לפי צו יבוא חופשי, תשע"ד-2014, מטעם האגף לרכב ושירותי תחזוקה, המחלקה לכלכלה ויבוא, במשרד התחבורה (להלן: "**היתר יבוא**") לייבוא רכבים מהתוצרים המפורטים בסעיף 24.1 לעיל ממגוון מדינות. יובהר כי ביחס לחלק מן המדינות, לקבוצה היתר יבוא ביחס לדגמים מסוימים בלבד.

ההיתר כפוף לתנאים שלהלן: (1) על החברה למכור ולייבא רכבים חדשים בלבד; (2) התאמת

[97] לגבי חלק מהתוצרים גלובל אוטומקס מחזיקה יותר מרישיון אחד.

הרכב לכל ההוראות הדרושות על-ידי הרשות המוסמכת; (3) כל מוצר תעבורה החסר במלאי יסופק מכל מקור שניתן להשיג ממנו את המוצר החסר; (4) הייבוא והמכירה מותנה בעמידה בתנאי חוק רישוי שירותים לרכב; ו-(5) האישור אינו ניתן להעברה.

היתר זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

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

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

24.6. רישיון ממשרד התחבורה להפעלת מוסך לרישום ראשוני ולרישום ורישוי לרכבים חדשים – רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

24.7. אישור ממשרד התחבורה להפעלת כוח אדם מקצועי מורשה במכון/מוסך רישוי – רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

24.8. רישיון לייצור ו/או התקנת מוצרי תעבורה ממשרד התחבורה להתקנת התקני צימוד בין רכב גורר וגרור – רישיון זה מתחדש מידי שנה והינו בתוקף.

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

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

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

24.12. ספק מורשה של משרד הבטחון - החברה הינה ספק מורשה של משרד הבטחון. למועד הדוח, האישור הינו בתוקף.

24.13. בקרת איכות - לחברה תקן איכות ISO 9001.

לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח החלים על החברה בתחום יבוא ושיווק של כלי רכב, ראו סעיפים 6.8 ו-23 לעיל.

25. הסכמים מהותיים

25.1. לתיאור הסכם המיזוג ראה סעיף 1.12 לעיל.

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

ביום 25 באפריל 2021, חתמה גלובל אוטומקס על הסכם מייסדים עם צד שלישי המשמש כמשווק מורשה של כלי רכב המיובאים על-ידי החברה, ומפעיל את סניף החברה בפתח-תקווה[98] (להלן: "**המשווק**" ו-"**הסכם המייסדים**", לפי העניין).

על-פי הסכם המייסדים, הצדדים הקימו חברה משותפת (אוטומקס השרון בע"מ), אשר עסקה עד לחודש אוקטובר 2022, בהפעלת מרכזי שיווק ומכירה של כלי רכב המיובאים על-ידי החברה, בערים פתח תקווה ורעננה (להלן: "**החברה המשותפת**"). על-פי ההסכם המייסדים, עם הקמת החברה המשותפת, גלובל אוטומקס החזיקה ב-1/3 מהון המניות של החברה המשותפת, ואילו המשווק החזיק ב-2/3 הנותרים. הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת סכום ראשוני כהלוואת בעלים לצורך מימון פעילותה, בחלוקה ביניהם לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. חלוקת רווחים בחברה המשותפת תיעשה בכפוף לכל דין, לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. עוד נקבע בהסכם המייסדים כי החלטות מסוימות ידרשו רוב של 100% מהדירקטורים, ובכלל זה שינוי מסמכי ההתאגדות של החברה המשותפת לרבות שינוי בזכויות הנלוות למניות החברה המשותפת, העמדת הלוואות ו/או ערבויות ו/או מימון אחר לפעילותה של החברה המשותפת החורג ממהלך עסקיה הרגיל או העמדת הלוואות לבעלי עניין בחברה המשותפת, וכן אישור עסקאות אשר לנושא משרה, לדירקטור, לבעל מניות ו/או לבעלי עניין בחברה, יש בהן עניין אישי.

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

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

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

לפרטים נוספים אודות הסכם המייסדים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 26 באפריל 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-070527), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

25.3. <u>התקשרות בהסכם הפצה בלעדי של מטענים ועמדות טעינה לכלי רכב חשמליים בישראל</u>

ביום 23 בנובמבר 2021, כחלק מהרחבת פעילותה בתחום הרכב החשמלי בישראל, התקשרה

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

החברה, עם חברה שהתאגדה בסין[99] (להלן: "**היצרן**"), בהסכם בלעדי להפצה, מכירה ושיווק בישראל של מטענים ועמדות טעינה לכלי רכב חשמליים המיוצרים על ידי היצרן (להלן: "**הסכם ההפצה**" ו-"**המוצרים**", בהתאמה).

הקבוצה תציע את המוצרים ללקוחות הרוכשים כלי רכב חשמליים ופלאג-אין המשווקים על-ידה, וכן תשווק את המוצרים ללקוחות ומפיצים נוספים, בעצמה או באמצעות חברה ייעודית שתוקם לצורך כך.

על-פי הסכם ההפצה, החברה תפיץ, תשווק ותמכור באופן בלעדי את המוצרים בישראל, בכפוף לעמידת החברה ביעדי הזמנות חודשיים מהיצרן, כפי שנקבעו בהסכם ההפצה (להלן: "**יעדי ההזמנות**").

בכפוף לעמידה ביעדי ההזמנות, הסכם ההפצה יהיה בתוקף לתקופה בת 12 חודשים ממועד חתימתו, ויוארך באופן אוטומטי לתקופה בת 12 חודשים נוספים, אלא אם אחד מן הצדדים יודיע לצד האחר על רצונו לבטל את הסכם ההפצה.

לפרטים נוספים אודות הסכם ההפצה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 24 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-101440).

במהלך שנת 2022 החברה קיבלה את האישורים הרגולטוריים הנדרשים לצורך הפצתם של המוצרים בישראל, ולמועד פרסום הדוח החברה מייבאת ומשווקת את המוצרים ללקוחותיה.

25.4. <u>חתימה על הסכם ראשון לייבוא ישיר של כלי רכב לישראל</u>

ביום 26 בנובמבר 2021, התקשרה גלובל אוטומקס עם חברת Automobile Plant GAZ Ltd. המאוגדת ברוסיה, שלמיטב ידיעת החברה הינה היצרנית הגדולה ביותר של כלי רכב מסחריים ברוסיה (להלן: "**היצרן**"), בהסכם להפצה, מכירה, ושיווק בישראל של כלי רכב מסחריים ומשאיות המיוצרים על ידי היצרן (להלן: "ה**סכם ההפצה**" ו- "**כלי הרכב**", בהתאמה).

בהתאם להסכם ההפצה, היצרן ימכור לחברה בת כלי רכב, על-פי הזמנות שתבצע גלובל אוטומקס מעת לעת, ללא התחייבות גלובל אוטומקס למינימום הזמנות. כמו כן, היצרן יספק לחברה בת שירותי אחריות לכלי הרכב, בהתאם להסכם שירות ואחריות אשר טרם נחתם למועד פרסום הדוח, וגם יספק לה חלקי חילוף, על פי ההסכם להספקתם שנחתם במקביל עם חתימת הצדדים על הסכם ההפצה.

יובהר, כי יבוא כלי הרכב והפצתם בישראל טעונים אישורים של משרד התחבורה ושל גופים רגולטוריים אחרים, אשר טרם ניתנו למועד דוח זה. כמו כן, יבוא והפצה רחבי היקף של כלי הרכב בישראל כפופים לקבלת אישורי תקינה אירופאית מתאימים על ידי היצרן, כאשר נכון למועד דוח זה אישורי התקינה ניתנו למספר מצומצם של כלי הרכב של היצרן. למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, לאור העימות הצבאי באוקראינה, אין התקדמות מצד היצרן לקבלת אישורי התקינה האמורים.

המידע המובא לעיל בקשר עם ייבוא והפצה של כלי הרכב בישראל הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, אשר בשלב זה אין כל ודאות להתממשותו, בין היתר

[99] אשר כפי שנמסר לחברה עוסקת ביצור ושיווק של מטענים ועמדות טעינה לכלי רכב חשמליים, דיבוריות אלחוטיות לכלי רכב ומכשירים לבתים חכמים ומוצריה נמכרים בלמעלה מ-100 מדינות.

בשל גורמים שאינם בשליטת החברה או שאינם בשליטתה המלאה. התממשות המידע כאמור תלויה, בין היתר, באישורי משרד התחבורה וגופים רגולטוריים נוספים בישראל ובאירופה, אשר, כאמור, טרם ניתנו בשלב זה ואין כל ודאות שיתקבלו בעתיד.

25.5. <u>הסכם להקמת פעילות טרייד-אין בישראל</u>

ביום 16 במרץ 2022, חתמה החברה על הסכם עם צדדים שלישיים[100] (להלן בס"ק זה: "**השותפים**"), במסגרתו הקימו הצדדים חברה משותפת, אוטומקס טרייד-אין בע"מ (לעיל ולהלן: "**אוטומקס טרייד-אין**"), אשר עוסקת ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין) (להלן בס"ק זה: "**ההסכם**" ו-"**החברה המשותפת**", לפי העניין).

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

על-פי הסכם, החברה מחזיקה ב-80% מהונה המונפק והנפרע של אוטומקס טרייד-אין, ואילו השותפים יחזיקו ביחד ב-20% הנותרים. לשותפים ניתנו אופציות (אשר יהיו ניתנות למימוש בכפוף לעמידה ביעדים של אוטומקס טרייד-אין כפי שנקבע בהסכם (להלן: "**האופציה הכפופה לעמידה ביעדים**"), וכן לעמידת החברה באבני הדרך שנקבעו בהסכם המיזוג[101]), אשר בהנחת מימושן המלא עשויות להגדיל את החזקותיהם של השותפים באוטומקס טרייד-אין עד ל-48% מהונה המונפק והנפרע.

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

עובר לחתימת ההסכם, התקשרה החברה בהסכם שכירות משנה בקשר למשרדים בשטח של כ-100 מ"ר וכן קרקע בשטח של כ-1,000 מ"ר במתחם "פי גלילות", אשר הומחה לאוטומקס טרייד-אין החל ממועד הקמתה ומשמש אותה לפעילותה (להלן: "**הסכם השכירות**"). תקופת השכירות על-פי הסכם השכירות הינה מיום 1 בפברואר 2022 ועד ליום 6 באוגוסט 2023, וניתנה לחברה אופציה להאריכה בתקופה זהה נוספת (בכפוף להארכת תקופת השכירות של השוכר הראשי). ההסכם ניתן לביטול בהתראה בת 6 חודשים, על-פי דרישה מהרשויות המוסמכות.

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

25.6. <u>הסכם מייסדים בקשר עם סניפים בערים אשקלון ואשדוד</u>

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

על-פי הסכם המייסדים, הצדדים הקימו חברה משותפת, אוטומקס השפלה בע"מ, אשר עוסקת,

[100] אשר מעניקים לחברה שירותי שיווק ופרסום דיגיטלי, ואינם קשורים למי מנושאי המשרה או בעלי השליטה בחברה.
[101] לפרטים אודות אבני הדרך, ראו סעיף 1.1.4 לדוח הזימון.

בין היתר, בהפעלת מרכזי שיווק ומכירה של כלי רכב, בערים אשדוד, אשקלון ובמיקומים אחרים עליהם יוחלט על-ידי הצדדים (להלן: "**החברה המשותפת**").

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

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

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

25.7. <u>הסכם מייסדים בקשר עם סניף בנתניה</u>

ביום 28 ביולי 2022 חתמה גלובל אוטומקס על הסכם עם צד שלישי, במסגרתו ישמש כמשווק מורשה של גלובל אוטומקס בעיר נתניה (להלן בס"ק זה: "**הסכם השיווק**" ו-"**המשווק**", לפי העניין). הסכם השיווק כולל הוראות מקובלות שגלובל אוטומקס נוהגת לכלול בהסכמים מעין אלו, כמפורט בסעיף 12.2 לעיל.

בנוסף, ביום 28 ביולי 2022 התקשרה גלובל אוטומקס בהסכם לשכירת נכס בעיר נתניה בשטח כולל של כ-750 מ"ר (אשר הוסב לחברה המשותפת כמפורט להלן), בו אמור היה המשווק להפעיל סניף של גלובל אוטומקס, בהתאם להוראות הסכם השיווק (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**"). הסניף בנתניה כולל משרדים, אולם תצוגה וחצר.

הסכם השכירות הינו לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 בספטמבר 2022, ולגלובל אוטומקס מוקנות שתי אופציות להאריכו לתקופות בנות 3 שנים נוספות כל אחת (ובסך הכל עד ליום 30 באוגוסט 2031). להבטחת התחייבויות גלובל אוטומקס על-פי הסכם השכירות ניתנה, בין היתר, ערבות של החברה המוגבלת בסכום של עד 5 חודשי שכירות, בתוספת מע"מ.

ביום 8 בנובמבר 2022, נחתם הסכם מייסדים בין גלובל אוטומקס לבין המשווק, בקשר להקמת חברה משותפת, אוטומקס נתניה בע"מ, אשר תפעיל את הסניף בנתניה, וסניפים נוספים ככל שיוחלט על כך בין הצדדים (להלן בס"ק זה: "**הסכם המייסדים**" ו-"**החברה המשותפת**", לפי העניין).

על-פי הסכם המייסדים, גלובל אוטומקס מחזיקה במחצית מהון המניות המונפק של החברה המשותפת, ואילו המשווק מחזיק בחצי הנותר. הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת

סכום ראשוני כהלוואת בעלים לצורך מימון פעילותה, בחלוקה ביניהם לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת (להלן בס"ק זה: "**הלוואת הבעלים**"). חלוקת רווחים בחברה המשותפת תיעשה בכפוף לכל דין, לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. גלובל אוטומקס תהיה רשאית למנות דירקטור אחד לדירקטוריון החברה המשותפת, כאשר המשווק יהיה רשאי למנות דירקטור אחד מטעמו לדירקטוריון לאחר שיעמיד את חלקו בהלוואת הבעלים (באמצעות פירעון של הלוואה שהועמדה לו על-ידי גלובל אוטומקס כמפורט להלן).

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

במקביל לחתימת הסכם המייסדים נחתם בין הצדדים הסכם הלוואה, לפיו גלובל אוטומקס תממן את חלקו של המשווק בהלוואת הבעלים, ועד לפירעון ההלוואה שהעמידה גלובל אוטומקס למשווק כאמור, החזקותיו של המשווק בחברה המשותפת ישועבדו לטובת גלובל אוטומקס.

כמו כן, במקביל לחתימת הסכם המייסדים הסכם השיווק בוטל, ונחתם הסכם שיווק בנוסח דומה בין המשווק, החברה המשותפת וגלובל אוטומקס, והסכם השכירות הוסב לחברה המשותפת.

25.8. <u>חתימה על הסכם מפורט לייבוא ושיווק בישראל של אוטובוסים</u>

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

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

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

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

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

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

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

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

25.9. <u>חתימה על הסכם לייבוא ישיר של כלי רכב חשמליים פרטיים לישראל</u>

ביום 13 במרץ 2023, התקשרה דלהום אוטומקס, בהסכם מותנה להפצה, מכירה, ושיווק בישראל של כלי רכב חשמליים פרטיים מתוצרת Al Damani, יצרן מאיחוד האמירויות הערביות (להלן: "**הסכם ההפצה**", "**כלי הרכב**" ו-"**היצרן**", בהתאמה).

בהתאם להסכם ההפצה, כלי הרכב יימכרו לדלהום אוטומקס על-פי הזמנות שתבצע מעת לעת, כאשר מינויה של דלהום אוטומקס כמפיצה של כלי הרכב בישראל כפוף בעמידתה ביעדי הזמנות בתוך תקופה מסוימת ממועד חתימת הסכם ההפצה. מחירים ותנאים מסחריים נוספים יסוכמו בין הצדדים עד למועד בו התחייבויות דלהום אוטומקס לפי הסכם ההפצה ייכנסו לתוקף. היצרן יספק לדלהום אוטומקס שירותי אחריות לכלי הרכב, לתקופה שנקבעה בהסכם ההפצה, וגם יספק לה חלקי חילוף.

הסכם ההפצה הינו בתוקף למספר שנים, כאשר בכפוף לעמידתה של דלהום אוטומקס ביעדי הזמנות תוקפו יוארך אוטומטית למספר שנים נוספות.

הדין החל על הסכם ההפצה הינו הדין של Dubai International Financial Center (להלן: "**DIFC**"), ומקום השיפוט ביחס לכל מחלוקת בין הצדדים בנוגע להסכם ההפצה יהיה בדובאי, בהתאם כללי ה-DIFC.

יודגש כי כל התחייבויות דלהום אוטמקס על-פי הסכם ההפצה, מותנות בקבלת כל האישורים הרגולטוריים הנדרשים ממשרד התחבורה לייבוא כלי הרכב לישראל, אשר טרם ניתנו למועד דוח זה.

המידע המובא לעיל בקשר עם ייבוא והפצה של כלי הרכב בישראל הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, אשר בשלב זה אין כל ודאות להתממשותו, בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה או שאינם בשליטתה המלאה. התממשות המידע כאמור תלויה, בין היתר, באישורי משרד התחבורה וגופים, אשר כאמור, טרם ניתנו בשלב זה ואין כל ודאות שיתקבלו בעתיד.

25.10. <u>הסכמים בקשר עם פעילות החברה בטרם השלמת עסקת המיזוג</u>

25.10.1. <u>מכירת החזקות החברה בחברת ("**Team Internet**") Team Internet AG</u>

ביום 15 בנובמבר 2019, התקשרו החברה ו- Rainmaker Investments GmbH (להלן בס"ק זה: "**Rainmaker**") בהסכם למכירת החזקותיהן בחברת Team Internet לחברת Centralnic Group PLC (להלן: "**CNIC**") (חברה אשר מניותיה רשומות למסחר ב-AIM Market בבורסת לונדון) (להלן בס"ק זה: "**ההסכם**" או "**עסקת Team Internet**") בתמורה לסך כולל של כ-46 מיליון יורו, בתוספת ריבית כפי שנקבע בהסכם (מתוכם החברה הייתה זכאית לקבל כ-27.6 מיליון יורו, ו-Rainmaker היתה זכאית לקבל כ-19 מיליון יורו) (להלן בס"ק זה: "**התמורה**"). 90% מהון המניות של Team Internet הוחזק על-ידי החברה (באמצעות חברות בנות ומוחזקות), ו-10% הנותרים הוחזקו על-ידי Rainmaker.

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

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

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

25.10.2. <u>מכירת פעילות myDSP</u>

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

25.10.3. <u>מכירת פעילות Creative Clicks</u>

ביום 29 ביוני 2017, נחתם הסכם (בתוקף מיום 1 ביולי 2017) בין החברה וחברות בת שלה לבין Creative Clicks Media Group B.V, למכירת פעילותה של חברת Creative Clicks, תמורת סך של 5,642,000 דולר, בכפוף להתאמות, וכן תשלום מותנה בעמידה ביעדים בסך של עד 5,250,000 דולר (להלן בס"ק זה: "**עסקת Creative Clicks**" או "**ההסכם**" ו-"**הרוכשת**", בהתאמה). עסקת Creative Clicks הושלמה ביום 6 ביולי 2017 (להלן: "**מועד השלמת העסקה**"). על-פי ההסכם, התחייבה החברה לשפות את הרוכשת ללא מגבלה בסכום, בגין הפרה של הצהרות יסודיות שנקבעו בהסכם לתקופה שאינה מוגבלת בזמן. יחד עם זאת, על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה החברה, התחייבויות החברה לשיפוי יחולו עד לתום תקופת ההתיישנות על-פי הדין הישראלי שחל על ההסכם, קרי 7 שנים ממועד השלמת העסקה.

25.10.4. <u>מכירת פעילות Mobfox</u>

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

25.10.5. <u>מכירת פעילות Whitedelivery</u>

בחודש אוגוסט 2018, נחתם הסכם בין החברה וחברה בת שלה לבין White Delivery Media Group, Inc., למכירת פעילות Whitedelivery, תמורת סך של 1.4 מיליון דולר (בניכוי התחייבויות לעובדים), בכפוף להתאמות, וכן תשלום מותנה בעמידה ביעדים

בסך של עד 5.4 מיליון דולר (להלן בס"ק זה: "**עסקת Whitedelivery**"). יודגש כי עסקת Whitedelivery לא הושלמה.

25.10.6. <u>מכירת החזקותיה של החברה ב-Adperio, Inc.</u>

בחודש 5 בדצמבר 2017, נחתם הסכם בין החברה וחברה בת שלה לבין CLICKBOOTH.COM, LLC, למכירת מלוא החזקותיהן של החברה וחברה בת שלה ב-Adperio, Inc., תמורת סך של כ-2 מיליון דולר, בכפוף להתאמות (להלן בס"ק זה: "**עסקת Adperio**" או "**ההסכם**" ו-"**הרוכשת**", בהתאמה). עסקת Adperio הושלמה ביום 7 בדצמבר 2018 (להלן: "**מועד השלמת העסקה**"). במסגרת עסקת Adperio, התחייבה החברה לשפות את הרוכשת בגין הפרה של הצהרות מסוימות שנקבעו בהסכם, כאשר סך השיפוי לא יעלה בכל מקרה על התמורה שקיבלה החברה בגין עסקת Adperio. על-פי ההסכם, התחייבות החברה לשיפוי כאמור הינה בתוקף עד לחלוף 12 חודשים ממועד השלמת העסקה, למעט התחייבויות מסוימות לשיפוי (ביחס להצהרות שניתנו בנושאים מסוימים כגון היותן של המניות המועברות חופשיות ונקיות, חברות בת, ההון של Adperio ועוד) שיהיו בתוקף ל-10 שנים ממועד השלמת העסקה, והתחייבויות אחרות (ביחס להצהרות בנושאים אחרים כגון ענייני מס ועובדים), שיהיו בתוקף עד ל-60 ימים מחלוף תקופת ההתיישנות הקבועה בדין בדלוואר שחל על ההסכם, קרי 3 שנים.

26. <u>הליכים משפטיים</u>

26.1. <u>כתב אישום שהוגש נגד גלובל אוטומקס ונושאי משרה בחברה</u>

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

26.2. <u>בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה בטענה לאי הנגשת דיווחים מיידיים</u>

בחודש יולי 2021, הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד החברה (להלן: "**הבקשה**" ו-"**התובענה**" לפי העניין).

עניינה של הבקשה, לטענת התובע, היא כי החברה אינה מנגישה את דיווחיה במערכות ההפצה האינטרנטיות המופעלות על ידי רשות ניירות ערך והבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**מערכות המגנ"א**" ו-"**המאיה**", בהתאמה) ובכך מונעת או מצמצמת, לטענת התובע, את האפשרות של אנשים עם מוגבלות להבין את האמור בדיווחים אלו.

זאת, בניגוד, לטענת התובע, להוראות חוק שוויון זכויות אנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998 ותקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013.

הקבוצה אותה מבקש התובע לייצג הינה כל האנשים עם מוגבלות אשר נמנעה או צומצמה אפשרותם לקבל מידע מהמסמכים שהוגשו על ידי החברה במסגרת דיווחיה במערכות המגנ"א והמאיה, בשל היעדר הנגשת המסמכים הנ"ל לפי הוראות הדין, לכאורה, החל מיום 26.10.2017 ועד למועד הגשת התביעה הייצוגית לאחר אישורה.

ביום 5 במרץ 2023, דחה בית המשפט את הבקשה, כמו גם עשרות בקשות דומות שהוגשו נגד חברות אחרות (על-ידי המבקש ומבקשים נוספים), ללא צו להוצאות.

26.3. <u>בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד גלובל אוטומקס ואח'</u>

ביום 29 בספטמבר 2022, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית נגד גלובל אוטומקס, יוניון מוטורס בע"מ (להלן: "**יוניון**"), לקס מוטורס בע"מ (להלן: "**לקס**"), Toyota Motor Corporation (להלן: "**טיוטה**"), ו-Denso Corporation (להלן: "**דנסו**") (להלן: "**הבקשה**").

עניינה של הבקשה, לטענת המבקש, היא כי הנתבעות (טיוטה כיצרנית כלי רכב; דנסו כיצרנית משאבות דלק פגומות לכאורה אשר מותקנות ברכבים מתוצרת טיוטה ולקסוס והינן מושא הבקשה; יוניון ולקס כיבואניות הישירות של כלי רכב מתוצרת טיוטה ולקסוס לישראל; וגלובל אוטומקס כיבואנית עקיפה של כלי רכב מתוצרת טיוטה לישראל, והחברה שייבאה לישראל את רכבו של המבקש) הפרו את חובותיהן כלפי חברי הקבוצה בכך, בין היתר, שייצרו ו/או שייבאו ו/או שיווקו ו/או מכרו כלי רכב בהם מותקנת משאבת דלק פגומה, נמנעו מביצוע קריאת שירות לכלל הרכבים בהם מותנות משאבות פגומות, נמנעו מלשאת בעלויות הנגרמות כתוצאה ממשאבות הדלק הפגומות ומקריאת השירות, ועוד.

זאת, לטענת המבקש, תוך הפרת חובותיהן של הנתבעות לפי חוק האחריות למוצרים פגומים, תש"ם-1980, חוק המכר, תשכ"ח-1968, חוק החוזים (חלק כללי), תשל"ג-1973, חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו–2016 ודינים נוספים.

הקבוצה אותה מבקש המבקש לייצג הינה כל מי שהיה ו/או הינו ו/או יהיה, עד למתן פסק דין בתובענה הייצוגית נשוא הבקשה, הבעלים ו/או המחזיק ברכב בתוצרת טיוטה ו/או לקסוס אשר הותקנה בו משאבת דלק מתוצרת דנסו בה קיים פגם.

המבקש מעריך את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג בסכום של מעל 2.5 מיליון ש"ח, וככזה שלא ניתן להערכה על ידו.

גלובל אוטומקס טרם הגישה כתב תשובה לבקשה.

בשלב מקדמי זה של ההליכים, אין ביכולתה של גלובל אוטומקס להעריך את סיכויי הבקשה או התובענה, אך גלובל אוטומקס מעריכה את החשיפה בגין התובענה כלא מהותית.

27. **<u>יעדים ואסטרטגיה עסקית</u>**

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

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

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

לחברה יכולות אספקה של דגמי רכב איכותיים ומגוונים, המאפשרות לה למלא אחר דרישות הלקוחות.

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

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

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

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

לפירוט אודות הפעולות שבכוונת הקבוצה לנקוט על מנת לממש את יעדיה והאסטרטגיה העסקית שלה, ראה סעיף 28 להלן.

להלן פירוט היעדים העיקריים של הקבוצה למועד דוח:

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

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

(ג) קבלת רישיון ליסינג וכניסה לפעילות בתחום הליסינג.

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

<u>אזהרת מידע צופה פני עתיד</u>: המידע באשר ליעדי החברה ולאסטרטגיה העסקית שלה, המובא בסעיף זה לעיל כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. החברה עשויה לשנות את התוכניות המפורטות לעיל ואת יעדי החברה והאסטרטגיה העסקית שלה כאמור. כמו כן, המידע האמור בסעיף זה לעיל ביחס לפעילות החברה, הינו מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, ביכולת הפיננסית של החברה לאור האמור, הערכה זו יכולה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים, כמפורט לעיל, או עקב התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 לדוח.

28. **<u>צפי להתפתחות בשנה הקרובה</u>**

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

כחלק ממערך השיווק שלה.

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

הקבוצה פועלת על מנת לקבל זיכיון יבואן ישיר מיצרנים שונים בחו"ל, ובכפוף לקבלת זיכיון כאמור, תפנה הקבוצה למשרד התחבורה לקבלת רישיון יבואן ישיר.

החברה שוקלת גיוס הון ו/או חוב, ציבורי או פרטי, במטרה להגדיל את היקף מלאי כלי הרכב הזמינים למכירה ועל ידי כך להגדיל את היקף המכירות.

<u>אזהרת מידע צופה פני עתיד</u>: המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות ב-12 החודשים ממועד דוח זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. קשיי מימון, עיכוב בתהליכים שונים, שינוי במבנה השוק והתחרות בו ושינויי רגולציה, עשויים להביא לשינוי בתכניות במפורטות לעיל, כך שתכניות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי מכירות ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 לדוח.

29. <u>דיון בגורמי סיכון</u>

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

29.1. <u>סיכונים מקרו-כלכליים</u>

29.1.1. <u>המצב הביטחוני/מדיני/פוליטי בישראל</u>

בהמשך לאמור בסעיף 6.6 לעיל, כל הרעה במצב הביטחוני, המדיני והפוליטי עלולה להוביל לפגיעה באיתנות הפיננסית של חברות במשק בכלל וחברות הפועלות בתחום יבוא כלי רכב. עיקר הפגיעה עלולה להיווצר מעלייה במספר פושטי הרגל ובמספר החברות חדלות הפירעון, קושי בגיוסי הון וכן בקושי בגיוס עובדים איכותיים. פגיעה מסוג זה עלולה להוביל לקשיים בניהול עסקים, בעבודה מול ספקים ולצמצום בהיקף הפעילות.

29.1.2. <u>חשיפה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ מול השקל</u>

כמפורט בסעיף 6.2 לעיל, לחברה חשיפה לתנודות בשער החליפין של השקל מול מטבעות שונים, בשער החליפין של הלירה הטורקית מול דולר ארה"ב, וכן עשויה להיות חשופה למטבעות נוספים, בעיקר באירופה. חשיפות אלו עשויות להשפיע על רווחיותה ותוצאותיה הכספיות של הקבוצה. לקבוצה מדיניות של סיכוני מטבע, אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו, המשלבת בין הגנות פיננסיות לבין מקורות יבוא במטבעות שונים של אותם תוצרי כלי רכב. ברוב דגמי הרכב שמייבאת הקבוצה, ביכולתה לרכוש את כלי הרכב מאותו דגם, מספקים בשני אזורי מטבע שונים או יותר.

29.1.3. <u>משבר עולמי</u>

משבר עולמי, כמו משבר הקורונה והמשבר הבינלאומי כתוצאה מהלחימה באוקראינה, עשויים לגרום להאטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי ו/או בשוק בישראל וכן להטלת מגבלות על הפעילות השוטפת של חברות הקבוצה, לעיכובים

בשרשראות האספקה, היעדרות של עובדים, קושי בגיוס מקורות מימון וכיוצ״ב, וכתוצאה מכך להרעה במצבה הפיננסי של החברה..

29.1.4. שינויים בשיעורי הריבית

כמפורט בסעיף 21.1 לעיל, הקבוצה מממנת חלק ניכר מפעילותה באמצעות הלוואות מתאגידים בנקאיים ולפיכך חשופה לשינויים בשערי הריבית הבנקאית בישראל. עליה בשיעורי הריבית עלולה להשפיע מהותית על הוצאות המימון של הקבוצה, על תוצאותיה הכספיות ועל רווחיותה.

29.2. **סיכונים ענפיים**

29.2.1. תקלות ועיכובים בייבוא של כלי רכב לישראל

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

29.2.2. סיכוני אשראי לקוחות

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

29.2.3. מחירי כלי רכב

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

29.2.4. שינויים רגולטוריים

שינויים בהסדרים רגולטורים החלים על ענף הרכב, כגון שינויים במדיניות המיסוי הממשלתית, שינויים במדיניות הנוגעת לסיווג כלי הרכב כפרטיים או מסחריים לצרכי מס או שינויים במדיניות הנוגעת לשווי השימוש של רכב צמוד הניתן לשימוש עובד, או שינויים בתקינה של כלי רכב המותרים בייבוא לישראל, עלולים, להערכת החברה, להוביל לשינויים בביקושים לכלי רכב מסוגים שונים, ולהשפיע בטווח הארוך על תוצאות הפעילות של הקבוצה. בנוסף, שינויים רגולטוריים שהונהגו בעקבות המלצות הוועדה להגברת התחרותיות וכן שינויים בהוראות הדין אשר יסירו כלל או יקלו על

חסמי הכניסה לענף, עתידים לאפשר כניסה של יבואנים עקיפים נוספים, להגביר התחרות ולגרום כתוצאה מכך לירידה בהכנסות הקבוצה וברווחיותה.

לפרטים נוספים אודות הרגולציה החלה על תחום הפעילות של הקבוצה, ראו סעיף 6.8 לעיל.

29.2.5. <u>שינויי העדפות ומגמות כלל עולמיות בענף הרכב</u>

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

29.3. **<u>סיכונים ייחודיים לחברה</u>**

29.3.1. <u>קשיים ברכישת מלאי כלי רכב</u>

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

29.3.2. <u>אי חידוש אישורים, היתרים ורישיונות או איבוד הרישיונות</u>

החברה בת - גלובל אוטומקס פועלת על-פי ובכפוף להיתרים ולרישיונות שהוענקו לה לצורך ובמסגרת פעילותה כיבואן עקיף, כמפורט בסעיף 24 לעיל, כאשר העיקריים שבהם על פי חוק רישוי שירותים לרכב. על אף שמשך כל תקופת פעילות גלובל אוטומקס ועד למועד הדוח היתרים ורישיונות שניתנו לחברה בת כאמור הוארכו, מעת לעת, ואף התקבלו רישיונות חדשים בעיקר לתוצרים נוספים, נסיבות מסוימות המנויות בחוק רישוי שירותים לרכב עלולות להוביל לאי הארכתם. כך, על פי חוק רישוי שירותים לרכב, המנהל (כהגדרתו בחוק) רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, בין היתר, אם התקיים בבעל הרישיון אחד מאלה: הוא אינו מקיים את התנאים לקבלת הרישיון, כולם או חלקם; רישיון ניתן לו על יסוד מידע כוזב או מטעה; הוא הפר תנאי מהותי מתנאי הרישיון; הוא הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום

בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו (לעניין כתב אישום שהוגש נגד גלובל אוטומקס, נושאי המשרה מסוימים בה בחברה וחלק מבעלי השליטה בחברה, ראה סעיף 26.1 לעיל); הוא הפר חובה או איסור שהוטלו עליו כבעל רישיון לפי חוק זה. ביטול, התלייה בתנאים, הגבלה או אי חידוש של איזה מרישיונות החברה, מהטעמים האמורים או מטעמים אחרים, עלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה וגלובל אוטומקס בהתאם לנסיבות באותה עת. לדיון בקשר עם ההשפעה של הגשת כתב האישום בהקשר של הרישיונות מכוחם גלובל אוטומקס פועלת כיבואן עקיף, ראה סעיף 29.3.5 להלן.

29.3.3. <u>מימון</u>

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

29.3.4. <u>הנהלה וכוח אדם מקצועי</u>

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

29.3.5. <u>הליכים משפטיים ומידת השפעתם על הרישיונות שמכוחם פועלת החברה</u>

כמפורט בסעיף 26.1 לדוח השנתי 2021, בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד גלובל אוטומקס, נושאי משרה בה ובחברה וחלק מבעלי השליטה בחברה, בחשד לביצוע לכאורה של עבירות שונות, אשר בעקבותיה הוגש נגדם כתב אישום. לפרטים נוספים אודות כתב האישום, ראה באור 21 לדוחות הכספיים. גלובל אוטומקס סבורה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי בידיה טענות טובות על מנת להתמודד עם האישומים נשוא כתב האישום. להערכות החברה וגלובל אוטומקס בנוגע להשפעה של הגשת כתב האישום, על פעילותן, ראה באור 21 לדוחות הכספיים.

29.3.6. <u>התחייבויות לשיפוי בקשר עם הסכמים למכירת פעילויותיה של הקבוצה בתחום הפרסום הדיגיטלי</u>

במהלך התקופה שבין אמצע 2017 ועד לחודש דצמבר 2019 התקשרה הקבוצה בהסכמים למכירת כלל פעילויותיה בתחום הפרסום הדיגיטלי. כמפורט בסעיף 25.8 לעיל, ההסכמים האמורים כוללים התחייבויות שונות לשיפוי הרוכשות של הפעילויות האמורות בקשר עם הפרת מצגים ו/או הצהרות מסוימות שניתנו על-ידי החברה, ואשר הינן בתוקף עד למועדים המפורטים בסעיף 25.8 לעיל ביחס לכל הסכם והסכם. להערכת החברה למועד דוח זה, הסבירות שהחברה תידרש לשפות את הרוכשות בגין התחייבויותיה של החברה כמפורט לעיל, הינה נמוכה, ולאור זאת מידת ההשפעה של גורם סיכון זה על הקבוצה הינה נמוכה.

29.3.7. <u>חשיפה בגין סיכוני סייבר ואבטחת מידע</u>

פעילותה של הקבוצה מושתתת על מערכות תקשורת ומידע, המקשרות בין סניפי ואתרי הקבוצה השונים. סיכון סייבר משמעותי שהקבוצה חשופה אליו הינו פגיעה במערכי התקשורת האמורים. יש לציין, כי סיכון הסייבר מגלם בתוכו מעבר להיבטים

הטכנולוגיים, בין היתר, גם סיכונים עסקיים, תפעוליים, משפטיים ורגולטוריים. הקבוצה משקיעה אמצעים שונים במטרה למזער ואף למנוע את הסיכון, לרבות מספר צעדים שיפורטו להלן לקידום הגנת הסייבר בחברה, אך להערכת הקבוצה לא ניתן להבטיח זאת באופן מוחלט. מתקפות סייבר עלולות להתבצע ללא ידיעת המשתמשים (הקבוצה, עובדיה ומרכזי שירות וסניפים העושים שימוש בתשתית ובמערכות המידע של הקבוצה), ולהפריע לפעילות השוטפת, באמצעות פגיעה בשירותי המחשוב עד למניעת פעילותן, השבתתן או האטתן באופן משמעותי; ולחלופין במסגרת מתקפות כאמור ניתן יהיה לאסוף מודיעין ומידע בנוגע לקבוצה, פעילותה, ספקיה ולקוחותיה.

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

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

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

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

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

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

למיטב ידיעתה של הקבוצה, במהלך התקופה המדווחת לא נתגלו אירועי סייבר שהשפיעו על הדוחות הכספיים של הארגון [לאישור מנהל מערכות מידע בחברה].

בשים לב להערכת מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על פעולת הקבוצה, ולצידם, הצעדים בהם נוקטת הקבוצה לצמצום הסיכון, ולהגברת הגנת הסייבר ואבטחת

המידע (אשר חלקם פורט לעיל), להערכת הקבוצה הסיכון השיורי אחרי נקיטת הצעדים בהם היא נוקטת הוא בינוני.

בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון העיקריים שתוארו לעיל, כפי שדורגו בהתאם להערכותיה של החברה, לאור מידת ההשפעה העשויה להיות להם על עסקיה[102]:

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

****

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

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

דין וחשבון הדירקטוריון למצב ענייני התאגיד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

דירקטוריון אוטומקס מוטורס בע"מ (**להלן**: "**החברה**"), מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון לתקופה של שנים עשר חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "**תקופת הדוח**"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "**תקנות הדוחות**").

דוח דירקטוריון זה נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי תיאור עסקי התאגיד כפי שנכלל בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, וכן דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "**הדוחות הכספיים**").

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

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

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

1. אירועים עיקריים בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו

1.1. הנפקת סדרה חדשה של אגרות חוב

ביום 1 במרץ 2022, השלימה החברה הנפקה (לפי דוח הצעת מדף מיום 27 בפברואר 2022 (להלן: "**דוח הצעת המדף**"), מכוח תשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 29 בנובמבר 2021, הנושא תאריך 30 בנובמבר 2021 (להלן: "**תשקיף המדף**")), של אגרות חוב (סדרה ב') בע.נ. כולל של 45,660 ש"ח. התמורה ברוטו בגין ההנפקה הייתה בסך של כ-45,660 אלפי ש"ח. התמורה נטו הסתכמה בסך של 44,626 אלפי ש"ח.

לפרטים נוספים בדבר הנפקת אגרות החוב (סדרה ב'), ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024742) (המידע הכלול בדוח האמור מובא בדוח זה על דרך ההפניה), וסעיף 10 להלן.

1.2. הסכם לייבוא ושיווק בישראל של אוטובוסים

ביום 19 ביוני 2022 נחתם הסכם מפורט בין החברה, לבין דלהום מוטורס בע"מ (להלן: "**דלהום**"), שהייתה בעלת זיכיון ליבוא אוטובוסים של מותג Temsa, ודלהום אוטומקס בע"מ (להלן: "**דלהום אוטומקס**"), חברה ייעודית שהוקמה לצורך הפעלת המיזם המשותף האמור (להלן: "**ההסכם**", והעסקה נשוא ההסכם "**העסקה**"), אשר תעסוק, בין היתר, ביבוא ושיווק בישראל של אוטובוסים של מותג Temsa. לפרטים נוספים אודות ההסכם, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-062067), המובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

ביום 20 בנובמבר 2022, לאחר שהתקיימו כל התנאים המתלים להשלמת הסכם, הושלמה העסקה. עובר להשלמת העסקה, התקשרה דלהום אוטומקס עם Temsa בהסכם זיכיון לתקופה של שלוש שנים, במסגרתו תשמש דלהום אוטומקס כיבואנית ישירה של אוטובוסים מתוצרת Temsa בישראל (להלן: "**הסכם**

הזיכיון"). בנוסף, התקשרה דלהום אוטומקס עם Temsa בהסכם שירות ואחריות לתקופה של שלוש שנים, במסגרתו דלהום אוטומקס תספק את שירותי התחזוקה והאחריות בישראל בגין האוטובוסים מתוצרת Temsa, על-פי תנאים מסחריים שנקבעו בין הצדדים (להלן: "**הסכם השירות והאחריות**"). לפרטים נוספים אודות השלמת העסקה, הסכם הזיכיון והסכם השירות והאחריות, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 בנובמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-111450), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

ביום 21 בפברואר 2023, התקשרה דלהום אוטומקס בהסכם שכירות עם צדדים שלישיים[1] (להלן: "**המשכירים**"), לפיו תשכור מהמשכירים נכס בשטח של כ-4,000 מ"ר בהוד השרון, לצורך הקמה והפעלה של מוסך לכלי רכב, ואשר ישמש כמרכז שירות של אוטובוסים מתוצרת Temsa (להלן: "**הסכם השכירות**"). לפרטים נוספים אודות הסכם השכירות, ראו סעיף 16.6 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

1.3. <u>הסכם להקמת פעילות טרייד-אין בישראל</u>

ביום 16 במרץ 2022, התקשרה החברה עם צדדים שלישיים[2] בהסכם להקמה ורישום של חברה משותפת (אוטומקס טרייד-אין בע"מ), אשר תעסוק ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין) (להלן: "**ההסכם**"). לפרטים אודות ההסכם, ראו סעיף 25.5 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

1.4. <u>קבלת מסגרת אשראי חדשה</u>

ביום 15 בספטמבר 2022, הועמדה לגלובל אוטומקס מסגרת אשראי חדשה בגובה 30 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי (להלן: "**מסגרת האשראי החדשה**"). הריבית השנתית בגין הסכומים שמועמדים לחברה על-פי מסגרת האשראי החדשה נקבעת במועד בו משיכתם על-ידי גלובל אוטומקס, ולמועד הדיווח הינה שיעור של ריבית פריים בתוספת 1%-2%. מסגרת האשראי החדשה כוללת התחייבות של גלובל אוטומקס לעמידה באמות מידה פיננסיות, כמפורט בדיווח המיידי של החברה מיום 20 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-096687) (להלן: "**הדיווח המיידי**"). החברה ערבה להתחייבויות גלובל אוטומקס כלפי התאגיד הבנקאי בקשר עם מסגרת האשראי החדשה. לפרטים נוספים אודות מסגרת האשראי החדשה, ראו הדיווח המיידי.

1.5. <u>חתימה על הסכם לייבוא ישיר של כלי רכב חשמליים פרטיים לישראל</u>

ביום 13 במרץ 2023, התקשרה דלהום אוטומקס, בהסכם מותנה להפצה, מכירה, ושיווק בישראל של כלי רכב חשמליים פרטיים מתוצרת Al Damani, יצרן מאיחוד האמירויות הערביות. לפרטים נוספים אודות ההסכם האמור, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 13 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-021811), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

2. <u>נתונים עיקריים מתוך פרק תיאור עסקי התאגיד</u>

החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, החברה עוסקת, באמצעות אוטומקס, ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לחברה רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 חוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, ביחס ל-27 תוצרי כלי רכב ממגוון דגמים. למועד הדוח, החברה פועלת באמצעות שנים עשר סניפי מכירות – עכו, חיפה, עפולה, נתניה, רעננה, פתח תקווה, גלילות, ראשון לציון, אשדוד, אשקלון,

---

[1] שאינם קשורה לחברה או למי מנושאי המשרה בה.

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

ירושלים ובאר-שבע, כמפורט להלן, והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (Pre Delivery Inspection "PDI"). למועד פרסום הדוח, הקבוצה מעסיקה כ-111 עובדים.

למועד הדוח, החברה פועלת בשוק היבוא העקיף בלבד. החברה מייבאת כלי רכב מתוצרים שונים במגוון דגמים אותם היא מוכרת באופן עצמאי בסניפיה ובאמצעות משווקים מורשים. סניפי החברה בירושלים, חיפה, עפולה, פתח תקווה, ובראשון לציון מופעלים באופן ישיר על-ידי גלובל אוטומקס. סניפי החברה בנתניה, רעננה, אשדוד, אשקלון ובגלילות מופעלים על-ידי חברות משותפות לחברה בת ולצדדים שלישיים, ושני הסניפים הנותרים, בעכו ובבאר-שבע מופעלים על ידי משווקים מורשים של החברה. לחברה רשת בינלאומית של ספקים, בעיקר ביבשת אירופה 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 24 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

במהלך שנת 2022 ועד למועד פרסום דוח זה, הוענקו או חודשו לחברה בת רישיונות יבוא עקיף ל-8 תוצרי כלי רכב ממשרד התחבורה. למועד פרסום דוח זה, לחברה בת רישיון יבואן עקיף ל-27 תוצרי כלי רכב, כמפורט להלן[3]:

סוג הרישיון	שם התוצר וסוגו	תוקף הרישיון
רישיון יבואן עקיף	מרצדס (רכבים)	25.8.2023
	פולקסווגן (רכבים)	23.10.2026
	טויוטה (רכבים)	20.6.2026
	יונדאי (רכבים)	20.6.2026
	פיאט (רכבים)	29.7.2026
	קרייזלר (רכבים) (לרבות ג'יפ ודודג')	29.7.2026
	וולוו (רכבים)	12.8.2026
	פורד (רכבים)	12.8.2026
	סקודה (רכבים)	12.2.2027
	אאודי (רכבים)	23.10.2026
	סיאט (רכבים)	25.5.2027
	ב.מ.וו (רכבים)	4.8.2027
	יגואר (רכבים)	13.7.2027
	לנד רובר (רכבים)	13.7.2027
	מאזדה (רכבים)	20.10.2027
	מיני (רכבים)	24.10.2027
	פורשה (רכבים)	9.11.2027
	הונדה (רכבים)	10.1.2028

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

	פג'ו (רכבים)	10.1.2028
	סיטרואן (רכבים)	10.1.2028
	אופל (רכבים)	10.1.2028
	D.S (רכבים)	10.1.2028
	מיצובישי (רכבים)	12.5.2028
	איווקו (רכבים)	19.7.2028
	ניסאן (רכבים)	21.9.2028

כמות כלי הרכב החדשים שנמכרו על ידי הקבוצה במהלך שנת 2022 הסתכמה ל-2,048 כלי רכב.

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

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2022		**לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2021**	
סך מכירות	**שיעור מכירות ללקוחות מוסדיים**	**סך מכירות**	**שיעור מכירות ללקוחות מוסדיים**
2,048	35.84%	2,462	26.69%

להלן התפלגות מכירות כלי הרכב שמייבאת הקבוצה בחלוקה לתוצרים:

תוצר	**לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2022**		**לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31.12.2021**	
	כמות	**שיעור מכלל המכירות**	**כמות**	**שיעור מכלל המכירות**
טויוטה	497	24.27%	669	27.17%
הונדה	471	23%	-	-
ג'יפ	377	18.41%	389	15.8%
יונדאי	245	11.96%	586	23.8%
ב.מ.וו	100	4.88%	1	0.04%
פורד	97	4.74%	14	0.57%
פולקסווגן	78	3.81%	179	7.27%
מרצדס	50	2.44%	4	0.16%
סקודה	29	1.42%	382	15.52%
סיאט	21	1.03%	115	4.67%
מאזדה	17	0.83%	2	0.08%
וולוו	16	0.78%	90	3.66%
מיני קופר	16	0.78%	-	-
אאודי	13	0.63%	1	0.04%
לנד רובר	8	0.39%	9	0.37%
פיאט	-	-	20	0.81%
אחר	13	0.63%	1	0.04%

3. <u>שינויים בסביבה העסקית והשפעתם על הקבוצה</u>

עם פרוץ מגיפת הקורונה החל להתפתח בעולם מחסור בשבבים שהינו רכיב חשוב ביותר לתעשיית הרכב העולמית. זאת, יחד עם התייקרות ההובלה בכלל וההובלה הימית בפרט, גרמו להאטה בקצב הייצור של

חלק מהיצרנים וכתוצאה מכך נגרמה האטה באספקת כלי רכב לספקי החברה בחו"ל, ומלאי כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל צומצם. למועד פרסום הדוח, קיים קושי בהשגת מלאי כלי רכב בחו"ל לשם יבוא לארץ.

הקשיים באספקת כלי רכב כאמור לעיל תלויים במספר רב של גורמים מאקרו כלכליים, אשר לחברה אין השפעה עליהם. לכן למועד הדוח קיימת אי ודאות ביחס למועד שבו יתמתן הקושי להשגת מלאי כלי רכב זמינים לרכישה בחו"ל וכן ביחס להמשכו ו/או העמקתו של המשבר הכלכלי הגלובלי כמתואר לעיל.

במהלך שנת 2022 מספר חברות העוסקות ביבוא כלי רכב ושיווקם בישראל הודיעו על עיכובים בשרשרת האספקה, כתוצאה מהאמור לעיל, ולפי פרסומים בעיתונות על הפסקת אספקה של דגמים מסוימים. בנוסף, על-פי פרסומים בעיתונות הכלכלית, חברות העוסקות במכירת כלי הרכב החלו להעניק הנחות נרחבות לכלי הרכב הנמכרים על-ידם.

בשונה מן היבואנים הישירים של כלי רכב לישראל, נוהגת החברה לרכוש חלק ניכר מכלי הרכב שהיא מייבאת מתוך מלאים קיימים, או מתוך הזמנות יצור קצרות מועד (חודשיים-שלושה מראש), שמזמינים עבורה ספקיה בחו"ל. בשל האטה בייצור כלי הרכב בחלק מהמפעלים בחו"ל, מעריכה החברה כי זמינות מלאים אלו פחתה ובהתאמה נדרשת החברה לרכוש כלי רכב גם מיעדים רחוקים יותר, שמשך ההובלה מהם ארוך ממשך ההובלה מן המקורות מהם רכשה בתקופה שקדמה למשבר הקורונה. בהתאמה, גדל היחס בין היקף המלאי הנדרש לבין מחזור המכירות של החברה.

החברה, אשר התאפיינה בשנים האחרונות במחזור מלאי מהיר מהמקובל בענף נפגעה מהעדר זמינות של מלאי כלי רכב. בעוד שליבואנים ישירים היו מלאים גדולים בארץ והיה באפשרותם למכור אותם לאחר היציאה מהסגרים שהוטלו עקב התפרצות נגיף הקורונה, החברה לא החזיקה מלאי מספק ביחס לביקוש לכלי רכב המיובאים על-ידה.

דבר זה, ביחד עם הרצון של החברה לעמוד בביקושים, גרם לכך שהחברה נאלצה לשלם יותר על סחורות ו/או שירותים נלווים, הגדילה משמעותית את המלאי, ואף שינתה וגיוונה את תמהיל כלי הרכב המיובאים על-ידה. החברה הצליחה להגדיל את היקף המכירות שלה בשנת 2022 בהשוואה לשנת 2021, וזאת על אף קשיי האספקה והלוגיסטיקה.

נוכח האמור לעיל, וכן נוכח התפרצותו המחודשת של נגיף הקורונה בסין ברבעון השני של 2022, אשר הביאה לעצירת חלק מהפעילות הכלכלית בה, ופרוץ המלחמה באוקראינה בחודש פברואר 2022, עלו רמות המחירים בעולם באופן משמעותי אשר הובילו לעלייה חדה באינפלציה ולהאטה בקצב הצמיחה במדינות רבות בעולם.

בישראל, האינפלציה רשמה עלייה מתונה בהשוואת למדינות העולם, והגיעה לכ-5.3% בשנת 2022, לעומת יעד של 3% שהציב בנק ישראל.

בתגובה לעליית המחירים ובהמשך להעלאות הריבית של הבנקים המרכזיים באירופה ובארה"ב, החל מחודש אפריל 2022 החליט בנק ישראל להעלות את הריבית בישראל, והיא עלתה במספר פעימות משיעור אפסי (שבו שררה במשך כ-7 שנים) לרמתה הנוכחית העומדת על 4.25%. בהתאם לתחזיות מחלקת המחקר של בנק ישראל, צפויה הריבית לעמוד על 4.0% בממוצע שנתי ברבעון הרביעי של 2023.

כמפורט בסעיף 21.1 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה, מסגרות האשראי של חברות הקבוצה מתאגידים בנקאיים הינן בשיעור ריבית פריים בתוספת שיעור מסוים, אשר נקבע במשא ומתן עם התאגידים הבנקאיים במועד נטילת האשראי בפועל. שיעור זה מושפע, בין היתר משיעור הריבית במשק, היקף האשראי והיכרות התאגיד הבנקאי עם החברה. לפיכך, עלית הריבית בישראל הובילה לגידול בעלויות המימון של

הקבוצה (אשר צפויות להמשיך ולגדול ככל שתימשך מגמת עלית הריבית), אשר עלולות להשפיע על תוצאות הקבוצה ועל רווחיותה. החברה אינה צופה כי סביבת ריבית גבוהה יותר תהווה מכשול מעשי בנטילת אשראי מבנקים או מגופי מימון אחרים. החברה אינה צופה כי המשך עליית שיעור הריבית במשק עלול לפגוע באמות המידה שנקבעו מול התאגידים הבנקאים, מאחר ומרבית אמות המידה שחברות הקבוצה התחייבו בהן כלפי התאגידים הבנקאיים הבנקים, אינן מושפעות כמעט משינויים בשיעורי הריבית.

עם זאת, עלית הריבית עלולה להאט את קצב הצמיחה של המשק בכלל והחברה בפרט. ככל שהבנקים המרכזיים בעולם ובישראל ימשיכו במגמת עליית הריבית, אזי עשויה להיות לכך השפעה על קצב מכירות החברה וכפועל יוצא על הרווחיות שלה.

יצוין כי, כפי שתואר לעיל, לעליות הריבית החדות השפעה ישירה ועקיפה על המשק ועל החברה ומשכך במועד בו המדיניות המוניטרית של העלאה בשיעורי הריבית תתמתן, עשויה להיות לכך השפעה חיובית על החברה.

נכון למועד פרסום הדוח, החברה אינה צופה שהעלייה בריבית לרמות הריבית הצפויות בהתאם לפרסומים של בנקים מרכזיים וכמתואר לעיל, עלולה להשפיע עליה באופן מהותי לרעה או לערער את יציבותה הפיננסית.

החברה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה מספקים שונים, מאירופה ומצפון אמריקה. הכנסותיה נובעות ממכירות כלי הרכב בישראל בשקלים חדשים. לפיכך, החברה חשופה לפיחות בשער החליפין של השקל מול המטבעות הזרים. מתחילת שנת 2023, חל פיחות בשער החליפין של השקל מול סל המטבעות, ובכלל זה סל המטבעות שהחברה חשופה אליו. המשך המגמה של שחיקה בשער החליפין של השקל מול מטבעות זרים שהחברה חשופה אליהם, עלול להשפיע על רווחיות החברה בעיקר בטווח הזמן הקצר, היה ולא תתאפשר לחברה התאמת מחירי המכירה של כלי הרכב הנמכרים על-ידה.

לחברה מדיניות של סיכוני מטבע אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו, המשלבת בין הגנות פיננסיות, לבין מקורות יבוא במטבעות שונים של אותם תוצרים.

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. החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם יתרת המזומנים שלה ותזרים המזומנים השוטף אותו היא מייצרת, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה. יצוין כי התפרצות מחודשת של מגיפת הקורונה בישראל, או במדינות מהן רוכשת החברה את מלאי כלי הרכב המיובאים על-ידה, עלולים לפגוע בפעילותה ובתוצאותיה הכספיות.

בחודש נובמבר 2022 התקיימו בישראל בחירות לכנסת ה-25, ובחודש דצמבר 2022, הושבעה הממשלה ה-37. במהלך חודש ינואר 2023, החלה הממשלה החדשה לקדם תוכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל, שחלקים ממנה אושרו בקריאה ראשונה בכנסת. השינויים המוצעים מעוררים מחלוקות וביקורות נרחבות, אשר עלולים, על-פי פרסומים שונים מאת חברות דירוג אשראי בינלאומיות (דוגמת מודיי'ס), גופים כלכליים, כלכלנים בכירים במשק, ראשי אקדמיה ומומחים בתחומי המשפט, הכלכלה, החברה והרוח בישראל, להשפיע על איתנות המשק והכלכלה בישראל.

עוד על פי הפרסומים כאמור, התוכנית האמורה והמחלוקות שהתגלעו בעקבותיה, עלולים להוביל להורדת דרוג האשראי של מדינת ישראל, לפגיעה בהשקעות במשק הישראלי ולהוצאת כספים והשקעות מישראל

לרבות במגזר ההיי-טק, לגידול עלות מקורות הגיוס במשק הישראלי ולפגיעה בפעילותו של המגזר הכלכלי בכלל ומגזר ההיי-טק בפרט.

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

לפרטים נוספים אודות שינויים בסביבה העסקית והשפעתם על הקבוצה, ראו סעיף 6.1 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

<u>הסברי הדירקטוריון על המצב הכספי</u>

3.1. להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2022, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2021 (באלפי ש"ח):

	ליום 31.12.2022	ליום 31.12.2021	הסברי החברה
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	2,234	2,838	
לקוחות	17,819	8,292	עיקר הגידול בלקוחות נובע מעסקאות שהתמורה בגינן התקבלה במלואה בתחילת חודש ינואר 2023.
חייבים ויתרות חובה	48,331	26,161	עיקר השינוי נובע מגידול במקדמות לספקים בגין הזמנות כלי רכב
נכסי מיסים שוטפים	119		
מלאי כלי רכב	176,863	79,168	הגידול נובע מן הגידול במכירות החברה, וכן משינוי תמהיל המלאי והתאפשר בזכות הגידול במקורות ההון
נכס שיפוי	1,000	1,000	
סה"כ נכסים שוטפים	**246,366**	**117,459**	
נכסים שאינם שוטפים			
נכסים בגין הסכמי חכירה	16,797	12,152	הגידול נובע מחתימה על הסכמי שכירות בקשר עם סניפים נוספים של החברה וכן סניפים המופעלים על-ידי חברות שאוחדו לראשונה בשנת 2022.
השקעות בחברות כלולות	17,779	987	השינוי נובע מגידול בהשקעות בחברות כלולות, בעיקר השקעה בדלהום אוטומקס.
רכוש קבוע	7,430	4,357	הגידול נובע מרכישה של תכולת סניפים חדשים שנפתחו במהלך שנת 2022 (ציוד, ריהוט, מחשוב, שיפורים במושכר, ועוד), אשר סווגה כרכוש קבוע וכן רכוש של סניפים המופעלים ע"י חברות שאוחדו לראשונה בשנת 2022.
נכסים בלתי מוחשיים	10,670	11,398	הקיטון נובע מהוצאות פחת בגין רישיונות יבוא עקיף שהתקבלו ממשרד התחבורה.
פקדון לזמן ארוך בתאגידים בנקאיים	535	402	הגידול נובע מפיקדון שהופקד ע"י חברה מאוחדת בגין ערבות שניתנה בקשר עם הסכם שכירות.
נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד	172	-	הגידול נובע מתשלום בגין הקצאת אופציות בחברת צ'ארגינג רובוטיקס בע"מ
מיסים נדחים	3,333	3,662	
סה"כ נכסים שאינם שוטפים	**56,716**	**32,958**	
סך נכסים	**303,082**	**150,417**	
התחייבויות שוטפות			

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, מאחרים ומצדדים קשורים	141,392	63,681	הגידול נובע מגידול בהיקף המכירות אשר הצריך הגדלת היקף האשראי.
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה	4,177	3,128	הגידול נובע מחתימה על הסכמי שכירות בקשר עם פתיחת סניפים חדשים וכן סניפים המופעלים ע"י חברות שאוחדו לראשונה בשנת 2022.
ספקים ונותני שירותים	27,975	19,387	השינוי נובע מגידול ביתרות ספקים בחו"ל כחלק מהיערכות החברה לעמידה בביקוש בשנת 2023.
זכאים ויתרות זכות	25,102	21,857	עיקר השינוי נובע מגידול בהוצאות לשלם שנוצרו בחודש דצמבר 2022 וכן מהכרה לראשונה של הפרשה למס בגין גלובל אוטומקס.
התחייבות מיסים שוטפים	1,451	-	התחייבות של חברה בת למס הכנסה בגין רווחי שנת 2022.
התחייבויות בגין אגרות חוב	4,566	-	ביום 1 במרץ 2022, החברה הנפיקה אגרות חוב (סדרה ב') בע.נ. כולל של 45,660 אלפי ש"ח.
סה"כ התחייבויות שוטפות	**204,663**	**108,053**	
התחייבויות שאינן שוטפות			
המחאות לפירעון לזמן ארוך	2,143	-	הגידול נובע מהמחאות שניתנו לצד שלישי בהתאם להוראות הסכם המייסדים בקשר עם הקמת דלהום אוטומקס, כמפורט בסעיף 25.8 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד.
התחייבויות בגין הסכמי חכירה	13,855	9,380	הגידול נובע מחתימה על הסכמי שכירות בקשר עם פתיחת סניפים חדשים וכן סניפים המופעלים ע"י חברות שאוחדו לראשונה בשנת 2022.
אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	3,675	5,574	הקיטון נובע מפירעון הלוואות בערבות מדינה.
התחייבויות בגין אגרות חוב	42,543	-	ביום 1 במרץ 2022, החברה הנפיקה אגרות חוב (סדרה ב') בע.נ כולל של 45,660 אלפי ש"ח.
הטבות עובדים	215	254	השינוי נובע מקיטון בהפרשה בגין עתודה לפיצויים.
השקעות בחברות כלולות	133	-	
סה"כ התחייבויות	**62,564**	**15,208**	
הון המיוחס לבעלי המניות של החברה	36,011	27,156	הגידול בהון נובע מרווח שנוצר בקבוצה בשנת 2022
זכויות שאינן מקנות שליטה	**(156)**	**-**	
סה"כ ההון	**35,855**	**27,156**	
סה"כ הון והתחייבויות	**303,082**	**150,417**	

3.2. <u>תוצאות פעילות החברה</u>

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

	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022	**לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021**	**הסברי החברה**
הכנסות	453,617	413,682	הגידול בהכנסות נובע בעיקר משינוי בתמהיל כלי הרכב הנמכרים על-ידי החברה, וכן מעליה במחירי כלי הרכב הנמכרים על-ידי החברה, כתוצאה מעליה במחירי כלי הרכב הנרכשים על-ידי החברה בחו"ל.
עלות המכירות	392,918	378,133	השינוי בעלות המכירות נובע מהשפעה ישירה של הגידול במכירות וכן מעליה

			במחירי כלי הרכב הנרכשים על-ידי החברה בחו"ל.
רווח גולמי	**60,699**	**35,549**	הגידול ברווח הגולמי נובע מגידול במחזור המכירות, שיפור במערך הרכש וגיוון בתמהיל כלי הרכב המיובאים ומשווקים על-ידי החברה.
הוצאות אחרות בגין הנפקה	-	36,618	ההוצאות שנרשמו בשנת 2021 הינן בגין עסקת המיזוג.
הוצאות מכירה ושיווק	27,612	19,420	הגידול נובע מגידול בעמלות המכירה של המשווקים המורשים ושל סוכני המכירות של החברה, כתוצאה מהגידול במכירות. בנוסף, הוצאות הפרסום של החברה גדלו בעקבות קמפיינים להשקת סניפים חדשים ופרסום מוגבר במדיה. כמו כן, בשנת 2022, גויס כוח אדם נוסף לסניפים, אשר הוביל לגידול בהוצאות השכר.
הוצאות הנהלה וכלליות	16,849	11,940	הגידול נובע משינויים בהוצאות שכר ההנהלה וכן מגידול בהוצאות לצורך גיוון וייעול שרשרת האספקה.
הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים	9,976	7,490	האופציות הוענקו לנושאי משרה בחברה במסגרת עסקת המיזוג.
הוצאות (הכנסות) אחרות	(226)	(514)	
רווח (הפסד) תפעולי	**6,488**	**(39,405)**	ההפסד החשבונאי בשנת 2021 נובע בעיקרו מרישום הוצאות אחרות בגין הנפקה בעקבות עסקת המיזוג אשר התרחשה במרץ 2021.
הוצאות מימון	8,935	7,637	הגידול בהוצאות המימון נובע מגידול בריבית בנק ישראל וכפועל יוצא בריבית הפריים וכן משינויים בהפרשי שער.
הכנסות מימון	(3,703)	(15)	הגידול נובע משינוי בעסקאות עתידיות (Forward) במהלך השנה.
הוצאות מימון, נטו	(5,232)	(7,622)	הקיטון בהוצאות מימון נטו נובע מחד משינוים בהפרשי השער ובהכנסות מימון מעסקאות הגנה ומנגד שינויים בריבית הפריים.
חלק בהפסדי חברה מוחזקת	(585)	(269)	
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	**671**	**(47,296)**	ההפסד בתקופות קודמות נובע בעיקרו מהוצאות עסקת המיזוג.
מיסים על הכנסה (הטבת מס)	(1,931)	1,724	השינוי משקף תנועה במיסים נדחים וכן מיסים שוטפים לתקופה.
רווח (הפסד) לשנה	**(1,260)**	**(45,572)**	
ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:			
לבעלי מניות החברה	(1,104)	(45,572)	
לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה	(156)	-	
סך הכל	**(1,260)**	**(45,572)**	
רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה			
רווח (הפסד) למניה	(0.004)	(0.22)	
רווח (הפסד) מתואם לפני מס (בנטרול האופציות, הפרשי שער בגין התחייבות החברה ל-OPTIMATIC והוצאות הנפקה בגין עסקת המיזוג)	11,862	(3,633)	

EBITDA בנטרול אופציות והוצאות הנפקה בגין עסקת המיזוג	24,647	10,474	

להלן יובא פירוט של תוצאות הפעילות של החברה (מסוקרים ובלתי מבוקרים) לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 (באלפי ש"ח), לפיו החברה עמדה באבני הדרך מס' 2 ו-3 שנקבעו בהסכם המיזוג[4], ולפיכך בעלי השליטה זכאים למניות השיפוי כמפורט בסעיף 1.12 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה. לפירוט אודות אבני הדרך האמורות, ראו סעיף 1.1.4 לדוח הזימון.

	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.12.2021	**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.09.2022**	**מצטבר**
הכנסות	135,557	347,714	483,271
עלות המכירות	(118,960)	(298,258)	(417,218)
רווח גולמי	**16,597**	**49,456**	**66,053**
הוצאות אחרות בגין הנפקה	(15)	-	(15)
הוצאות מכירה ושיווק	5,189	20,051	25,240
הוצאות הנהלה וכלליות	4,212	12,376	16,588
הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים	2,440	7,521	9,961
הוצאות (הכנסות) אחרות	(100)	69	(31)
רווח (הפסד) תפעולי	**4,871**	**9,439**	**14,310**
הוצאות מימון, נטו	(4,606)	(7,450)	(12,056)
חלק בהפסדי חברה מוחזקת	(82)	(125)	(207)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	**183**	**1,864**	**2,047**
(מיסים על הכנסה) הטבת מס	(218)	(1,441)	(1,658)
רווח (הפסד) לתקופה	**(35)**	**423**	**388**
ייחוס הרווח (ההפסד) לתקופה:			
לבעלי מניות החברה	(35)	489	454
לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה	-	(66)	(66)
סך הכל	**(35)**	**423**	**388**
רווח לצורך בדיקת עמידה באבני הדרך[5]	3,192	10,861	14,053

[4] אבן דרך מס' 2 שבה עמדה החברה: מחזור המכירות של החברה, לאחר השלמת עסקת המיזוג, בתקופה של כל ארבעה (4) רבעונים רצופים במהלך התקופה שתחילתה ביום 1 באפריל 2021 וסיומה ביום 30 בספטמבר 2022, לא יפחת מ-375 מיליון ש"ח, והרווח הנקי בדוחותיה הכספיים, לאותם רבעונים, של החברה לא יפחת מ- 9 מיליון ש"ח.

אבן דרך מס' 3 שבה עמדה החברה: מחזור המכירות של החברה, לאחר השלמת עסקת המיזוג, בתקופה של כל ארבעה (4) רבעונים רצופים בתקופה שתחילתה ביום 1 באפריל 2021 וסיומה ביום 31 בדצמבר 2023, לא יפחת מ- 475 מיליון ש"ח והרווח הנקי, לאותם רבעונים, בדוחותיה הכספיים של החברה לא יפחת מ-14 מיליון ש"ח.

[5] בהתאם להוראות הסכם המיזוג, הרווח לצורך בדיקת העמידה באבני הדרך לעיל יחושב באופן הבא: רווח הנקי השנתי בניכוי (1) הפחתת נכסים לא מוחשיים, (2) תנועה במיסים נדחים, (3) הוצאות חד פעמיות הקשורות בהשלמת עסקת המיזוג (הוצאות רישום למסחר), (4) הוצאות הקשורות בתשלום מבוסס מניות (לרבות אופציות) לעובדים/מנהלים/יועצים בחברה, (5) ירידת ערך הנובעת משערוך השקעות בחברות בת שקיימות בגלובל אוטומקס במועד החתימה על הסכם המיזוג, (6) הוצאות/הכנסות הנובעות מפעילות הונית שאינה קשורה לפעילות השוטפת של החברה, (7) הוצאות הקשורות בפירוק של החברות המוחזקות של החברה.

3.3. תזרים מזומנים ומקורות מימון

	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2021	הסברי החברה
תזרימי מזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת	(96,654)	(45,943)	הקיטון במזומנים בשנת 2022 נובע בעיקר מגידול במלאי וביתרות חייבים ויתרות חובה.
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	(18,454)	13,966	הקיטון במזומנים ששימשו לפעילות השקעה נובע בעיקר מהשקעה בחברות כלולות.
תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות מימון	114,504	31,388	הגידול במזומנים ששימשו לפעילות מימון נובע בעיקר מאשראי נוסף שהתקבל מתאגידיים בנקאיים וכן מגיוס אג"ח

מקורות מימון

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

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

הלוואות בערבות מדינה - ליום 31 בדצמבר 2022, יתרת ההלוואות בערבות מדינה של החברה בת עומדת על סך של כ-5,575 אלפי ש"ח, ויתרת הפיקדונות שהופקדו על-ידי החברה כנגד ההלוואות עומדת על סך של 341 אלפי ש"ח, וזאת לעומת יתרת הלוואות של 6,647 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021, ויתרת פיקדונות של 401 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021.

הלוואות לזמן קצר מחברות כרטיסי אשראי וגופי מימון - ליום 31 בדצמבר 2022, יתרת ההלוואות של החברה בת מחברות כרטיסי אשראי וגופי מימון עומדת על סך של כ-1,000 אלפי ש"ח, וזאת לעומת יתרת הלוואות של 167 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021.

אגרות חוב – ביום 1 במרץ 2022, ביצעה החברה הנפקה של אגרות חוב (סדרה ב') בהיקף של 45,660 אלפי ש"ח (תמורה ברוטו). החברה נשאה בעלויות הנפקה בגובה של כ-1,034 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.1 לעיל וסעיף 10 להלן.

הלוואות On-Call - לקבוצה מסגרות אשראי, שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2022 בכ-141.5 מיליון ש"ח (וליום 31 בדצמבר 2021 בכ-80 מיליון ש"ח). מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2022 כ-138 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2021 כ-66.5 מיליון ש"ח).

ההון החוזר של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2022 הינו 41,703 אלפי ש"ח, לעומת 42,364 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021. הגידול בהון החוזר בתקופת הדוח בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2021 נובע בעיקר מגידול במלאי כלי הרכב של הקבוצה.

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

לפירוט בדבר ההלוואות ומסגרות האשראי המהותיות של הקבוצה והתניות פיננסיות בקשר אליהן, לרבות בקשר עם אגרות החוב (סדרה ב'), ראו סעיף 21 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

3.4. <u>דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון</u>

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.

3.5. <u>גילוי לפי תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות</u>

הדוחות הכספיים כוללים הפניית תשומת לב של רואי החשבון המבקרים של החברה בדבר אי עמידה באחת מאמות מידה פיננסיות לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2022, שגלובל אוטומקס התחייבה בה כלפי תאגידים בנקאיים. לפרטים בדבר אמות המידה הפיננסיות שגלובל אוטומקס התחייבה בהן, אופן אי העמידה בחלקן וקבלת מכתב ויתור מהתאגיד הבנקאיים בקשר לאי העמידה האמורה, ראו סעיף 21.1 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח זה, וכן באור 21ג' לדוחות הכספיים.

כמו כן, כמפורט בסעיף 0 לעיל, לקבוצה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת.

בהתאם להוראות תקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות, יובא להלן דוח תזרים מזומנים חזוי של הקבוצה (במאוחד) לתקופה שתחל ביום 1 בינואר 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2024, והכל בהתבסס על המידע הכספי הכלול בדוחות הכספיים, ובכפוף להערכות והנחות המובאות בתחתית הטבלה שלהלן, וכן הסברי הדירקטוריון (באלפי ש"ח).

יובהר כי הינה חברת החזקות, נעדרת פעילות עצמאית מהותית משל עצמה, ועיקר פעילות הקבוצה מתבצעת בחברה בת. לפיכך, הדוחות הכספיים החברה אינם כוללים מידע כספי נפרד (סולו) של החברה בשל זניחות תוספת המידע. בהתאם, התזרים החזוי שיובא להלן הינו תזרים מזומנים חזוי של הקבוצה (במאוחד).

	הנחות	1 בינואר עד 31 בדצמבר בשנת 2023	1 בינואר עד 31 בדצמבר בשנת 2024
יתרת מזומנים ושווה מזומנים לתחילת השנה	1	**2,355**	**5,248**
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	2	**514,208**	**565,629**
תקבולים ממכירת כלי רכב		514,208	565,629
תזרים מזומנים מפעילות מימון		**49,000**	**25,000**
גיוסי אשראי מבנקים	4	45,000	20,000
החזר הלוואה מחברות בנות	5	3,000	5,000
הנפקת כתבי אופציה סחירים לציבור בדרך של הצעת זכויות	6	1,000	0
סה"כ מקורות		**565,563**	**595,877**
תזרים מזומנים לפעילות שוטפת		**(540,470)**	**(570,517)**
מלאי כלי רכב והוצאות הפעלה	4	(540,470)	(570,517)
תזרים מזומנים לפעילות מימון		**(10,645)**	**(11,238)**
פירעון הלוואה מתאגיד בנקאי	7	(2,198)	(2,198)
פירעון קרן אגרות חוב (סדרה ב')	3	(8,447)	(9,040)
תזרים מזומנים מפעילות השקעה		**(9,200)**	**(9,200)**
השקעה בחברות	8	(7,500)	(7,500)
רכישת רכוש קבוע	9	(700)	(700)
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים	9	(1,000)	(1,000)
סה"כ שימושים		**(560,315)**	**(590,955)**
יתרת מזומנים ושווה מזומנים לסוף השנה		**5,248**	**4,922**

<u>הנחות לסעיפים בתזרים מזומנים החזוי:</u>

1. יתרות מזומנים ויתרות נזילות- היתרה כוללת את יתרת המזומנים ושווה מזומנים בסך של 2,355 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2022.

2. החברה מניחה כי עיקר מכירות כלי הרכב המשווקים על-ידה יעשו במזומן.

ביום 1 למרץ 2022, הנפיקה החברה 45,660,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ב'), שהתמורה (ברוטו) בגינן הסתכמה לסך של 45,660 אלפי ש"ח (ברוטו). התמורה נטו הסתכמה בסך של 44,626 אלפי ש"ח. עיקר התמורה הועמדה כהלוואה לגלובל אוטומקס אשר רכשה באמצעותה מלאי כלי רכב.

אגרות החוב (סדרה ב') תעמודנה 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 יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני 15%, התשלום השלישי יהווה 30% והתשלום הרביעי והאחרון יהווה 45% בהתאמה.

הריבית על היתרה הבלתי מסולקת, כפי שתהא מעת לעת, של קרן אגרות החוב (סדרה ב') תשולם פעמיים בשנה, ביום האחרון של חודש פברואר וביום האחרון של חודש אוגוסט של כל אחת מהשנים 2023 עד 2026 (כולל).

ביום 28 בפברואר 2023 החברה פרעה תשלום ראשון של קרן וריבית בסך של כ-7.2 מיליון ש"ח. בחודש אוגוסט 2023 החברה צפויה לשלם ריבית בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח. בשנת 2024 החברה צפויה לשלם קרן וריבית בסכום מצטבר של כ-9 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים אודות אגרות החוב (סדרה ב') ראו סעיף 10 להלן.

3. החברה צופה לגייס אשראי מתאגידים בנקאיים בחברות הקבוצה בסך של 45 מיליון ש"ח בשנת 2023 וסך של 20 מיליון ש"ח בשנת 2024. החברה צופה כי אשראי זה ישמש לרכישת מלאי כלי רכב בחברות הקבוצה.

4. החברה צופה פירעון של הלוואות שהעמידה לחברות הקבוצה בסך של כ-3 מיליון ש"ח בשנת 2023 ו-5 מיליון ש"ח בשנת 2024.

5. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, החברה התחייבה להנפיק באמצעות תשקיף להנפקת זכויות, לבעלי ניירות הערך המזכים של החברה 40,266,535 כתבי אופציה (סחירים). מתוכם 26,253,781 כתבי אופציה יונפקו לבעלי מניות החברה וכן 14,012,754 כתבי אופציה מאותה סדרה ובתנאים זהים יונפקו ליזם העסקה. להערכת החברה, הזכויות יוקצו בתמורה שלא תפחת ממיליון ש"ח.

6. גלובל אוטומקס צפויה לפרוע הלוואות בערבות מדינה בסך של כ-2,200 אלפי ש"ח בכל אחת מהשנים 2023 ו-2024.

7. החברה בוחנת מעת לעת הזדמנויות להרחבת פעילויות הליבה שלה ופעילויות משיקות, שיחייבו השקעות הון.

8. החברה בוחנת הגדלת היצע המותגים שלה ופיתוח ושיפור הסניפים במהלך השנה הקרובה.

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 29 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה, עלול לחול שינוי מהותי לרעה בנזילות הקבוצה ובתוצאותיה בפועל.

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

להלן תובא טבלת השוואה בהתייחס לסעיפים בעניינם הייתה סטייה מהותית בין תחזית תזרים המזומנים שפורסמה ביום 22 במרץ 2022 (במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2021), לבין הביצוע בפועל (באלפי ש"ח):

	1 בינואר עד 31 בדצמבר בשנת 2022 (תחזית שפורסמה)	1 בינואר עד 31 בדצמבר בשנת 2022 (בפועל)	הסברים
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת	**550,000**	**453,617**	ראו הסבר להלן:
תקבולים ממכירת כלי רכב	550,000	453,617	החברה מכרה במהלך השנה פחות רכבים ממה שצפתה אך ברווח גולמי גבוה יותר , הדבר נבע מעליית המחירים העולמית שנבעה ממספר אירועי מאקרו בשנתיים האחרונות.
תזרים מזומנים מפעילות מימון	**1,000**	**77,874**	ראו הסברים להלן:
הנפקת כתבי אופציה סחירים לציבור בדרך של הצעת זכויות	1,000	-	בעקבות הירידה במחיר המניה בבורסה, החברה דחתה את ההנפקת כתבי האופציה סחירים לציבור בדרך של הצעת זכויות, והיא צופה להשלימה במהלך שנת 2023.
קבלת אשראי מבנקים	-	77,874	הקבוצה גייסה אשראי מתאגידים בנקאיים וגופי מימון במהלך שנת 2022.
סה"כ מקורות	**598,609**	**531,491**	עיקר השינוי נובע משינוי בסעיפים שבעניינם היה שינוי מהותי, כמפורט לעיל.
תזרים מזומנים לפעילות שוטפת	**(579,480)**	**(550,492)**	ראו הסבר להלן:
מלאי כלי רכב והוצאות הפעלה	(579,480)	(550,492)	הוצאות ההפעלה הן נגזרת מהכנסות החברה. משכך הקיטון בהכנסות הוביל

			לקיטון בתזרים המזומנים לפעילות השוטפת.
תזרים מזומנים מפעילות השקעה	**(5,700)**	**(17,885)**	ראו הסברים להלן:
השקעה בחברות	(5,000)	(14,534)	החברה ניצלה הזדמנות עסקית לחתימה על הסכם מייסדים להקמת דלהום אוטומקס והשקעה בה בהתאם להוראות ההסכם, דבר שלא היה ידוע בעת הכנת פרסום התזרים החזוי במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2021.
רכישת רכוש קבוע	(700)	(3,351)	החברה פתחה סניפים חדשים במהלך שנת 2022, אשר הוביל לגידול ברכוש הקבוע.
סה"כ שימושים	**(588,036)**	**(568,377)**	עיקר השינוי נובע משינוי בסעיפים שבעניינם היה שינוי מהותי, כמפורט לעיל.
יתרת מזומנים ושווה מזומנים לסוף השנה	**10,573**	**2,234**	עיקר השינוי נובע משינוי בסעיפים שבעניינם היה שינוי מהותי, כמפורט לעיל.

3.6. <u>הסבר לגבי נושאים שאליהם הפנה רואה החשבון המבקר תשומת לב</u>

מבלי לסייג את חוות דעתם ביחס לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לאמור בביאור 1(ג) לדוחות הכספיים בדבר מיזוג החברה עם חברת גלובל אוטומקס בע"מ. לאמור בביאור 21(ד) בדבר אי עמידה באמות מידה פיננסיות לתאגידים בנקאיים לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, וכן לאמור בביאור 21(א) בקשר עם כתב אישום אשר הוגש כנגד חברת גלובל אוטומקס בע"מ יחד עם נושאי המשרה, בגין חשדות לביצוע עבירות לפי חוקים מסוימים, כמפורט בביאור האמור.

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

ב. היבטי ממשל תאגידי

4. תרומות

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

5. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

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

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

6. דירקטורים בלתי תלויים

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

7. מבקר פנימי

7.1. פרטים בקשר למבקר הפנימי:

7.1.1. שם המבקר הפנימי: רו"ח דניאל שפירא (להלן: "**המבקר הפנימי**" או "**רו"ח שפירא**").

7.1.2. תאריך תחילת כהונתו: חודש יוני 2014.

7.1.3. למיטב ידיעת החברה, מבקר עומד בהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "**חוק הביקורת**") ובהוראת סעיף 146(ב) לחוק החברות.

7.1.4. נכון למועד פרסום הדוח לחברה לא ידוע על החזקות של רו"ח שפירא בניירות ערך של החברה או של גוף קשור לחברה.

7.1.5. המבקר הפנימי אינו עובד של החברה, אלא מעניק לחברה שירותי ביקורת פנים חיצוניים, בעצמו ו/או באמצעות עובדי משרדו. מר שפירא הינו רואה חשבון, המתמחה בביקורת פנים, בעל משרד רו"ח עם ניסיון של כ-30 שנים בביצוע ביקורת פנים בחברות ציבוריות, והוא מתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות. מעבר לכך, לא ידוע לחברה אודות קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים של רו"ח שפירא עם החברה או עם גוף קשור אליה.

7.2. <u>דרך המינוי</u>:

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

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

7.3. <u>תכנית העבודה</u>:

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

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

7.4. <u>היקף העסקה</u>:

המבקר הפנימי הועסק בשנת 2022 בקבוצה בהיקף של כ-300 שעות עבודה. היקף העסקת המבקר הפנימי נקבע, בין היתר, בשים לב להיקף תוכנית העבודה לשנה הרלוונטית ולמורכבות הנושאים הנבדקים באותה שנה. בכל נושא שנכלל בתוכנית הביקורת צוין טווח של היקף שעות העבודה הצפוי לביקורת הנדרשת לנושא זה, המאפשר גמישות בהיקף השעות המושקעות בהתאם לשיקול דעתו של המבקר הפנימי.

7.5. <u>תקנים מקצועיים</u>:

לפי הודעת מבקר הפנים, הביקורת הפנימית נערכת על פי תקנים מקצועיים מקובלים לביקורת פנימית בארץ, ובכללם הנחות מקצועיות ותדריכים כפי שאושרו על ידי לשכת מבקרי הפנים בישראל.

לדעת דירקטוריון החברה, המבקר הפנימי עומד בדרישות שנקבעו בתקנים המקצועיים וזאת בשים לב למקצועיותו של המבקר, כישוריו, ניסיונו, היכרותו עם הקבוצה והאופן בו הוא עורך ומגיש את ממצאי הביקורת הנערכים על ידו.

7.6. <u>גישה חופשית למבקר</u>:

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

7.7. <u>דין וחשבון</u>:

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

בחודש מרץ 2023 הוגשו לחברי ועדת הביקורת דוחות ביקורת שנערכו על ידי מבקר הפנים של החברה בנושאים: היתרים ורישיונות, ספקים וקבלני משנה, ונערכו דיונים בוועדת הביקורת בדוחות אלו.

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

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

7.9. תגמול המבקר הפנימי:

תגמול המבקר הפנימי מבוסס על שעות עבודה בפועל. בשנת 2022 הסתכמה עלות העסקת רו"ח שפירא וצוותו לסך של כ-94.5 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ) (בגין שעות העבודה המיוחסות לתוכנית הביקורת לשנת 2022). לדעת הדירקטוריון, אין בתגמול המבקר הפנימי בכדי להשפיע או לפגום בהפעלת שיקול דעתו המקצועי. החברה קבעה כמדיניות חיונית את עצמאות הביקורת הפנימית ולכן, המבקר הפנימי אינו תלוי בחברה ובהנהלתה.

8. רואה חשבון מבקר

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

8.2. שכר רואה החשבון המבקר:

שנה	שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס (באלפי ש"ח)	בגין שירותים אחרים (באלפי ש"ח)
2022	400	-
2021	325	-

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

9. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

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

10. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב

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

	אגרות חוב (סדרה ב')
מועד הנפקה	1 במרץ 2022
היקף ע.נ. אגרות חוב במועד ההנפקה	45,660,000 ש"ח
יתרת ע"נ אג"ח שבמחזור ליום 31.12.2022	45,660,000 ש"ח
סכום הריבית שנצברה ליום 31.12.2022	2,686 אלפי ש"ח
האם מדובר בסדרה מהותית	כן
שווי הוגן כפי שנכלל בדוחות הכספיים	47,109 אלפי ש"ח
שווי בבורסה ליום 29.12.2022	46,737,576 ש"ח
שווי בבורסה סמוך למועד פרסום הדוח (ליום 15.3.2023)	39,351,614 ש"ח
ריבית נקובה (קבועה)	ריבית קבועה בשיעור של 5.90% לשנה

	אגרות חוב (סדרה ב')
מועד פירעון הקרן	אגרות החוב (סדרה ב') תעמודנה לפירעון (קרן) ב-4 תשלומים שנתיים לא שווים, שישולמו בימים 28 בפברואר של כל אחת מהשנים 2023 עד 2026 (כולל) (כאשר התשלום השני יעשה ביום 29 בפברואר 2024), באופן שהתשלום הראשון יהווה 10% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השני 15% יהווה מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום השלישי יהווה 30% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב, התשלום הרביעי והאחרון יהווה 45% מקרן ערכן הנקוב הכולל של אגרות החוב
מועדי תשלום הריבית	הריבית על היתרה הבלתי מסולקת, כפי שתהא מעת לעת, של קרן אגרות החוב (סדרה ב') תשולם פעמיים בשנה, בימים 28 בפברואר ו-31 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2023 עד 2025 (כולל) וביום 28 בפברואר 2026. מועד תשלום הריבית הראשון 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.
הצמדה	אגרות החוב (סדרה ב') אינן צמודות לבסיס הצמדה כלשהו (קרן וריבית).
האם ניתנות להמרה	לא
זכות החברה לביצוע פדיון מוקדם	החברה תהא רשאית, אך לא חייבת, להעמיד את אגרות החוב (סדרה ב') לפדיון מוקדם, מלא או חלקי, החל מחלוף 60 ימים ממועד רישומן למסחר של אגרות החוב, ובמקרה כאמור יחולו ההוראות המפורטות בסעיף זה להלן, והכול כפוף להנחיות רשות ניירות ערך והוראות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו כפי שיהיו במועד הרלוונטי. תדירות הפדיונות המוקדמים לא תעלה על פדיון אחד לרבעון; ההיקף המזערי של כל פדיון מוקדם לא יפחת מ-1 מיליון ש"ח. עם זאת, החברה תהא רשאית לבצע פדיון מוקדם בהיקף הנמוך מ-1 מיליון ש"ח ובלבד שתדירות הפדיונות, ככל שיהיו, לא תעלה על פדיון אחד בשנה. המועד הראשון האפשרי לפדיון מוקדם הינו לאחר שלושה חודשים מיום פתיחת המסחר; כל סכום שיפרע בפירעון מוקדם על-ידי החברה, ייפרע ביחס לכלל מחזיקי אגרות החוב, פרו-רטה לפי ערך נקוב של אגרות החוב המוחזקות; לא ייעשה פדיון מוקדם לחלק מאגרות החוב (סדרה ב') אם סכום הפדיון האחרון יפחת מ-3.2 מיליון ש"ח; עם קבלת החלטה של דירקטוריון החברה בעניין ביצוע פדיון מוקדם כאמור לעיל, תפרסם החברה דוח מיידי לא פחות משבעה עשר (17) ימים ולא יותר מארבעים וחמישה (45) ימים לפני מועד הפדיון המוקדם. לפרטים נוספים אודות פדיון מוקדם ביוזמת החברה, ראו סעיף 7.1 לשטר הנאמנות שפרסמה החברה ביום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-024922) המובא בדוח זה בדרך של הפניה (להלן: "**שטר הנאמנות**").
ערבות להבטחת התחייבויות החברה ע"פ שטר הנאמנות	-
יתרת היקף ע.נ. אגרות חוב שנרכשו ע"י חברה בת של החברה	-
הנאמן	משמרת חברה לשירותי נאמנות בע"מ, מדרך מנחם בגין 48 תל אביב. טלפון: 03-6374352; פקס: 03-6374344. איש קשר: רו"ח רמי סבטי. דוא"ל: office@mtrust.co.il.
האם בתום שנת הדיווח או במהלכה החברה עמדה בכל התחייבויותיה ע"פ שטר הנאמנות	למיטב ידיעת החברה, היא עומדת בכל התחייבויותיה על-פי שטר הנאמנות.
קיומן של עילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי	למועד פרסום הדוח, לא ידוע לחברה על עילות להעמדת אגרות החוב לפירעון מיידי.
בטוחה	להבטחת הקיום המלא והמדויק של כל התחייבויות החברה על-פי אגרות החוב (סדרה ב') ושטר הנאמנות, התחייבה החברה לשעבד בשעבוד צף, את מלוא זכויות החברה מכוח הלוואות הבעלים שתעמיד מעת לעת לחברות הנשלטות (כהגדרת מונחים אלו בסעיפים 5.2 ו-5.5, בהתאמה, לשטר הנאמנות) (להלן: "**הבטוחה**"). לפרטים נוספים אודות הבטוחה, ראו סעיפים 5.12-5.15 לשטר הנאמנות.
מגבלות על יצירת שעבודים	החברה התחייבה, כי כל עוד אגרות החוב (סדרה ב') לא נפרעו במלואן, באופן סופי, החברה לא תיצור שעבודים שוטפים כלליים (שש"כ) על כלל נכסיה וכלל זכויותיה, הקיימים או העתידיים, לטובת צד שלישי כלשהו, להבטחת כל חוב או התחייבות כלשהי, למעט כמפורט בסעיף 5.2.2 לשטר הנאמנות. 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.
התחייבויות מהותיות נוספות בקשר עם אגרות החוב	החברה התחייבה כי הנפקה נוספת של אגרות חוב (סדרה ב') על דרך של הרחבת סדרה, תבוצע בכפוף לכך שיתקיימו כל התנאים המפורטים להלן: (א) במועד ההנפקה הנוספת, החברה עומדת בהתחייבויותיה בקשר עם עמידה בהתניות הפיננסיות המפורטות בסעיף 5.17 לשטר הנאמנות, וכי אין בהרחבת הסדרה כדי לפגוע בעמידה בהתחייבויותיה כאמור בס"ק (א) זה לעיל, זאת, בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה (המסוקרים או המבוקרים) שנחתמו טרם מועד ההנפקה הנוספת; (ב) במועד ההנפקה או עקב ההנפקה לא תתקיים עילה לפירעון מיידי מהעילות המפורטות בסעיף 8.2 לשטר הנאמנות, למיטב ידיעת החברה; (ג) הבטוחה תתוקן באופן שתקרת

	אגרות חוב (סדרה ב')
	סכום הבטוחה תגדל לגובה היתרה הבלתי מסולקת של הסדרה לאחר ההרחבה. לא קיימת מגבלה על הנפקה סדרות נוספות של אגרות חוב. בנוסף, החברה התחייבה כי עד למועד הפירעון הסופי והמלא של אגרות החוב (סדרה ב') : (א) תעמוד באמות מידה פיננסיות, כמפורט בסעיף 21.4 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח זה, ו-(ב) לא תבצע חלוקה (כהגדרת המונח בחוק החברות ובכלל זה לא תכריז, תשלם או תחלק דיבידנד (כהגדרתם בחוק החברות). על אף האמור לעיל, בכפוף לכל דין, החברה תהיה רשאית לבצע חלוקה בדרך של דיבידנד בעין של מניות אשר מוחזקות על-ידה בחברות הנשלטות (כהגדרתן בשטר הנאמנות) ונרשמו למסחר בבורסה, בכפוף לכך שההון העצמי של החברה (כהגדרתו בסעיף 5.17 לשטר הנאמנות), לאחר ביצוע החלוקה, לא יפחת מ-60 מיליון ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2022, החברה עומדת בכל באמות המידה הפיננסיות שהתחייבה בהן בקשר עם אגרות החוב (סדרה ב'). לפרטים נוספים, ראו סעיף 21.4 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד לדוח זה.
דירוג	אגרות החוב אינן מדורגות.

11.**<u>אירועים לאחר תאריך המאזן</u>**

לאירועים לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 31 לדוחות הכספיים.

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

תאריך : 19 במרץ 2023

אוטומקס מוטורס בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2022

אוטומקס מוטורס בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר 2022

תוכן העניינים

	עמוד
דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות	3
דוחות מאוחדים על המצב הכספי	4-5
דוחות מאוחדים על הרווח והפסד	6
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל	7
דוחות מאוחדים על השינויים בהון	8
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	9-10
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים	11-79

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

אוטומקס מוטורס בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן – החברה) לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022.
דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 את תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1(ג) לדוחות הכספיים בדבר מיזוג החברה עם חברת גלובל אוטומקס בע"מ. לאמור בבאור 21(ד) בדבר אי עמידה באמות מידה פיננסיות לתאגידים בנקאיים לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, וכן לאמור בבאור 21(א) בקשר עם כתב אישום אשר הוגש כנגד חברת גלובל אוטומקס בע"מ יחד עם נושאי המשרה, בגין חשדות לביצוע עבירות לפי חוקים מסויימים, כמפורט בביאור האמור.

בן דוד שלוי קופ ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 19 במרץ 2023

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

	ביאור	ליום 31 בדצמבר	
		2022	2021
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	5	2,234	2,838
לקוחות	6	17,819	8,292
חייבים ויתרות חובה	7	48,331	26,161
מיסים שוטפים לקבל		119	-
מלאי כלי רכב	8	176,863	79,168
נכס שיפוי		1,000	1,000
		246,366	117,459
נכסים שאינם שוטפים			
השקעה בחברות כלולות	9	17,779	987
נכסים בגין הסכמי חכירה	10	16,797	12,152
רכוש קבוע	11	7,430	4,357
נכסים בלתי מוחשיים	12	10,670	11,398
נכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד		172	-
פיקדונות לזמן ארוך בתאגידים בנקאיים	13	535	402
מיסים נדחים	20	3,333	3,662
		56,716	32,958
סה"כ נכסים		**303,082**	**150,417**

***

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

	ביאור	ליום 31 בדצמבר	
		2022	2021
התחייבויות שוטפות			
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים וגופי מימון	14	141,392	63,681
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה	10	4,177	3,128
ספקים ונותני שירותים	15	27,975	19,387
זכאים ויתרות זכות	16	25,102	21,857
מיסים שוטפים לשלם		1,451	-
התחייבות בגין אגרות חוב	18	4,566	-
		204,663	108,053
התחייבויות שאינן שוטפות			
המחאות לפרעון לזמן ארוך		2,143	-
התחייבויות בגין הסכמי חכירה	10	13,855	9,380
אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים	17	3,675	5,574
התחייבות בגין אגרות חוב	18	42,543	-
הטבות עובדים	19	215	254
השקעות בחברות כלולות	9	133	-
		62,564	15,208
סך ההון			
הון המיוחס לבעלי מניות החברה			
הון המניות	22	2,389	2,389
פרמיה על מניות		67,382	67,382
כתבי אופציות		1,457	1,457
קרנות הון		(431)	(413)
תשלום מבוסס מניות		17,466	7,489
יתרת הפסד		(52,252)	(51,148)
סך ההון המיוחס לבעלי מניות החברה		36,011	27,156
לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		(156)	-
סך ההון		35,855	27,156
סך ההתחייבויות וההון		**303,082**	**150,417**

19 במרץ 2023

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

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

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	ביאור	2022	2021	2020
הכנסות	24	453,617	413,682	278,736
עלות המכירות	25	392,918	378,133	258,884
רווח גולמי		60,699	35,549	19,852
הוצאות מכירה ושיווק	26	27,612	19,420	8,882
הוצאות הנהלה וכלליות	27	16,849	11,940	6,034
הענקת אופציות לעובדים		9,976	7,490	-
הוצאות בגין הנפקה		-	36,618	574
הוצאות (הכנסות) אחרות		(226)	(514)	(500)
רווח (הפסד) תפעולי		6,488	(39,405)	4,862
הוצאות מימון	28	8,935	7,643	3,420
הכנסות מימון	28	(3,703)	(21)	(658)
הוצאות מימון, נטו		(5,232)	(7,622)	(2,762)
חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני		(585)	(269)	-
רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה		671	(47,296)	2,100
(מיסים על הכנסה) הטבת מס	20	(1,931)	1,724	1,292
רווח (הפסד) לשנה		(1,260)	(45,572)	3,392
ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:				
לבעלי מניות החברה		(1,104)	(45,572)	3,392
לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה		(156)	-	-
		(1,260)	(45,572)	3,392
רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה				
רווח (הפסד) למניה בש"ח	29	(0.004)	(0.22)	0.03

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

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

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
רווח (הפסד) לשנה	(1,104)	(45,572)	3,392
רווח (הפסד) כולל אחר:			
סעיפים אשר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד:			
מדידות מחדש של התחייבויות ,נטו בשל סיום יחסי עובד מעביד	98	(33)	66
רווח (הפסד) כולל אחר לשנה	98	(33)	66
סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה	**(1,006)**	**(45,605)**	**3,458**
ייחוס הרווח (ההפסד) הכולל לשנה:			
לבעלי מניות החברה	(1,006)	(45,605)	3,458
לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-
סך הכל	(1,006)	(45,605)	3,458

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

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

	הון המניות	פרמיה	כתבי אופציה	שטר הון	קרנות הון	תשלום מבוסס מניות	יתרת הפסד	סה"כ הון המיוחס לבעלי מניות החברה	זכויות המיעוט	סה"כ
יתרה ליום 1 בינואר 2020	104	-	-	15,637	(69)	-	(8,969)	6,703	-	6,703
רווח כולל אחר	-	-	-	-	66	-	-	66	-	66
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	-	3,392	3,392	-	3,392
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	**104**	**-**	**-**	**15,637**	**(3)**	**-**	**(5,577)**	**10,161**	**-**	**10,161**
המרת שטרי הון	-	15,637	-	(15,637)	-	-	-	-	-	-
הנפקת מניות והקצאת אופציות	200	7,145	1,457	-	-	-	-	8,802	-	8,802
הנפקת מניות בגין רכישה במהופך	2,085	44,600	-	-	-	-	-	46,685	-	46,685
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	7,489	-	7,489	-	7,489
רווח כולל אחר	-	-	-	-	(33)	-	-	(33)	-	(33)
הקצאת זכויות למניות	-	-	-	-	(377)	-	-	(377)	-	(377)
הפסד	-	-	-	-	-	-	(45,571)	(45,571)	-	(45,571)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	**2,389**	**67,382**	**1,457**	**-**	**(413)**	**7,489**	**(51,148)**	**27,156**	**-**	**27,156**
תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	9,977	-	9,977	-	9,977
רווח כולל אחר	-	-	-	-	98	-	-	98	-	98
הקצאת זכויות למניות	-	-	-	-	(116)	-	-	(116)	-	(116)
הפסד	-	-	-	-	-	-	(1,104)	(1,104)	(156)	(1,260)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	**2,389**	**67,382**	**1,457**	**-**	**(431)**	**17,466**	**(52,252)**	**36,011**	**(156)**	**35,855**

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

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

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
תזרים מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח (הפסד) השנה	(1,260)	(45,571)	3,392
ההתאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')	(95,395)	(371)	(8,669)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(96,655)	(45,942)	(5,277)
תזרים מזומנים מפעילות השקעה			
כניסה לאיחוד (נספח א')	465	22,290	-
השקעה בחברות כלולות	(14,534)	(1,200)	-
תמורה ממימוש רכוש קבוע נטו	460	628	-
השקעה בנכס שיפוי	-	(1,000)	-
השקעה בנכס פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד	(172)	-	-
מתן הלוואות לצדדים קשורים בחברות בנות	(767)	-	-
השקעות בנכסים בלתי מוחשיים	(923)	(5,051)	(3,355)
רכישת רכוש קבוע	(3,810)	(1,600)	(361)
משיכת (השקעה) בפיקדון לזמן קצר	61	(102)	570
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	(19,220)	13,965	(3,146)
תזרים מזומנים מפעילות מימון			
קבלת הלוואות מצדדים קשורים בחברות בנות	-	(140)	-
הנפקת הון	-	6,112	-
קבלת אשראי לזמן קצר מבנקים	77,874	29,196	3,947
פרעון התחייבויות בגין הסכמי חכירה	(5,172)	(3,398)	(2,129)
קבלת (פרעון) הלוואות לזמן ארוך מבנקים	(2,446)	(382)	5,747
הנפקת אג"ח	45,015	-	-
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	115,271	31,388	7,565
ירידה במזומנים ושווי מזומנים	(604)	(589)	(858)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	2,838	3,427	4,285
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה	**2,234**	**2,838**	**3,427**

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

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

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת המזומנים			
פחת והפחתות	8,182	5,772	4,490
הכנסות (הוצאות) מיסים	421	(1,724)	(1,292)
הכנסות אחרות	(226)	(165)	-
תשלום מבוסס מניות	9,976	7,490	-
חלק הקבוצה בתוצאות חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו	585	269	-
השפעות יישום IFRS 16	1,387	465	-
שינויים בחכירות	-	(549)	-
הוצאות מימון נטו	2,662	(12)	-
הוצאות רישום למסחר	-	35,257	-
	22,987	46,803	3,198
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות			
עליה במלאי כלי רכב	(97,082)	(15,746)	(5,559)
עליה בחייבים ויתרות חובה	(21,238)	(8,948)	(11,845)
ירידה (עליה) בלקוחות	(9,253)	(4,296)	118
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	6,403	(997)	12,043
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	1,368	(17,239)	(6,677)
עליה בהפרשות ובהטבות לעובדים	88	52	53
עליה במיסים שוטפים לשלם	1,332	-	-
	(118,382)	(47,174)	(11,867)
	(95,395)	**(371)**	**(8,669)**

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

נספח ב' - כניסה לאיחוד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
הון חוזר ללא מזומן	167	-	-
מלאי	613	-	-
רכוש קבוע ורכוש בלתי מוחשי	938	-	-
יתרות בגין חכירות נטו	(167)	-	-
הלוואה מצדדים קשורים	(2,780)	-	-
מוניטין	764	-	-
חייבים ויתרות חובה	-	(2,276)	-
זכאים ויתרות זכות	-	10,449	-
רישום השפעה רכישה במהופך	-	49,374	-
בניכוי- הוצאות רכישה במהופך	-	(35,257)	-
	465	**22,290**	**-**

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

ביאור 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 פרוגרמתיות קנייניות אשר התמקדו בשתי פעילויות עיקריות של מונטיזציית 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 ("TASE").

ביום 23 ליוני, 2020, הופסק המסחר במניות החברה בבורסות ה-LSE וה-TASE. ביום 25 לנובמבר 2020, התחדש המסחר ב- TASE כחלק מהרשימה לקיום מסחר מוגבל (רשימת שימור) וביום 12 לינואר 2021 מניות החברה חזרו להיסחר כחלק מהמסחר הכללי ברשימה הראשית ב-TASE.

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 (כהגדרתה בביאור 1(ג) להלן), עוסקת החברה, באמצעות גלובל אוטו מקס בע"מ, חברה בת בבעלותה המלאה, ביבוא לישראל ושיווק של מגוון דגמי רכב פרטיים. לעניין המיזוג עם גלובל אוטומקס בע"מ ראה ביאור 1(ג) להלן.

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

ב. תיאור גלובל אוטומקס בע"מ:

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

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

לגלובל אוטומקס רישיון יבואן עקיף, כמשמעו של מונח זה בסעיף 42 לחוק רישוי שירותים ומקצועות בענף הרכב, התשע"ו 2016 (להלן: "חוק רישוי שירותים לרכב"), ביחס ל - 25 תוצרי כלי רכב במגוון דגמים.

למועד הדוחות הכספיים גלובל אוטומקס פועלת באמצעות שנים עשר סניפי מכירות הממוקמים בירושלים, ראשון לציון, פתח תקווה, עפולה, באר שבע, חיפה, אשקלון, רעננה, עכו, נתניה, אשדוד וגלילות והיא מפעילה מערך אחסון ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).

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

ביאור 1 - כללי (המשך)

להלן פירוט החברות המוחזקות ע"י גלובל אוטומקס:

- חברת אי.די.וי יבואני רכב בע"מ (להלן: "אי.די.וי") - אחזקה של 100% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל (ראה ביאור 9א').
- חברת אוטומקס השרון בע"מ (להלן: "אוטומקס השרון") - אחזקה של 67% מההון המנופק והנפרע. חברה פרטית שהתאגדה ונרשמה בישראל (ראה ביאור 9א').
- חברת הייטקזון מוטורס בע"מ- אחזקה של 28.8% מההון המנופק והנפרע, חברה פרטית שנרשמה והתאגדה בישראל (ראה ביאור 9ב').
- אוטומקס נתניה בע"מ - אחזקה של 50% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שנרשמה והתאגדה בישראל (ראה ביאור 9ב').
- חברת אוטומקס השפלה בע"מ - אחזקה של 50% מההון המונפק והנפרע, חברה פרטית שנרשמה והתאגדה בישראל (ראה ביאור 9ב').

ג. מיזוג עם גלובל אוטומקס בע"מ:

ביום 9 בנובמבר 2020, התקשרו החברה, גלובל אוטומקס ובעלי מניותיה (לשעבר) (בעלי השליטה בחברה למועד הדוחות הכספיים) ומ.ר.מ. מרחבית החזקות וניהול בע"מ (להלן: "יזם העסקה"), בהסכם מיזוג על דרך של החלפת מניות בין החברה לבין בעלי המניות לשעבר של גלובל אוטומקס (ההסכם האמור ייקרא להלן "הסכם המיזוג" והעסקה נשוא הסכם המיזוג תיקרא להלן "עסקת המיזוג").

ביום 24 במרץ 2021, לאחר שהתקיימו התנאים המתלים לפי הסכם המיזוג, הושלמה עסקת המיזוג במסגרתה בעלי המניות של גלובל אוטומקס יעבירו לחברה את כלל מניותיהם (100%) ובתמורה החברה תקצה לבעלי המניות של גלובל אוטומקס מניות רגילות וזכויות למניות נוספות; בנוסף יוקצו כתבי אופציות לנושאי המשרה אשר ימונו מטעם גלובל אוטומקס וליזם יונפקו מניות. כלל אלה, בתנאי של המרה מלאה, יהוו מיד לאחר מועד ההשלמה כ -52.79% מהון המניות של החברה על בסיס דילול מלא. כתנאי להשלמה יהווה כי במועד ההשלמה, יתרת המזומנים של החברה לא תפחת מ-21 מיליון ש"ח, בניכוי ההוצאות המוסכמות בין הצדדים. לאחר ההשלמה, החברה תמנה דירקטורים מטעם גלובל אוטומקס אשר יחליפו את הדירקטורים המכהנים אשר אינם דירקטורים חיצוניים וכן, תמנה מנכ"ל, יו"ר דירקטוריון ונושאי משרה נוספים ותנאי העסקתם ופעילותם תאושר, לרבות כתבי פיטורין ופיצויים ותנאי ביטוח המנהלים של הדירקטורים ונושאי משרה.
שם החברה ישונה ויאומצו מסמכי התאגדות ומדיניות תגמול חדשים.

ההסכם כולל גם הוראות הנוגעות לפיצוי הדדי, הנחיות בדבר הטיפול בהתחייבויות הקודמות של החברה, התנאים המוקדמים והוראות נוספות בדבר השלמת עסקת המיזוג בהתאם לתנאיה וכן הנחיות בדבר הנפקה עתידית של ניירות ערך תחת תשקיף של החברה.

ד. השפעת שינויים בסביבה העסקית על פעילות הקבוצה:

עם פרוץ מגיפת הקורונה החל להתפתח בעולם מחסור בשבבים שהינו רכיב חשוב ביותר לתעשיית הרכב העולמית. זאת, יחד עם התייקרות ההובלה בכלל וההובלה הימית בפרט, גרמו להאטה בקצב הייצור של חלק מהיצרנים וכתוצאה מכך נגרמה האטה באספקת כלי רכב לספקי החברה בחו"ל, ומלאי כלי הרכב הזמינים לרכישה בחו"ל צומצם. למועד פרסום הדוח, קיים קושי בהשגת מלאי כלי רכב בחו"ל לשם יבוא לארץ.
הקשיים באספקת כלי רכב כאמור לעיל תלויים במספר רב של גורמים מאקרו כלכליים, אשר לחברה אין השפעה עליהם. לכן למועד הדוח קיימת אי ודאות ביחס למועד שבו יתמתן הקושי להשגת מלאי כלי רכב זמינים לרכישה בחו"ל וכן ביחס להמשכו ו/או העמקתו של המשבר הכלכלי הגלובלי כמתואר לעיל.

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

ביאור 1 - כללי (המשך)

במהלך שנת 2022 מספר חברות העוסקות ביבוא כלי רכב ושיווקם בישראל הודיעו על עיכובים בשרשרת האספקה, כתוצאה מהאמור לעיל, ולפי פרסומים בעיתונות על הפסקת אספקה של דגמים מסוימים. בנוסף, על-פי פרסומים בעיתונות הכלכלית, חברות העוסקות במכירת כלי הרכב החלו להעניק הנחות נרחבות לכלי הרכב הנמכרים על-ידם.

בשונה מן היבואנים הישירים של כלי רכב לישראל, נוהגת החברה לרכוש חלק ניכר מכלי הרכב שהיא מייבאת מתוך מלאים קיימים, או מתוך הזמנות יצור קצרות מועד (חודשיים-שלושה מראש), שמזמינים עבורה ספקיה בחו"ל. בשל האטה בייצור כלי הרכב בחלק מהמפעלים בחו"ל, מעריכה החברה כי זמינות מלאים אלו פחתה ובהתאמה נדרשת החברה לרכוש כלי רכב גם מיעדים רחוקים יותר, שמשך ההובלה מהם ארוך ממשך ההובלה מן המקורות מהם רכשה בתקופה שקדמה למשבר הקורונה. בהתאמה, גדל היחס בין היקף המלאי הנדרש לבין מחזור המכירות של החברה.

החברה, אשר התאפיינה בשנים האחרונות במחזור מלאי מהיר מהמקובל בענף נפגעה מהעדר זמינות של מלאי כלי רכב. בעוד שליבואנים ישירים היו מלאים גדולים בארץ והיה באפשרותם למכור אותם לאחר היציאה מהסגרים שהוטלו עקב התפרצות נגיף הקורונה, החברה לא החזיקה מלאי מספק ביחס לביקוש לכלי רכב המיובאים על-ידה.

דבר זה, ביחד עם הרצון של החברה לעמוד בביקושים, גרם לכך שהחברה נאלצה לשלם יותר על סחורות ו/או שירותים נלווים, הגדילה משמעותית את המלאי, ואף שינתה וגיוונה את תמהיל כלי הרכב המיובאים על-ידה. החברה הצליחה להגדיל את היקף המכירות שלה בשנת 2022 בהשוואה לשנת 2021, וזאת על אף קשיי האספקה והלוגיסטיקה.

נוכח האמור לעיל, וכן נוכח התפרצותו המחודשת של נגיף הקורונה בסין ברבעון השני של 2022, אשר הביאה לעצירת חלק מהפעילות הכלכלית בה, ופרוץ המלחמה באוקראינה בחודש פברואר 2022, עלו רמות המחירים בעולם באופן משמעותי אשר הובילו לעלייה חדה באינפלציה ולהאטה בקצב הצמיחה במדינות רבות בעולם.

בישראל, האינפלציה רשמה עלייה מתונה בהשוואת למדינות העולם, והגיעה לכ-5.3% בשנת 2022, לעומת יעד של 3% שהציב בנק ישראל.

בתגובה לעליית המחירים ובהמשך להעלאות הריבית של הבנקים המרכזיים באירופה ובארה"ב, החל מחודש אפריל 2022 החליט בנק ישראל להעלות את הריבית בישראל, והיא עלתה במספר פעימות משיעור אפסי (שבו שררה במשך כ-7 שנים) לרמתה הנוכחית העומדת על 4.25%. בהתאם לתחזיות מחלקת המחקר של בנק ישראל, צפויה הריבית לעמוד על 4.0% בממוצע שנתי ברבעון הרביעי של 2023.

בנוסף נציין כי, מסגרות האשראי של חברות הקבוצה מתאגידים בנקאיים הינן בשיעור ריבית פריים בתוספת שיעור מסוים, אשר נקבע במשא ומתן עם התאגידים הבנקאיים במועד נטילת האשראי בפועל. שיעור זה מושפע, בין היתר משיעור הריבית במשק, היקף האשראי והיכרות התאגיד הבנקאי עם החברה. לפיכך, עלית הריבית בישראל הובילה לגידול בעלויות המימון של הקבוצה (אשר צפויות להמשיך ולגדול ככל שתימשך מגמת עלית הריבית), אשר עלולות להשפיע על תוצאות הקבוצה ועל רווחיותה. החברה אינה צופה כי סביבת ריבית גבוהה יותר תהווה מכשול מעשי בנטילת אשראי מבנקים או מגופי מימון אחרים. החברה אינה צופה כי המשך עליית שיעור הריבית במשק עלול לפגוע באמות המידה שנקבעו מול התאגידים הבנקאים, מאחר ומרבית אמות המידה שחברות הקבוצה התחייבו בהן כלפי התאגידים הבנקאיים הבנקים, אינן מושפעות כמעט משינויים בשיעורי הריבית.
עם זאת, עלית הריבית עלולה להאט את קצב הצמיחה של המשק בכלל והחברה בפרט. ככל שהבנקים המרכזיים בעולם ובישראל ימשיכו במגמת עליית הריבית, אזי עשויה להיות לכך השפעה על קצב מכירות החברה וכפועל יוצא על הרווחיות שלה.

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

ביאור 1 - כללי (המשך)

יצוין כי, כפי שתואר לעיל, לעליות הריבית החדות השפעה ישירה ועקיפה על המשק ועל החברה ומשכך במועד בו המדיניות המוניטרית של העלאה בשיעורי הריבית תתמתן, עשויה להיות לכך השפעה חיובית על החברה.
נכון למועד פרסום הדוח, החברה אינה צופה שהעלייה בריבית לרמות הריבית הצפויות בהתאם לפרסומים של בנקים מרכזיים וכמתואר לעיל, עלולה להשפיע עליה באופן מהותי לרעה או לערער את יציבותה הפיננסית.
החברה מייבאת את מלאי כלי הרכב שלה מספקים שונים, מאירופה ומצפון אמריקה. הכנסותיה נובעות ממכירות כלי הרכב בישראל בשקלים חדשים. לפיכך, החברה חשופה לפיחות בשער החליפין של השקל מול המטבעות הזרים. מתחילת שנת 2023, חל פיחות בשער החליפין של השקל מול סל המטבעות, ובכלל זה סל המטבעות שהחברה חשופה אליו. המשך המגמה של שחיקה בשער החליפין של השקל מול מטבעות זרים שהחברה חשופה אליהם, עלול להשפיע על רווחיות החברה בעיקר בטווח הזמן הקצר, היה ולא תתאפשר לחברה התאמת מחירי המכירה של כלי הרכב הנמכרים על-ידה.
לחברה מדיניות של סיכוני מטבע אשר נועדה לצמצם חשיפות אלו, המשלבת בין הגנות פיננסיות, לבין מקורות יבוא במטבעות שונים של אותם תוצרים.
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. החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, יחד עם יתרת המזומנים שלה ותזרים המזומנים השוטף אותו היא מייצרת, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה ולעמוד בהתחייבויותיה. יצוין כי התפרצות מחודשת של מגיפת הקורונה בישראל, או במדינות מהן רוכשת החברה את מלאי כלי הרכב המיובאים על-ידה, עלולים לפגוע בפעילותה ובתוצאותיה הכספיות.
בחודש נובמבר 2022 התקיימו בישראל בחירות לכנסת ה-25, ובחודש דצמבר 2022, הושבעה הממשלה ה-37. במהלך חודש ינואר 2023, החלה הממשלה החדשה לקדם תוכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל, שחלקים ממנה אושרו בקריאה ראשונה בכנסת. השינויים המוצעים מעוררים מחלוקות וביקורות נרחבות, אשר עלולים, על-פי פרסומים שונים מאת חברות דירוג אשראי בינלאומיות (דוגמת מודי'ס), גופים כלכליים, כלכלנים בכירים במשק, ראשי אקדמיה ומומחים בתחומי המשפט, הכלכלה, החברה והרוח בישראל, להשפיע על איתנות המשק והכלכלה בישראל.
עוד על פי הפרסומים כאמור, התוכנית האמורה והמחלוקות שהתגלעו בעקבותיה, עלולים להוביל להורדת דרוג האשראי של מדינת ישראל, לפגיעה בהשקעות במשק הישראלי ולהוצאת כספים והשקעות מישראל לרבות במגזר ההיי-טק, לגידול עלות מקורות הגיוס במשק הישראלי ולפגיעה בפעילותו של המגזר הכלכלי בכלל ומגזר ההיי-טק בפרט.
לשינויים כאמור עלולה להיות השפעה לרעה על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה, על עלות מקורות הגיוס, על דירוג האשראי של המשק הישראלי ועוד. עם זאת, מאחר ומדובר בשינויים שטרם חוקקו או נכנסו לתוקף, מידת השפעתם על המשק הישראלי ועל ענף הרכב בכלל והחברה בפרט, אינם ידועים ולא ניתנים להערכה בשלב זה.

ה. 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.

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

ביאור 1 - כללי (המשך)

ו. הגדרות:

החברה	-	אוטומקס מוטורס בע"מ
הקבוצה	-	החברה והחברות המוחזקות שלה.
חברות מאוחדות	-	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.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

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

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

ג. תקופת המחזור התפעולי:
תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

ד. מתכונת ניתוח ההוצאות שהוכרו ברווח והפסד:
החברה בחרה להציג את פריטי הרווח וההפסד ורווח כולל אחר לפי שיטת מאפיין הפעילות. להערכת הקבוצה, לאור המבנה הארגוני של הקבוצה, סיווג הוצאות באופן זה מספק מידע מהימן ורלוונטי יותר.

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

ו. דוחות כספיים מאוחדים

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

לצורך איחוד הדוחות, מבוטלות במלואן כל העסקאות, היתרות, ההכנסות וההוצאות הבין-חברתיות.

2) צירופי עסקים:

הקבוצה מיישמת לגבי כל צירופי העסקים את שיטת הרכישה (Acquisition method). מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכשת משיגה שליטה על הנרכשת. שליטה מתקיימת כאשר הקבוצה חשופה, או בעלת זכויות לתשואות משתנות ממעורבותה בנרכשת ויש לה את היכולת להשפיע על תשואות אלה באמצעות כוח ההשפעה שלה בנרכשת. בבחינת שליטה נלקחות בחשבון זכויות ממשיות המוחזקות על ידי הקבוצה ועל ידי אחרים.

הקבוצה מכירה במוניטין למועד הרכישה לפי השווי הוגן של התמורה שהועברה לרבות סכומים שהוכרו בגין זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכשת וכן השווי ההוגן למועד הרכישה של זכות הונית בנרכשת שהוחזקה קודם לכן על ידי הקבוצה, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ולהתחייבויות שניטלו.

הרוכשת מכירה במועד הרכישה בהתחייבות תלויה שניטלה בצירוף עסקים אם קיימת מחויבות בהווה שנובעת מאירועי העבר ושוויה ההוגן ניצן למדידה באופן מהימן.

במידה והקבוצה מבצעת רכישה במחיר הזדמנותי (כזאת הכוללת מוניטין שלילי), היא מכירה ברווח שנוצר כתוצאה מכך בדוח רווח והפסד במועד הרכישה.

כמו כן, מוניטין שאינו מעודכן בגין ניצול הפסדים מועברים לצרכי מס שהיו קיימים במועד צירוף העסקים.

התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של הנכסים שהועברו לבעלים הקודמים של הנרכשת, התחייבויות שהתהוו לרוכש מול הבעלים הקודמים של הנרכשת וזכויות הוניות שהונפקו על ידי הקבוצה. בצירוף עסקים שהושג בשלבים, ההפרש בין השווי ההוגן למועד הרכישה של הזכויות ההוניות בנרכשת שהוחזקו קודם לכן על ידי הקבוצה לבין הערך הפינקסי לאותו מועד, נזקף לדוח רווח והפסד במסגרת סעיף הכנסות או הוצאות אחרות. כמו כן, התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של תמורה מותנית. לאחר מועד הרכישה, הקבוצה מכירה בשינויים בשווי ההוגן של תמורה מותנית המסווגת כהתחייבות פיננסית בדוח רווח והפסד, ואילו תמורה מותנית המסווגת כמכשיר הוני אינה נמדדת מחדש.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3) חברות בנות:
חברות בנות הינן ישויות הנשלטות על ידי החברה. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום אובדן השליטה.
המדיניות החשבונאית של חברות בנות שונתה במידת הצורך על מנת להתאימה למדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הקבוצה.

4) זכויות שאינן מקנות שליטה:
חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו (למעט מוניטין) של חברות בנות שאוחדו, מוצג בנפרד במסגרת ההון העצמי של הקבוצה. זכויות שאינן מקנות שליטה כוללות את הסכום של זכויות אלה במועד צירוף העסקים וכן את חלקם של הזכויות שאינן מקנות שליטה בשינויים שאירעו בהון החברה המאוחדת לאחר מועד צירוף העסקים. הפסדי חברות מאוחדות המתייחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה, העולים על הזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של החברה המאוחדת, מוקצים לזכויות שאינן מקנות שליטה בהתעלם ממחויבויותיהם ומיכולתם של אותם בעלי זכויות לבצע השקעות נוספות בחברה מאוחדת.

בעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה שעניינן רכישת חלק נוסף בחברה מאוחדת, לאחר מועד השגת השליטה, נזקף עודף עלות הרכישה על ערכן בספרים של הזכויות שאינן מקנות שליטה במועד הרכישה להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

תוצאות של עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, שעניינן מימוש חלק מהשקעת הקבוצה בחברה מאוחדת, כאשר נשמרת השליטה בה, נזקפת להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

5) השקעה בחברות כלולות ובעסקאות משותפות:
חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לקבוצה השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה או שליטה משותפת. קיימת הנחה הניתנת לסתירה, לפיה החזקה בשיעור של 20% עד 50% במוחזקות מקנה השפעה מהותית. בבחינת קיומה של השפעה מהותית, מובאות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, הניתנות למימוש או להמרה באופן מידי למניות החברה המוחזקת.
עסקאות משותפות הינן הסדרים משותפים בהם לקבוצה יש זכויות לנכסים נטו של ההסדר.
השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות מטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרות לראשונה לפי עלות. עלות ההשקעה כוללת עלויות עסקה. עלויות עסקה מתייחסות באופן ישיר לרכישה צפויה של חברה כלולה או עסקה משותפת מוכרות כנכס. בסעיף הוצאות נדחות לרכישה צפויה של חברה כלולה או עסקה משותפת מוכרות כנכס במסגרת סעיף הוצאות נדחות בדוח על המצב הכספי. עלויות אלה מתווספות לעלות ההשקעה במועד הרכישה. כאשר חברה משיגה לראשונה השפעה מהותית או שליטה משותפת בהשקעה שטופלה כנכס פיננסי הנמדד בשווי הוגן בדרך רווח כולל אחר עד למועד השגת ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת, רווח כולל אחר שנצבר בגין ההשקעה ייזקף ליתרת העודפים באותו מועד. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לאחר תיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הקבוצה, מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

6) עסקאות שבוטלו באיחוד:
יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות שטרם מומשו , הנובעות מעסקאות בין חברתיות, בוטלו במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים. רווחים שטרם מומשו הנובעים מעסקאות עם חברות כלולות ועם עסקאות משותפות, בוטלו כנגד ההשקעה לפי זכויות הקבוצה בהשקעות אלו. הפסדים שטרם מומשו בוטלו באותו אופן לפיו בוטלו רווחים שטרם מומשו, כל עוד לא הייתה ראיה לירידת ערך.

ז. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1) מטבע פעילות ומטבע הצגה:
הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן: מטבע הפעילות). למטרת איחוד הדוחות הכספיים, התוצאות והמצב הכספי של כל אחת מחברות הקבוצה, מתורגמים לש"ח, שהוא מטבע הפעילות של החברה. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה מוצגים בש"ח.

2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות:
בהכנת הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של אותה חברה (להלן: מטבע חוץ) נרשמות לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף לאותו מועד.

3) אופן הרישום של הפרשי שער:
הפרשי שער מוכרים ברווח או הפסד בתקופה בה הם נבעו, פרט למקרה שבו הפרשי שער נבעו בגין פריטים כספיים לקבל או לשלם מפעילות חוץ, אשר יישומם אינו מתוכנן או צפוי לקרות ועל כן מהווים חלק מהשקעה נטו בפעילות חוץ, מוכרים ברווח הכולל האחר בסעיף התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ.

4) תרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של החברה:
לצורך הצגת הדוחות הכספיים המאוחדים, הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, לרבות מוניטין ועודפי עלות מיוחסים, מוצגים עפ"י שערי החליפין שבתוקף לתום תקופת הדיווח. פריטי הכנסות והוצאות מתורגמים לפי ממוצע שערי החליפין בתקופת הדיווח.

ח. מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה. הסעיף כולל פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

ט. פיקדונות לזמן קצר
פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופת הפקדתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפיקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

י. לקוחות (בניכוי הפרשה לחובות מסופקים)
חובות לקוחות, אשר צפויים להיגבות בשנה שלאחר תקופת הדיווח, מסווגים בסעיף נכסים השוטפים.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה. בדבר שיקולים הנלקחים בחשבון בבחינת שווי מימוש נטו של מלאי כלי רכב חדש, ראה ביאור 3ב'1 להלן.

עלות המלאי נקבעת כדלהלן:

מלאי כלי רכב - לפי עלות ספציפית.

אביזרים - לפי עלות ממוצעת.

יב. הכרה בהכנסה

המדיניות החשבונאית המיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין הכרה בהכנסה הינה כדלקמן:

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים).

להלן הקריטריונים הספציפיים בדבר הכרה בהכנסה אשר נדרש שיתקיימו לפני ההכרה בהכנסה:

הכנסות ממכירת כלי רכב חדשים

הכנסות ממכירת כלי רכב חדשים וחלפים מוכרות בעת העברת החזקה על כלי הרכב הנמכרים והחלפים ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת עם המסירה ללקוח.

הכנסות ממכירות כלי רכב משומשים

הכנסות ממכירת כלי רכב משומשים מוכרות בעת העברת החזקה על כלי הרכב הנמכרים.

עסקאות המבוצעות באשראי

החברה בחרה בהקלה האפשרית על פי התקן לפיה היא לא תפריד את מרכיב האשראי בעסקאות בהן תנאי האשראי הינן לתקופה קצרה משנה ותכיר בהכנסה בהתאם לסכום התמורה שנקבעה בהסכם גם אם הלקוח שילם במועד מאוחר או מוקדם יותר ממועד קבלת הסחורה או השירות.

יג. מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מיסים שוטפים, מיסים בגין שנים קודמות ומיסים נדחים.

תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים, נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון. במקרים אלו השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי.

מיסים שוטפים

חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

מיסים נדחים
מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס. יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.
בכל תאריך דיווח נכסי מיסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.
בחישוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין.

יד. חכירות
בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 16 - חכירות (להלן "התקן"), החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע חלקי (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה). המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין חכירות הינה כדלקמן:
החברה מטפלת בחוזה כחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

1) **<u>הקבוצה כחוכר</u>**
עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד תחילת החכירה, בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה

במועד בו התחילה התחייבות בגין חכירה הסעיף כולל את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד זה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית. נכס זכות השימוש במועד ההתהוות מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד זה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או לאורך תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

		מספר שנים	בעי קר
מקרקעין משרדים	ומבני	1-6	4
כלי רכב		5	5

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2) תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד יצירת החכירה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים באותו מועד לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים .בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה. רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

3) אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש . במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול ,מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

4) תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש .כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

טו. רכוש קבוע

1) הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים מירידת ערך

העלות של רכוש קבוע כוללת יציאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר עבודה ישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, אומדן עליות פירוק ופינוי הפריטים ושיקום האתר בו ממוקם הפריט וכן עלויות אשראי שהונו. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור מוכרת כחלק מעלות ציוד זה.

חלקי החילוף , ציוד עזר וציוד גיבוי מסווגים כרכוש קבוע כאשר הם עומדים בהגדרת רכוש קבוע בהתאם ל IAS-16, אחרת הם מסווגים כמלאי. פריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, מוכר לפי שווי הוגן.

כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש קבוע.

שינויים במחויבות לפירוק ופינוי פריטים ושיקום האתר בו הם ממוקמים, למעט שינויים הנובעים מחלוף הזמן, מתוספים או מנוכים מעלות הנכס בתקופה בה הם מתרחשים. הסכום שמנוכה מעלות הנכס לא יעלה על ערכו בספרים. היתרה, אם קיימת מוכרת מיידית ברווח והפסד.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה נטו מגריעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו בסעיף הכנסות אחרות או הוצאות אחרות , לפי העניין, בדוח רווח והפסד.

2) פחת

פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר - פחת הוא עלות של הנכס, או סכום אחר המחליף את העלות בניכויי ערך השייר שלו.
נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.
פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו ישר על פני אומדן אורך חיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. נכסים חכורים בחכירות מימונית מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה וארך החיים השימושיים של הנכסים, אלא אם צפוי באופן סביר שהקבוצה תקבל בעלות על הנכס בתום תקופת החכירה. קרקעות בבעלות אינן מופחתות.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה השוטפת ולתקופת ההשוואה הינו כדלקמן:

	%	
שיפורים במושכר	8.5-10	לאורך תקופת השכירות כולל אופציה
מחשבים	15-33	בעיקר 33%
ציוד וריהוט משרדי	6-33	בעיקר 25%
כלי רכב	15-20	בעיקר 15%

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה ושבכוונתה לממש) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם. אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן- ולהבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.
האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

טז. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נכללים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.
הנכסים הבלתי מוחשיים בקבוצה הינם בעלי אורך חיים מוגדר. הנכסים מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם, ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה .

מוניטין

מוניטין הנובע מרכישה של עסק נמדד בגובה עודף עלות הרכישה, בתוספת השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה, על השווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה המאוחדת שהוכרו במועד הרכישה. אופן מדידת המוניטין, בהתאם לחלופות המפורטות לעיל נקבע באופן פרטני בכל צירוף עסקים.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

מוניטין מוכר לראשונה כנכס לפי עלותו, ונמדד בתקופות עוקבות לפי עלותו בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין מוקצה לכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים של הקבוצה שצפויה להן תועלת מהסינרגיה של צירוף העסקים. יחידות מניבות מזומנים להן הוקצה מוניטין, נבדקות לצורך בחינת ירידת ערכן מידי שנה או בתדירות גבוהה יותר כאשר יש סימנים המעידים על ירידת ערך אפשרית של יחידה כאמור. כאשר סכום בר השבה של יחידה מניבה מזומנים נמוך מערכה בספרים של אותה יחידה, מוקצה ההפסד מירידת הערך ראשית להפחתת הערך בספרים של מוניטין כלשהו המיוחס ליחידה מניבת המזומנים. לאחר מכן, מוקצה יתרת ההפסד מירידת ערך, אם נותרה, לנכסים אחרים של היחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי לערכם בספרים. הפסד מירידת ערך של מוניטין אינו מבוטל בתקופות עוקבות.

בעת מימוש של חברה מאוחדת, סכום המוניטין המתייחס נכלל בקביעת הרווח או ההפסד מהמימוש.

אתר אינטרנט

החברה מפעילה אתר אינטרנט, עמוד Facebook ועמוד Instagram רשמיים, בהם מתפרסמים עדכונים אודות מוצרים ומבצעים חדשים.

רישיונות

העלויות המהוונות לרישיון הן עלויות רכישת הרישיון ועלויות שניתן לייחס במישרין, ואשר דרושות להשגת הרישיון וכוללות בין היתר עלויות משפטיות ויועצים, עלויות נסיעות לחו"ל ועלויות שכר שניתנות ליחוס במישרין לרישיון.
היוון העלויות לרישיון מתחיל בשלב הפיתוח ונפסק כאשר הרישיון מושג קרי כאשר הנכס הוא במצב הדרוש על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. עלויות התחלתיות שהתהוו בשלב המחקר, קרי עלויות להשגת ידע ועלויות לחיפוש דילרים וסוכני משנה, אינן ניתנות להיוון ולכן יוכרו כהוצאה בעת התהוותן.
אורך החיים השימושיים של רישיון לא יעלה על התקופה של הזכויות החוזיות שלו, אולם אורך החיים השימושיים עשוי להיות קצר יותר, בהתאם לתקופה שבה החברה צופה להשתמש ברישיון. אם הזכויות החוזיות נמסרות לתקופה מוגבלת שניתנת לחידוש, אורך החיים השימושיים של הרישיון יכלול את תקופת החידוש רק אם קיימת ראיה התומכת בחידוש על ידי החברה ללא עלות משמעותית. לדעת החברה לא מתקיימים התנאים להכללת תקופת החידוש באורך החיים השימושיים של רישיון.

הפחתה

הפחתה היא הקצאה שיטתית של הסכום בר- פחת של נכס בלתי מוחשי על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר- פחת הוא העלות של הנכס, בניכוי ערך השייר שלו.
ההפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר , על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש, מאחר ושיטות אלו משקפות את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידות הגלומות בכל נכס בצורה הטובה ביותר. מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי, אלא נבחנים לפחות אחת לשנה לירידת ערך.
נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בקבוצה אינם מופחתים באופן שיטתי כל עוד הם אינם זמינים לשימוש, כלומר אינם במיקום ובמצב הנדרשים להם על מנת שיוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. לפיכך, נכסים בלתי מוחשיים אלו, כגון עלויות פיתוח, נבחנים לירידת ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה הנוכחית ולתקופות ההשוואה הינו כדלקמן:

	%
אתר אינטרנט	33
רשיונות	לאורך תקופת הרישיון

האומדנים בדבר אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.
הקבוצה בוחנת את אומדן אורך החיים השימושי של נכס בלתי מוחשי שאינו מופחת לפחות מדי שנה על מנת לקבוע האם האירועים והנסיבות ממשיכים לתמוך בקביעה כי לנכס הבלתי מוחשי אורך חיים בלתי מוגדר.

יז. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים, כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר- ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד. הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

יח. מכשירים פיננסיים

ביום 1 בינואר, 2018 יישמה החברה לראשונה את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 , מכשירים פיננסיים (להלן- התקן) החברה בחרה ליישם את הוראות התקן למפרע ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה .
המדיניות החשבונאית שמיושמת החל מיום 1 בינואר, 2018 בגין מכשירים פיננסים הינה כדלקמן:

1) <u>נכסים פיננסים</u>

נכסים פיננסים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

- המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסים, וכן
- מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:
המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרע. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירי חוב בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

במועד ההכרה לראשונה חברה יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אם יעוד זה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבות הפיננסית המתייחסת נמדדת אף היא בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ב. החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר:
המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן מכירת הנכסים הפיננסים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט ריבית והפרשי שער מוכרים ברווח כולל אחר.

ג. החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:
נכס פיננסי שמהווה מכשיר חוב אינו עומד בקריטריונים למדידתו בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. לאחר ההכרה הראשונית, הנכס הפיננסי נמדד בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, נזקפים לרווח או הפסד.

ד. מכשירים הוניים ונכסים פיננסים אחרים המוחזקים למסחר
השקעות במכשירים הוניים שאינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכסים פיננסים אחרים המוחזקים למסחר כגון נגזרים, לרבות נגזרים משובצים שהופרדו מחוזה מארח, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הם מיועדים לשמש כמכשירים להגנה אפקטיבית. בקשר עם מכשירים הוניים מסוימים שאינם מוחזקים למסחר, במועד ההכרה לראשונה, החברה רשאית לבצע בחירה שאינה ניתנת לשינוי, להציג ברווח כולל אחר שינויים עוקבים בשווי ההוגן אשר אילולא כן היו נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. שינויים אלה לא ייזקפו לרווח או הפסד בעתיד גם לא בעת גריעת ההשקעה.
הכנסות מדיבידנד מהשקעות במכשירים הוניים מוכרות במועד הקובע לזכאות לדיבידנד בדוח רווח או הפסד.

2) ירידת ערך נכסים פיננסים
הקבוצה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3) התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, פרט ל:

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כגון נגזרים;

א. התחייבויות פיננסיות שנוצרות כאשר העברת נכס פיננסי אינה כשירה לגריעה או כאשר גישת המעורבות הנמשכת חלה;
ב. חוזי ערבות פיננסית;
ג. מחויבויות למתן הלוואה בשיעור ריבית הנמוך משיעור ריבית השוק;
ד. תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

4) כתבי אופציה לרכישת מניות החברה ו/או חברה מאוחדת

תקבולים בגין הנפקת כתבי אופציה לרכישת מניות החברה ו/או חברה מאוחדת, המקנים למחזיק בהן זכות לרכוש מספר קבוע של מניות רגילות בתמורה לסכום קבוע של מזומן, מוצגים במסגרת ההון בסעיף "תשלום מבוסס מניות". לעניין זה, סכום מימוש המשתנה בהתאם למועד המימוש, כבר במועד ההנפקה ניתן לקבוע את מחיר המימוש בכל מועד מימוש אפשרי לכן נחשב לסכום קבוע.

5) מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)

החברה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward)בגין מטבע חוץ כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ .

הקבוצה אינה מבצעת גידור חשבונאי. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור נזקפים מידית לרווח או הפסד.

6) קיזוז מכשירים פיננסים

נכסים פיננסים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקזז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל.

יט. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר .השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות הבאות: שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם. מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו. הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים הניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים .כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

רמה 1 : מחירים מצוטטים (לא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
רמה 2 : נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
רמה 3 : נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

כ. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה באופן מהימן, וכאשר צפוי כי יידרש תזרים שלילי של הטבות כלכליות לסילוק המחויבות. ההפרשות נקבעות על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור ריבית לפני מס, המשקף את הערכות השוק השוטפות לערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים להתחייבות וללא שקלול סיכון האשראי של החברה. הערך בספרים של ההפרשה מותאם בכל תקופה על מנת לשקף את חלוף הזמן. סכום התיאום מוכר כהוצאות מימון. הקבוצה מכירה בנכס שיפוי אם, ורק אם, וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל אם הקבוצה תסלק את המחויבות. הסכום שמוכר בגין השיפוי אינו עולה על סכום ההפרשה.

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, יותר סביר מאשר לא (more likely than not) כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית, נמדדת ההפרשה בהתאם לערכה הנוכחי.

כא. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בקבוצה קיימות מספר סוגי הטבות לעובדים :

1) **<u>הטבות עובד לזמן קצר</u>**

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2) **<u>הטבות לאחר סיום העסקה</u>**

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות הטבה מוגדרת.
לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

בנוסף, הקבוצה מפעילה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פירעונן דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסות לפיצויי הפרישה.
החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לעובדיה באופן שוטף בקרנות הפנסיה וחברות ביטוח (להלן-נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה, ולא ניתן לשלמם ישירות לקבוצה. ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית, ברמת כל ישות משפטית נפרדת. מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

3) **<u>הטבות בגין פיטורין</u>**

פיצויי פיטורין לעובדים נזקפים כהוצאה כאשר הקבוצה התחייבה לפיטורי עובדים לפני הגיעם לגיל הפרישה המקובל והיא אינה יכולה לבטל את ההצעה, או כאשר הקבוצה מכירה בעלויות בגין שינוי מבני אשר כולל תשלום של הטבות בגין פיטורין, כמוקדם מבניהם.

כב. תשלומים מבוססי מניות:

תשלומים מבוססי מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, המסולקים במכשירים הוניים של החברה נמדדים בשווים ההוגן במועד ההענקה. החברה מודדת במועד ההענקה את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים על ידי שימוש במודל בלק ושולס. כאשר המכשירים ההוניים המוענקים אינם מבשילים עד אשר אותם עובדים משלימים תקופת שירות מוגדרת, במהלכה העובדים עשויים להידרש לעמוד גם בתנאי ביצוע מסוימים, החברה מכירה בהסדרי התשלום מבוססי המניות בדוחות הכספיים על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בהון, תחת סעיף "קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות". בתום כל תקופת דיווח, אומדת החברה את מספר המכשירים ההוניים הצפוי להבשיל. שינוי אומדן ביחס לתקופות קודמות מוכר ברווח או הפסד על פני יתרת תקופת ההבשלה.

כג. רווח (הפסד) למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.
מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה אם השפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

כד. הוצאות פרסום

בנוסף להפעלת אתר אינטרנט, עמוד Facebook ועמוד Instagram כמפורט בבאור 2(טז) לעיל, החברה נוהגת לבצע פעולות שיווק באפיקים המסורתיים (שלטי חוצות, עיתונות, עלונים, טלוויזיה וכדומה). החברה בוחנת באופן שוטף את הצורך בהרחבת פעולות השיווק המבוצעות על ידה והשפעתן האפשרית על הגדלת פעילות החברה.הוצאות פרסום נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כה. הטיפול החשבונאי בעסקת רכישת גלובל אוטומקס בע"מ

1) במסגרת העסקה המתוארת בביאור 1 (ג) לעיל החברה הנפיקה מניות לצורך רכישת כל מניותיה של גלובל אוטומקס. החברה מהווה את הרוכשת המשפטית של הפעילות המועברת, אולם מאחר ובעלי המניות בגלובל אוטומקס הפכו לאחר השלמת העסקה לבעלי השליטה בחברה ומוקנה להם הכוח לקבוע את המדיניות הפיננסית והתפעולית של החברה, הרי שהחברה היא הנרכשת החשבונאית בעסקה. לפיכך, העסקה מטופלת בדוחות הכספיים כרכישה במהופך במסגרתה רואים בנכסים נטו של החברה כנכסים שנרכשו על ידי גלובל אוטומקס (הרוכשת החשבונאית). בנוסף, מאחר ובמועד העסקה, החברה הייתה ללא כל פעילות עסקית, אזי אין מדובר ב"עסק" כהגדרת תקן דיווח כספי בינלאומי 3 IFRS ולפיכך העסקה טופלה כהנפקת מניות. הדוחות הכספיים שנערכו לאחר השלמת העסקה כאמור לעיל תוארו כהמשך הדוחות הכספיים של גלובל אוטומקס והמידע ההשוואתי שהוצג בדוחות אלה יהיה בגין גלובל אוטומקס בלבד בנטרול הפעילות שדווחה בעבר במסגרת הדוחות הכספיים של החברה.

2) להלן העקרונות אשר יושמו בהקשר לטיפול החשבונאי ברכישת החברה על ידי גלובל אוטומקס אשר טופלה בדרך של "רכישה במהופך".

- הנכסים וההתחייבויות של הרוכשת והנרכשת החשבונאית הוכרו בדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לערכם בספרים ערב העסקה.

- עודפים וסעיפי ההון האחרים של הגוף המאוחד לאחר עסקת המיזוג הם אלה של הרוכשת החשבונאית גלובל אוטומקס, שהינה החברה הבת המשפטית (בסמוך לפני צירוף העסקים). מבנה ההון המשפטי, דהיינו סוג ומספר מניות נותר של החברה (החברה האם המשפטית).

- נרכשת החשבונאית הייתה שלד בורסאי נכון למועד העסקה. בעקבות העסקה לא נוצרו בגינה כל הפרשים מקוריים או מוניטין. הפער בין התמורה לשווי מכשיריה ההוניים של החברה (הנרכשת החשבונאית) ביום השלמת העסקה לבין ערכם המאזני של הנכסים נטו של הנרכשת החשבונאית ביום השלמת העסקה, נזקף כהוצאות חד פעמיות בגין הרישום למסחר.

- מידע השוואתי המוצג בדוחות הכספיים המאוחדים לתקופות שקדמו למועד העסקה הינו זה של הרוכשת החשבונאית.

ביאור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקבוצה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

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

ביאור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

מידע בדבר הנחות שהניחה הקבוצה לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים לחוסר ודאות בקשר לאומדנים שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהייה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה נכלל בביאורים הבאים:

א. השיקולים

שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירות ולכן לצורך חישוב ההתחייבויות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדני ההנהלה. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן. להלן ההנחות העיקריות שננקטו בדוחות הכספיים בקשר לאי הוודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה, ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות, עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בתקופות הדיווח הבאות:

1) **<u>קביעת שווי מימוש נטו מלאי כלי רכב חדש</u>**

החברה בוחנת באופן שוטף את שווי מימוש המלאים שלה, ובפרט מלאי כלי הרכב החדש. במסגרת השיקולים המשמשים לבחינת קביעת שווי מימוש מלאי כלי הרכב החדש, החברה אומדת את מחירי המכירה הצפויים של המלאים, ואת סך העלויות התוספתיות שצפויות להתהוות לה בכדי להשלים את המכירה לרבות תשלומי עמלות סוכנים ועלויות בגין הכנת הרכב למכירה.

2) **<u>תביעות משפטיות</u>**

בהערכות סיכויי תוצאות התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלה.

3) **<u>הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה</u>**

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעורי תשואה צפויים על נכסים, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.

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

ביאור 3 - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

4) עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה וביטול

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה או לביטול תקופת חכירה, מביאה בחשבון החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור החברה תמריץ כלכלי לממש או לא לממש את האופציה, כגון: סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של החברה, ניסיון העבר של החברה בעסקאות חכירה דומות ועוד .

לאחר מועד התחילה החברה מעריכה מחדש האם ודאי באופן סביר שהיא תממש או לא תממש אופציה כאשר מתרחש אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בהן כדי להשפיע על החלטות החברה בדבר מימוש האופציה, כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

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

ביאור 4 - תקנים חדשים ופרשנויות שטרם אומצו

תקן/פרשנות/תיקון	דרישות הפרסום	תחילה והוראות מעבר	השפעות צפויות
תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבות שוטפת או בלתי שוטפת	התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) ואשר קיימת לסוף תקופת הדיווח וזאת חלף הדרישה לזכות שהינה "בלתי מותנית". בהתאם לתיקון זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או בלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.	התיקון ייושם בתקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2024, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.	הקבוצה טרם החלה בבחינת ההשלכות של יישום התיקון על הדוחות הכספיים.
תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: "גילוי למדיניות החשבונאית"	בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לתת גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה להצגת המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן, בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הינו מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון יחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שמשתמשי הדוחות הכספיים מקבלים בהתבסס על אותם דוחות. התיקון ל- IAS 1 אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית עשוי להיות מהותי אם בלעדיו, תימנע ממשתמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית שאינה מהותית.	התיקון ייושם בתקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2023, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.	ליישום התקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחות החברה.
תיקון ל-IFRS16, חכירות: התחייבות בגין חכירה במכירה וחכירה בחזרה	התיקון מבהיר את הטיפול החשבונאי בתשלומים משתנים עבור מוכר-חוכר בעסקת מכירה וחכירה חזרה. על פי התיקון, מוכר- חוכר יכלול אומדני תשלומי חכירה משתנים בעת מדידה לראשונה של התחייבות בגין חכירה, וכן לאחר הכרה לראשונה, חוכר- מחכיר מיישם את הדרישות למדידה עוקבת של התחייבות בגין חכירה, כך שלא מוכר רווח והפסד המתייחס לזכות השימוש שנותרה בידי המכור- חוכר.	התיקון ייושם בתקופות דיווח המתחילות ב-1 בינואר 2024, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון ייושם למפרע, עבור עסקאות מכירה וחכירה בחזרה שהתרחשו לאחר אימוץ IFRS 16 , לרבות תיקון מספרי השוואה.	הקבוצה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם
תיקון ל- IAS 12 מיסים על הכנסה: מס נדחה הקשור לנכסים והתחייבויות הנובעים מעסקה אחת	התיקון מצמצם את תחולת הפטור מהכרה במסים נדחים כתוצאה מהפרשים זמניים שנוצרו במועד ההכרה לראשונה בנכסים ו/או התחייבויות, כך שהפטור האמור לא יחול על עסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים. כתוצאה מכך, ישויות תידרשנה להכיר בנכס או התחייבות מס נדחה בגין הפרשים זמניים אלו במועד ההכרה לראשונה בעסקאות היוצרות הפרשים זמניים שווים ומקזזים, דוגמת עסקאות חכירה והפרשות לפירוק ושיקום.	התיקון ייושם החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023, על ידי תיקון יתרת הפתיחה של העודפים או כהתאמה לסעיף הוני אחר בתקופה בה אומץ התיקון כאמור. יישום מוקדם אפשרי.	ליישום התקן לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחות החברה.

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
מזומנים בקופה	9	2
מזומנים בתאגידים בנקאיים במטבע ישראלי	1,958	2,139
מזומנים בתאגידים בנקאיים במטבע חוץ	263	697
פקדונות לזמן קצר במטבע חוץ	4	-
סה"כ מזומנים ושווי מזומנים	**2,234**	**2,838**

ביאור 6 - לקוחות

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
א. ההרכב:		
חובות פתוחים	9,649	5,185
המחאות לגבייה וכרטיסי אשראי	8,292	2,934
הכנסות לקבל	-	180
	17,941	8,299
בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים	(122)	(7)
סה"כ לקוחות נטו	**17,819**	**8,292**

חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית.

ב. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:	**אלפי ש"ח**
יתרה ליום 1 בינואר 2021	(55)
הפרשה במשך השנה	48
הכרה בחובות אבודים שנמחקו	-
ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	(7)
הפרשה במשך השנה	(115)
הכרה בחובות אבודים שנמחקו	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	(122)

ביאור 6 - לקוחות (המשך)

ג. מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות:

	לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו			
		עד 60 ימים	60-90 ימים	מעל 90 ימים	סה"כ
	ליום 31 בדצמבר 2022				
	אלפי ש"ח				
יתרת לקוחות לפני הפרשה	-	8,366	268	1,015	9,649
לחובות מסופקים	-	-	-	(122)	(122)
יתרת הפרשה לחובות מסופקים	-	8,366	268	893	9,527

	לקוחות שטרם הגיע מועד פירעונם (ללא פיגור בגבייה)	לקוחות שמועד פירעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו			
		עד 60 ימים	60-90 ימים	מעל 90 ימים	סה"כ
	ליום 31 בדצמבר 2021				
	אלפי ש"ח				
יתרת לקוחות לפני הפרשה	-	1,110	2,881	1,194	5,185
לחובות מסופקים	-	-	-	(7)	(7)
יתרת הפרשה לחובות מסופקים	-	1,110	2,881	1,187	5,178

ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
מקדמות לספקים	39,494	25,374
נכס בגין עסקאות עתידיות (פוורוד)	4,131	-
הוצאות מראש	2,208	570
מס ערך מוסף	1,556	-
חייבים ויתרות חובה אחרים	942	217
	48,331	**26,161**

ביאור 8 - מלאי כלי רכב

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
א. ההרכב:		
מכוניות חדשות	157,957	74,845
מכוניות משומשות	17,137	2,285
אביזרים	1,769	2,038
	176,863	**79,168**

ב. כאמור בביאור 2 יג' לעיל, הקבוצה מודדת את המלאי שלה לפי הנמוך מבין בסיס העלות לשווי המימוש נטו. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את שווי המימוש של המלאי, וזאת בהתחשב במספר גורמים ומאפיינים, ובפרט גיל המלאי ומצבו. לעניין השיקולים הננקטים בדבר בחינת שווי מימוש בגין מלאי מכוניות חדשות, ראה גם ביאור 3ב'1. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 מלאי מכוניות חדשות הינו ללא הפחתה.

באור 9 - השקעה בחברות כלולות

בהמשך לאמור בביאורים 1 (ג) ו- 2 (כ"ה), לגבי המיזוג ורכישה במהופך כאמור מטומי היא הרוכשת המשפטית של גלובל אוטומקס ושתיהן מחזיקות בחברות בנות כלהלן:

א. מידע נוסף בדבר חברות בנות שדוחותיהם מאוחדים בדוחות החברה:

	מדינת התאגדות	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה	סכומים שהעמידה החברה לחברה המאוחדת	היקף ההשקעה בהון החברה המאוחדת	סה"כ
		%	אלפי ש"ח		
ליום 31 בדצמבר 2022					
אי.די.וי (1)	ישראל	100	-	-	-
מטומי גרמניה GmbH (2)	גרמניה	100	-	-	-
אוטומקס השרון (3)	ישראל	67	1,215	1,845	3,060
אוטומקס טרייד אין בע"מ (4)	ישראל	80	3,036	-	3,036
אוטומקס ליסינג בע"מ (5)	ישראל	100	11	-	11
			4,262	1,845	6,107
ליום 31 בדצמבר 2021					
אי.די.וי (1)	ישראל	100	-	-	-
מטומי גרמניה GmbH (2)	גרמניה	100	-	-	-
			-	-	-

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

באור 9 - השקעה בחברות כלולות (המשך)

1) אי.די.וי (להלן בסעיף זה- החברה הבת) הוקמה בפברואר 2019. במועד ההקמה החזיקה החברה 100% ממניות החברה הבת. באוקטובר 2019 נחתם הסכם עם צד שלישי, אשר על-פיו הוקצו לאותו צד שלישי מניות של החברה הבת והחזקת החברה בחברה הבת ירדה ל- 70%. החברה הבת פועלת לקבלת זיכיונות הפצה ויבוא ישיר מיצרני רכב בסין ובמדינות נוספות והקמת מערך לוגיסטיקה ליבוא ממדינות אלו. ביום 24 בספטמבר 2020, הועברו מלוא מניות החברה הבת שהוחזקו על-ידי הצד השלישי לידי החברה ללא תמורה, כך שנכון למועד דוח זה מחזיקה החברה במלוא ההון המונפק והנפרע של החברה הבת. נכון למועד הדוחות החברה אינה פעילה.

2) מטומי גרמניה GmbH הינה חברה שאינה פעילה. החברה נמצאת בתהליך פירוק אשר צפוי להיות מושלם במהלך שנת 2023.

3) אוטומקס השרון בע"מ:

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

על-פי הסכם המייסדים, הצדדים יפעלו להקמת חברה משותפת (אשר הוקמה בשם אוטומקס השרון), אשר תעסוק, בין היתר, בהפעלת מרכזי שיווק ומכירה של כלי רכב, בערים פתח תקווה, רעננה, ובמיקומים אחרים, עליהם יוחלט על ידי הצדדים (להלן: "**החברה המשותפת**"). על-פי הסכם המייסדים, החברה הבת תחזיק ב-1/3 מהון המניות של החברה המשותפת, ואילו המשווק יחזיק ב-2/3 הנותרים. הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת סכום ראשוני כהלוואת בעלים לצורך מימון פעילותה, בחלוקה ביניהם לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. חלוקת רווחים בחברה המשותפת תיעשה בכפוף לכל דין, לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. דירקטוריון החברה המשותפת ימנה 3 חברים, כאשר שניים ימונו על-ידי המשווק ואחד על-ידי החברה הבת. עוד נקבע בהסכם המייסדים כי החלטות מסוימות ידרשו רוב של 100% מהדירקטורים, ובכלל זה שינוי מסמכי ההתאגדות של החברה המשותפת לרבות שינוי בזכויות הנלוות למניות החברה המשותפת, העמדת הלוואות ו/או ערבויות ו/או מימון אחר לפעילותה של החברה המשותפת החורג ממהלך עסקיה הרגיל או העמדת הלוואות לבעלי עניין בחברה המשותפת, וכן אישור עסקאות אשר לנושא משרה, לדירקטור, לבעל מניות ו/או לבעלי עניין בחברה, יש בהן עניין אישי.

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

בתאריך 3 במאי 2021, נחתם הסכם לשיווק כלי רכב בין החברה הבת לבין החברה המשותפת. ההסכם הינו בתוקף לתקופה של 5 שנים ממועד חתימתו. תמורת שירותי השיווק וההפצה, יקבל המשווק עמלה בשיעורים מסוימים שנקבעו ממחיר כל רכב שיימכר על-ידי החברה המשותפת (לפני מע"מ ובניכוי סכום אגרת רישוי).

באור 9 - השקעה בחברות כלולות (המשך)

ביום 23 ביוני 2022 נחתם הסכם בין החברה בת, לבין צד שלישי איתו התקשרה בהסכם מייסדים בקשר עם הפעלת סניפי החברה בפתח תקווה וברעננה (להלן: "**הצד השלישי**"), אוטומקס השרון (החברה המשותפת לחברה בת ולצד שלישי) בהסכם המייסדים (להלן: "**הסכם המייסדים**"), לפיו החברה בת רכשה מהצד השלישי מניות המוחזקות על-ידו המהוות 1/3 מהון המניות המונפק של אוטומקס השרון, וכן העמידה לאוטומקס השרון הלוואת בעלים בהתאם להסכם שנקבע בין הצדדים. לאחר העמדת הלוואת הבעלים האמורה, פרעה אוטומקס השרון הלוואת בעלים בסכום זהה שהעמיד לה הצד השלישי. בד בבד עם חתימת ההסכם האמור, נחתם תיקון להסכם המייסדים לפיו החברה בת תהיה זכאית למנות שני דירקטורים לדירקטוריון אוטומקס השרון, והצד השלישי יהיה זכאי למנות דירקטור אחד. עם השלמת ההסכם האמור, החברה בת מחזיקה 2/3 מהון המניות המונפק של אוטומקס השרון, והצד השלישי מחזיק 1/3, ובדירקטוריון אוטומקס השרון מכהנים שני דירקטורים מטעם החברה בת, ודירקטור אחד מטעם הצד השלישי.

לא הועברה תמורה בגין המניות.

ב. תזרימי המזומנים המצורפים אשר נבעו לקבוצה כתוצאה מעסקת הרכישה:

	אלפי ש"ח
מזומן ששולם	-
בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו	465
סה"כ	**465**

ג. ייחוס עודפי עלות:

	אלפי ש"ח
תמורה במזומן	-
יתרת נכסים והתחייבויות שנרכשו, נטו	(764)
עודפי עלות לייחוס	**764**
מיוחס:	
מוניטין	**764**

4) ראה ביאור 21ב'(ג) להלן.

5) החברה הוקמה בתאריך 1 ביוני 2022 לצורך בחינת אפשרות לעסוק בפעילות ליסינג.

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

באור 9 - השקעה בחברות כלולות (המשך)

ב. פרטים בדבר חברות כלולות המוחזקות על ידי החברה:

השקעה בחברות כלולות

	כמות מניות	סוג	ע.נ.	זכויות החברה בהון ובזכויות הצבעה %	ליום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2021 אלפי ש"ח
אוטומקס השרון (1)	80	רגילות	1	67%	-	699
הייטקזון מוטורס בע"מ (2)	2,880	רגילות	0.1	30%	14	288
דלהום אוטומקס בע"מ (3)	10	רגילות	0.1	50%	17,624	-
	0.2	הנהלה	0.1			
אוטומקס השפלה בע"מ (4)	60	רגילות	1	50%	130	-
אוטומקס נתניה בע"מ (5)	60	רגליות	1	50%	(133)	-
					17,889	987

1. אוטומקס השרון בע"מ:

	ליום 31 בדצמבר 2022	2021
הון מניות	-	- (*)
השקעה	-	912
הפסדי אקוויטי	-	(257)
חו"ז	-	44
	-	**699**

(*) סכום נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

2. הייטקזון מוטורס בע"מ:

	ליום 31 בדצמבר 2022	2021
הון מניות	- (*)	- (*)
חו"ז	39	300
הפסדי אקוויטי	(25)	(12)
	14	**288**

(*) סכום נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

באור 9 - השקעה בחברות כלולות (המשך)

ביום 27 במאי 2021, חתמה גלובל אוטומקס על הסכם עם חברת היי ביז בע"מ, מפעילת מועדון הצרכנות הייטקזון, להקמת חברה משותפת (להלן: "היי ביז", "ההסכם" ו-"החברה המשותפת", לפי העניין). על - פי ההסכם, הצדדים יפעלו להקמה ורישום של חברה משותפת, אשר תעסוק בפעילות בתחום הרכב ובכלל זה בשיווק ובמכירת כלי רכב חדשים, באופן ובדרך כפי שיחליט דירקטוריון החברה המשותפת ו/או בכל תחום חוקי אחר, ככל שיוסכם בעתיד בין הצדדים. החברה המשותפת תהווה, בין היתר, פלטפורמת שיווק אינטרנטית עבור לקוחות מועדון הייטקזון ותצטרף לרשת השיווק והמכירה הארצית של החברה. על- פי ההסכם, היי-ביז תחזיק ב 67.2% מהון המניות המונפק של החברה המשותפת וגלובל אוטומקס תחזיק ב -28.8% מהון המניות המונפק של החברה המשותפת. בנוסף, 4% מההון המונפק של החברה המשותפת ישמש להקצאות עתידיות של אופציות לחברי ההנהלה של החברה המשותפת, עובדיה ויועציה, והכל בהתאם ובכפוף להחלטות הדירקטוריון מעת לעת. במסגרת ההסכם הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת הון ראשוני בדרך של שטר הון, לצורך מימון פעילותה, כאשר היי ביז תעמיד 70% מהסכום שנקבע והחברה 30% ממנו. בכפוף לכל דין, 60% מהרווחים הראויים לחלוקה יחולקו לבעלי מניות החברה המשותפת, לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת.

3. דלהום אוטומקס בע"מ:

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	**2021**
הון מניות	- (*)	- (*)
חו"ז	7,686	-
הלוואה	4,705	-
השקעה	5,577	-
הפסדי אקוויטי	(344)	-
	17,624	**-**

(*) סכום נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.
בנוסף ראה ביאור 21ב'(ה) להלן.

4. אוטומקס נתניה בע"מ:

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	**2021**
הון מניות	- (*)	- (*)
חו"ז	(26)	-
הפסדי אקוויטי	(107)	-
	(133)	**-**

(*) סכום נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.
בנוסף ראה ביאור 21ב'(ז) להלן.

באור 9 - השקעה בחברות כלולות (המשך)

5. אוטומקס השפלה בע"מ:

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	**2021**
הון מניות	- (*)	- (*)
חו"ז השפלה	244	-
הפסדי אקוויטי	(114)	-
	130	**-**

(*) סכום נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

בנוסף ראה ביאור 21ב'(ח) להלן.

ביאור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי חכירות

החל מיום 1 בינואר 2018, החברה מיישמת את תקן IFRS 16 כמפורט בביאור 2 טז'. ביאור זה מתייחס לחכירות שבהן הקבוצה הינה החוכרת.

א. הרכב נכסים בגין הסכמי חכירה:

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	**2021**
	אלפי ש"ח	
העלות:		
יתרת פתיחה	18,461	18,791
כניסה לאיחוד	5,202	-
תוספות במהלך השנה	1,351	2,935
שינויים במהלך השנה	3,030	(3,265)
יתרת סגירה	28,044	18,461
פחת וירידת ערך שנצברו:		
יתרת פתיחה	6,309	6,305
שינויים במהלך השנה:		
כניסה לאיחוד	766	-
פחת	4,516	3,014
שינויים במהלך השנה	(344)	(3,010)
יתרת סגירה	11,247	6,309
סה"כ	16,797	12,152

ביאור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי חכירות (המשך)

ב. הרכב התחייבויות בגין הסכמי חכירות:

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
	אלפי ש"ח	
יתרת פתיחה	12,508	13,429
שינויים במהלך השנה:		
כניסה לאיחוד	4,701	-
תוספות	1,351	2,935
שינויים במהלך השנה	3,002	-
תשלומים ושינויים בגין חכירות	(3,530)	(3,856)
סה"כ	18,032	12,508
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות	4,177	3,128
התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך	13,855	9,380
סה"כ	18,032	12,508

ג. סכומים שהוכרו ברווח והפסד:

	לשנה שהסתיימה ביום	
	2022	2021
	אלפי ש"ח	
הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש	4,887	3,014
הוצאות מימון בגין התחייבות	951	465
הפסד (רווח) משינויים בחכירות	-	(549)

ד. הסכמי החכירות כוללים עשרה נכסים לפי הפרוט הבא:

1. <u>הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בת בירושלים</u>
לחברה בת הסכם שכירות עם צד שלישי על-פיו היא שוכרת נכס בירושלים. הסכם השכירות בתוקף עד ליום 31 במרץ 2025 , לאחר שהחברה בת מימשה לאחרונה אופציה להאריכו. כמו כן, לחברה בת מוקנית אופציה להאריכו לתקופה נוספת, עד ליום 31 במרץ 2027. חברת הבת רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב של 6 חודשים מראש.
דמי השכירות החודשיים הנוכחיים הינם בסך של כ-110 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. ביום 1 באפריל 2020 וכל שנתיים לאחר מכן, דמי השכירות יגדלו ב-3% בהשוואה לדמי השכירות החודשיים ששולמו בחודש שלפני.
להבטחת התחייבויות חברת הבת על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, כדלקמן: (א) ערבות אישית של ה"ה דניאל לוי, ינון עמית, עמנואל פז פוזיילוב ואייל ברוך (להלן: "הערבים"); (ב) שטר חוב מאת חברת הבת בסך של 500 אלפי ש"ח בערבות אישית של הערבים; ו-(ג) פיקדון בגובה של דמי שכירות לחודש אחד שניתן על-ידי חברת הבת, ומוחזק אצל המשכירה כערובה להבטחת התחייבויות חברת הבת.
בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בכוונת חברת הבת להחליף את הערבויות האישיות שניתנו על-ידי הערבים כאמור לעיל, בבטוחות מקובלות אחרות שינתנו על-

ביאור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי חכירות (המשך)

ידי חברת הבת בגובה של עד 5 חודשי שכירות. למועד הדוח ערבויות כאמור טרם הוחלפו.
בנכס זה מצוי מבנה חברת הבת בירושלים הכולל מרכז תצוגה, חניון לרכבים המיובאים על-ידי חברת הבת, משרדי הנהלת החברה וכן מתקן ומערך הכנת כלי רכב למכירה (PDI).
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 4.3%.

2. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בת בראשון לציון
לחברה בת הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 2,000 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ-566 מ"ר בראשון לציון. הסכם השכירות הינו לתקופה שהתחילה בחודש יוני 2015 ועד לחודש מאי 2025, לאחר שחברת הבת מימשה אופציה להאריכו ב-4 שנים נוספות. חברת הבת רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שתודיע על כך למשכירה בהתראה בכתב חצי שנה מראש. כמו כן, המשכירה רשאית לקצר את תקופת השכירות בהתראה בכתב של חמישה חודשים מראש, אם תרצה לבנות על הנכס, ובלבד שתמציא לחברת הבת היתר בניה חתום ותקף מהוועדה לתכנון ובניה ראשל"צ.

דמי השכירות החודשיים הינם בסך שבין 70 אלפי ש"ח לכ-87 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה (עליות מוגדרות מראש מהשנה הראשונה עד לעשירית).
להבטחת התחייבויות חברת הבת על-פי הסכם השכירות הועמדו למשכירה בטוחות שונות, ביניהן ערבות בנקאית מטעם חברת הבת, שטרי חוב של חברת הבת, וכן ערבות אישית מוגבלת בסכום של חלק מבעלי המניות לשעבר של חברת הבת.
ביום ה-7 בינואר 2022 נחתמה תוספת להסכם השכירות לפיה תקופת השכירות הוארכה מחודש יוני 2025 ועד לחודש מאי 2031. דמי השכירות החודשיים בתקופת האופציה הינם בסך שבין כ-89 אלפי ש"ח לכ-100 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה (עליות מוגדרות בכל שנה).
במסגרת התוספת להסכם, בוטלו הערבויות האישיות של חלק מבעלי המניות לשעבר של חברת הבת והוחלפו בערבות של חברת הבת.
בנכס זה מצוי סניף של חברת הבת, הכולל מרכז תצוגה וחצר למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי חברת הבת.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 3.7%.

3. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומגרש האחסנה של החברה בת בירושלים
לחברה בת הסכם שכירות עם צד שלישי על פיו היא שוכרת מגרש בשטח של 1,776 מ"ר בירושלים. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 8 ביולי 2019 ועד ליום 20 ביולי 2022 (לאחר שחברת הבת מימשה אופציות שהוקנו לה להאריך את תקופת בשנתיים נוספות). חברת הבת רשאית לקצר את תקופת השכירות ובלבד שתודיע על כך למשכירה בהתראה בכתב 60 יום מראש. למשכירה זכות לבטל את ההסכם בהודעה בכתב בת 6 חודשים מראש, במקרים של פיתוח ו/או תכנון ו/או מכירה של המושכר.
דמי השכירות הנוכחיים הינם 42 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
ביום ה-16 במרץ 2022 נחתמה תוספת להסכם השכירות לפיה תקופת השכירות הוארכה עד ליום 20 ביולי 2023, כאשר לחברת הבת אופציה להאריך את תקופת השכירות האמורה ב-12 חודשים נוספים. דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 42,000 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה, ובתקופת האופציה, ככל שתמומש, בסך של 44,100 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
כ-47% מהזכויות במושכר מוחזקים על ידי צד קשור לדירקטור בחברה, שהינו גם מבעלי השליטה בחברה.
להבטחת התחייבויות חברת הבת על-פי הסכם השכירות הפקידה חברת הבת בידי המשכיר סכום של 3 חודשי שכירות (120 אלפי ש"ח) בתוספת מע"מ כחוק, כתשלום עבוד שלושת חודשי השכירות האחרונים, וכן ניתן על-ידי חברת הבת שטר חוב בסך של 100 אלפי ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן.
בנכס זה מצוי המתקן הלוגיסטי של חברת הבת, בו היא מאחסנת את כלי הרכב המיובאים על-ידה לאחר שחרורם ממכס ולפני העברתם למתקן ה-PDI של חברת הבת.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 3.7%.

4. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בת בחיפה
לחברה בת הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 510 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ- 363 מ"ר בחיפה. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 5 באפריל 2021 ועד

ביאור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי חכירות (המשך)

ליום 31 באוקטובר 2023 ללא אופצית הארכה ו/או ללא אופציית יציאה מוקדמת.
דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 42,500 אלפי ₪ בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
כנגד מסירת החזקה, שולם למשכיר פקדון השווה לשלושה חודשי שכירות בתוספת מע"מ.
בנכס זה מצוי סניף של חברת הבת, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי חברת הבת.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 2%.

5. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף אוטומקס השרון ברעננה
לאוטומקס השרון הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 1,550 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ- 1,550 מ"ר ברעננה. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 1 במאי 2021 ועד ליום 30 באפריל 2026 כאשר לחברה נכדה מוקנות אופציות להאריכו עד ליום 30 באפריל 2031. החברה רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב של 3 חודשים מראש.
דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 55,000 אלפי ₪ בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
בנכס זה מצוי סניף של החברה, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי חברת הבת.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 9%.

6. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף אוטומקס השרון בפתח תקווה
לאוטומקס השרון הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 4,095 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ- 4,095 מ"ר בפתח תקווה. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 1 ביוני 2021 ועד ליום 31 בדצמבר 2022.
דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 25,000 אלפי ₪ בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
בנכס זה מצוי סניף של החברה, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי החברה
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 17%.
בתחילת ינואר 2023 חתמה גלובל אוטומקס על הסכם חדש עם צד השלישי להמשך שכירות המגרש עד 31 בדצמבר 2024, כאשר לחברה מוקנות אופציות להאריכו עד ליום 31 בדצמבר 31 בדצמבר 2028.

7. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף אוטומקס טרייד אין בגלילות
לחברה הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 1,100 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ- 1,100 מ"ר בגלילות. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 1 בפברואר 2022 ועד ליום 6 באוגוסט 2023. וניתנה לחברה אופציה להאריכה בתקופה זהה נוספת (בכפוף להארכת תקופת השכירות של השוכר הראשי).
דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 35,000 אלפי ₪ בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
בנכס זה מצוי סניף של חברת הבת, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי רכב חדשים ומשומשים.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 1.7%.

8. הסכם חכירה בקשר עם מגרש ומבנה עליו בנוי סניף החברה בת בעפולה
לחברת הבת הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת מגרש בשטח של 545 מ"ר עליו בנוי מבנה בשטח של כ- 545 מ"ר בעפולה. הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 1 בדצמבר 2021 ועד ליום 1 בדצמבר 2024 כאשר לחברת הבת מוקנות אופציות להאריכו עד ליום 1 בדצמבר 2030. חברת הבת רשאית להודיע למשכירה בכל שנה במועד שנקבע על קיצור ו/או הפסקת הסכם השכירות בהודעה בכתב של 3 חודשים מראש.
דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 27,250 אלפי ₪ בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
בנכס זה מצוי סניף של חברת הבת, הכולל מרכז תצוגה למכירת כלי הרכב המיובאים על-ידי חברת הבת.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 2.9%.

ביאור 10 - נכסים והתחייבויות בגין הסכמי חכירות (המשך)

9. הסכם חכירה בקשר עם משרד באשדוד
לחברת הבת הסכם שכירות עם צד שלישי לפיו היא שוכרת משרד בשטח של 80 מ"ר באשדוד.
הסכם השכירות הינו לתקופה שמיום 3 באפריל 2022 ועד ליום 2 באפריל 2023 כולל אופציה להארכה עד 2 באפריל 2025.
דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 3,900 אלפי ₪ בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
בנכס זה מצוי משרד המכירות ללקוחות מוסדיים וציי רכב של חברת הבת.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד ב- 2%.

10. כלי רכב בחכירה תפעולית

חברת הבת חתמה במהלך החציון השני של שנת 2021 על הסכמי חכירה תפעולית ביחס ל-9 כלי רכב לתקופה של 5 שנים. כלי הרכב האמורים מוצגים על בסיס העלות ובתוספת עלויות הקמת עסקה חד פעמיות ובניכוי פחת שנצבר. כלי הרכב מופחתים על בסיס חישוב פרטני לכל כלי רכב בנפרד ועל פני תקופת החכירה.
שיעור הריבית הגלום בחכירה זו נאמד נע בין 4.53% ל- 4.615%.

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

ביאור 11 - רכוש קבוע

	ליום 31 בדצמבר 2022					
	כלי רכב	מחשבים	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	ציוד אלקטרוני	סה"כ
עלות						
יתרה ליום 1 בינואר 2022	351	1,414	1,484	4,904	61	8,214
כניסה לאיחוד	123	38	247	648	-	1,056
תוספות במשך השנה	1,319	392	173	1,728	199	3,811
גריעות במשך השנה	(428)	(10)	(11)	(45)	-	(494)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	1,365	1,834	1,893	7,235	260	12,587
פחת שנצבר						
יתרה ליום 1 בינואר 2022	83	958	673	2,143	-	3,857
כניסה לאיחוד	20	12	24	62	-	118
תוספות במשך השנה	159	303	121	640	25	1,248
גריעות במשך השנה	(54)	(4)	(1)	(7)	-	(66)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	(208)	(1,269)	(817)	(2,838)	(25)	(5,157)
רכוש קבוע, נטו ליום 31 בדצמבר 2022	**1,157**	**565**	**1,076**	**4,397**	**235**	**7,430**

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

ביאור 11 - רכוש קבוע (המשך)

	ליום 31 בדצמבר 2021					
	כלי רכב	מחשבים	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	ציוד אלקטרוני	סה"כ
עלות						
יתרה ליום 1 בינואר 2021	913	1,084	1,230	4,164	-	7,391
תוספות במשך השנה	214	330	254	740	61	1,599
גריעות במשך השנה	(776)	-	-	-	-	(776)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	351	1,414	1,484	4,904	61	8,214
פחת שנצבר						
יתרה ליום 1 בינואר 2021	280	732	537	1,820	-	3,369
תוספות במשך השנה	116	226	136	322	1	801
גריעות במשך השנה	(313)	-	-	-	-	(313)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	(83)	(958)	(673)	(2,142)	(1)	(3,857)
רכוש קבוע, נטו ליום 31 בדצמבר 2021	**268**	**456**	**811**	**2,762**	**60**	**4,357**

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

ביאור 12 - נכסים בלתי מוחשיים

	ליום 31 בדצמבר 2022			
	רשיונות יבוא	מוניטין	אתר אינטרנט	סה"כ
עלות				
יתרה ליום 1 בינואר 2022	16,098	-	1,045	17,143
תוספות במשך השנה	922	764	-	1,686
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	17,020	764	1,045	18,829
הפחתה נצברת				
יתרה ליום 1 בינואר 2022	(4,699)	-	(1,045)	(5,744)
תוספות במשך השנה	(2,415)	-	-	(2,415)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	(7,114)	-	(1,045)	(8,159)
עלות מופחתת, נטו ליום 31 בדצמבר 2022	**9,906**	**764**	**-**	**10,670**

	ליום 31 בדצמבר 2021			
	רשיונות יבוא	מוניטין	אתר אינטרנט	סה"כ
עלות				
יתרה ליום 1 בינואר 2021	11,046	-	1,045	12,091
תוספות במשך השנה	5,051	-	-	5,051
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	16,097	-	1,045	17,142
הפחתה נצברת				
יתרה ליום 1 בינואר 2021	(2,781)	-	(1,007)	(3,788)
תוספות במשך השנה	(1,918)	-	(38)	(1,956)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	(4,699)	-	(1,045)	(5,744)
עלות מופחתת, נטו ליום 31 בדצמבר 2021	**11,398**	**-**	**-**	**11,398**

ביאור 13 - פיקדונות לזמן ארוך בתאגידים בנקאיים

פיקדונות לתאגידים בנקאיים, מוצגים ליום 31 בדצמבר 2022 לזמן ארוך על סך 535 אלפי ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2021 מוצגים הפיקדונות לזמן ארוך בסכום של 402 אלפי ש"ח. הפיקדונות עומדים כחלק מהתנאים של הלוואות בערבות מדינה. וכן מפיקדון שהופקד ע"י אוטומקס השרון בגין ערבות שניתנה בקשר עם הסכם שכירות בסניף רעננה.

ביאור 14 - אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים וגופי מימון

	שיעור ריבית	ליום 31 בדצמבר	
	%	2022	2021
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך (באור 17)		1,928	2,356
הלוואות לזמן קצר	5.75-7.9	139,464	61,325
		141,392	**63,681**

לקבוצה מסגרות אשראי שאינן מובטחות, שהסתכמו ליום 31 בדצמבר 2022 בכ- 148.1 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2021 בכ- 80 מיליון ש"ח). מתוך המסגרות הנ"ל ניצלה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2022 כ- 145 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2021 בכ- 66.5 מיליון ש"ח). הקבוצה לא משלמת עבור מסגרות אשראי בלתי מנוצלות, אשר כאמור לעיל אינן מובטחות.
לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראו ביאור 21 ג' להלן.

ביאור 15 - ספקים ונותני שירותים

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
חובות פתוחים	24,525	19,117
המחאות לפרעון וכרטיסי אשראי	3,450	270
	27,975	**19,387**

ביאור 16 - זכאים ויתרות זכות

א. ההרכב:

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
התחייבות תלויה בגין בעלי מניות לשעבר של חברה בת (ב)	10,456	9,240
מקדמות מלקוחות	6,190	7,287
הוצאות לשלם	3,999	792
עובדים ומוסדות בגינם	1,824	1,015
אחרים	957	-
הפרשה לחופשה והבראה	575	397
התחייבות לבעלי מניות קודמים של גלובל אוטומקס (ג)	495	377
התחייבות בגין אג"ח (ד)	388	-
התחייבות לבעלי השליטה בחברה	117	117
מס ערך מוסף	101	1,384
הפרשה לתביעה	-	352
התחייבות בגין עסקאות עתידיות (פוורד)	-	896
	25,102	**21,857**

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

ביאור 16 - זכאים ויתרות זכות

ב. התחייבות תלויה בגין בעלי מניות לשעבר של חברה הבת ונכס שיפוי בגינה -
ביום 13 בנובמבר 2015 רכשה מטומי ארה"ב (חברה הבת בבעלות מלאה של החברה, שהתאגדה בהתאם לדין בדלוואר, ארה"ב), את מלוא ההחזקות (100%) בחברת Optimatic Media Inc. ("אופטימטיק") בדרך של מיזוג משולש הופכי ("העסקה"). בהתאם למסמכי העסקה, מאחר שלאופטימטיק היה מספר רב של בעלי מניות, ובכלל זה חברות שאינן פעילות, ולאחר שהחברה נקטה בכל האמצעים הסבירים לצורך איתור אותם בעלי מניות, העבירה החברה את מלוא תמורת העסקה לנאמן, אשר היה אחראי על איתור בעלי המניות וביצוע התשלום לבעלי המניות שיאותרו. בהתאם להוראות ההסכם הנאמנות שנחתם עם הנאמן, לאחר שנה ממועד השלמת העסקה, העביר הנאמן למטומי ארה"ב את יתרת התמורה של אותם בעלי מניות שטרם אותרו עד לאותו מועד, בסך של 2,971 אלפי דולר ארה"ב ("סכום ההתחייבות"). ביום 29 באוקטובר 2019, מטומי ארה"ב פורקה בהתאם לדין בדלוואר, כאשר במסגרת הפירוק החברה התחייבה לשאת בתביעות שיוגשו נגד מטומי ארה"ב. למיטב ידיעתה של החברה, לפי הדין החל בדלוואר, ניתן להגיש תביעות נגד מטומי ארה"ב בתקופה של עד 3 שנים ממועד הפירוק כאמור, והתחייבות החברה לשאת בתביעות שיוגשו נגד מטומי ארה"ב הינה בתוקף לתקופה של עד 10 שנים ממועד הפירוק. במסגרת עסקת המיזוג בין החברה לבין בעלי המניות של גלובל אוטומקס בע"מ לשעבר וכתנאי מתלה להשלמתה, נחתם הסכם עם מ.ר.מ מרחבית אחזקות וניהול בע"מ (יזם העסקה) ואל.אי.איי פיור קפיטל בע"מ (להלן ביחד: "המשפות"), לפיו בתמורה לתשלום של 1 מיליון ₪, בתוספת מע"מ, שישולם למשפות על-ידי החברה, המשפות ישפו את החברה בגין כל סכום שישולם על ידה למי מבעלי המניות הבלתי מאותרים של אופטימטיק כמפורט לעיל, ועד לסכום ההתחייבות. התחייבות זו הוסדרה בהסכם שנחתם בתאריך 18 במרץ 2021 בין החברה לבין המשפות. יצוין כי הסיכום האמור אושר על-ידי דירקטוריון החברה בישיבות שהתקיימו טרם אישור עסקת המיזוג על-ידי בעלי המניות של החברה, והובא לאישור בעלי המניות של החברה כחלק מעסקת המיזוג, שאושרה על-ידם ביום 28 בפברואר 2021.

ג. דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 24 במרץ 2021 בקשר עם השלמת עסקת המיזוג, הובהר כי על פי הסכם המיזוג סכום המזומן בקופת החברה אמור להיות כ- 22 מיליון ₪. במועד האחרון להתחשבנות על-פי הדיווח האמור, סכום המזומן בקופת החברה עמד על סך של כ-21.6 מיליון ש"ח. בהתאם לדיווח האמור, חלה על כל סכום ההפרש (כ-495 אלפי ש"ח) ("סכום ההפרש") הוראת השיפוי הקבועה בסעיף 1.1.10.5 לדוח זימון האסיפה מיום 22 בפברואר 2021 שעל סדר יומה היה אישור עסקת המיזוג ("דוח זימון האסיפה"), לפיה סכום ההפרש ישולם בדרך של הקצאת מניות השיפוי (כהגדרתן בהסכם המיזוג) כנגד גיוס הון שתבצע החברה (והכל כמפורט בסעיף 1.1.10.5 לדוח זימון האסיפה), בלא שתחול הספיגה של 150,000 ש"ח הקבועה בסעיף 1.1.10.2 לדוח זימון האסיפה. יובהר כי למועד פרסום דוחות אלו, למיטב ידיעת החברה בעלי המניות לשעבר של החברה הבת דחו את מועד ביצוע המנגנון האמור בהתאם לזכות המוקנית להם לדחותו עד לאחר המועד להתקיימות אבן הדרך השלישית, אך לא יאוחר מחלוף 72 חודשים ממועד השלמת העסקה. יצוין כי במידה והחברה לא תצליח לגייס הון, ההתחייבות תיפרע במזומן. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, סכום ההפרש נרשם כקרן הון בספרי החברה.

ד. במסגרת הנפקת אגרות החוב (סדרה ב') כמפורט בביאור 18 להלן, החברה התחייבה להעניק למפיצים 3,667,964 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש לעד 3,667,964 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן: "כתבי האופציה"). השווי ההוגן (לפי נוסחת B&S) של כל כתב אופציה הינו 0.1058 ש"ח ליום הנפקת אגרות החוב (סדרה ב'), ובסך הכל כ-388 אלפי ש"ח. יובהר כי הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה") טרם נתנה את אישורה לרישום למסחר של המניות שתנבענה ממימוש כתבי האופציה ("מניות המימוש"), והן תוקצינה בכפוף לאישור הבורסה לרישומן למסחר של מניות המימוש, בכפוף לתקנון והנחיות הבורסה כפי שיהיו במועד ההקצאה ועל פי כל דין.

ביאור 17 - אשראי לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
בשקלים לא צמודים (*)	5,603	7,930
בניכוי - חלויות שוטפות	(1,928)	(2,356)
	3,675	**5,574**

(*) ההלוואות הינן שקליות, נושאות ריבית של פריים+ 1.5% בשנים 2022 ו- 2021. ההלוואות אינן צמודות למדד המחירים לצרכן.

לפרטים בדבר אמות מידה פיננסיות ראו ביאור 21 ג' להלן.

ביאור 18 - התחייבות בגין אגרות חוב

א. הרכב ליום 31 בדצמבר 2022

	סכום הקרן	ריבית נקובה	ריבית אפקטיבית	יתרה	יתרה בניכוי חלויות שוטפות
אגרות חוב לא צמודות (סדרה א')	45,660	5.9%	6.9%	47,109	42,543

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

ביום 1 במרץ 2022 הנפיקה החברה לציבור סך של 45,660 אלפי ₪ ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') של החברה, בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת, בהתאם לדוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 27 בפברואר 2022, מכוח תשקיף המדף של החברה נושא תאריך 30 בנובמבר 2021 (להלן: "דוח הצעת המדף"). התמורה הכוללת ברוטו שקיבלה החברה בגין אגרות החוב (סדרה ב') שהוקצו על פי דוח הצעת המדף, הסתכמה לסך של 45,660 אלפי ₪. החברה נשאה בעלויות הנפקה בגובה של כ-889 אלפי ש"ח.

<u>תנאי אגרות החוב (סדרה ב')</u>

אגרות החוב (סדרה ב') נושאות ריבית שנתית קבועה, לא צמודה, בשיעור קבוע של 5.9% ואשר תשולם פעמיים בשנה, בימים 28 בפברואר ו- 31 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2023 עד 2025 (כולל) וביום 28 בפברואר 2026, והכל בעד תקופת הריבית שהסתיימה ביום האחרון שלפני מועד התשלום (להלן: "תקופת הריבית"). שיעור הריבית שתשולם בעד תקופת ריבית מסוימת (למעט תקופת הריבית הראשונה, כמפורט להלן), יחושב כשיעור הריבית השנתית חלקי שניים. מועד תשלום הריבית הראשון 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
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים
(באלפי ש"ח)

ביאור 18 - התחייבות בגין 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 כלשהן, 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, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") ובכלל זה לא תכריז , תשלם או תחלק דיבידנד (כהגדרתם בחוק החברות). על אף האמור לעיל, בכפוף לכל דין, החברה תהיה רשאית לבצע חלוקה בדרך של דיבידנד בעין של מניות אשר מוחזקות על- ידה בחברות הנשלטות ונרשמו למסחר בבורסה, בכפוף לכך שההון העצמי של החברה, לאחר ביצוע החלוקה, לא יפחת מ-60 מיליון ₪.

ביאור 19 - הטבות עובדים

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ב. תוכניות להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים של הקבוצה לעובדיה בישראל, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג 1963- , על-פיו הפקדותיה השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

ביאור 19 - הטבות עובדים (המשך)

ג. תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בפוליסות ביטוח מתאימות.

ד. הרכב התחייבות בגין הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי:

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	**2021**
הטבות לאחר סיום העסקה לפי מחלקות:		
מחלקת PDI	20	23
מחלקת מכירות	154	193
הנהלה	41	38
	215	**254**

ביאור 20 - מיסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על הקבוצה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2022 – 2020 הינו 23%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

ב. מיסוי חברות מאוחדות מחוץ לישראל

החברות המאוחדות שמקום איגודן הינו מחוץ לישראל, נישומות לפי חוקי המס בארצות מושבן. שיעורי המס העיקריים החלים על החברות המאוחדות מחוץ לישראל הינם:
חברה המאוגדת במדינת ניו-יורק (ארה"ב) - שיעור מס של 32%.

ג. שומות מס הכנסה

חברות הקבוצה טרם נישומו ע"י שלטונות מס הכנסה מיום היווסדם.

ד. הפסדים מועברים

לחברות הקבוצה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר 2022 לסך של כ- 6.3 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2021 כ- 14.1 מיליון ש"ח. בגין הפסדים אלה הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מסים נדחים בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח וכ- 1.5 מיליון ש"ח, בהתאמה. הפסדי חברה הבת אשר התחייבה במס במדינה ניו-יורק בארה"ב, מוכרים כהפסדים לצורכי מס בישראל, החל מהמועד בו הוחלט על פירוקה במהלך שנת 2020. ועל כן, הכירה הקבוצה בנכס מס בגין הפסדים אלו החל ממועד ההחלטה לעיל.

ביאור 20 - מיסים על ההכנסה (המשך)

בהתאם להחלטת מיסוי בהסכם מיום 10 בדצמבר 2020 שניתנה בקשר עם עסקת המיזוג (להלן: "**הרולינג**"), כל הפסדי החברה לצרכי מס מכל סוג שהוא, לרבות הפסדים שיתבררו בעקבות הליכי שומה כלשהם, עובר למועד השלמת עסקת המיזוג, ולרבות הפסדים שייווצרו לחברה במסגרת או בעקבות פירוק חברות בת, ימחקו ולא יהיו ניתנים עוד להעברה ו/א ו לקיזוז ו/או לניכוי ו/או להיוון בדרך כלשהיא, במישרין ו/או בעקיפין. בנוסף, על-פי הרולינג לא תיוותר בידי החברה ו/או בידי צד קרוב לה (כהגדרת מונח זה בסעיף 88 לפקודה) יתרת מקדמות על חשבון הוצאות עודפות שלה בדרך כלשהי, הניתנת להעברה ולניצול בשנות המס הבאות, וכן לא תיוותר בידי החברה ו/ או צד קרוב לה יתרת זיכוי בגין מיסי חוץ ו /או יתרת מס, שנוכה וטרם נוצל מכל סוג שהוא, המשויך לה הניתנת להעברה ולזיכוי ו/או לניכוי, החל ממועד השלמת עסקת המיזוג בדרך כלשהי.

ה. מיסים נדחים

הרכב ותנועה במיסים נדחים :

	נכסים בלתי מוחשיים	הפסדים להעברה	הטבות עובדים ואחרים	הפרשים אחרים	סה"כ
		אלפי ש"ח			
יתרה ליום 1 בינואר 2021	217	1,608	80	13	1,918
שינויים שנזקפו לדוח על הרווח והפסד	(108)	(114)	69	1,877	1,724
שינויים שנזקפו לדוח על הרווח הכולל	-	-	20	-	20
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	109	1,494	169	1,890	3,662
שינויים שנזקפו לדוח על הרווח והפסד	156	(1,171)	3	654	(358)
שינויים שנזקפו לדוח על הרווח הכולל	-	-	29	-	29
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	265	323	201	2,544	3,333

ביאור 20 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ו. מס תיאורטי

	ליום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
		אלפי ש"ח	
רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה	671	(47,294)	2,100
חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	585	(269)	-
רווח (הפסד) בנטרול חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	1,256	(47,025)	2,100
שיעור מס סטטוטורי	23%	23%	23%
הוצאות (הכנסות) מס לפי שיעור מס סטטוטורי	289	(10,816)	483
עלייה (ירידה) במיסים על הכנסה בשל:			
הוצאות שאינן מותרות בניכוי והכנסות פטורות	213	8,885	14
הפרשים זמניים והפסדים לצורכי מס שבגינם לא נזקפו מיסים נדחים	1,136	75	(120)
הפסדים מועברים בגינם נוצרו מיסים נדחים לראשונה	(81)	-	(1,688)
הפרשים בבסיס המדידה והפרשים אחרים	374	132	19
הוצאות (הכנסות) מס ברווח והפסד	1,931	(1,724)	(1,292)

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות

א. תביעות והחלטות משפטיות בתחום

מעת לעת הקבוצה עלולה להיחשף להליכים משפטיים ותביעות כחלק מפעילותה העסקית השוטפת. ללא קשר לתוצאות הליכים אלו, ההתדיינות המשפטית עשויה להיות בעלת השפעה שלילית על החברה וזאת עקב העלויות הכרוכות בקיום הגנה והסדרים, הסטה של משאבי ההנהלה וגורמים נוספים.

בשנת 2015 נפתחה חקירה נגד גלובל אוטומקס, חיים לוי טרייד אין בע"מ (להלן: "חיים לוי טרייד אין"), מבעלי השליטה בחברה, ונגד נושאי משרה בחברה, ה"ה דניאל לוי, מנכ"ל, ינון עמית, מנהל עסקים ראשי, חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש ובנו של דניאל לוי, וגל לוי, סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה ובנו של דניאל לוי, בחשד לביצוע עבירות זיוף, מרמה והלבנת הון. כמו כן נחקרו נושאי המשרה האמורים (למעט ה"ה דניאל וגל לוי) בחשד לביצוע עבירות מס והפרות רגולטוריות בקשר לפעילות החברה בייבוא מקביל של רכבים על פי צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (יבוא רכב ומתן שירותים לרכב), תשל"ט-1978 (להלן: "**הצו**").

עם תום החקירה, קיבלו גלובל אוטומקס, חיים לוי טרייד אין ונושאי המשרה האמורים (למעט מר גל לוי) (להלן: "**נושאי המשרה**") מכתבי שימוע, לפיהם הפרקליטות שוקלת להעמידם לדין בגין ביצוע העבירות האמורות. ביום 5 באוגוסט 2021 קיבלו המעורבים הודעה מפרקליטות מחוז תל- אביב (מיסוי וכלכלה), לפיה לאחר הליך שימוע שהתקיים לגלובל אוטומקס, לנושאי המשרה (למעט גל לוי) ולחיים לוי טרייד אין, הוחלט לדחות את טענותיהם ולהגיש נגדם כתב אישום.

ביום 25 באוגוסט 2021, הוגש כתב האישום נגד גלובל אוטומקס, חיים לוי טרייד אין ונושאי המשרה.

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

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

העבירות המיוחסות לנאשמים בכתב האישום:

א. גלובל אוטומקס נאשמת בביצוע עבירות זיוף לפי חוק העונשין, תשל"ז-1977 (להלן: "חוק העונשין"), מרמה לפי חוק העונשין, הברחה לפי פקודת המכס [נוסח חדש] (להלן: "פקודת המכס") ועבירות הלבנת הון, לפי חוק איסור הלבנת הון תש"ס-2000 (להלן: "חוק איסור הלבנת הון") וחוק העונשין;

ב. חיים לוי טרייד אין נאשמת בביצוע עבירות זיוף לפי חוק העונשין, מרמה לפי חוק העונשין, הברחה לפי פקודת המכס, עבירות מס ומכס (על פי פקודת המכס [נוסח חדש], חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 וחוק מס קניה (טובין ושירותים), תשי"ב-1952) ועבירות הלבנת הון לפי חוק איסור הלבנת הון וחוק העונשין;

ג. נושאי המשרה נאשמים בעבירות זיוף לפי חוק העונשין, מרמה לפי חוק העונשין, הברחה לפי פקודת המכס ועבירות הלבנת הון לפי חוק איסור הלבנת הון וחוק העונשין.

ד. בנוגע לאירועים הנוגעים לפעילות קבוצת אלבר, חיים לוי טרייד אין ונושאי המשרה נאשמים בעבירות זיוף לפי חוק העונשין, שימוש במסמך מזויף לפי חוק העונשין, מרמה לפי חוק העונשין, הברחה לפי פקודת המכס, הלבנת הון לפי חוק איסור הלבנת הון וחוק העונשין, וכן בביצוע עבירות מס (על פי פקודת המכס [נוסח חדש], חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 וחוק מס קניה (טובין ושירותים), תשי"ב-1952). בנוסף ינון עמית מואשם בפרשה האמורה בעבירות הדחה בחקירה, קשירת קשר לביצוע פשע ועוון ושיבוש מהלכי משפט לפי חוק העונשין.

נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים, הסתיימו הדיונים המקדמיים ביחס לכתב האישום, ובחודש מרץ 2023 החלו דיונים לגופן של הראיות.

נציין כבר עתה, כי גלובל אוטומקס דוחה את האישומים נגדה נשוא כתב האישום, בין היתר לאור העובדה כי החל משנת 2016 הוחלף הצו בחוק רישוי שירותים לרכב, המתיר ליבואן לרכוש רכב מכל גורם. מאז, ולמרות היותה של גלובל אוטומקס תחת חקירה ובהמשך אף זומנה לשימוע –דבר שהיה ידוע היטב למשרד התחבורה כרגולטור האמון על רישוי ופיקוח על התחום בו פועלת גלובל אוטומקס – משרד התחבורה חידש והאריך רישיונות היבוא של גלובל אוטומקס בהתאם לחוק רישוי שירותים לרכב, ואף הנפיק לגלובל אוטומקס רישיונות ואישורי יבוא נוספים. כן, יודגש כי הרכבים נשוא כתב האישום כלל לא שוחררו מהמכס, ולא הוגשו בעניינם מסמכי יבוא, רשימונים או חשבוניות למכס. בנוסף, גלובל אוטומקס לא המשיכה לפעול על פי רישיון היבוא נשוא כתב האישום, שפקע בשנת 2015.למעשה מדובר באירוע יחיד, שמקורו בראשית הפעילות של גלובל אוטומקס; גלובל אוטומקס הפיקה לקחים באשר לאופן ההתנהלות והבקרה מול ספקיה, והיא מתנהלת תחת נהלים פנימיים בכל הנוגע להתקשרות החברה עם ספקים מהם היא רוכשת כלי רכב.

גלובל אוטומקס סבורה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי יש בידיה טענות טובות על מנת להתמודד עם האישומים נשוא כתב האישום.

על-פי ייעוץ משפטי שקיבלה גלובל אוטומקס, במקרה של הרשעה, במסגרת גזר דין, הסנקציה העונשית בכל הנוגע לגלובל אוטומקס עשויה להיות קנס כספי, כאשר לצד האמור במקרה של הרשעה בעבירות הלבנת הון, ייתכן גם חילוט במסגרת גזר הדין. בנוסף, לצד האמור, קיימת חשיפה להליך מינהלי על-ידי משרד התחבורה, כמפורט להלן.

על פי סעיף 8 לחוק רישוי שירותים לרכב קיימת לעובד משרד התחבורה המכהן בו כסגן המנהל הכללי לתנועה (בסעיף זה "**המנהל**") סמכות לסרב להעניק רישיון או לחדש רישיון "אם מבקש הרישיון הורשע בעבירה פלילית שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע בענף הרכב שלגביו ביקש את הרישיון, או אם הוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". כמו כן, על פי סעיף 10(א)(7) לחוק רישוי שירותים לרכב, המנהל רשאי לבטל רישיון, להתלותו עד לקיום תנאים שיורה עליהם, להגבילו או לסרב לחדשו, לאחר שנתן לבעל הרישיון הזדמנות לטעון את טענותיו, אם בעל הרישיון "הורשע בעבירה פלילית או בעבירת משמעת, שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לעסוק במתן שירות רכב או במקצוע

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

בענף הרכב שלגביו ניתן לו הרישיון, או שהוגש נגדו כתב אישום בעבירה פלילית כאמור וטרם ניתן פסק דין סופי בעניינו". לעמדת הנהלת החברה וגלובל אוטומקס, אין בהגשת כתב האישום נגד גלובל אוטומקס, או אף אם תורשע בעבירות המיוחסות לה בכתב האישום, כדי לגרום לסירוב של המנהל להעניק לה רישיונות יבוא, לחדש את רישיון היבואן העקיף שלה, לבטל את הרישיונות שניתנו לגלובל אוטומקס, להגבילם או לסרב לחדשם, וזאת, בין היתר, בשל הנימוקים הבאים, במצטבר, או בשל כל אחד מהם:

א. העבירות נשוא כתב האישום מפאת מהותן, חומרתן ונסיבותיהן, כפי שתוארו לעיל, אין בהן כדי להביא את המנהל למסקנה כי גלובל אוטומקס אינה ראויה לעסוק ביבוא רכבים ומכירתם.

ב. משרד התחבורה מודע לחקירה הפלילית ולהגשת כתב האישום נגד גלובל אוטומקס, והדבר לא מנע בעדו להעניק לחברה רישיון יבואן עקיף, להרחיבו על בסיס שוטף לתוצרי כלי רכב נוספים (כאשר מרבית רישיונות יבואן עקיף עבור תוצרי כלי רכב התקבלו או חודשו לאחר קבלת הזימון לשימוע) וכן להעניק לחברה היתרי יבוא לסוגים שונים של כלי רכב מאז החלה פעולתה. הנהלת החברה מסיקה מכך שמשרד התחבורה אינו רואה את החקירה שנפתחה וכתב האישום שהוגש נגד גלובל אוטומקס ואת תוצאותיהם האפשריות, ככאלו שיכולות להביא אותו למסקנה שגלובל אוטומקס אינה ראויה לעסוק ביבוא כלי רכב.

ג. להערכת הנהלת החברה, מדיניות משרד התחבורה היא להגביר את התחרות בענף ומכללא גם בקידום החברה ועסקיה. כך, מתוך רצונו לממש את תכלית חוק רישוי שירותים לרכב, לפתוח את שוק יבוא כלי הרכב בישראל לתחרות ולהוריד חסמי כניסה לייבוא מסחרי בענף הרכב. החברה היא גורם מוביל בתחרות בענף והיא חוללה מהפכה אמיתית בו, ולפיכך, להבנתה של הנהלת החברה, סירוב להעניק לגלובל אוטומקס רישיונות או לחדש את רישיונותיה נוגדים את התחרות שמשרד התחבורה שואף לקדם.

ד. למיטב ידיעת גלובל אוטומקס, מאז חוקק חוק רישוי שירותי רכב לא הפעיל המנהל את סמכותו לא להעניק או לחדש רישיון ולדעת הנהלת החברה השימוש בסמכות זו יעשה במשורה ובזהירות רבה.

יתרה מזאת, גלובל אוטומקס סבורה, בהסתמך על עמדת יועציה המשפטיים, כי אילו יינקט נגדה הליך מנהלי כאמור, ניתן יהיה לבסס טיעון מהותי כנגדו, לרבות עיכוב ביצוע (וזאת בהתבסס, בין היתר, על הליכים מקבילים מנהליים שמתנהלים היום, כך למשל הליכים של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון אל מול נותני שירותי אשראי).

עוד יצוין כי לחברה ולגלובל אוטומקס שלד ניהולי ומקצועי רחב ואיתן, מערכת ניהולית טובה וקשרי מסחר מצוינים, אשר החברה וגלובל אוטומקס צופות כי יוכלו להתמודד בהצלחה עם כל האתגרים שיקומו, ככל שיקומו, בעקבות הגשת כתב האישום.

לאור האמור לעיל, ועל סמך המידע שברשות החברה וגלובל אוטומקס למועד הדוח, הנהלת החברה וגלובל אוטומקס מעריכה כי אין בהגשת כתב אישום נגד גלובל אוטומקס ונושאי המשרה, כדי לגרום לביטול או לאי חידוש או לסירוב להעניק לגלובל אוטומקס רישיונות על ידי המנהל, או כדי לפגוע בתפקודה של החברה וגלובל אוטומקס.

ב. <u>התקשרויות</u>

א. ביום ה-6 בינואר 2022 התקשרה החברה עם עו"ד לצורך ייצוג משפטי משותף של גלובל אוטומקס בע"מ, ושל נושאי משרה הנאשמים יחד בכתב אישום שהוגש נגדם ונגד אחרים בחודש אוגוסט 2021, כמפורט בסעיף 21א' לעיל.

ב. בימים 29 בדצמבר 2021 ו-16 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 9,284,280 כתבי אופציה בלתי סחירים הניתנים למימוש לעד 9,284,280 מניות רגילות של החברה, מכח תכנית האופציות לנושאי משרה, עובדים יועצים ונותני שירותים של החברה וחברות בשליטתה, ליועץ של

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

החברה אשר לא מתקיימים בינו לבין החברה יחסי עובד מעביד.

ג. ביום ה- 16 במרץ 2022, חתמה החברה על הסכם עם צדדים שלישיים (להלן: "השותפים"), במסגרתו יפעלו הצדדים להקמה ורישום של חברה משותפת אשר תעסוק ברכישה ומכירה של רכבים משומשים (טרייד-אין) (להלן בס"ק זה: "ההסכם" ו-"החברה המשותפת", לפי העניין).
החברה תעניק לחברה המשותפת בלעדיות ברכישת רכבי טרייד-אין (שיירכשו על-ידי החברה מלקוחותיה), על פי תמחור שייקבע על-פי שיקול דעתה של החברה, בכפוף לעמידה ביעדים שנקבעו בהסכם.

על-פי הסכם, במועד הקמתה של החברה המשותפת, החברה תחזיק ב-80% מהונה המונפק והנפרע, ואילו השותפים יחזיקו ביחד ב-20% הנותרים. ניתנו לשותפים אופציות (אשר יהיו ניתנות למימוש בכפוף לעמידה ביעדים של החברה המשותפת כפי שנקבע בהסכם (להלן: "האופציה הכפופה לעמידה ביעדים"), וכן לעמידת החברה באבני הדרך שנקבעו בהסכם המיזוג בין החברה לבין החברה הבת), אשר בהנחת מימושן המלא עשויות להגדיל את אחזקותיהם של השותפים בחברה המשותפת עד ל-48% מהונה המונפק והנפרע.

לפי האופציה הכפופה לעמידה ביעדים, אם בתקופה מסוימת לאחר חתימת ההסכם הרווח הנקי של החברה המשותפת יהיה גבוה מרף שנקבע, וכן החברה המשותפת תרכוש כמות מינימלית של כלי רכב מהחברה בת כפי שנקבע בהסכם, השותפים יהיו זכאים לרכוש מניות רגילות של החברה המשותפת בשיעור של 20% מהונה המונפק והנפרע, לפי שווי חברה של 30 מיליון ש"ח לפני הכסף.
בסמוך להקמת החברה המשותפת, החברה תעמיד מימון לחברה המשותפת, בדרך של הלוואת בעלים בסך 3 מיליון ש"ח, לצורכי פעילותה השוטפת (להלן: "הלוואת הבעלים"). הלוואת הבעלים תישא ריבית לפי סעיף 3(י) לפקודת מס ההכנסה [נוסח חדש] (להלן: "הפקודה"), אשר תיפרע ב-30 תשלומים חודשיים שווים החל מיום 1.1.2025. ככל שהחברה המשותפת תזדקק למימון נוסף לצורכי פעילותה השוטפת בנוסף להלוואת הבעלים, יעמידו הצדדים לחברה המשותפת מימון כאמור, בדרך של הלוואות בעלים, לפי חלקו היחסי של כל אחד מהם בהון המניות המונפק של החברה (להלן: "הלוואות הבעלים הנוספות"). הלוואות הבעלים הנוספות, ככל שתועמדנה, תישאנה ריבית לפי סעיף 3(י) לפקודה.
עובר לחתימת ההסכם, התקשרה החברה בהסכם שכירות משנה בקשר למשרדים בשטח של כ-100 מ"ר וכן קרקע בשטח של כ-1,000 מ"ר במתחם "פי גלילות", אשר יומחה לחברה המשותפת החל ממועד הקמתה וישמש אותה לפעילותה (להלן: "הסכם השכירות"). תקופת השכירות על-פי הסכם השכירות הינה מיום 1 בפברואר 2022 ועד ליום 6 באוגוסט 2023, וניתנה לחברה אופציה להאריכה בתקופה זהה נוספת (בכפוף להארכת תקופת השכירות של השוכר הראשי). ההסכם ניתן לביטול בהתראה בת 6 חודשים, על-פי דרישה מהרשויות המוסמכות.

ד. ביום ה-16 במרץ 2022 נחתמה תוספת להסכם השכירות לנכס המשמש כמחסן לוגיסטי של החברה בת בירושלים, לפיה תקופת השכירות הוארכה עד ליום 20 ביולי 2023, כאשר לחברה הבת אופציה להאריך את תקופת השכירות האמורה ב-12 חודשים נוספים. דמי השכירות החודשיים הינם בסך של 42,000 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה, ובתקופת האופציה, ככל שתמומש, בסך של 44,100 ש"ח בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה.
כ-47% מהזכויות בנכס מוחזקים על ידי צד קשור לדירקטור בחברה, שהינו גם מבעלי השליטה בחברה.

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

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

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

להלן יובאו עיקרי ההסכם:

1. **החזקות כל צד, מינוי דירקטורים, וניהול החברה המשותפת**: במועד השלמת ההסכם יחזיק כל צד ב-50% מהון המניות הרגילות של החברה המשותפת, והחברה תהא רשאית למנות למעלה ממחצית מחברי הדירקטוריון שלה. במועד בו יוחזרו לחברה הלוואות החברה (כהגדרתן להלן) במלואן, זכויות החברה ודלהום למינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה המשותפת ישתוו. בתקנון החברה המשותפת נקבע כי החלטות בעניינים מסוימים בקשר עם ניהול החברה המשותפת, יצריכו את אישור דלהום.
2. **הלוואות החברה**: החל ממועד ההשלמה, החברה תעמיד לחברה המשותפת הלוואות בעלים בסך כולל של 10 מיליון ש"ח (לעיל ולהלן: "**הלוואות החברה**") ובמועדים אשר יאפשרו לחברה המשותפת לעמוד בהתחייבויותיה לדלהום כמפורט בסעיף 4 להלן. הלוואות החברה תועמדנה בריבית זהה (גב אל גב), לזו בה החברה תגייס את הסכום האמור ממקורות המימון שלה, אך בכל מקרה לא תעלה על שיעור שנקבע בהסכם. הלוואות החברה, בתוספת הריבית, תוחזרנה לחברה או תומרנה להון צמית של החברה המשותפת, והכל באופן ובמועדים שנקבעו בהסכם.
3. **ההחזר הראשוני לחברה**: החברה תהיה זכאית לקבל ראשונה מתוך רווחי החברה המשותפת או מתוך מקורותיה האחרים, סך השווה להלוואות החברה שהועמדו בפועל, בתוספת הריבית שתצטבר על הלוואות החברה.
4. **תשלומים לדלהום**: בכפוף להשלמת ההסכם, החברה המשותפת תעביר לדלהום סך מצטבר השווה לסך הלוואות החברה, על פי הפירוט ובתנאים ובמועדים הבאים:
   א. המלאי: במועד ההשלמה, דלהום תמכור לחברה המשותפת, את כל מלאי החלפים של Temsa שיהיה ברשותה במועד זה, לפי סכום עלותו של המלאי בספרי דלהום (להלן: "**המלאי**" ו-"**סכום שווי המלאי**").
   ב. מקדמה מותנית: במועד ההשלמה תשלם החברה המשותפת לדלהום סכום נוסף, כמקדמה מותנית בגין העברת הזיכיון לחברה המשותפת (להלן: "**המקדמה המותנית בגין הזיכיון**"). בהסכם נקבע מנגנון לפיו המקדמה המותנית בגין הזיכיון תהפוך בהדרגה לתשלום בעבור הזיכיון לדלהום, כתלות במספר השנים שבהן הזיכיון יהיה בתוקף ממועד ההשלמה.
   ג. הלוואת דלהום: החל ממועד ההשלמה תעביר החברה המשותפת לדלהום הלוואה נושאת ריבית (להלן: "**הלוואת דלהום**"), כהלוואה על חשבון חלקה של דלהום ברווחים עתידיים של החברה המשותפת אשר תיפרע באופן ובמועדים שנקבעו בהסכם.
5. **בטחונות**: להבטחת החזר הלוואות החברה, במועד ההשלמה החברה המשותפת תמחה על דרך השעבוד לחברה את זכויותיה כלפי דלהום להחזר הלוואת דלהום, ודלהום תשעבד לחברה את מניותיה בחברה המשותפת בשעבוד ראשון בדרגה. השעבודים יוסרו עם פרעון מלוא הלוואת דלהום והלוואות החברה בהתאם להוראות ההסכם.
6. **אחריות ותחזוקה**: דלהום תוותר צד להסכמי תחזוקת אוטובוסים בהם התקשרה עד למועד ההסכם ותישא בהתחייבויותיה על פיהם, ולחברה המשותפת ו/או לחברה לא תהא שום חבות או התחייבות בקשר לשירותי תחזוקה אלה. הצדדים הגיעו להסכמות בנוגע אופן ותנאי הספקת חלקי חילוף לדלהום על ידי החברה המשותפת, לצורך מתן השירותים האמורים.
7. **מימון פעילות החברה המשותפת:** בנוסף להלוואות החברה כאמור לעיל, לאחר השלמת ההסכם החברה תעמיד לחברה המשותפת מסגרת אשראי, או תגרום להעמדת מסגרת אשראי על ידי גופים מממנים, בהיקף שנקבע בהסכם.
8. **תנאים מתלים**: הוסכם בין הצדדים כי השלמת ההסכם תהא כפופה להתקיימותם של מספר תנאים מתלים, ובכלל זה: (א) קבלת הסכמת Temsa להעברת הזיכיון לחברה המשותפת, וחתימת הסכם זיכיון בין Temsa לחברה המשותפת, בנוסח דומה מהותית לנוסח הסכם הזיכיון הקיים ולשביעות רצונם של הצדדים להסכם, לתקופה בת 3 שנים לפחות; ו-(ב) קבלת אישור הממונה על התחרות (שהתקבל למועד פרסום הדוחות הכספיים).

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ביום 20 בנובמבר 2022, לאחר שהתקיימו כל התנאים המתלים להשלמת ההסכם, הושלמה העסקה.

עובר להשלמת העסקה, התקשרה החברה המשותפת עם Temsaבהסכם זיכיון לתקופה של שלוש שנים, במסגרתו תשמש החברה המשותפת כיבואנית ישירה של אוטובוסים מתוצרת Temsa בישראל (להלן: "**הסכם הזיכיון**"). הסכם הזיכיון כולל את ההוראות המקובלות בהסכמים מעין זה, לרבות יעדי מכירות שהוסכמו בין הצדדים, אשר אי עמידה בהם תקנה ל-Temsa את הזכות לבטל את הסכם הזיכיון, בתום תקופת ריפוי שסוכמה. כמו כן, החברה המשותפת התחייבה שללא אישורה של Temsaמראש ובכתב, היא לא תייבא ותשווק בישראל בתקופת ההסכם מוצרים מתחרים לאלה של Temsa.

הסכם הזיכיון כולל תנאים נוספים כמקובל בענף.

בנוסף, התקשרה החברה המשותפת עם Temsaבהסכם שירות ואחריות לתקופה של שלוש שנים, במסגרתו החברה המשותפת תספק את שירותי התחזוקה והאחריות בישראל בגין האוטובוסים מתוצרת Temsa, על-פי תנאים מסחריים שנקבעו בין הצדדים (להלן: "**הסכם השירות והאחריות**").

ו. ביום ה- 24 ביולי 2022, חתמה גלובל אוטו מקס בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה (להלן: "החברה הבת"), על הסכם עם צד שלישי, במסגרתו ישמש כמשווק מורשה של החברה (להלן: "הסכם השיווק" ו- "המשווק", לפי העניין).
במקביל לחתימת הסכם השיווק, התקשר המשווק בהסכם לשכירת אולם תצוגה בעיר עכו, בו יפעיל המשווק סניף של החברת בת, בהתאם להוראות הסכם השיווק (להלן: "הסכם השכירות"). החברה בת התחייבה כלפי המשכיר בהסכם השכירות, כי ככל שהמשווק יסיים את הסכם השכירות (או לא יעמוד בהוראות הסכם השכירות), אז תיכנס בנעליו ותחתום עם המשכיר על הסכם שכירות בתנאים זהים. הסכם השכירות הינו לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 באוגוסט 2022, ולמשווק מוקנית אופציה להאריכו לתקופה בת 3 שנים נוספות. הסכם השיווק הינו לתקופה בת 5 שנים, כאשר נקבעו בהסכם השיווק אירועים מסוימים שבקרותם יהיה זכאי כל צד לבטל את הסכם השיווק באופן מיידי. בנוסף של צד יהיה זכאי לבטל את הסכם השיווק מכל סיבה בהודעה בכתב בת 3 חודשים לצד השני.
בהסכם השיווק נקבע כי המשווק ירכוש מהחברה בת רכבי הדגמה לצורך נסיעות הדגמה, וכי החברה בת תשאיל למשווק מלאי כלי רכב לצורך הצגתם באולם התצוגה, בכפוף לעריכת פוליסת ביטוח על-ידי המשווק וענייניים מסחריים אחרים שנקבעו.
על-פי הסכם השיווק, כלי הרכב שימכרו על ידי המשווק ללקוחות הקצה יתומחרו בהתאם למחירון הנקבע על-ידי החברה בת, כאשר כל מכירה של כלי רכב על-ידי המשווק תזכה את המשווק בעמלה בשיעור מסוים שנקבע בהסכם השיווק.

ז. ביום 28 ביולי 2022 חתמה החברה בת על הסכם עם צד שלישי, במסגרתו ישמש כמשווק מורשה של החברה בת בעיר נתניה (להלן: "**הסכם השיווק**" ו-"**המשווק**", לפי העניין).

בנוסף, ביום 7 באוגוסט 2022 התקשרה גלובל אוטומקס בהסכם לשכירת נכס בעיר נתניה בשטח כולל של כ-750 מ"ר (אשר הוסב לחברה המשותפת כמפורט להלן), בו אמור היה המשווק להפעיל סניף של גלובל אוטומקס, בהתאם להוראות הסכם השיווק (להלן בס"ק זה: "**הסכם השכירות**"). הסניף בנתניה כולל משרדים, אולם תצוגה וחצר.

הסכם השכירות הינו לתקופה של 3 שנים החל מיום 1 בספטמבר 2022, ולגלובל אוטומקס מוקנות שתי אופציות להאריכו לתקופות בנות 3 שנים נוספות כל אחת (ובסך הכל עד ליום 30 באוגוסט 2031). להבטחת התחייבויות גלובל אוטומקס על-פי הסכם השכירות ניתנה, בין היתר, ערבות של החברה המוגבלת בסכום של עד 5 חודשי שכירות, בתוספת מע"מ.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ביום 8 בנובמבר 2022, נחתם הסכם מייסדים בין גלובל אוטומקס לבין המשווק, בקשר להקמת חברה משותפת, אוטומקס נתניה בע"מ, אשר תפעיל את סניף בנתניה, וסניפים נוספים ככל שיוחלט על כך בין הצדדים (להלן בס"ק זה: "**הסכם המייסדים**" ו-"**החברה המשותפת**", לפי העניין).

על-פי הסכם המייסדים, גלובל אוטומקס מחזיקה במחצית מהון המניות המונפק של החברה המשותפת, ואילו המשווק מחזיק בחצי הנותר. הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת סכום ראשוני כהלוואת בעלים לצורך מימון פעילותה, בחלוקה ביניהם לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת (להלן בס"ק זה: "**הלוואת הבעלים**"). חלוקת רווחים בחברה המשותפת תיעשה בכפוף לכל דין, לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. גלובל אוטומקס תהיה רשאית למנות דירקטור אחד לדירקטוריון החברה המשותפת, כאשר המשווק יהיה רשאי למנות דירקטור אחד מטעמו לדירקטוריון לאחר שיעמיד את חלקו בהלוואת הבעלים (באמצעות פירעון של הלוואה שהועמדה לו על-ידי גלובל אוטומקס כמפורט להלן).

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

במקביל לחתימת הסכם המייסדים נחתם בין הצדדים הסכם הלוואה, לפיו גלובל אוטומקס תממן את חלקו של המשווק בהלוואת הבעלים, ועד לפירעון ההלוואה שהעמידה גלובל אוטומקס למשווק כאמור, אחזקותיו של המשווק בחברה המשותפת ימושכנו לטובת גלובל אוטומקס.

כמו כן, במקביל לחתימת הסכם המייסדים הסכם השיווק בוטל, ונחתם הסכם שיווק בנוסח דומה בין המשווק, החברה המשותפת והחברה בת, והסכם השכירות הוסב לחברה המשותפת.

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

על-פי הסכם המייסדים, הצדדים יפעלו להקמת חברה משותפת, אשר תעסוק, בין היתר, בהפעלת מרכזי שיווק ומכירה של כלי רכב, בערים אשדוד, אשקלון ובמיקומים אחרים עליהם יוחלט על-ידי הצדדים (להלן: "החברה המשותפת").

על-פי ההסכם המייסדים, החברה בת תחזיק במחצית מהון המניות המונפק של החברה המשותפת, ואילו המשווק יחזיק בחצי הנותר. הצדדים התחייבו להעמיד לחברה המשותפת סכום ראשוני כהלוואת בעלים לצורך מימון פעילותה, בחלוקה ביניהם לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. חלוקת רווחים בחברה המשותפת תיעשה בכפוף לכל דין, לפי חלקו היחסי של כל צד בהון מניות החברה המשותפת. דירקטוריון החברה המשותפת ימנה ארבעה חברים, כאשר שניים ימונו על-ידי המשווק ושניים על-ידי החברה בת.

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

עובר לחתימת הסכם המייסדים, חתמה החברה בת על הסכם לשכירת אולם תצוגה בשטח של כ-500 מ"ר באשדוד אשר ישמש כסניף של החברה בת בעיר (להלן: "הסכם השכירות"). תקופת השכירות הינה מיום 15 בספטמבר 2022 ולמשך שלוש שנים לאחר מכן, כאשר לחברה בת מוקנית אופציה להאריך את הסכם השכירות בשלוש תקופות נוספות בנות שנתיים כל אחת ובסך הכל עד ליום 19 בספטמבר 2031. בכוונת הצדדים להסב את הסכם השכירות בקשר עם הנכס באשדוד, כמו גם את הסכם השכירות בקשר עם הסניף הקיים באשקלון, לחברה המשותפת.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

במהלך הרבעון האחרון של שנת 2022 חתמו הצדדים על הסכם לשיווק רכבים בין החברה המשותפת לבין החברה בת, לפיו החברה המשותפת תהיה המשווקת המורשית של כלי רכב המיובאים על-ידי החברה בת בערים אשקלון ואשדוד, שיחליף את ההסכם הקיים בין החברה לבין המשווק.

ג. שעבודים ואמות מידה פיננסיות

תאגידים בנקאיים

לגלובל אוטומקס מסגרות אשראי On-Call מארבעה תאגידים בנקאיים. ביום 29 במאי 2022, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, עודכנו מסגרות האשראי של גלובל אוטומקס בתאגיד בנקאי ג'.

ביום 15 בספטמבר 2022 ,בהמשך לאישור דירקטוריון החברה, הועמדה לגלובל אוטומקס, מסגרת אשראי חדשה בגובה של 30 מיליון ש"ח מתאגיד בנקאי ד'. השעבודים ואמות המידה שנקבעו בכתב ההתחייבות שנחתם בקשר עם מסגרת האשראי האמורה, זהות לאלו שגלובל אוטומקס התחייבה בהם כלפי תאגידים בנקאיים ב' ו-ג'.

ביום 25 באוקטובר 2022, הוגדלה מסגרת האשראי של גלובל אוטומקס מתאגיד בנקאי א' מ-25 מיליון ₪ ל-32.5 מיליון ₪.

ביום 12 בינואר 2023, הוגדלה מסגרת האשראי של גלובל אוטומקס מתאגיד בנקאי ב' מ-30 מיליון ₪ ל-40 מיליון ₪.

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-20 מיליון ש"ח, בבנק א' ובבנקים ב', ג' ו-ד' לא יפחת מ- 35 מיליון ש"ח. אמת מידה זו תיבחן בכל דוח כספי.
- ההון העצמי המוחשי של גלובל אוטומקס לשנת 2022 לא יפחת מ-20% מן המאזן המוחשי של גלובל אוטומקס לבנק א' ובבנקים ב', ג' ו-ד' לא יפחת מ- 25%. אמת מידה זו תיבחן בכל דוח כספי.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

- היחס בין החוב הפיננסי נטו לEBITDA - היחס בין החוב הפיננסי ל- EBITDA לא יעלה בכל עת על 5 לבנק א'. אמת מידה זו תיבחן בכל דוח כספי.

EBITDA מוגדר כסכום המצטבר של הרווח התפעולי מפעילות שוטפת לפני הוצאות מיסים והוצאות מימון ובתוספת פחת והפחתות שנרשמו באותה תקופה בדוחות הכספיים. ברווח התפעולי לא יכללו הכנסות והוצאות חד פעמיות, שאינן משקפות את מהלך העסקים הרגיל של גלובל אוטומקס.

- יחס מלאי לאשראי (LTC) לא יפחת מ-115% בכל זמן נתון. אמת מידה זו תיבחן פעם בחודש.

ההתניות הפיננסיות יבחנו ביחס לדוחות הכספיים המאוחדים של גלובל אוטומקס בע"מ.

- לא תבוצע חלוקת דיבידנד אם ההון העצמי בדוחותיה הכספיים של גלובל אוטומקס נמוך מ- 28 מיליון ש"ח ושיעורו ביחס לסך המאזן לא יפחת מ-22% לבנק א' ולבנק ב', ג' ו-ד' ההון העצמי לא יהיה נמוך מ- 35 מילון ש"ח ושיעורו ביחס לסך המאזן לא יפחת מ-25%.

- הלוואות ושטרי הון שהונפקו לטובת בעלי המניות של גלובל אוטומקס יהיו נחותות לאשראי גלובל אוטומקס שהתקבל מהבנקים.

להלן תוצאות ההתניות הפיננסיות ליום 31 בדצמבר 2022:

	בנק א'	**בנק ב'**	**בנק ג'**	**בנק ד'**
הון עצמי מוחשי	63,855	63,976	63,995	63,955
הון עצמי מוחשי ביחס למאזן	25.69%	26.17%	25.73%	25.73%
יחס LTC לאשראי נטו	120.21%	120.21%	120.21%	120.21%
יחס EBITDA לחוב פיננסי נטו	6.28	-	-	-

נכון ליום 31 בדצמבר 2022 , גלובל אוטומקס עמדה בכל ההתניות הפיננסיות המפורטות לעיל למעט ההתניה המפורטת בסעיף 3 לעיל כלפי בנק א'. עם זאת, חברת הבת קיבלה מכתב ויתור מהתאגיד הבנקאי האמור, לפיו הוא לא יפעל על פי הזכויות המוקנות לו על-פי הסכמי המימון בקשר עם אי העמידה באמת המידה האמורה ליום 31 בדצמבר 2022.

נכון ליום 31 בדצמבר 2021, החברה הבת עמדה בהתניות הפיננסיות המפורטות לעיל למעט ההתניה המפורטת בסעיף 3 לעיל כלפי תאגידים בנקאיים א' ו-ג'. עם זאת, גלובל אוטומקס קיבלה מכתבי ויתור מהתאגידים הבנקאיים האמורים, לפיהם הם לא יפעלו על-פי הזכויות המוקנות להם על-פי הסכמי המימון בקשר עם אי העמידה באמת המידה האמורה ליום 31 בדצמבר 2021.

<u>אגרות חוב</u>

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%. לצורך חישוב יחס ההון העצמי ינוטרלו מסך המאזן ההתחייבויות בגין הסכמי חכירה וחלויות שוטפות של התחייבויות בגין הסכמי חכירה. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 היחס הינו 16.25%.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

"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.

2. ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 25 מיליון ₪ על פי הדוחות הכספיים של החברה על בסיס מאוחד ("הון עצמי מינימלי"). נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ההון עצמי על פי הגדרתו לעיל הינו 46,311 אלפי ש"ח.
3. סך הנכסים של החברה, על פי דוחותיה הכספיים על בסיס מאוחד, שאינם משעובדים בשעבוד ספציפי, לא יפחת מקרן אגרות החוב שטרם נפרעה, בצירוף הריבית שנצברה בגינה עד לאותו מועד וטרם שולמה. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, סך נכסי החברה (אשר מחושב באופן המפורט להלן) הינו 270,944 אלפי ש"ח, וקרן אגרות החוב שטרם נפרעה לאותו מועד הינה 48 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 31 בדצמבר 2022 היחס הינו 111.25%.

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 ₪, 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.

נכון למועד הדוחות הכספיים החברה עמדה בכל ההתניות הפיננסיות המפורטות לעיל.

ד. ערבויות

החברה ערבה להתחייבויות חברת הבת בגין ההלוואות שקיבלה מתאגידים בנקאיים, לרבות הלוואות בערבות מדינה וכן להתחייבויות חברת הבת על פי הסכמי שכירות בגין סניף ראשון לציון וסניף נתניה.
כמו כן, חלק מבעלי השליטה בחברה ערבים באופן ישיר או באמצעות חברות בשליטתם, להתחייבויות החברה הבת על-פי הסכם שכירות בגין סניף החברה הבת בירושלים. ראה בנוסף ביאור 10ד'1.
ניתנה על-ידי החברה בת ערבות בנקאית בסכום משוערך של 1,315 אלפי ₪ למכס וכן ערבות בנקאית בסכום משוערך של 50 אלפי ₪ לצד ג'.

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

ביאור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות

א. הון רשום, מונפק ונפרע:

	מספר מניות	
	ליום 31 בדצמבר 2022	
	רשום	מונפק ונפרע (*)
מניות רגילות בנות 1 ₪ ע.נ כ"א	2,000,000,000	248,684,895

	מספר מניות	
	ליום 31 בדצמבר 2021	
	רשום	מונפק ונפרע (*)
מניות רגילות בנות 1 ₪ ע.נ כ"א	2,000,000,000	248,684,895

(*) כולל 9,758,875 ע.נ. מניות רדומות.

ב. זכויות הנלוות למניות:

המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות השתתפות באספות כלליות של החברה והצבעה בהן. כל המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות לדיבידנד ולחלוקת עודפי רכוש החברה במסגרת פירוק או החזרת הון בכל צורה אחרת, בהתאם לערכן הנקוב.
מניות הנהלה מקנות לבעליהן את כל הזכויות המוקנות למניות רגילות, ובנוסף את הזכות למנות דירקטור לדירקטוריון החברה, כמפורט בתקנון החברה.

ג. המרת שטר הון:

בהתאם להוראות הסכם המיזוג הפך שטר הון שהונפק לבעלי המניות לשעבר של החברה הבת על-פי חלקם היחסי בהון המניות, בסכום כולל של כ-15.6 מיליון ש"ח, לפרמיה בגין הון המניות המונפק.

ד. כתבי אופציות וזכויות למניות:

ביום 28 בפברואר 2021, אושר הסכם המיזוג על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה.
ביום ה24 למרץ הושלמה עסקת המיזוג, במסגרתה הוקצו ניירות ערך כדלקמן:

- היזם קיבל בתמורה לעסקה 7,900,947 מניות רגילות של החברה ללא כל תמורה כספית מצד היזם.
- הוקצו 59,257,103 כתבי אופציה של החברה למועמדים לכהונה כנושאי משרה בחברה, וכן 3,394,549 כתבי אופציה של החברה למועמד לכהונה כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה
- הוקצו 168,105,258 זכויות למניות החברה לבעלי מניות גלובל אוטומקס לשעבר וכן 6,738,368 כתבי אופציה של החברה למועמד לכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה, בכפוף לעמידת החברה באבני הדרך שנקבעו בהסכם המיזוג.
- הוקצו 13,840,000 זכויות למניות השיפוי לבעלי המניות של גלובל אוטומקס לשעבר.

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

ביאור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות (המשך)

- להלן פירוט ההקצאות:

שם	תפקיד	זכויות למניה	כתבי אופציה	זכויות למניות (השיפוי) (1)
חיים לוי – טרייד אין בע"מ		42,026,314		3,460,000
ע. ינון 2015 בע"מ		42,026,314		3,460,000
פוזיילוב השקעות בע"מ		42,026,315		3,460,000
אליהו ברוך בע"מ		21,013,158		1,730,000
בלפורטו השקעות בע"מ		21,013,157		1,730,000
דניאל לוי	מנכ"ל		8,888,565	
ינון עמית	מנהל עסקים ראשי		8,888,565	
עמנואל פוזיילוב	בעל מניות ודירקטור		8,888,565	
אייל ברוך	בעל מניות ודירקטור		8,888,565	
חיים לוי	סמנכ"ל סחר ורכש		7,900,948	
גל לוי	סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת סניפים		7,900,948	
תומר לוי	סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור		7,900,947	
דורון שורר	יו"ר דריקטוריון לשעבר (2)		10,132,917	
סה"כ		**168,105,258**	**69,390,020**	**13,840,000**

(1) בהם נכללות מניות השיפוי בגין התחייבות לבעלי מניות לשעבר של החברה הבת, ראו ביאור 16ג'.

(2) ביום ה- 29 בדצמבר 2021 חדל לכהן דורון שורר כיו"ר הדירקטוריון וכתוצאה מכך פקעו 2,545,912 אופציות מסידרה ב'1, 2,799,014 אופציות מסידרה ב'2 וכן 3,939,354 אופציות מסידרה ב'3. ביום 16 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 9,284,280 כתבי אופציה לא סחירים (סדרה ב') למר שורר, חלף כתבי האופציה שפקעו.

הקצאת האופציות והזכויות למניות הינה בהתאם לתנאים ולעמידה באבני דרך כפי שנקבע בהסכם המיזוג. כמו כן בהסכם המיזוג סוכם על הסכמי העסקה לנושאי המשרה המיועדים כפי שאושר במסגרת עסקת המיזוג.

ביאור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות (המשך)

- להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות והשינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
	מספר כתבי האופציות
כתבי אופציות למניות לתחילת השנה	60,105,740
כתבי אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה	9,284,280
כתבי אופציות שפקעו במהלך השנה	-
כתבי אופציות למניות לסוף השנה	69,390,020

- להלן נתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציה:

סדרה א'	
מחיר מניה (בש"ח)	0.589
מחיר מימוש	0.32
שיעור הדיבידנד	0%
תקופת הבשלה	4 שנים
ריבית חסרת סיכון	0.3%
סטיית תקן	43%
סדרה ב'	
מחיר מניה (בש"ח)	0.589
מחיר מימוש	0.582
שיעור הדיבידנד	0%
תקופת הבשלה	2.25-5 שנים
ריבית חסרת סיכון	0.13%-0.4%
סדרה ב' להקצאה שניתנה בחודש מרץ 2022 (*)	
מחיר מניה (בש"ח)	0.427
מחיר מימוש	0.5413
שיעור הדיבידנד	0%
תקופת הבשלה	2-4 שנים
ריבית חסרת סיכון	1.4%

(*) כאמור לעיל בעקבות פקיעת האופציות למר שורר והענקה מחדש בחודש מרץ 2023.

ביאור 22 - הון מניות ופרמיה על מניות (המשך)

ה. ביום 17 למרץ 2021, אישר דירקטוריון החברה גיוס הון בסך של 1.06 מיליון ש"ח בדרך של הקצאה פרטית של 2.08 מיליון מניות ו-2.08 מיליון כתבי אופציה, אשר אינם רשומים למסחר, לשלושה משקיעים, הכוללים את היזם וחברה הנמצאת בבעלות של המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים הזמניים של החברה (לפני השלמת עסקת המיזוג), לצרכי העמידה בהוראות עסקת המיזוג בין החברה לבין החברה הבת. גיוס ההון הושלם ביום 24 במרץ 2021.

ו. ביום 5 במאי 2021, אישר דירקטוריון החברה התקשרות בהסכמי השקעה פרטית בחברה, לפיהם כנגד השקעה בסך כולל של כ - 5 מיליון ש"ח, הוקצו לניצעים 9,903,922 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ערך נקוב כל אחת, במחיר של 51 אג' למניה, ביחד עם 5,942,353 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש ל- 5,942,353 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ערך נקוב כל אחת, אשר הוענקו ללא תמורה. המניות וכתבי האופציה הוקצו לניצעים ביום 7 ביוני 2021.

ז. ביום ה- 29 בנובמבר 2021 פרסמה החברה תשקיף מדף (נושא תאריך 30 בנובמבר 2021). מכח תשקיף המדף, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין –מניות רגילות של החברה, אג"ח שאינן ניתנות להמרה, אג"ח הניתנות להמרת מניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש מניות החברה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאג"ח שאינן ניתנות להמרה, כתבי אופציה הניתנים למימוש לאג"ח הניתנות להמרה למניות החברה וני"ע מסחריים, וכל נייר ערך אחר שניתן יהיה להנפיק על פי הדין מכח תשקיף מדף במועד הרלוונטי בהתאם לחוק ני"ע.

ח. במהלך שנת 2022 נרשמו ברווח והפסד הוצאות בגין הענקת אופציות בסך של 9,976 אלפי ש"ח ובשנת 2021 נרשמו ברווח והפסד הוצאות בגין הענקת אופציות בסך של 7,490 אלפי ש"ח.

ביאור 23 - מכשירים פיננסים

גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון מדד מחירים לצרכן, סיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות. הקבוצה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים במטרה לצמצם חשיפות מסוימות לסיכונים.

1. סיכון מטבע חוץ

הקבוצה מייבאת כלי רכב מספקים בחו"ל, והיא חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, בעיקר יורו וזלוטי פולני. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות, נכסים שהוכרו והתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע שאינו מטבע המדידה של הקבוצה, לרבות עסקאות במכשירים נגזרים על מטבע חוץ. כמו כן, לקבוצה יש חשיפה למטבע חוץ גם בשל העובדה כי לא ניתן להצמיד באופן מוחלט את מחיר המכירה של הרכבים לשינויים בשערי החליפין של מטבע החוץ. בנוסף, שינוי במחירי רכבים חדשים, אשר מושפעים משינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ, עשוי להשפיע גם על ערכו של מלאי כלי הרכב של הקבוצה.

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

ביאור 23 - מכשירים פיננסים (המשך)

להלן פילוח היתרות המוצגות בדוח הכספי:

	ליום 31 בדצמבר 2022						
	שקל לא צמוד	דולר קנדי	דולר אמריקאי	יורו אירופאי	לירות סטרלינג	זלוטי פולני	סה"כ
	אלפי ש"ח						
נכסים:							
מזומנים ושווי מזומנים	2,032	9	28	164	1	-	2,234
לקוחות	16,876	-	-	943	-	-	17,819
חייבים אחרים	2,498	527	-	2,806	-	798	6,629
פיקדונות לזמן ארוך	535	-	-	-	-	-	535
	21,941	536	28	3,913	1	798	27,217
התחייבויות:							
אשראי מתאגידים בנקאיים ומגופי מימון	(145,067)	-	-	-	-	-	(145,067)
ספקים ונותני שירותים	(6,079)	(16,253)	(526)	(6,967)	-	(293)	(30,118)
זכאים אחרים	(8,457)	-	(10,455)	-	-	-	(18,912)
התחייבות בגין אגרות חוב	(47,109)	-	-	-	-	-	(47,109)
	(206,712)	(16,253)	(10,981)	(6,967)	-	(293)	(241,206)
	(184,771)	(15,717)	(10,953)	(3,054)	1	505	(213,989)

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

ביאור 23 - מכשירים פיננסים (המשך)

-

	ליום 31 בדצמבר 2021						
	שקל לא צמוד	דולר קנדי	דולר אמריקאי	יורו אירופאי	לירות סטרלינג	זלוטי פולני	סה"כ
	אלפי ש"ח						
נכסים:							
מזומנים ושווי מזומנים	2,135	3	10	619	-	71	2,838
לקוחות	8,292	-	-	-	-	-	8,292
חייבים אחרים	217	-	-	-	-	-	217
פיקדונות לזמן ארוך	402	-	-	-	-	-	402
	11,046	3	10	619	-	71	11,749
התחייבויות:							
אשראי מתאגידים בנקאיים ומגופי מימון	(69,255)	-	-	-	-	-	(69,255)
ספקים ונותני שירותים	(2,048)	(200)	(16,592)	(272)	-	(275)	(19,387)
זכאים אחרים	(4,425)	(23)	(9,241)	(881)	-	-	(14,570)
	(75,728)	(223)	(25,833)	(1,153)	-	(275)	(103,212)
	(64,682)	(220)	(25,823)	(534)	-	(204)	(91,463)

ביאור 23 - מכשירים פיננסים (המשך)

הטבלה שלהלן מדגימה את מבחן הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר לשערי החליפין השונים כאשר כל שאר המשתנים ללא שינוי. ההשפעה על הרווח לפני מס של החברה הוא בגין השינויים של השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות כספיים, כולל נגזרים על מטבע חוץ. חשיפת החברה לסיכון מטבע חוץ, המבוסס על ערכים נקובים, הינה כדלקמן: (באלפי ₪)

		ליום 31 בדצמבר 2022			
		עליה		ירידה	
	הערה	רווח והפסד	הון	רווח והפסד	הון
שינוי בשער החליפין של:					
דולר קנדי ב- 5 %	(1)	(812)	(812)	812	812
דולר אמריקאי ב- 5%	(2)	(523)	(523)	523	523
אירו ב- 5 %	(3)	549	549	(549)	(549)
זלוטי פולני ב-5%	(3)	515	515	(515)	(515)
לירות סטרלינג ב- 5%		79	79	(79)	(79)

		ליום 31 בדצמבר 2021			
		עליה		ירידה	
	הערה	רווח והפסד	הון	רווח והפסד	הון
שינוי בשער החליפין של:					
דולר קנדי ב- 5 %	(1)	(757)	(757)	757	757
אירו ב- 5 %	(3)	894	894	(894)	(894)
זלוטי פולני ב-5%	(3)	315	315	(315)	(315)

(1) הרגישות נובעת בעיקרה מיתרות ספקים הנקובים במטבע חוץ.
(2) הרגישות נובעת בעיקרה מיתרות זכאים הנקובים במטבע חוץ.
(3) הרגישות נובעת בעיקרה מיתרות חייבים הנקובים במטבע חוץ.

להלן נתונים בדבר שערי החליפין משמעותיים:

	לשנה שהסתיימה ביום		ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021	2022	2021
	% השינוי		שער הספוט במועד הדיווח	
שער חליפין של הדולר הקנדי	5.95	(3.17)	2.596	2.442
שער החליפין של הדולר האמריקאי	11.62	(3.26)	3.519	3.110
שער החליפין של היורו האירופאי	6.24	(10.78)	3.753	3.519
שער החליפין של הזלוטי הפולני	4.32	(10.94)	0.799	0.765
שער החליפין של הלירות סטרלינג	0.81	(4.49)	4.237	4.203

ביאור 23 - מכשירים פיננסים (המשך)

2. סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם לקבוצה הפסד. הכנסות הקבוצה נובעות בעיקר מלקוחות בישראל. כמו כן, הקבוצה עוקבת באופן שוטף אחר חובות הלקוחות ותנאי האשראי שהיא מעניקה, ובדוחות הכספיים נכללות הפרשות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לדעת הנהלת החברה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק. הקבוצה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרות לקוחות) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מהלוואות שהקבוצה העמידה, מעסקאות במטבע חוץ וממכשירים פיננסיים אחרים.

להלן מידע בדבר החשיפה המרבית לסיכוני אשראי (ערך בספרים):

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
	אלפי ש"ח	
מזומנים ושווי מזומנים	2,234	2,838
לקוחות	17,819	8,292
חייבים ויתרות חובה	6,629	217
פקדונות	535	402
אשראי לזמן קצר	(141,392)	(63,681)
ספקים	(30,118)	(19,387)
זכאים ויתרות זכות	(18,912)	(14,570)
הלוואות וחובות לזמן ארוך	(3,675)	(5,574)
התחייבות בגין אגרות חוב	(47,109)	(-)
	(213,989)	(91,463)

3. סיכון נזילות

לעניין סיכון הנזילות, מטרת החברה הינה לשמור על היקף יתרות מזומנים ונכסים נזילים אחרים באופן שיאפשר שימור של רמת נזילות מספקת לעמידה בכל התחייבויותיה הפיננסיות- הן בתנאים רגילים והן בתרחישי קיצון, וללא התהוותם של הפסדים בלתי רצויים.

הטבלה שלהלן מציגה את מועדי הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומי ריבית):

	ערך בספרים	תזרים מזומנים חזוי	שנה ראשונה	שנה שניה	שנה שלישית עד חמישית
			אלפי ש"ח		
31 בדצמבר 2022					
ספקים ונותני שירותים	30,118	30,118	27,975	2,143	-
זכאים ויתרות זכות	14,646	14,646	14,646	-	-
אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים	192,174	192,945	150,311	11,237	31,397
	236,938	237,709	192,932	13,380	31,397

ביאור 23 - מכשירים פיננסים (המשך)

	ערך בספרים	תזרים מזומנים חזוי	שנה ראשונה	שנה שניה	שנה שלישית עד חמישית
			אלפי ש"ח		
31 בדצמבר 2021					
ספקים ונותני שירותים	19,387	19,387	19,387	-	-
זכאים ויתרות זכות	12,616	5,329	5,329	-	-
אשראי והלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים	69,256	69,720	63,899	2,074	3,747
	101,259	94,436	88,615	2,074	3,747

4. סיכון שיעור ריבית

הקבוצה חשופה לסיכון בגין שינויים בריבית השוק הנובע מהלוואות הנושאות ריבית משתנה. הלוואות הנושאות שיעורי ריבית קבועים חושפות את הקבוצה לסיכון שיעור ריבית בגין שווי הוגן. בחברה מתקבלות מסגרות אשראי והלוואות צמודות פריים בלבד.

ניתוח רגישות שערי ריבית

ניתוח הרגישות נקבע על בסיס החשיפה לשיעורי ריבית של מכשירים פיננסיים נגזרים ולא נגזרים בתקופת הדיווח. ניתוח הרגישות בדבר התחייבויות נושאות ריבית משתנה הוכן תחת ההנחה כי סכום ההתחייבויות לתום תקופת הדיווח עמד לאורך כל שנת הדיווח.
שינוי של 1% בשיעורי הריבית בתום תקופת הדיווח, היה מגדיל (מקטין) את ההון ואת הרווח והפסד בסכומים המוצגים להלן (לאחר מס). ניתוח זה נעשה בהנחה שיתר המשתנים, ובמיוחד שערי מטבע חוץ, נשארו קבועים. הניתוח לגבי שנת 2021 נעשה בהתאם לאותו בסיס.

	השפעת שינוי של 1% בשיעור הריבית	
	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
	אלפי ש"ח	
רווח או הפסד (*)	6,911	1,119

(*) השינוי ברווח מגידול בשיעורי ריבית נובע בעיקר מהוצאות ריבית גבוהות יותר בגין אשראי בריבית משתנה.

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

ביאור 24 - הכנסות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
הכנסות ממכירת רכבים חדשים	434,786	408,875	277,141
הכנסות ממכירת רכבים משומשים	11,094	509	175
הכנסות מאביזרים	6,052	3,983	995
הכנסות שונות	1,685	315	425
	453,617	**413,682**	**278,736**

ביאור 25 - עלות המכירות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
מלאי בתחילת השנה	79,168	63,422	57,863
עלות הרכבים	449,860	358,530	246,669
עמלות קניה	25,857	21,283	11,853
הובלות רכבים	6,757	7,355	1,551
פחת והפחתות	3,611	2,821	2,242
דלק, חלפים, תיקונים ואגרות רכב	2,345	1,255	775
שכר עבודה	2,112	2,595	1,284
אחרות	71	40	69
ניכוי מלאי בסוף השנה	(176,863)	(79,168)	(63,422)
	392,918	**378,133**	**258,884**

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

ביאור 26 - הוצאות מכירה ושיווק

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
פרסום וקידום מכירות	13,184	11,566	4,275
שכר עבודה סוכני מכירות	10,483	5,310	2,431
פחת והפחתות	3,563	2,139	1,939
עמלות כרטיסי אשראי	305	343	217
אחרות	77	62	20
	27,612	**19,420**	**8,882**

ביאור 27 - הוצאות הנהלה וכלליות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
משכורות ונלוות	4,483	3,202	2,737
שירותים מקצועיים	3,518	3,029	1,308
אחזקת משרד	2,375	1,479	951
יעוץ	1,430	902	-
אחרות	1,411	1,303	569
מיסים ואגרות	1,267	758	425
נסיעות לחו"ל	1,266	557	8
פחת והפחתות	1,009	701	290
חובות אבודים	114	(30)	(150)
דמי שכירות	(24)	39	(104)
	16,849	**11,940**	**6,034**

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

ביאור 28 - הוצאות מימון, נטו

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
הוצאות מימון			
ריבית לתאגידים בנקאיים	4,347	1,914	1,443
ריבית אג"ח	2,483	-	-
עמלות לתאגידים בנקאיים	1,132	1,222	709
ריבית בגין התחייבות להסכמי חכירה	951	465	583
אחרות	22	-	-
הפרשי שער	-	4,038	680
אחרות	-	4	5
	8,935	7,643	3,420
הכנסות מימון			
הפרשי שער	3,511	6	550
הכנסות ריבית מחברות קשורות	188	12	108
הכנסות ריבית ממס הכנסה	3	3	-
הכנסות ריבית פקדון	1	-	-
	(3,703)	(21)	(658)
הוצאות מימון, נטו	**(5,232)**	**(7,622)**	**(2,762)**

ביאור 29 - רווח (הפסד) למניה

א. רווח (הפסד) למניה:

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות

	לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
	אלפי ש"ח		
רווח (הפסד) המיוחס לבעלים של החברה	(1,071)	(45,571)	3,392
הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות	238,926,020	205,058,005	98,761,839
רווח (הפסד) הבסיסי למניה (ש"ח)	(0.004)	(0.22)	0.03

מספר המניות ששימש לחישוב ההפסד למניה בתקופות שלפני מועד הרכישה במהופך הותאם למפרע בהתאם ליחס ההחלפה שנקבע בהסכם המיזוג.

ב. הפסד מדולל למניה

ההפסד המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות השפעה מדללת. ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות זהה להפסד הבסיסי למניה מאחר וההשפעה הינה אנטי מדללת.

ביאור 30 - ריכוז יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

א. ההרכב

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
	אלפי ש"ח	
חייבים ויתרות חובה	161	193
אופציות	16,806	7,325
התחייבות לבעלי מניות קודמים של גלובל אוטומקס	495	377

ב. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין - כללי

חלק מעובדי החברה ונותני השירותים לה הינם צדדים קשורים של החברה. חלקם עשויים להיות צדדים קשורים של בעלי המניות בחברה, בהתאם לזהותם לכל מועד.

אנשי המפתח בחברה ליום 31 בדצמבר 2022 הינם מנכ"ל החברה, מנהל העסקים הראשי, סמנכ"ל הכספים, מנהל סחר, מנהל טכנולוגיה, תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה, ומנהל מטה ופיתוח עסקי. לא חל שינוי במצבת אנשי מפתח ניהוליים במהלך תקופת הדיווח.

ביאור 30 - ריכוז יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים (המשך)

ג. להלן סך הוצאות אשר שולמו או התקבלו על ידי החברה ל/מצדדים קשורים במהלך תקופת הדיווח:

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	מהות ההוצאה	2022	2021	2020
		אלפי ש"ח		
	דמי ניהול	1,200	1,200	1,200
בעלי מניות בחברה	הענקת אופציות	5,688	4,394	-
	ריביות בגין הלוואות	-	106	105
אנשי מפתח בחברה שהינם צדדים קשורים:				
סמנכ"ל סחר	שכר	616	446	372
	אופציות	1,264	977	-
	ריבית	(6)	(3)	(6)
סמנכ"ל טכנולוגיה, תקינה ומנהל רשת הסניפים	שכר	615	446	372
	אופציות	1,264	977	-
סמנכ"ל מטה ופיתוח עסקי	שכר	616	362	244
	אופציות	1,264	977	
תשלומים לספקים שהינם צדדים קשורים:		872	969	851
אוטומקס השרון (חברה מאוחדת אשתקד כלולה)	עמלות	-	1,187	-
	ריביות	-	(12)	-
אוטומקס השפלה (חברה כלולה)	עמלות	41	-	-
	ריביות	(5)	-	-
אוטומקס נתניה (חברה כלולה)	עמלות	47	-	-
	ריביות	(3)	-	-
דלהום אוטומקס (חברה כלולה)	ריביות	(192)		

ד. הלוואות בעלים

בחודש אפריל 2019, טרם השלמת עסקת המיזוג העמידו שלושה בעלי עניין בחברה הבת הלוואות לחברה בסכום כולל של 1.5 מיליון ש"ח אשר נשאו ריבית של 6% לשנה, ומועד פירעונן היה יום 31 בדצמבר 2019. במהלך שנת 2020, נחתם תיקון להסכם עם שלשת בעלי העניין לעיל לפיו הוארכו מועדי הפירעון של ההלוואות עד ליום 31 בדצמבר 2020, וכן כי מיום 1 בינואר 2020 ההלוואות יישאו ריבית של 9.5% לשנה. ביום 24 בדצמבר 2020, נחתם תיקון נוסף להסכם לפיו הוארכו מועדי הפירעון של ההלוואות עד ליום 28 בפברואר 2021. בתחילת שנת 2021, נפרעו ההלוואות הנ"ל במלואן.

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

ביאור 31 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח

א. ביום 25 בינואר 2023, הועמדה לחברת אוטומקס טרייד אין בע"מ, מסגרת אשראי בגובה של 15 מיליון ₪ 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:

1. סכום ההון העצמי המוחשי של אוטומקס טרייד אין לא יפחת מסך של 25% מהמאזן המוחשי של אוטומקס טרייד אין.
בחינת עמידה באמת מידה זו תיעשה על בסיס דוחות חצי שנתיים ושנתיים של אוטומקס טרייד אין.
2. היחס בין (א) שווי כלי הרכב של אוטומקס טרייד אין, לבין (ב) החוב הפיננסי נטו, לא יפחת מ-130%. שווי כלי הרכב לפי מחירון יד 2 או מחירון אחר שיאושר על ידי התאגיד הבנקאי כפי שהיה ידוע במועד החישוב הרלוונטי.
בחינת עמידה באמת מידה זו תיעשה על בסיס חודשי וכן לדרישת התאגיד הבנקאי.

בנוסף ,כתב ההתחייבות כלל הוראת התחייבות צולבת ביחס לאשראי שהועמד על ידי התאגיד הבנקאי לגלובל אוטומקס בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה וכן כפיפות והנחתה של הלוואות הבעלים שניתנו לאוטומקס טרייד אין.

ב. ביום 28 בפברואר 2023, החברה פרעה תשלום ראשון של קרן וריבית למחזיקי אגרות החוב (סדרה ב') בסך כולל של כ- 7.2 מיליון ₪.

ג. ביום 13 במרץ 2023, התקשרה דלהום אוטומקס, בהסכם מותנה להפצה, מכירה, ושיווק בישראל של כלי רכב חשמליים פרטיים מתוצרת Al Damani, יצרן מאיחוד האמירויות הערביות (להלן: "**הסכם ההפצה**", "**כלי הרכב**" ו-"**היצרן**", בהתאמה).
בהתאם להסכם ההפצה, כלי הרכב יימכרו לדלהום אוטומקס על-פי הזמנות שתבצע מעת לעת, כאשר מינויה של דלהום אוטומקס כמפיצה של כלי הרכב בישראל כפוף בעמידתה ביעדי הזמנות בתוך תקופה מסוימת ממועד חתימת הסכם ההפצה. מחירים ותנאים מסחריים נוספים יסוכמו בין הצדדים עד למועד בו התחייבויות דלהום אוטומקס לפי הסכם ההפצה ייכנסו לתוקף. היצרן יספק לדלהום אוטומקס שירותי אחריות לכלי הרכב, לתקופה שנקבעה בהסכם ההפצה, וגם יספק לה חלקי חילוף.
הסכם ההפצה הינו בתוקף למספר שנים, כאשר בכפוף לעמידתה של דלהום אוטומקס ביעדי הזמנות תוקפו יוארך אוטומטית למספר שנים נוספות.
הדין החל על הסכם ההפצה הינו הדין של Dubai International Financial Center (להלן: "**DIFC**"), ומקום השיפוט ביחס לכל מחלוקת בין הצדדים בנוגע להסכם ההפצה יהיה בדובאי, בהתאם כללי ה-DIFC.
יודגש כי כל התחייבויות דלהום אוטומקס על-פי הסכם ההפצה, מותנות בקבלת כל האישורים הרגולטוריים הנדרשים ממשרד התחבורה לייבוא כלי הרכב לישראל, אשר טרם ניתנו למועד דוח זה.
המידע המובא לעיל בקשר עם ייבוא והפצה של כלי הרכב בישראל הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, אשר בשלב זה אין כל ודאות להתממשותו, בין היתר בשל גורמים שאינם בשליטת החברה או שאינם בשליטתה המלאה. התממשות המידע כאמור תלויה, בין היתר, באישורי משרד התחבורה וגופים, אשר כאמור, טרם ניתנו בשלב זה ואין כל ודאות שיתקבלו בעתיד.

ד. עם אישור הדוחות הכספיים ליום 30.9.2022 וליום 31.12.2022, תעמוד החברה באבני דרך מס' 2 ו- 3 שנקבעו בהסכם המיזוג, ולפיכך, זכאים בעלי השליטה בחברה להקצאה של כמות כוללת של 168,105,258 מניות רגילות נוספות של החברה, המהוות 41% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה.

פרק ד'

פרטים נוספים על החברה

פרטים נוספים לשנת 2022

פרטים כלליים:

שם החברה:	אוטומקס מוטורס בע"מ
מס' החברה ברשם החברות:	513795427
כתובת (תקנה 25א'):	רח' הרכבים 15, ירושלים
מס' טלפון (תקנה 25א'):	02-6225987
מס' פקס (תקנה 25א'):	02-6790544
כתובת דואר אלקטרוני (תקנה 25א'):	tomer@automax.co.il
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31 בדצמבר 2022
תאריך אישור הדוח:	19 במרץ 2023
שנת הדיווח:	1.1.2022 - 31.12.2022 (לשם הזהירות בלבד ועל מנת להבטיח את שלמות הדיווח והצגה מלאה ככל האפשר של מצב החברה, כולל הדוח גם אירועים שאירעו אחרי תום שנת הדיווח).

בפרק ד' זה של הדוח התקופתי תיוחס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בפרק א' של הדוח התקופתי, אלא אם צוין במפורש אחרת.

<u>תקנה 10א'</u>: <u>דוחות רווח והפסד חציוניים</u>

	לששת החודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30.6.2022 (חציון ראשון)	31.12.2022 (חציון שני)	31.12.2022
הכנסות	226,269	227,350	453,619
עלות המכירות	(195,418)	(197,500)	(392,918)
רווח גולמי	**30,851**	29,850	**60,701**
הוצאות בגין הנפקה	-		-
הוצאות מכירה ושיווק	12,280	15,335	27,615
הוצאות הנהלה וכלליות	**8,535**	8,314	16,849
הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים	4,963	5,013	9,976
הוצאות (הכנסות) אחרות	(106)	(120)	(226)
רווח (הפסד) תפעולי	**5,179**	1,308	**6,487**
הוצאות מימון	4,825	4,087	8,912
הכנסות מימון	-	(3,710)	(3,710)
הוצאות מימון, נטו	(4,825)	(377)	(5,202)
חלק החברה בהפסדי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	(11)	(570)	(581)
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה	**343**	**361**	**704**
(מיסים על הכנסה) הטבת מס	(926)	(1,005)	(1,931)
רווח (הפסד) לשנה	**(583)**	**(644)**	**(1,227)**
ייחוס הרווח (ההפסד) לשנה:			
לבעלי מניות החברה	(550)	(521)	(1,071)
לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה	(33)	(123)	(156)
סך הכל	**(583)**	**(644)**	**(1,227)**
רווח (הפסד) למניה המיוחס לבעלים של החברה			
רווח (הפסד) למניה	**(0.0023)**	(0.0017)	(0.004)
רווח בנטרול הוצאות בגין הענקת אופציות לעובדים והוצאות הנפקה	4,380	4,369	8,749

<u>תקנה 10ג'</u>: <u>שימוש בתמורת ניירות ערך שהוצעו בתשקיף</u>

להלן יפורט השימוש שעשתה החברה בתמורת ניירות הערך שהוצעו על-פי תשקיף המדף:

דוח הצעת המדף	תמורת הנפקה מיידית (ברוטו)	ייעוד תמורת ההנפקה על-פי דוח הצעת המדף	שימוש בפועל בתמורת ההנפקה עד למועד הדוח
דוח הצעת מדף מיום 27 בפברואר 2022[1]	כ-45,660 אלפי ש"ח	תמורת ההנפקה תשמש את החברה לצורכי פעילותה ו/או תועמד על-ידה כהלוואות בעלים לחברות הנשלטות (כהגדרת מונחים אלו בסעיף 9.2 לדוח הצעת המדף), וזאת בהתאם לצרכיהן של החברות הנשלטות, כפי שיהיו	סכום בסך של כ-44.78 מיליון ש"ח מתוך תמורת ההנפקה הועמד כהלוואות בעלים לחברה בת לצורך רכישת מלאי כלי רכב; הוצאות ההנפקה הסתכמו בכ-889 אלפי ש"ח.

[1] לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 27 בפברואר 2022 ומיום 1 במרץ 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-019680 ו-2022-01-024742 בהתאמה) (להלן: להלן: "**דוח הצעת המדף**").

		מעת לעת למימון פעילותה העסקית של החברה, והכל כפי שתחליט הנהלת החברה מעת לעת.	

<u>תקנה 11:</u> **<u>רשימת השקעות בחברות בנות וכלולות לתאריך הדוח על המצב הכספי</u>**

החברה	מניות המוחזקות על-ידי החברה			שיעור החזקה (ב-%)			ערך בדוחות הכספיים של החברה	יתרת הלוואות ותנאיהן
	כמות	סוג	ע.נ.	בהון	בזכויות ההצבעה	בסמכות למנות דירקטורים	ליום 31.12.202 (אלפי ש"ח)	
מטומי מדיה בע"מ[1]	20,000	רגילות	0.01	100	100	100	-	-
Matomy Germany Verwaltungs GmbH [1] (גרמניה)	-	-	-	100	100	100	-	-
אי.די.וי יבואני רכב בע"מ	171,451	רגילות	0.1	100	100	100	-	-
	8	הנהלה	1					
גלובל אוטומקס בע"מ	103,896	רגילות	1	100	100	100	-	-
	8	הנהלה	1					
אוטומקס השרון בע"מ	80	רגילות	1	67	67	67	-	-
הייטקזון מוטורס בע"מ	2,880	רגילות	0.1	30	30	30	(14)	-
אוטומקס ליסינג בע"מ	120	רגילות	1	100	100	100	(11)	-
אוטומקס דלהום בע"מ	100	רגילות	0.1	50	50	50	(17,624)	-
	2	הנהלה	0.1					
אוטומקס השפלה בע"מ	60	רגילות	1	50	50	50	(130)	-
אוטומקס נתניה בע"מ	60	רגילות	1	50	50	50	133	-

[1] בפירוק.

<u>תקנה 12:</u> **<u>שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח</u>**

תאריך השינוי	מהות השינוי	שם החברה	עיקר תנאי העסקאות
23.3.2022	הגדלת החזקות והעמדת הלוואת בעלים	אוטומקס השרון בע"מ	ראו סעיף 25.2 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה
16.3.2022	הקמת חברה כלולה	אוטומקס טרייד-אין בע"מ	ראו סעיף 25.5 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה
20.11.2022	הקמת חברה כלולה והעמדת הלוואות בעלים	דלהום אוטומקס בע"מ	ראו סעיף 25.8 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה
1.06.2022	הקמת חברה בת	אוטומקס ליסינג בע"מ	הקמת חברה בת לצורך בחינת אפשרות לכניסה לפעילות בתחום הליסינג
5.8.2022	הקמת חברה כלולה והעמדת הלוואת בעלים	אוטומקס השפלה בע"מ	ראו סעיף 25.6 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה
17.8.2022	הקמת חברה כלולה והעמדת הלוואת בעלים	אוטומקס נתניה בע"מ	ראו סעיף 25.7 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וחברות כלולות והכנסות התאגיד מהן בתקופת הדוח (באלפי ש"ח)

שם החברה	רווח (הפסד)		בתקופת הדוח			לאחר תקופת הדוח ועד סמוך למועד פרסומו		
	לפני מס	אחרי מס	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית
מטומי מדיה בע"מ[1]	-	-	-	-	-	-	-	-
Matomy Germany Verwaltungs GmbH [1] (גרמניה)	(4)	(4)	-	-	-	-	-	-
אי.די.וי יבואני רכב בע"מ	-	-	-	-	-	-	-	-
גלובל אוטומקס בע"מ	7,605	5,382	-	-	-	-	-	-
אוטומקס השרון בע"מ	(384)	(215)	-	-	-	-	-	-
הייטקזון מוטורס בע"מ	(25)	(25)	-	-	-	-	-	-
אוטומקס ליסינג בע"מ	-	-	-	-	-	-	-	-
אוטומקס דלהום בע"מ	(446)	(344)	-	-	192	-	-	-
אוטומקס השפלה בע"מ	(148)	(114)	-	-	2.3	-	-	-
אוטומקס נתניה בע"מ	(139)	(107)	-	-	1.5	-	-	-

[1] בפירוק.

תקנה 20: מסחר בבורסה

במהלך תקופת הדוח הנפיקה החברה 45,660,000 ש"ח ע.נ. אגרות חוב (סדרה ב'), על-פי דוח הצעת המדף.

בנוסף, במהלך תקופת הדוח נרשמו למסחר בבורסה 1,211,236 מניות רגילות שנבעו מהפקדה של תעודת מניה פיזית (תעודת נייר) שהוחזקה על-ידי בעל מניה שהיה רשום במרשם בעלי המניות של החברה.

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

פירוט התגמולים שניתנו בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2022, כמפורט להלן:

1. לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם ניתנו על-ידי החברה ובין אם ניתנו על-ידי אחר, ואשר ניתנו לו

בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה כאמור, ולשלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התמלוגים הגבוהים ביותר בחברה, כאמור בתקנות 21(א)(1) ו-21(א)(2) (בש"ח):

פרטי מקבל התגמולים				תגמולים בעבור שירותים					תגמולים אחרים	סה"כ
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור אחזקה בהון התאגיד	שכר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול, דמי יעוץ ועמלה	אחר	ריבית	
דניאל לוי (1)	מנכ"ל	100%	12.59%	-	-	1,422,170	600,000	*84,621	-	**2,106,791**
ינון עמית (2)	מנהל עסקים ראשי	100%	12.59%	-	-	1,422,170	600,000	*67,583	-	**2,089,753**
חיים לוי (3)	סמנכ"ל סחר ורכש	100%	**-	616,000	-	1,264,151	-	-	-	**1,880,151**
גל לוי (4)	סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת סניפים	100%	**-	616,000	-	1,264,151	-	-	-	**1,880,151**
תומר לוי (5)	סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור	100%	**-	616,000	-	1,264,151	-	-	-	**1,880,151**

* עלויות אחזקת רכב.
** לכתבי אופציה (לא סחירים) שהוענקו לחיים, גל ותומר לוי, ראו סעיפים 5-3 להלן, בהתאמה.

2. להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת הדיווח לבעלי עניין בחברה, שאינם נמנים בסעיף 1 לעיל, למעט חברה בת של החברה, ככל שהתגמולים ניתנו להם על-ידי החברה או תאגיד בשליטתה בקשר עם מתן שירותים שנתנו כבעל תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד ומעביד ובין אם לאו, ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה בכירה (בש"ח):

פרטי מקבל התגמולים				תגמולים בעבור שירותים					תגמולים אחרים	סה"כ
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור אחזקה בהון התאגיד	שכר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול, דמי יעוץ ועמלה	אחר	ריבית	
עמנואל פז פוזיילוב (6)	דירקטור	-	12.65%	-	-	1,422,170	-	-	-	**1,422,170**
אייל ברוך (6)	דירקטור	-	-*	-	-	1,422,170	-	-	-	**1,422,170**
אמתי וייס (7)	יו"ר דירקטוריון פעיל	50%	0.05%	-	-	-	331,994	-	-	**331,994**
יתר הדירקטורים	דירקטורים	-	-	-	-	-	353,686	-	-	**353,686**

* למיטב ידיעת החברה למועד הדוח, אייל ברוך מחזיק ב-25% מההון המונפק של חברת אליהו ברוך בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, הנשלטת על ידי ה"ה אייל ברוך, מיכל ברוך-קינד, עודד ברוך, וסימה ברוך חכים, המחזיקה 6.29% מההון המונפק של החברה והינה מבעלי השליטה בחברה, כמפורט בתקנה 21א' להלן. לכתבי אופציה (לא סחירים) שהוענקו לאייל ברוך, ראו סעיף 6 להלן.

<u>להלן יובאו פרטים נוספים אודות התגמולים שניתנו לנושאי המשרה הבכירה ובעלי העניין המפורטים בטבלאות שלעיל</u>:

1. <u>דניאל לוי, מנכ"ל החברה</u>

מר דניאל לוי מכהן כמנכ"ל החברה ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם השירותים בין החברה לבין דניאל לוי (באמצעות חברה בשליטתו המלאה) בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "**הסכם השירותים**"):

א. <u>היקף משרה ושכר</u> - על-פי הסכם השירותים, מר לוי מכהן כמנכ"ל החברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "**השירותים**") בתמורה לסך של 50 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדין. מר לוי רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים ושלא יבואו על חשבון מתן השירותים לחברה, בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם השירותים, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה להעסקה ישירה, ובלבד שעלות מעביד לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 50 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב כאמור בסעיף ב' להלן.

ב. <u>נלווים</u> - על-פי הסכם השירותים החברה תעמיד לרשות מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לשימושו הבלעדי לצורכי עבודתו. בנוסף להוצאות האמורות, החברה תכסה הוצאות מר לוי בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם מתן השירותים, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 6. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. <u>גמול הוני</u> – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 8,888,565 אופציות לרכישת 8,888,565 מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "**האופציות**"), בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג.

ד. <u>תקופת ההסכם</u> - הסכם השירותים יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם השירותים לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר לוי אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר לוי תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם השירותים. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי

לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום ההתקשרות עם מר לוי, למעט סיום ההתקשרות על-ידי מר לוי או סיום ההתקשרות על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם השירותים), תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ה. <u>סודיות</u> - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

2. <u>ינון עמית, מנהל עסקים ראשי</u>

מר ינון עמית מכהן כמנהל עסקים ראשי בחברה ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם השירותים בין החברה לבין ינון עמית (באמצעות חברה בשליטתו המלאה) בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "**הסכם השירותים**"):

א. <u>היקף משרה ושכר</u> - על-פי הסכם השירותים, מר עמית מכהן כמנהל עסקים ראשי בחברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "**השירותים**") בתמורה לסך של 50 אלפי ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדין. מר עמית יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים או כל עיסוק אחר כמשקיע או כיזם, שאין בו ניגוד עניינים עם תפקידו בחברה ושלא יבואו על חשבון מתן השירותים לחברה, בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם השירותים, מר עמית, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה להעסקה ישירה, ובלבד שעלות מעביד לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 50 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב כאמור בסעיף ב להלן.

ב. <u>נלווים</u> - על-פי הסכם השירותים החברה תעמיד לרשות מר עמית מחשב נייד וטלפון סלולרי לשימושו הבלעדי לצורכי עבודתו. בנוסף להוצאות האמורות, החברה תכסה הוצאות מר עמית בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם מתן השירותים, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. כמו כן, מר עמית יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 6. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר עמית יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. <u>גמול הוני</u> – במועד השלמת העסקה הוקצו למר עמית 8,888,565 אופציות לרכישת 8,888,565 מניות רגילות של החברה (להלן בס"ק זה: "**האופציות**"), בהתאם לתוכנית אופציות האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג.

ד. <u>תקופת ההסכם</u> - הסכם השירותים יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם השירותים לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי

בהחלטה חלוטה כי מר עמית אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר עמית תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם השירותים. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר עמית את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום ההתקשרות עם מר עמית, למעט סיום ההתקשרות על-ידי מר עמית או סיום ההתקשרות על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם השירותים), תשלם החברה למר עמית את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם השירותים אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ה. <u>סודיות</u> - מר עמית התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

3. <u>חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש</u>

מר חיים לוי מכהן כסמנכ"ל סחר ורכש ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם ההעסקה בין החברה לבין חיים לוי בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**"):

א. <u>היקף משרה ושכר</u> - על-פי הסכם העסקה, מר לוי מכהן כסמנכ"ל סחר ורכש בחברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "**התפקיד**") בתמורה לסך של 35 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף ב' להלן. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם ההעסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 35 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב. ביום 23 במאי 2022, אישרה האסיפה הכללית, לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, תיקון לתנאי הכהונה והעסקה של מר לוי בחברה, לפיו שכרו החודשי של מר לוי יעמוד סך של 45 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה.

ב. <u>נלווים</u> - על פי הסכם ההעסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. <u>גמול הוני</u> – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 7,900,947 מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "**האופציות**"), בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג.

ד. <u>תקופת ההסכם</u> - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש. היה ויקבע על-ידי רשות מוסמכת ו/או גוף שיפוטי בהחלטה חלוטה כי מר לוי אינו רשאי להמשיך לכהן בתפקידו ו/או כנושא משרה בחברה ו/או תקום מניעה על פי דין המונעת ממנו לכהן בתפקידו, החברה תציע למר לוי תפקיד אחר אשר הולם את כישוריו וניסיונו, בתנאים דומים לתנאים שבהסכם ההעסקה. לא ניתנה הצעה כאמור על-ידי החברה, תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם ההעסקה אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות. מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בכל מקרה של סיום יחסי העבודה של מר לוי, למעט סיום יחסי העבודה על-ידי מר לוי או סיום יחסי העבודה על-ידי החברה עקב סיבה (כהגדרתו של מונח זה בהסכם ההעסקה), תשלם החברה למר לוי את מלוא התשלומים להם היה זכאי על-פי הסכם ההעסקה אילו היה נותר בתפקידו ממועד סיום הכהונה ועד לתום תקופת ההתקשרות.

ה. <u>סודיות</u> - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

בנוסף, החל משנת 2017 העמידה גלובל אוטומקס מעת לעת הלוואות למר חיים לוי, בסכומים שונים אשר חלקן נפרעו במלואן. יתרת ההלוואות שטרם נפרעו, בסכום כולל של כ-210 אלפי ש"ח, אוחדו החל מיום 1 בדצמבר 2020 להלוואה אחת (להלן: "**ההלוואה**"). ההלוואה נושאת ריבית בהתאם להוראות תקנות מס הכנסה (קביעת שיעור ריבית), תשמ"ה-1985. ההלוואה נפרעת בתשלומים חודשיים שווים של קרן וריבית, ומועד פירעונה הינו יום 30 בנובמבר 2027.

4. <u>גל לוי, כסמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים</u>

מר גל לוי מכהן כסמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם ההעסקה בין החברה לבין גל לוי בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**"):

א. <u>היקף משרה ושכר</u> - על-פי הסכם העסקה, מר לוי מכהן כסמנכ"ל תקינה, שיווק ומנהל הרשת בחברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "**התפקיד**") בתמורה לסך של 35 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף ב' להלן. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם ההעסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 35 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב. ביום 23 במאי 2022, אישרה האסיפה הכללית,

לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, תיקון לתנאי הכהונה והעסקה של מר לוי בחברה, לפיו שכרו החודשי של מר לוי יעמוד סך של 45 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה.

ב. <u>נלווים</u> - על פי הסכם ההעסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. <u>גמול הוני</u> – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 7,900,947 מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "**האופציות**"), בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג.

ד. <u>תקופת ההסכם</u> - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש.

ה. <u>סודיות</u> - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

5. <u>תומר לוי, כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור</u>

מר תומר לוי מכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור ממועד השלמת עסקת המיזוג. להלן יובאו עיקרי הסכם ההעסקה בין החברה לבין תומר לוי בתפקידו כאמור (להלן בס"ק זה: "**הסכם ההעסקה**"):

א. <u>היקף משרה ושכר</u> - על-פי הסכם העסקה, מר לוי מכהן כסמנכ"ל מטה ופיתוח עסקי בחברה בהיקף של 100% משרה (להלן בס"ק זה: "**התפקיד**") בתמורה לסך של 28.75 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה, כולל הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים, ללא עלויות רכב כאמור בסעיף ב' להלן. מר לוי יהא רשאי להעניק שירותי דירקטור ו/או שירותי יעוץ לגורמים/גופים נוספים (שלא יבואו על חשבון עבודתו בחברה) בהיקף של עד 20 שעות חודשיות. במשך תקופת הסכם ההעסקה, מר לוי, לפי שיקול דעתו, יהיה רשאי לשנות את צורת ההתקשרות שלו עם החברה למתן שירותים כנגד חשבונית, ובלבד שעלות לחברה כתוצאה משינוי כאמור לא תעלה על 28.75 אלפי ש"ח בחודש, בתוספת עלויות רכב. ביום 23 במאי 2022, אישרה האסיפה הכללית, לאחר

שהתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, תיקון לתנאי הכהונה והעסקה של מר לוי בחברה, לפיו שכרו החודשי של מר לוי יעמוד סך של 45 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד לחברה.

ב. <u>נלווים</u> - על פי הסכם ההעסקה, מר לוי זכאי להפרשות והטבות סוציאליות, ובכללן הפרשות לקרן השתלמות, לביטוח מנהלים לרבות אובדן כושר עבודה, דמי הבראה וימי מחלה כנהוג בחברה. כמו כן, מר לוי זכאי להחזרי הוצאות שיוציא במסגרת תפקידו, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור. החברה תעמיד לרשותו של מר לוי מחשב נייד וטלפון סלולרי לצורכי עבודתו. כמו כן, מר לוי יהיה זכאי לרכב צמוד מדרגה 5. החברה תישא בכל עלות או הוצאה הכרוכות בשימוש ברכב. שווי השימוש ברכב יגולם וישולם על ידי החברה. מר לוי יהיה רשאי לוותר על זכאותו זו ובמקרה כזה יהיה רשאי להשתמש ברכבי ההדגמה של החברה, ובלבד ששימוש זה יעשה על בסיס מקום פנוי ובהתאם לנהלי החברה. יובהר, כי החברה תישא בכל עלות ו/או הוצאה, לרבות הוצאות מס, בקשר עם שימוש ברכבי ההדגמה של החברה כאמור.

ג. <u>גמול הוני</u> – במועד השלמת העסקה הוקצו למר לוי 7,900,947 אופציות לרכישת 7,900,947 מניות רגילות (להלן בס"ק זה: "**האופציות**"), בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג.

ד. <u>תקופת ההסכם</u> - הסכם ההעסקה יהיה בתוקף ממועד השלמת העסקה ובמשך 3 שנים לאחר מכן. כל אחד מהצדדים להסכם רשאי להביא את הסכם ההעסקה לידי ביטול, מכל סיבה, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 ימים מראש.

ה. <u>סודיות</u> - מר לוי התחייב כלפי החברה לסודיות כמקובל.

6. <u>עמנואל פז פוזיילוב ואייל ברוך, דירקטורים בחברה</u>

עמנואל פז פוזיילוב ואייל ברוך, מכהנים כדירקטורים בחברה ממועד השלמת העסקה. במועד השלמת העסקה, הוקצו לכל אחד מהם 8,888,566 אופציות לרכישת 8,888,566 מניות רגילות (להלן: "**האופציות**"). האופציות יבשילו במלואן בתום שנתיים ממועד הקצאתן (מועד השלמת עסקת המיזוג), ויהיו ניתנות למימוש במשך תקופה בת 24 חודשים לאחר מכן, בתמורה למחיר מימוש בסך של 32 אג' לכל מניה שתנבע מכתב אופציה אחד, בכפוף להתאמה כקבוע בהסכם המיזוג. ה"ה פוזיילוב וברוך אינם זכאים לגמול בגין כהונתם כדירקטורים בחברה.

7. <u>אמתי וייס, יו"ר דירקטוריון פעיל</u>

אמתי וייס מכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה החל מיום 1 בינואר 2022. להלן יובא פירוט עיקרי תנאי הכהונה של מר וייס בקשר עם כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה:

א. <u>היקף משרה ושכר</u> - בתפקידו כיו"ר דירקטוריון פעיל, מר וייס זכאי לגמול חודשי קבוע בסך של 25 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ כנגד חשבונית מס כדין, בהיקף של 50% משרה, וזאת החל

מיום 1 בינואר 2022 (מועד מינויו כיו"ר דירקטוריון החברה). יובהר כי מר וייס לא זכאי לגמול השתתפות בישיבות וגמול שנתי על-פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן: "**תקנות הגמול**").

ב. <u>החזר הוצאות</u>: החברה תכסה הוצאות מר וייס בארץ ובחו"ל שיוציא בקשר עם כהונתו כיו"ר דירקטוריון פעיל, בכפוף לאישורה מראש ובכתב של החברה ובהתאם לנהלי החברה כפי שיהיו מעת לעת. למועד הדוח לא נקבעה תקרה להוצאות כאמור.

ג. <u>תוקף ההתקשרות</u>: תנאי הכהונה יהיו בתוקף עד אשר מר וייס יחדל לכהן כדירקטור בחברה ו/או כיו"ר דירקטוריון החברה, מכל סיבה.

ד. <u>מענק שנתי</u>: מר וייס יהיה זכאי למענק שנתי בהתקיימות יעדים מדידים כדלקמן: היה והרווח הנקי המתואם של החברה[2] בשנת 2022 יעמוד על סך של 10 מיליון ש"ח או יותר, מר וייס יהיה זכאי למענק בגובה של 150 אלפי ש"ח; היה והרווח הנקי המתואם בשנת 2023 יעמוד על סך של 15 מיליון ש"ח או יותר, מר וייס יהיה זכאי למענק בגובה של 500 אלפי ש"ח; היה והרווח הנקי המתואם בשנת 2024 יעמוד על סך של 25 מיליון ש"ח או יותר, מר וייס יהיה זכאי למענק בגובה של 500 אלפי ש"ח (להלן: "**המענק**"). למענק יתווסף מע"מ כדין. יובהר כי תנאי המענק לעיל חורגים מהוראות מדיניות התגמול של החברה, לפיה המענק השנתי המקסימלי ליו"ר דירקטוריון פעיל לא יעלה על סך של 5 משכורות חודשיות. יתר רכיבי התגמול למר וייס תואמים את הוראות מדיניות התגמול.

ה. <u>ביטוח, פטור ושיפוי</u>: מר וייס זכאי להסדרי ביטוח, שיפוי ופטור, בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

8. <u>גמול דירקטורים</u>

8.1 הדירקטורים בחברה זכאים לגמול השתתפות וגמול שנתי בשיעור הסכום המירבי כמפורט בתוספת השנייה והשלישית לתקנות הגמול, בהתאם לדרגתה של החברה כפי שתהא מעת לעת[3]. הדירקטורים החיצוניים בחברה זכאים לגמול השתתפות וגמול שנתי בשיעור הסכום המירבי כמפורט בתוספת הרביעית לתקנות הגמול, בהתאם לדרגתה של החברה כפי שתהא מעת לעת.

---

[2] "**רווח נקי מתואם**" - רווח נקי על-פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה, בניכוי (1) נכסים לא מוחשיים, (2) תנועה במיסים נדחים, (3) הוצאות חד פעמיות הקשורות בהשלמת ההסכם המיזוג בין החברה לבין גלובל אוטו מקס בע"מ (להלן: "**גלובל אוטומקס**", ו-"**הסכם המיזוג**", בהתאמה) (הוצאות רישום למסחר), (4) הוצאות הקשורות בתשלום מבוסס מניות (לרבות אופציות) לעובדים/מנהלים/יועצים בחברה, (5) ירידת ערך הנובעת משערוך השקעות בחברות בת שהיו קיימות בגלובל אוטומקס במועד חתימת הסכם המיזוג, (6) הוצאות/הכנסות הנובעות מפעילות הונית שאינה קשורה לפעילות השוטפת של החברה, (7) הוצאות הקשורות בפירוק של חברות מוחזקות אשר אינן פעילות למועד חתימת הסכם המיזוג.

[3] מר תומר לוי, המכהן גם כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה, ומר אמתי וייס המכהן כיו"ר דירקטוריון פעיל, אינם זכאים לגמול דירקטורים. לפרטים אודות התגמול לו זכאי מר תומר לוי, ראו סעיף 5 לעיל. כמו כן, הדירקטורים ה"ה עמנואל פז פוזיילוב (מבעלי השליטה בחברה) ואייל ברוך, אינם זכאים לגמול דירקטורים. לפרטים אודות אופציות שהוענקו לה"ה פוזיילוב וברוך, ראו סעיף 6 לעיל.

8.2 עבור כהונת הדירקטורים בשנת 2022 שילמה החברה גמול דירקטורים בסך של כ-354 אלפי ש"ח.[4]

<u>תקנה 21א':</u> **<u>בעלי שליטה</u>**

ההחל ממועד השלמת עסקת המיזוג ולמועד הדוח, בעלי השליטה בחברה הינם ה"ה דניאל לוי[5] המחזיק 30,069,828 מניות רגילות המהוות 12.59% מההון המונפק של החברה, ינון עמית[6] המחזיק 30,069,828 מניות רגילות המהוות 12.59% מההון המונפק של החברה, עמנואל פז פוזיילוב[7] המחזיק 30,219,828 מניות רגילות המהוות 12.65% מההון המונפק של החברה, גב' אסתר זוכוביצקי[8] המחזיקה 15,034,914 מניות רגילות המהוות 6.29% מההון המונפק של החברה, וחברת אליהו ברוך בע"מ[9] המחזיקה 15,034,914 מניות רגילות המהוות 6.29% מההון המונפק של החברה (להלן: "**בעלי השליטה**"), מכוח הסכם המסדיר את מערכת היחסים ביניהם בקשר עם שליטתם המשותפת בחברה (להלן: "**הסכם בעלי המניות**"). לפרטים נוספים אודות הסכם בעלי המניות, ראו סעיף 2.9 לדוח הזימון. יובהר כי בנוסף להחזקות המתוארות לעיל, בעלי השליטה מחזיקים בניירות ערך נוספים של החברה. לפירוט מלא של החזקות בעלי השליטה בניירות ערך של החברה, ראו דיווח מיידי דוח מיידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה של החברה מיום 9 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-101472), המובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

לפרטים אודות זכאותם של בעלי השליטה למניות נוספות בהתאם לאבני הדרך שנקבעו במסגרת עסקת המיזוג, ראו סעיף 1.12 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה.

<u>תקנה 22:</u> **<u>עסקאות עם בעלי שליטה</u>**

1. <u>עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות</u>

1.1 באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 28 בפברואר 2021 התקבלו, בין היתר, ההחלטות הבאות: (א) אישור עסקת המיזוג; (ב) הקצאת כתבי אופציה (לא סחירים) לנושאי משרה בחברה הנמנים על בעלי השליטה בחברה לאחר השלמת עסקת המיזוג); (ג) אישור הענקת כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בחברה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה

---

[4] ראה ה"ש 3 לעיל.

[5] באמצעות חיים לוי – טרייד אין בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה (100%) של מר דניאל לוי (מנכ"ל החברה), למיטב ידיעת החברה.

[6] באמצעות ע. ינון (2015) בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה (100%) של מר ינון עמית (מנהל עסקים ראשי בחברה), למיטב ידיעת החברה.

[7] באמצעות פוזיילוב השקעות בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותו המלאה (100%) של מר עמנואל פז פוזיילוב (דירקטור בחברה), למיטב ידיעת החברה.

[8] באמצעות בלפורטו השקעות בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל, בבעלותה המלאה (100%) של גב' אסתר זוכוביצקי, למיטב ידיעת החברה.

[9] למיטב ידיעת החברה, אליהו ברוך בע"מ היא חברה פרטית שהתאגדה בישראל, הנשלטת על ידי ה"ה אייל ברוך (דירקטור בחברה), מיכל ברוך-קינד, עודד ברוך, וסימה ברוך חכים.

שהינם בעלי שליטה בחברה ו/או קרוביהם; (ד) התקשרות בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, לרבות דירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי שליטה בחברה ו/או קרוביהם; (ה) שחרור בעלי השליטה (בעלי מניות גלובל אוטומקס לשעבר) מערבויות שהעמידו לטובת פעילות גלובל אוטומקס; (ו) אישור תנאי כהונתו של מר דניאל לוי (מבעלי השליטה בחברה) כמנכ"ל החברה וחברות הבת שלה; (ז) אישור תנאי כהונתו של מר ינון עמית (מבעלי השליטה בחברה) כמנהל עסקים ראשי בחברה; (ח) אישור התקשרות החברה בהסכם לקבלת שירותים ממר איתן פוזיילוב (אחיו של מר עמנואל פז פוזיילוב, מבעלי השליטה בחברה); (ט) אישור תנאי כהונתו של מר חיים לוי (בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה) כסמנכ"ל סחר ורכש (לרבות הלוואה שהועמדה לו על-ידי גלובל אוטומקס); (י) אישור תנאי כהונתו של מר גל לוי (בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה) כסמנכ"ל תקינה, שיווק, ומנהל רשת סניפי החברה; (יא') אישור תנאי כהונתו של מר תומר לוי (בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה) כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה; (יב') אישור תנאי העסקתו של מר יצחק סידה כעובד מטה בחברה (חתנו של מר דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה); (יג') אישור התקשרות החברה בהסכם שכירות לנכס המשמש כמחסנה הלוגיסטי בירושלים[10]. לפרטים נוספים, ראו סעיפים 1.1-1.3, 1.6-1.7, 1.10-1.15, 1.17-1.21 לדוח הזימון, הנכללים בדוח זה בדרך של הפניה.

1.2 ביום 6 בינואר 2022, בהמשך לאישור ועדת הביקורת של החברה מיום 16 בנובמבר 2021, ודירקטוריון החברה מיום 16 בנובמבר 2021, התקשרה החברה עם עורך דין (להלן: "**עוה"ד**"), לצורך ייצוג משפטי משותף של גלובל אוטומקס ושל ה"ה דניאל וחיים לוי[11] (להלן ביחד: "**נושאי המשרה**"), הנאשמים יחד בכתב האישום, וזאת בהתאם להוראות תקנה 1(4) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 (להלן: "**תקנות ההקלות**"). על-פי ההחלטות האמורות של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, גלובל אוטומקס ונושאי המשרה יישאו בחלקים שווים (50%/50%) בעלויות שכר הטרחה של עוה"ד בגין הייצוג המשותף, ותנאי ההתקשרות, לרבות אופן התשלום, יהיו זהים לחברה בת ולנושאי המשרה. לפרטים אודות כתב האישום, ראו סעיף 26.1 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד לדוח זה. לנימוקי וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאישור הייצוג המשותף והחלוקה בשכר הטרחה בגינו, ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-004107), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

[10] סך של כ-47% מהזכויות בנכס האמור מוחזק על ידי חברה בבעלות רעיית מר עודד ברוך ואחיה, בחלקים שווים. מר עודד ברוך הוא בעל מניות בחברת אליהו ברוך בע"מ (המחזיק ב-25% מהונה המונפק והנפרע), מבעלי השליטה בחברה.

[11] דניאל לוי הינו מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה, חיים לוי מכהן כסמנכ"ל סחר ורכש בחברה והינו בנו של דניאל לוי.

1.3 ביום 16 במרץ 2022, בהמשך לאישור ועדת הביקורת של החברה מיום 9 בפברואר 2022, ודירקטוריון החברה מיום 10 בפברואר 2022, התקשרה החברה בת עם צדדים שלישיים בתוספת להסכם שכירות לנכס המשמש כמחסן לוגיסטי בירושלים (להלן: "**הסכם השכירות**" ו-"**המושכר**", לפי העניין), בהתאם להוראות תקנה 1(1) לתקנות ההקלות[12]. זאת, בהמשך לאישור האסיפה הכללית של החברה מיום 28 בפברואר 2021, לפי הוראות סעיף 275 לחוק החברות (שניתן במסגרת עסקת המיזוג בין החברה לבין החברה בת), להתקשרותה של החברה בת בהסכם שכירות ביחס למושכר, למשך תקופה של עד שלוש שנים ממועד השלמת עסקת המיזוג (קרי עד ליום 24 במרץ 2024), בדמי שכירות חודשיים שלא יעלו על סך של 42 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ, וכן הסמכת הנהלת החברה לממש אופציה להארכת תקופת השכירות, עד לחודש יולי 2022, שמומשה למועד דוח זה. על-פי התוספת האמורה להסכם השכירות, תקופת השכירות על-פי הסכם השכירות תוארך עד לחודש יולי 2023 באותם תנאים (דמי שכירות חודשיים בסך של 42 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ), וכן תהא לחברה בת אופציה להאריך את תקופת השכירות האמורה ב-12 חודשים נוספים[13], קרי החל מחודש יולי 2023 ועד לחודש יולי 2024, בהעלאה של 5% בדמי השכירות. לפרטים נוספים ולנימוקי הדירקטוריון, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 במרץ 2022, מס' אסמכתא: 2022-01-026136, המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

1.4 באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 27 ביוני 2022, התקבלו, בין היתר, ההחלטות הבאות: תיקון תנאי הכהונה וההעסקה של ה"ה תומר לוי, סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור, חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש, וגל לוי, סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 23 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-050508), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

2. <u>עסקאות אחרות</u>

2.1 ביום 20 באפריל 2021, אישרה ועדת הביקורת של החברה, בהתאם להוראות סעיף 117(1א) לחוק החברות, נוהל הנחות של מכירת כלי רכב המיובאים על-ידי החברה (להלן: "**הנוהל**"), לפיו עסקאות שבמסגרתן החברה תמכור כלי רכב המשווקים על ידה לבעלי עניין ו/או נושאי משרה בחברה ו/או קרוביהם ו/או עסקאות כאמור שבהן לבעלי העניין ו/או נושאי המשרה בחברה יש עניין אישי, לא יחשבו כעסקאות חריגות לצורכי חוק החברות, אם שיעור ההנחה שניתן על-ידי החברה בעסקה לא עלה על שיעור ההנחה הממוצע שניתן

[12] כ-47% מהזכויות במושכר מוחזקים על ידי חברה בבעלות רעייתו של מר עודד ברוך ואחיה, בחלקים שווים. מר עודד ברוך הינו אחיו של מר אייל ברוך, דירקטור בחברה, והינו בעל מניות בחברת אליהו ברוך בע"מ, מבעלות השליטה בחברה.

[13] כל עוד לא הודיע המשכיר לחברה בת אחרת עד למועד שנקבע בין הצדדים.

למשווקים המורשים של החברה ב-12 החודשים שקדמו למועד ביצוע העסקה ביחס לדגם המדובר. מידי שנה ו/או על פי בקשת ועדת הביקורת, תגיש הנהלת החברה לוועדת הביקורת רישום של העסקאות האמורות ותנאיהן לרבות שיעור ההנחה שניתן בעסקאות אלו. ועדת הביקורת תדון ותבחן מדי שנה את אמות המידה שנקבעו בנוהל ותחליט אם נדרש בהן שינוי כלשהו. ביום 9 במרץ 2022, אישרה וועדת הביקורת של החברה כי אין מקום לשינוי באמות במידה שנקבעו בנוהל וכן הן יהיו בתוקף לתקופה של 12 חודשים נוספים, וביום 14 במרץ 2023 אישרה ועדת הביקורת הארכה של אמות המידה שנקבעו בנוהל לתקופה נוספת בת 12 חודשים.

2.2 ביום 22 במרץ 2022, החליטה ועדת התגמול של החברה, בהתאם להוראות תקנה 1ב1 לתקנות ההקלות, לאשר רכישת פוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה (להלן: "**הפוליסה**"), וזאת בהתאם למדיניות התגמול של החברה, ולבטח בהתאם לתנאי הפוליסה, את הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם ו/או שלבעלי השליטה יש עניין אישי בהתקשרות לגביהם. לפרטים נוספים אודות הפוליסה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033376), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

<u>תקנה 24</u>: <u>החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה</u>

לפרטים בדבר ההחזקות של בעלי עניין בחברה בניירות ערך שלה, סמוך למועד פרסום הדוח, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-002550), המובא בדוח זה בדרך של הפנייה.

<u>תקנה 24א'</u>: <u>הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים</u>

לפרטים אודות מצבת ההון של החברה עובר למועד הדוח, ראו דוח מיידי של החברה מיום 28 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-018874), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

<u>תקנה 24ב'</u>: <u>מרשם בעלי המניות</u>

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה עובר למועד הדוח, ראו דוח מיידי של החברה מיום 28 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-018874), הנכלל בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 26: <u>הדירקטורים בחברה</u>

חברי דירקטוריון החברה נכון למועד הדוח*:

שם:	אמתי וייס, יו"ר דירקטוריון	אודי קליפי, דירקטור חיצוני	שירית כשר, דירקטורית חיצונית	עמנואל פז פוזיילוב	אייל ברוך	תומר לוי	רון כהן, דירקטור בלתי תלוי
מספר ת.ז.:	057504821	035881101	022803332	017531328	058885872	206070294	057258667
תאריך לידה:	14.3.1962	25.9.78	10.7.1967	19.8.1972	21.8.1964	18.4.1995	23.12.1967
מען להמצאת כתבי בי-דין:	העצמאות 41, פתח תקוה	עוזיאל 101 רמת גן	רימון ר"א 9, רמת גן	רח' יהודה 138, מודיעין מכבים רעות	רח' המנופים, 8 הרצליה (קומה 4) אצל אליהו ברוך בע"מ	לונץ 3, תל אביב	רמברנט 34, תל-אביב
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון:	לא	ועדת ביקורת ומאזן, ועדת התגמול	ועדת הביקורת ומאזן, ועדת התגמול	לא	לא	לא	ועדת ביקורת ומאזן, ועדת התגמול
דירקטור חיצוני/בלתי תלוי:	לא	דירקטור חיצוני	דירקטורית חיצוני	לא	לא	לא	דירקטור בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
עובד התאגיד, חברה בת, חברה קשורה של התאגיד או בעל עניין:	לא	לא	לא	מבעלי השליטה בחברה	דירקטור ומחזיק ב-25% מההון המונפק של אליהו ברוך בע"מ, מבעלות השליטה בחברה מכוח הסכם בעלי המניות	מכהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה בחברה, בנו של דניאל לוי, מנכ"ל החברה, הנמנה על בעלי השליטה בחברה	לא
התאריך שבו החלה הכהונה:	21.05.2020 כדירקטור, ב-30.12.2021 מונה כיו"ר הדירקטוריון	4.5.2020	28.5.2019	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	27.6.2022
השכלה:	בוגר, כלכלה ומנהל עסקים, New England College; בוגר, משפטים, הקריה האקדמית אונו; מוסמך, מנהל עסקים, הקריה האקדמית אונו (שלוחת אוני' מנצ'סטר)	בוגר, משפטים, אוניברסיטת תל-אביב; בוגר, חשבונאות, אוניברסיטת תל-אביב; מוסמך, משפט מסחרי, אוניברסיטת תל-אביב; מוסמך במשפט וכלכלה, אוניברסיטת תל-אביב	בוגרת, משפטים; בוגרת, מדעי החיים; מוסמכת, מנהל עסקים	בוגר, הנדסה תעשיה וניהול, הטכניון מכון טכנולוגי לישראל; מוסמך, מנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון בנגב; הנדסאי, אורט בראודה	בוגר, חשבונאות וכלכלה, האוניברסיטה העברית בירושלים; מוסמך, מנהל עסקים, האוניברסיטה העברית בירושלים	תיכונית	בוגר, כלכלה ויחסים בינלאומיים, האוניברסיטה העברית; מוסמך, מנהל עסקים התמחות במימון ושיווק, האוניברסיטה העברית

שם:	אמתי וייס, יו"ר דירקטוריון	אודי קליפי, דירקטור חיצוני	שירית כשר, דירקטורית חיצונית	עמנואל פז פוזיילוב	אייל ברוך	תומר לוי	רון כהן, דירקטור בלתי תלוי
התעסקות בחמש השנים האחרונות:	יועץ כלכלי, אמיתי וייס ניהול בע"מ	עו"ד עצמאי	Head of Corporate & Structured Finance, בראק קפיטל פרופרטיז אן וי; יועצת עצמאית	מייסד ומנכ"ל בחברות קג'מבה בע"מ ואטנגו בע"מ; דירקטור בחברות המפורטות להלן	מנהל במספר חברות פרטיות	מנהל פיתוח עסקי ומטה, מנהל סניף, גלובל אוטו מקס בע"מ	מנכ"ל, צמרת מימונים בע"מ
פירוט התאגידים שבהם משמש כדירקטור:	קופיקס גרופ בע"מ; Save Foods Inc; ארזים השקעות בע"מ, Internet Gold-Golden Lines Ltd.; SciSparc Ltd; אלווריון בע"מ; קליר מיינד בע"מ; אפסלון ברנדס הולדינג בע"מ; PERIHELION CAPITAL LTD; אינפימר בע"מ; צמיחה אינווסטמנט האוס בע"מ; סייפי טכנולוגיות סייבר בע"מ; אי. בי. איי. אנרגיה בע"מ; Fuel Doctor Ltd.; ParaZero Ltd.; Maris Tech Ltd; איי.אי. מערכות שיחה בע"מ; Jeffs Brands Ltd.	אינטרנט זהב בע"מ, שורה 9 החזקות בע"מ, Save Foods Inc., צמיחה אינווסטמנט האוס בע"מ	פועלים אקוויטי בע"מ, ח.מר תעשיות בע"מ, מיטרוניקס בע"מ, הכשרת היישוב בישראל בע"מ, הפניקס וויו פ2פ שותפות מוגבלת, מיטב דש בית השקעות בע"מ, צמח תערובות בע"מ	פוזיילוב השקעות בע"מ, קג'מבה בע"מ, נייטיב אלפא בע"מ, גלובל אוטו מקס בע"מ, אטנגו בע"מ	אליהו ברוך בע"מ, דיטרון תעשיות בע"מ, דיטרון דנטל בע"מ, פירסט קפיטל ישראל בע"מ, סקה תעשיות בע"מ, מורגן טכנולוגיות א.ס. בע"מ, בלפורטו השקעות בע"מ	לא	אפ קפיטל פיננסים בע"מ
"בן משפחה" של "בעל עניין" אחר בתאגיד	לא	לא	לא	לא	בן משפחה של של בעלי הענין כדלקמן: (1) אסתר זוכוביצקי[14]; (2) מיכל קינד, עודד ברוך וסימה ברוך[15].	בנו של דניאל לוי, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה. אח של ה"ה חיים וגל לוי, המכהנים כנושאי משרה בחברה	לא

* אמיר מרקוביץ כיהן כדירקטור בלתי תלוי בחברה עד ליום 27 ביוני 2022.

[14] מבעלות השליטה בחברה מכוח הסכם בעלי המניות.

[15] המחזיקים כל אחד, ב-25% מההון המונפק והנפרע של אליהו ברוך בע"מ, מבעלות השליטה בחברה מכוח הסכם בעלי המניות. 25% הנותרים מההון המונפק והנפרע של אליהו ברוך בע"מ, מוחזקים על-ידי אייל ברוך.

תקנה 26א׳: נושאי משרה בכירה בחברה נכון למועד הדוח* (שאינם נזכרים בתקנה 26 לעיל):

שם:	דניאל לוי	ינון עמית	יערה אלפי	חיים לוי	גל לוי	אלישבע זמל	דניאל שפירא
מספר ת״ז:	54852504	28632123	301444113	039993985	301100343	309667889	052755998
תאריך לידה:	2.5.1957	8.10.1972	20.04.1988	17.11.1983	31.08.1987	16.3.1991	21.7.1954
התפקיד שממלא בחברה, בחברה בת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה:	מנכ״ל	מנהל עסקים ראשי	סמנכ״ל כספים	סמנכ״ל סחר ורכש	סמנכ״ל תקינה ומנהל רשת הסניפים	חשב	מבקר פנים
תאריך תחילת הכהונה:	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	24.3.2021	19.10.2021	יוני 2014
השכלה:	תיכונית	בוגר, כלכלה, האוניברסיטה העברית	בוגרת, מנהל עסקים עם התמחות ראשית בחשבונאות, המסלול האקדמי המכללה למנהל	תיכונית	בוגר, מנהל עסקים, המכללה האקדמית הדסה	בוגרת, חשבונאות, מרכז בית יעקב למורות	בוגר חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת בר-אילן
עיסוק בחמש השנים האחרונות:	מנכ״ל אוטומקס	מנכ״ל משותף באוטומקס עד לחודש יולי 2020, וממועד זה כיהן כמנהל עסקים ראשי באוטומקס	סמנכ״ל כספים באוטומקס	מנהל סחר באוטומקס	מנהל טכנולוגיה, תקינה ורשת הסניפים של אוטומקס	רו״ח במשרדים פרטיים	רו״ח ומבקר פנים, בעל משרד לראיית חשבון מבקר פנים של חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו״ל
בעל עניין או בן משפחה של נושא משרה או של בעל עניין בתאגיד:	מבעלי השליטה בחברה. אביהם של ה״ה תומר, גל וחיים לוי, נושאי משרה בחברה	מבעלי השליטה בחברה	לא	בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה	בנו של דניאל לוי, מבעלי השליטה בחברה	לא	לא

* מר איתן פוזיילוב כיהן כסמנכ״ל שיווק בחברה עד ליום 1 בפברואר 2022.

תקנה 26ב': מורשי חתימה עצמאיים של החברה

נכון למועד הדוח אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים, למעט מר תומר לוי, אשר הינו מורשה חתימה אלקטרונית מטעם החברה לצורך דיווחי החברה לרשות ניירות ערך ולבורסה.

תקנה 27: רואה החשבון המבקר של החברה

שם: בן דוד שלוי קופ – רואי חשבון

כתובת: כנפי נשרים 35, ירושלים.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון החברה

לא היו שינויים בתקנון החברה בשנת הדוח.

תקנות 29 ו-29א': המלצות והחלטות הדירקטורים והחלטות החברה

1. **המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית או החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים:**

במהלך תקופת הדוח לא הובאו בפני האסיפה הכללית המלצות הדירקטורים, לא התקבלו החלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית, ולא התקבלו החלטות האסיפה הכללית שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים, והכל בקשר עם העניינים המפורטים בתקנה 29(א) ו-(ב) לתקנות הדוחות.

2. **החלטות אסיפה כללית מיוחדת**

2.1 באסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה מיום 27 ביוני 2022 התקבלו ההחלטות הבאות: (א) מינוי מחדש של רואה החשבון המבקר וקביעת שכרו; (ב) מינוי מחדש של הדירקטורים בחברה שאינם דירקטורים חיצוניים; (ג) מינוי מר רון כהן כדירקטור בחברה; (ד) חידוש כהונתה של גב' שירית כשר כדירקטורית חיצונית בחברה; (ה) אישור תנאי הכהונה של מר אמתי וייס, בתפקידו כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה; (ו) תיקון תנאי הכהונה וההעסקה של ה"ה תומר לוי, סמנכ"ל פיתוח עסקי ומטה ודירקטור, חיים לוי, סמנכ"ל סחר ורכש, וגל לוי, סמנכ"ל תקינה ומנהל רשת הסניפים של החברה. כמו כן, באותה ישיבה נדון הדוח התקופתי והשנתי של החברה לשנת 2021. לפרטים נוספים, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיום 23 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-050508), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

3. **פטור, שיפוי וביטוח**

3.1 <u>שיפוי ופטור</u>

הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כפי שיכהנו בה מעת לעת, לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בחברה ו/או קרוביהם, זכאים לכתבי שיפוי ופטור בנוסח המצורף כנספח ח' לדוח העסקה, שאושר על-ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ביום 28 בפברואר 2021 (לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), במסגרת אישור עסקת המיזוג.

3.2 <u>ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off</u>

במסגרת עסקת המיזוג ובהתאם לאישור האסיפה הכללית של החברה מיום 28 בפברואר 2021 (לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה), התקשרה החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה מסוג Run-Off, עבור דירקטורים ונושאי משרה שכיהנו בחברה עד למועד ההשלמה של עסקת המיזוג, וזאת בגין אירועים שאירעו ממועד מינויים ועד למועד השלמת עסקת המיזוג, בתוקף למשך שבע (7) שנים ממועד ההשלמה, שתנאיה הינם כדלקמן:

	כיסוי	**השתתפות עצמית**	**פרמיה**
שכבה 1	1 מיליון דולר לתביעות	100,000 דולר ארה"ב לתביעות ני"ע בארה"ב; 50,000 דולר ארה"ב לתביעות ני"ע בשאר העולם; 50,000 דולר ארה"ב ליתר התביעות בארה"ב; 25,000 לתביעות ליתר התביעות בשאר העולם	35,076 דולר ארה"ב
שכבה 2	4 מיליון דולר לתביעות מעל 1 מיליון דולר	100,000 דולר ארה"ב לתביעות ני"ע בארה"ב; 50,000 דולר ארה"ב לתביעות ני"ע בשאר העולם; 50,000 דולר ארה"ב ליתר התביעות בארה"ב; 25,000 דולר ארה"ב ליתר התביעות בשאר העולם	80,000 דולר ארה"ב

3.3 <u>ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה</u>

בהתאם למדיניות התגמול של החברה שאושרה על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 28 בפברואר 2021[16], החברה רשאית לרכוש מידי שנה, באישור ועדת התגמול בלבד, פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, ובלבד ש: (א) היקף הכיסוי לא יעלה על 15 מיליון דולר ארה"ב

[16] לפרטים ראו נספח ה' לדוח הזימון.

(בתוספת הוצאות הגנה משפטית סבירות מעבר לגבולות האחריות הנ"ל);
(ב) פרמיית הביטוח בגין הפוליסה וגובה ההשתתפות העצמית יהיו בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה, ובלבד שעלותן אינה מהותית לחברה ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה. פוליסה זו תחול, בין היתר, ביחס לכל נושאי המשרה בחברה.

למועד הדוח, לחברה פוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה בתוקף עד ליום 31 במרץ 2024, שתנאיה הינם כדלקמן: גבול אחריות הפוליסה הינו 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה ולתקופה; סכומי הפרמיה השנתית וההשתתפות העצמית הינם בהתאם לתנאי השוק (במועד עריכת פוליסת הביטוח) ועלותם אינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

19 במרץ 2023

אמתי וייס, יו"ר דירקטוריון	**דניאל לוי, מנכ"ל**

פרק ה'

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, דניאל לוי, מצהיר כי:

1) בחנתי את הדוח התקופתי של אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2022 (להלן – הדוחות);
2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון, לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ולוועדת הביקורת של התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ועל הגילוי.

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

19 במרץ 2023

_____

דניאל לוי, מנכ"ל

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, יערה אלפי, מצהירה כי:

1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של אוטומקס מוטורס בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2022 (להלן – הדוחות);

2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון, לוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ולוועדת הביקורת של התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

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

19 במרץ 2023

_____

יערה אלפי, סמנכ"ל הכספים