

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

דוח חצי שנתי ליום 30 ביוני, 2025

חלק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

חלק ב' - דוחות כספיים ליום 30 ביוני, 2025

חלק ג' - הצהרות מנהלים

החברה היא "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל - 1970. ביום 30 במרץ 2025 אישר דירקטוריון החברה את אימוץ מלוא ההקלות המפורטות להלן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה חשבון על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם); ו-ה) דיווח לפי מתכונת חצי שנתית.

חלק א' - דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד לתקופה

שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025

דירקטוריון טראקנט אנטרפרייז בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות של החברה ליום 30 ביוני 2025 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה במועד זה ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

דוח זה מצומצם בהיקפו והוא נערך תחת ההנחה שבפני קוראיו מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2024 ("הדוח התקופתי לשנת 2024"), אשר פורסם ביום 31 במרץ 2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-023376), והאמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

הנתונים הכספיים בדוח זה מתייחסים לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2025 ("הדוחות הכספיים"), אלא אם צוין במפורש אחרת. בכל מקום בו צוין המונח "מועד הדוח", משמע המועד בו נחתם דוח זה.

חלק ראשון – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תיאור תמציתי של עסקי החברה

החברה פועלת בשוק ההובלה והלוגיסטיקה עם התמקדות בתחום שרשרת אספקה, התובלה היבשתית בטכנולוגיה בת קיימא, ועוסקת בפיתוח ושיווק שירותיה של פלטפורמה ייחודית מבוססת ענן למיטוב (אופטימיזציה) של תובלה יבשתית ושרשרת אספקה עבור חברות המנהלות ציי רכב או חברות/מפעלים הצורכים שירותי הובלה באמצעות קבלני משנה ("פלטפורמת טראקנט").

לתיאור עסקי החברה בתחום פעילותה, ראו פרק א' (תיאור עסקי התאגיד) הכלול בדוח התקופתי לשנת 2024.

ביום 28 באפריל 2025 השלימה החברה רכישה של 100% מהון המניות המונפק והנפרע של מובילי נ.ו.ע בע"מ ("מובילי נ.ו.ע" או "נ.ו.ע"). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 29 באפריל 2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-030252), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

מובילי נ.ו.ע מתמחה בשירותי הובלת מטענים ואחסנה ברחבי ישראל ומספקת פתרונות הובלה שונים, לרבות הובלות בקירור, הובלות תעשייתיות, והובלות כבדות (להלן – "פעילות נ.ו.ע").

בעקבות השלמת רכישת מובילי נ.ו.ע מסווגת החברה את הפעילות המבוצעת על ידי מובילי נ.ו.ע, כתחום פעילות נוסף.

לפרטים בדבר תיאור פעילות נ.ו.ע, ראו **נספח א'** לדוח דירקטוריון זה. לדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה של החברה ומובילי נ.ו.ע ליום 30 ביוני 2025 ראו בחלק ב' של דוח זה.

2. **השפעת מלחמת "חרבות ברזל"**

לא חל שינוי בהערכות החברה בנוגע להשפעות מלחמת "חרבות ברזל", כפי שפורטו בסעיף 8 בפרק א' של הדוח התקופתי לשנת 2024.

3. **השפעת שיעורי אינפלציה וריבית משקית**

לא חל שינוי בהערכות החברה בנושא עלייה בשיעורי אינפלציה ושיעור הריבית, כפי שפורטו בסעיף 7.7 בפרק א' של הדוח התקופתי לשנת 2024.

4. **אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד פרסומו**

4.1. ביום 28 באפריל 2025 השלימה החברה את רכישת חברת מובילי נ.ו.ע בע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 29 באפריל 2025 (מס' אסמכתה : 2025-01-030252), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

4.2. ביום 8 במאי 2025 דיווחה החברה על חתימת מזכר הבנות מחייב בין הון הטבע בע"מ ("הון הטבע") לבין מר פרידמן ומר יואל יוגב ("הרוכשים") לפיו הרוכשים ירכשו מהון הטבע 3,547,000 מניות רגילות של החברה ("המניות") וזאת במחיר של 1.08 ש"ח לכל מניה, מהן 2,128,200 מניות ירכשו על ידי הרוכשים (בחלקים שווים בין הרוכשים) עד לא יאחר מיום 20 ביוני, 2025 ו- 1,418,800 מניות ירכשו על ידי הרוכשים, עד לא יאחר מיום 20 בדצמבר, 2025. בנוסף, הון הטבע תהיה רשאית החל מיום 15 בדצמבר 2025 ועד ליום 20 בדצמבר 2025 לחייב את הרוכשים לרכוש את יתרת 709,400 המניות שברשותה במחיר של 1.08 ש"ח למניה. בהתאם למזכר ההבנות, ביום 19 ביוני 2025 רכשו הרוכשים מהון הטבע, בחלקים שווים, 2,128,200 מניות. לפרטים נוספים בדבר מזכר ההבנות ומכירת מניות החברה על ידי הון הטבע למר פרידמן ולמר יואל יוגב, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8.5.2025 (מס' אסמכתה 2025-01-032360) ודיווח מיידי של החברה מיום 22.6.2025 (מס' אסמכתה 2025-01-044054).

4.3. ביום 13 במאי 2025 נמסרה לחברה הודעה על ידי הגב' גילי בלום בדבר מימוש 625,000 אופציות בלתי סחירות ל- 625,000 מניות של החברה, בתמורה לסך כולל של כ- 750 אלפי ש"ח. מימוש האופציות הושלם ביום 29 במאי 2025 ובעקבותיו הפכה הגב' בלום להיות בעלת עניין בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 במאי 2025 (מס' אסמכתה : 2025-01-033705) ודיווח מיידי של החברה מיום 29 במאי 2025 (מס' אסמכתה : 2025-01-03938), המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

4.4. ביום 16 ביוני 2025 דיווחה החברה על מימוש האופציה על ידי משרד ראש הממשלה להארכת השימוש בפלטפורמת טראקנט כאפליקציה לצרכים מיוחדים וזאת לתקופה של שבעה חודשים נוספים החל מיום 12 ביוני 2025, בתמורה לסך של 133 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 ביוני 2025 (מס' אסמכתה : 2025-01-042762), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

- 4.5. ביום 20 באוגוסט 2025 נחתם בין החברה לבין חברת כץ משלוח בינעירוני מהיר בע"מ ("כץ"), הסכם מסגרת לשיתוף פעולה ("ההסכם"). הוצאה לפועל של רכיבי שיתוף הפעולה תתבצע בכפוף להתקשרות פרטנית בכל הזמנת עבודה, בהתאם לתנאים כלכליים שיוסכמו מראש בין הצדדים. לפרטים נוספים ביחס להסכם ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 20 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-062161) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- 4.6. ביום 21 ביולי 2025 החליט דירקטוריון החברה לאשר, לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת והתגמול של החברה, הקצאה פרטית של 1,482,431 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש למניות החברה ("ההקצאה הפרטית" ו-"האופציות"), בהתאמה, הכוללת הקצאה של 961,945 אופציות למר חנן פרידמן, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה ("ההקצאה למנכ"ל"), הקצאה של 40,000 אופציות לכל אחד מחברי הדירקטוריון ה"ה צביקה וויס, יריב בר-אור, דקל וקנין, יואל יוגב, אופיר גומא ואבי בן ארדיטי ("ההקצאה לדירקטורים"), שתיהן בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ("האסיפה"). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי בדבר זימון האסיפה וההקצאה הפרטית שפרסמה החברה ביום 24 ביולי 2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-055325)
- 4.7. ביום 28 באוגוסט 2025 אישרה האסיפה את הארכת כהונתו של מר צביקה וויס כדירקטור חיצוני לתקופת כהונה נוספת של שלוש שנים, שתחילתה ביום 4 באוגוסט 2025. כמו כן אישרה האסיפה את ההקצאה למנכ"ל וההקצאה לדירקטורים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי בדבר תוצאות האסיפה, שפרסמה החברה ביום 28 באוגוסט 2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-065138), המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.
- 4.8. בתקופת הדוח פעלה החברה לפיתוח קישוריות לפלטפורמת טראקנט באמצעות יישומון הוואטסאפ (WhatsApp) במטרה להקל את השימוש בפלטפורמה על ידי נהגים וצרכני שירות.

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	הסברי הדירקטוריון
מזומנים ושווי מזומנים (כולל מזומן מוגבל בשימוש) והשקעות לזמן קצר	252	61	271	
לקוחות, נטו וחייבים אחרים	5,731	220	467	עלייה נובעת מאיחוד לראשונה של מובילי נ.ו.ע. ומהרחבת פעילות הגשר היבשתי
רכוש שוטף	5,983	281	738	
רכוש קבוע נטו	7,731	298	214	העלייה נובעת מאיחוד לראשונה של מובילי נ.ו.ע. בסך של כ- 5.1 מיליון ₪ ומעודף שווי עלות משאיות בסך של כ- 2.65 מיליון ₪.
נכס בלתי מוחשי קשרי לקוחות	960	-	-	בעקבות רכישת מובילי נ.ו.ע. ועל פי הערכת שווי (PPA) לנכסיה.
הוצאות מראש לזמן ארוך	65	105	85	הוצאות מראש בגין ביטוח דירקטורים לזמן ארוך, המופחתות לאורך התקופה ממועד הנפקת החברה לבורסה.
סה"כ נכסים	14,739	684	1,037	
התחייבויות שוטפות	9,861	4,797	3,743	העלייה נובעת מאיחוד לראשונה של מובילי נ.ו.ע. בסך של כ- 5.3 מיליון ₪.
התחייבות לזמן ארוך	7,470	3,677	3,187	העלייה נובעת מאיחוד לראשונה של מובילי נ.ו.ע. בסך של כ- 3.7 מיליון ₪.
סה"כ התחייבויות	17,331	8,474	6,930	
סה"כ הון/ (גרעון בהון)	(2,592)	(7,790)	(5,893)	
סה"כ התחייבויות והון	14,739	684	1,037	

6. עיקרי תוצאות הפעילות העסקית

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	הסברי הדירקטוריון
סה"כ הכנסות	5,126	868	1,585	הגידול נובע מאיחוד לראשונה של מובילי נ.ו.ע בסך של כ- 3.1 מיליון ש"ח ועליה בפעילות הגשר היבשתי כ 2 מיליון ש"ח.
עלות המכירות	(3,705)	(317)	(890)	הגידול נובע מאיחוד לראשונה של מובילי נ.ו.ע בסך של כ- 2.7 מיליון ש"ח ועליה בפעילות הגשר היבשתי בסך של כ- 1.2 מיליון ש"ח.
הוצאות מחקר ופיתוח	(702)	(1,005)	(1,962)	הקיטון בהוצאות נובע מהתייעלות החברה.
השתתפות הרשות לחדשנות בעלויות הפיתוח		311	546	החברה סיימה תוכנית שישית בשנת 2024. נכון למועד דוח זה החברה לא מקבלת תמיכה מהרשות לחדשנות.
הוצאות מכירה ושיווק	(487)	(633)	(1,113)	במסגרת התייעלות החברה הוקטנו הוצאות המכירה והשיווק
הכנסות אחרות	3,981	-	-	רווח מרכישת מובילי נ.ו.ע וחיוב נ.ו.ע בדמי ניהול בתקופה שבין החתימה לסגירת העסקה.
הוצאות הנהלה וכלליות	(1,295)	(1,307)	(2,488)	
רווח (הפסד) תפעולי	2,918	(2,060)	(4,059)	
(הוצאות) ריבית בגין הלוואה מהרשות לחדשנות	(318)	(595)	(62)	
הכנסות (הוצאות) מימון אחרות	(98)	(70)	(155)	הגידול נובע מאיחוד לראשונה של מובילי נ.ו.ע
רווח (הפסד) לפני מיסים	2,502	(2,725)	(4,272)	
מיסים על ההכנסה	34	-	(1)	
רווח (הפסד) נקי	2,536	(2,725)	(4,273)	
רווח (הפסד) כולל	2,536	(2,697)	(4,321)	

7. נזילות

הסעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	הסברי הדירקטוריון
תזרים המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת	(1,597)	(754)	(3,372)	-
תזרים המזומנים שנבעו (ששימשו) מ/לפעילות השקעה	822	-	(4)	העלייה נובעת מהמזומנים שאוחזרו עקב רכישת מובילי נ.ו.ע.
תזרים המזומנים שנבעו מפעילות מימון	669	745	3,550	-
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	50	24	50	-
גידול (קיטון) במזומנים בתקופה	(56)	16	174	-

8. מקורות מימון

נכון למועד דוח זה החברה מממנת את פעילותה בעיקר מהכנסות מפעילותה ופעילות מובילי נ.ו.ע. לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה, ראו סעיף 23 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2024.

9. הסבר לנושאים שאליהם הפנה רואה החשבון המבקר של החברה תשומת לב בחוות דעתו על

הדוחות הכספיים וכן הערת עסק חי

רואה החשבון המבקר של החברה כלל בחוות דעתו לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2025 פסקת הדגש עניין בדבר נזילות החברה בנוסח הבא :

"מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1 ב' לדוחות הכספיים בדבר עסק חי. לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-1.6 מיליון ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025. כמו כן לחברה, יתרת הפסדים מצטברים ליום 30 ביוני 2025 בסך של 59 מיליון ש"ח וכן גירעון בהון החוזר של 3.9 מיליון ש"ח לאותו תאריך. גורמים אלה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בבאור הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. במידע הכספי הנ"ל לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם אשר ייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק חי."

חלק שני – היבטי ממשל תאגידי

10. ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

בתקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח זה התקיימו שלוש ישיבות של דירקטוריון החברה ושתי החלטות בכתב של דירקטוריון החברה. כמו כן בתקופה האמורה התקיימו ארבע ישיבות של ועדת הביקורת¹ והחלטה בכתב אחת של ועדת הביקורת.

11. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

ביום 22 בפברואר 2021, קבע דירקטוריון החברה כי המספר המזערי של הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה, לא יפחת מדירקטור אחד, בהתחשב בהיקף החברה, מהות פעילותה, מורכבותה וגודלה. מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית נקבע גם בהתחשב במיומנות החשבונאית, העסקית והפיננסית הגבוהה הקיימת בקרב נושאי משרה בכירה בחברה, ולאור מערך הייעוץ החיצוני המקצועי השוטף בו נעזרת החברה. נכון למועד פרסום דוח זה, הדירקטורים שסווגו על ידי הדירקטוריון כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הם: ה"ה אברהם בן ארדיטי, צביקה וויס, אופיר גומא ויריב בר-אור.

12. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דוח זה, לא אימצה החברה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים שיכהנו בדירקטוריון החברה. נכון למועד דוח זה, מכהן בחברה דירקטור בלתי תלוי אחד. לפרטים, ראו תקנה 26 בפרק ד' ("פרטים נוספים על התאגיד") בדוח התקופתי לשנת 2024.

¹ ועדת הביקורת משמשת גם כוועדת התגמול של החברה.

חלק שלישי – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

13. הערכת שווי

להלן פרטים בדבר הערכת שווי מהותית מאד. לאור כך שמדובר ב PPA זמני ובהתאם להנחיות הרשות, החברה מציגה את פרטיה כהערכת שווי מהותית ותפרסם את הערכת השווי הסופית לכשתושלם עבודת הקצאת עלויות הרכישה.

זיהוי והערכת שווי של נכסים בלתי מוחשיים מסוימים אשר נרכשו במסגרת עסקת הרכישה של מובילי נ.ו.ע בע"מ, בהתאם להוראת תקן דיווח כספי בינלאומי 3.	
28 באפריל, 2025	עיתוי ההערכה:
קשרי לקוחות בסך 975 אלפי ש"ח מוניטין שלילי בסך (3,694) אלפי ש"ח	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:
העבודה בוצעה על ידי וריאנס יעוץ כלכלי בע"מ ("מעריך השווי").	זיהוי המעריך ואפיוניו:
לא קיימת תלות.	תלות במזמין ההערכה:
קיים הסכם לשיפוי מעריך השווי. במידה ומעריך השווי יחויב בפסק דין חלוט לשלם סכום כלשהו לצד שלישי בקשר לעבודה ו/או לשירות שבוצע במסגרת התקשרות עימו, החברה תשפה את מעריך השווי על פי דרישתו בכתב בגין כל סכום שמעריך השווי יחויב בו מעבר ל-3 פעמים משכר הטרחה ששולם בפועל. חובת השיפוי לא תחול אם ייקבע ע"י בית המשפט בפסק דין חלוט כי מעריך השווי פעל בקשר עם ביצוע הערכת השווי ברשלנות רבתית או בזדון או במתכוון. כמו כן, החברה מתחייבת שלא לנקוט הליכים משפטיים בקשר עם ביצוע הערכת השווי, כנגד מעריך השווי ו/או מי מהשותפים, המנהלים או העובדים של מעריך השווי באופן אישי.	הסכמי שיפוי עם מעריך השווי:
מודל הרכישה אשר מעריך את שוויה של מובילי נ.ו.ע. לצורך מציאת שיעור התשואה הפנימי הגלום בעסקת הרכישה הוערך בשיטת היוון תזרימי המזומנים (DCF). הנכסים הבלתי מוחשיים הוערכו על בסיס השווי ההוגן שלהם באמצעות יישום שיטות ההערכה מקובלות על בסיס גישת העלות, השוק או היוון תזרימי המזומנים. הגורמים הבאים, בין היתר, נשקלו לצורך חישוב השווי ההוגן של הנכסים הבלתי מוחשיים: (1) המאפיינים, השימושים ואורך החיים של הנכסים הבלתי מוחשיים; (2) תזרים ההכנסות והוצאות המיוחסים לנכסים הבלתי מוחשיים; (3) הסיכון היחסי ואי הוודאות הכרוכים בהשקעה בנכסים הבלתי מוחשיים. שיטת ההערכה שנבחרה עבור הנכסים הבלתי מוחשיים שזוהו במובילי נ.ו.ע: קשרי לקוחות- גישת הרווח, MPEEM;	מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:
ההנחות שלפיהן הוערך שווי החברה התבסס, בין היתר, על נתונים היסטוריים ושיחות עם הנהלת החברה. עבור הנכס הבלתי מוחשי, קשרי לקוחות הונח: שיעור הנטישה השנתי יעמוד על 6%, אורך החיים הכלכלי נאמד בכ- 10.7 שנים, שיעור ההיוון 14%.	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה:

14. **מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**

לפרטים בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, ראו הדוח המידי שפרסמה החברה במקביל לפרסום דוח זה. המידע הנכלל בדוח האמור מובא בזאת על דרך ההפניה.

15. **אומדנים חשבונאיים**

לפרטים בדבר עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים, ראו ביאור 2 לדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2025.

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקיד</u>	<u>חתימה</u>
חנן פרידמן	יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל	_____
יריב בר-אור*	דירקטור חיצוני	_____

* הואיל ומר חנן פרידמן מכהן גם כמנכ"ל וגם כיו"ר דירקטוריון החברה, הסמיך דירקטוריון החברה, ביום 28 באוגוסט 2025, את מר יריב בר-אור, דירקטור חיצוני בחברה, לחתום על דוח הדירקטוריון.

תאריך: 31 באוגוסט, 2025

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

(“החברה”)

נספח א' לדוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה לתקופה שהסתיימה

ביום 30 ביוני 2025

החברה פועלת בשוק ההובלה והלוגיסטיקה עם התמקדות בתחום שרשרת אספקה, התובלה היבשתית בטכנולוגיה בת קיימא, ועוסקת בפיתוח פלטפורמה ייחודית מבוססת ענן למיטוב (אופטימיזציה) של תובלה יבשתית ושרשרת אספקה עבור חברות המנהלות ציי רכב או חברות/מפעלים הצורכים שירותי הובלה באמצעות קבלני משנה (“פלטפורמת טראקנט”) ושיווק שירותיה.

ביום 28 באפריל 2025 השלימה החברה רכישה של 100% מהון המניות המונפק והנפרע של מובילי נ.ו.ע בע”מ (“מובילי נ.ו.ע” או “נ.ו.ע” ו- “עסקת נ.ו.ע”). לפרטים נוספים אודות עסקת נ.ו.ע ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 29 באפריל 2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-030252), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

מובילי נ.ו.ע, חברה פרטית שהתאגדה בישראל ביום 12.5.2009, מתמחה בשירותי הובלת מטענים ואחסנה ברחבי ישראל ומספקת פתרונות הובלה שונים, לרבות הובלות בקירור, הובלות תעשייתיות, והובלות כבדות.

בעקבות השלמת רכישת מובילי נ.ו.ע מסווגת החברה את הפעילות המבוצעת על ידי מובילי נ.ו.ע, כתחום פעילות נוסף (להלן- “פעילות נ.ו.ע” או “פעילות שינוע המטענים”).

להלן בנספח זה השלמת פרטים עיקריים ביחס לפעילות נ.ו.ע בתקופת הדוח ועד למועד דוח זה. הנתונים הכספיים בנספח זה מתייחסים לדוחות הכספיים של מובילי נ.ו.ע ליום 30 ביוני 2025 (“דוחות נ.ו.ע”), אלא אם צוין במפורש אחרת.

1. מידע כללי על תחום פעילות נ.ו.ע

1.1. פעילות שינוע המטענים על ידי מובילי נ.ו.ע כוללת מגוון רחב של פתרונות הובלה ושינוע, אחסנה ושירותים לוגיסטיים אותם מציעה נ.ו.ע ללקוחותיה בישראל.

1.2. בכוונת החברה לנצל את יכולותיה הטכנולוגיות באמצעות פלטפורמת טראקנט, כך שמובילי נ.ו.ע. תהווה החברה הלוגיסטית הדיגיטאלית הראשונה במדינת ישראל, במתכונת Uber Freight. שילוב פלטפורמת טראקנט בפעילות נ.ו.ע תאפשר לבצע הזמנת שירות הובלה דיגיטלית, נוחה למשתמש, הכוללת שקיפות בזמן אמת, מעקב אחר המשלוח (כולל זמן הגעה משוער - ETA), חוזה דיגיטלי, שטר מטען דיגיטלי ותיעוד המסירה בסיום ההובלה.

בנוסף תאפשר הפלטפורמה ביצוע התשלום על ידי הלקוח הסופי באמצעותה. כפועל יוצא, תתקבל חווית משתמש פשוטה ואחידה, שירות מהיר, מחירים תחרותיים, שקיפות מלאה,

תיעוד דיגיטלי מלא וחשוב פליטות און-ליין, אשר תהווה מהפכה באופן ביצוע שירותי הלוגיסטיקה המסורתיים.

כמו כן, בכוונת החברה לרכז בנ.ו.ע גם את פעילות "הגשר היבשתי", אשר בתקופת הדוח התבצעה על ידי החברה, כאשר מובילי נ.ו.ע משמשת קבלן ראשי לביצוע ההובלות בישראל.

יובהר כי הערכות החברה המפורטות לעיל והמידע האמור כוללים מידע צופה פני עתיד המבוסס על תוכניות החברה והערכותיה למועד זה. ההערכות כאמור עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה כתוצאה מהשפעת גורמים אשר אינם בשליטת החברה, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 לדוח התקופתי לשנת 2024.

1.3. תחום פעילות נ.ו.ע מושפע מרמת הפעילות הכלכלית במשק. כמו כן בהיותה ספק שירותי הובלה בקירור למשרד הביטחון, עצימות פעילות צה"ל בתקופת מלחמת חרבות ברזל מגדילה את הביקוש לשירותי החברה על ידי משרד הביטחון.

1.4. גורמי הצלחה קריטיים בתחום פעילות נ.ו.ע הינם המחיר התחרותי, אספקת השירותים באופן אמין וברמה טובה ויעילה, החזקה והפעלת צי רכבים מגוון ותקין והצעת פתרונות מיטביים לצרכי הלקוחות.

1.5. מחסומי הכניסה העיקריים לתחום פעילות נ.ו.ע הינם חסמי כניסה כלכליים בעיקר והצורך בהתמקצעות במתן השירותים והצעת מענה מיטבי לצרכי הלקוחות, באמצעות החזקת כמות מספיקה של רכבי הובלה.

1.6. חלופות אפשריות לשירותי שינוע המטענים הינם הובלה יבשתית באמצעות רכבת ישראל או הובלה ימית באמצעות אוניות. יתרונות ההובלה היבשתית נבחנים על פי זמני ההגעה האפשריים, מחיר ההובלה וצרכי הלקוח.

2. מוצרים ושירותים

נכון למועד דוח זה מובילי נ.ו.ע עוסקת במתן שירותי הובלה ולוגיסטיקה במספר קבוצות שירותים:

2.1. הובלה – הובלת מטען כללי, חומרי גלם, מוצרי תעשייה ומוצרים אחרים, באמצעות מכולות על גבי גוררים ונגררים, בהתאם לנפח המטען ומשקלו. שירותי הובלה בקירור של מוצרי מזון שונים, בסוגים שונים של נפחי הובלה בהתאם ובכפוף לתנאי רישיון הובלת מזון בקירור בו היא מחזיקה. כמו כן מציעה נ.ו.ע ללקוחותיה שירותי הובלת חומרים מסוכנים (כימיקליים ואחרים) המבוצעים באמצעות קבלני משנה, בעלי רישיונות מתאימים להובלת חומרים מסוכנים.

מובילי נ.ו.ע עוסקת בהובלת מכולות מהנמלים הימיים של ישראל למרכזים הלוגיסטיים של לקוחותיה היבואנים ומשם הפצה, בהתאם לדרישות הלקוח, ברחבי ישראל. הובלות אלה נעשות באמצעות כלי רכב ייעודיים – משאיות ונגררים המותאמים להובלת מכולות (הן מכולות

יבשות וכן מכולות בקירור). מובילי נ.ו.ע מחזיקה ברישיונות כניסה לנמלי ישראל ואפשרויות חיבור למערכות הטכנולוגיות של הנמלים.

2.2. **אחסנה** - מובילי נ.ו.ע מציעה ללקוחותיה שירותי אחסנה לטווח קצר כתחנת מעבר, במחסן הלוגיסטי שלה במושב פתחיה – ראה סעיף 11.2 להלן. שירותי האחסנה מהווים שירות משלים לשירותי ההובלה אותם מציעה מובילי נ.ו.ע.

3. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

להלן פרטים בדבר הכנסות תחום פעילות נ.ו.ע ושיעורן מכלל הכנסות מובילי נ.ו.ע ביחס לשירותים הנכללים בתחום פעילות נ.ו.ע, המהווים למעלה מ- 10% מסך כל הכנסות תחום הפעילות לשנים 2023, 2024 ולמחצית הראשונה של שנת 2025 :

המוצר/ שירות	בתקופה 1-6/2025		בשנת 2024		בשנת 2023	
	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%
הובלה	7,172	94	19,364	86	15,331	82
אחסנה	492	6	3,285	14	3,470	18
סה"כ	7,664	100	22,649	100	18,801	100

4. לקוחות

4.1. לקוחות מובילי נוע כוללים, בין היתר, את החברה המרכזית (קוקה קולה), חוגלה, סנו, ליימן-שליסל, תנובה, משרד הביטחון, סימנס, WINFOOD, WINPAC.

4.2. מובילי נ.ו.ע מעניקה ללקוחותיה שירותי לוגיסטיקה והובלה על פי הזמנות שוטפות, ללא מחויבות של הלקוח להסכמי שירות ארוכי טווח. מובילי נ.ו.ע הינה ספק הובלה מורשה של משרד הבטחון ומבצעת עבורו הובלות באופן שוטף על פי הזמנות.

4.3. להלן נתונים בדבר הכנסות מובילי נוע מלקוחותיה המהותיים (לקוחות שהכנסות מובילי נ.ו.ע מהם עולים על 10% מסך כל הכנסותיה לשנים 2023, 2024 ולמחצית הראשונה של שנת 2025 :

הלקוח	בתקופה 1-6/2025		בשנת 2024		בשנת 2023	
	(באלפי ש"ח)	%-ב	(באלפי ש"ח)	%-ב	(באלפי ש"ח)	%-ב
משרד הביטחון	3,292	43	9,647	43	1,930	10

5. תחרות

5.1. בתחום שירותי הלוגיסטיקה קיימים למובילי נ.ו.ע בישראל מתחרים רבים, חלקם חברות גדולות המפעילות צי של מאות משאיות ונגררים, כגון חברת תעבורה, מפעלי תובלה, קבוצת המניע, צדוק שירות לחקלאי וקואופרטיביים קיבוציים. בנוסף פועלים בתחום הפעילות מספר רב של חברות בינוניות בעלות צי של עשרות כלי הובלה, חברות קטנות בעלות מספר משאיות בודדות, ונהגים פרטיים בעלי משאיות. כמו כן פועלים בשוק חברות וארגונים המספקים לעצמם את שירותי ההובלה והלוגיסטיקה באמצעות רכבי הובלה אותם הם מחזיקים.

5.2. מובילי נ.ו.ע, המפעילה נכון למועד דוח זה כ- 47 משאיות ונגררים, נמנית עם קטגוריית החברות הבינוניות, אולם אין ביכולתה להעריך את חלקה בתחום הפעילות.

5.3. בכוונת החברה לנצל את יכולותיה הטכנולוגיות של פלטפורמת טראקנט בפעילות נ.ו.ע, כך שמובילי נ.ו.ע תהווה החברה הלוגיסטית הדיגיטאלית הראשונה במדינת ישראל, במתכונת Uber Freight. הפלטפורמה תאפשר לבצע הזמנת שירות הובלה דיגיטלית נוחה, הכוללת שקיפות בזמן אמת, מעקב אחר המשלוח וזמן ההגעה המשוער, חוזה דיגיטלי, שטר מטען דיגיטלי ותיעוד המסירה בסיום ההובלה וכו'. להערכת החברה שילוב פלטפורמת טראקנט בפעילות נ.ו.ע עשוי להעניק למובילי נ.ו.ע יתרון תחרותי בשוק בישראל.

יובהר כי הערכות החברה המפורטות לעיל והמידע האמור כוללים מידע צופה פני עתיד המבוסס על תוכניות החברה והערכותיה למועד זה. ההערכות כאמור עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה כתוצאה מהשפעת גורמים אשר אינם בשליטת החברה, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 לדוח התקופתי לשנת 2024.

6. כושר ייצור

6.1. אופי פעילות נ.ו.ע הינו ברובו אספקת שירותי הובלה על פי הזמנות המתקבלות בהתראה קצרה. כושר הייצור של מובילי נ.ו.ע מותנה בכמות רכבי ההובלה והנגררים העומדים לרשותה ומספר הנהגים המועסקים על ידה. כושר הייצור האמור הינו גמיש וניתן להרחבה או צמצום בתוך פרקי זמן קצרים לפי תנאי המשק המשתנים.

6.2. נכון לתקופת הדוח מובילי נ.ו.ע מנצלת כ- 80% עד 90% מכושר הייצור שלה.

6.3. מובילי נ.ו.ע עשויה להגדיל את כושר הייצור שלה על ידי גיוס קבלני משנה באמצעות פלטפורמת טראקנט לשיבוץ קבלנים אוטומטי.

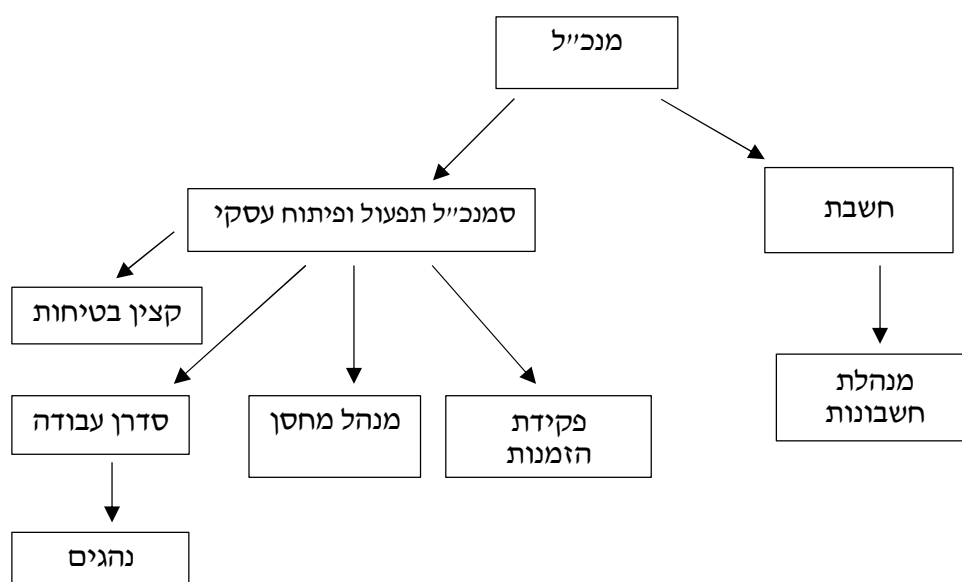
7. הון אנושי

7.1. להלן פירוט בדבר עובדי מובילי נ.ו.ע בחלוקה לפי מחלקות מקצועיות כדלקמן:

מחלקה	נכון ליום 26.8.2025	נכון ליום 30.6.2025	נכון ליום 31.12.2024	נכון ליום 31.12.2023
נהגים, מחסן, ואנשי לוגיסטיקה	17	18	24	24
הנהלה	5	5	3	5
סה"כ	22	23	27	29

7.2. העובדים מועסקים על פי הסכמי העסקה אישיים, וביחס לנהגי המשאיות - בכפוף לצו הרחבה בענף ההובלה, הכולל חובות הפרשות לפנסיה ולקרן השתלמות, ותשלום אש"ל.

7.3. להלן תרשים המבנה הארגוני של מובילי נ.ו.ע, נכון למועד דוח זה:



7.4. מחודש דצמבר 2024, מועד חתימת עסקת נ.ו.ע, מעמידה החברה למובילי נ.ו.ע שירותי ניהול בתמורה לדמי ניהול חודשיים בסך של כ- 100 אלפי ש"ח. בהתאם להסכם הניהול כאמור וכנציג החברה מכהן מר חנן פרידמן כמנכ"ל מובילי נ.ו.ע. החל מחודש אוגוסט 2025 עודכן סכום דמי הניהול החודשיים לסך של כ- 160 אלפי ש"ח.

7.5. מר גל פרידמן משמש כסמנכ"ל תפעול ופיתוח עסקי של מובילי נ.ו.ע על פי הסכם העסקה מיום 15.4.2025 בשכר חודשי של 25,000 ש"ח (ברוטו). בכפוף להצגת צמצום עלויות קבלני משנה של מובילי נ.ו.ע בתקופה ביחס לתקופה קודמת, כפי שיאושר על ידי חשבת נ.ו.ע, החל משכר חודש

ספטמבר 2025 יועלה שכרו החודשי של מר גל פרידמן לסך של 30,000 ש"ח (ברוטו). כמו כן, זכאי מר גל פרידמן לתנאים סוציאליים מקובלים, קרן השתלמות, 24 ימי חופשה בשנה, והעמדת רכב לשימוש. בנוסף יהיה מר גל פרידמן זכאי לעמלה בשיעור של 1% מהכנסות מובילי נ.ו.ע מלקוחות חדשים, אשר הסכמי שיתוף הפעולה עימם יסגרו על ידו. ההסכם הנו לתקופה בלתי קצובה וניתן לסיימו בכפוף למתן הודעה מוקדמת על פי דין. יצוין כי מר גל פרידמן הנו בנו של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה מר חנן פרידמן.

7.6. החל מינואר 2025 משמשת הגב' הראלה מנחם כחשבת ומנהלת כספים של מובילי נ.ו.ע על פי הסכם שירותים, בהיקף משרה חלקי, בתמורה לגמול חודשי בסך של 10,000 ש"ח, נכון למועד דוח זה. ההסכם הינו לתקופה בלתי קצובה ומובילי נ.ו.ע רשאית לסיימו בהודעה של 60 יום מראש.

8. חומרי גלם וספקים

8.1. חומר הגלם העיקרי המשמש את מובילי נ.ו.ע הינו סולר אותו היא רוכשת מספק עיקרי בישראל על פי הסכם מסגרת לפיו רכישות הסולר מתבצעות בהתאם למחירון המועבר למובילי נ.ו.ע על ידי הספק בתחילת כל חודש. התחייבויות מובילי נ.ו.ע כלפי ספק הסולר מובטחות בשעבוד אחד מכלי הרכב שבבעלותה וכן באמצעות פקדון כספי בסך של כ- 300 אלפי ש"ח.

8.2. מובילי נ.ו.ע מבצעת מעת לעת עסקאות הגנה לצמצום חשיפה לשינויים במחירי הסולר.

8.3. בנוסף מובילי נ.ו.ע מתחזקת את כלי הרכב שלה במספר מוסכי יבואן ומוסכים מורשים של היבואן. חלק מהמשאיות המשמשות את מובילי נ.ו.ע מצויות בהסכמי לסינג תפעולי, הכוללים ביטוחים ושירות מוסכים.

8.4. להערכת החברה, אין למובילי נ.ו.ע תלות במי מספקיה.

9. מימון

9.1. למובילי נוע התחייבויות בנקאיות המסתכמות נכון ליום 30.6.2025 בסך של כ- 2.25 מיליון ש"ח, מהן כ- 1,737 אלפי ש"ח הלוואות לזמן ארוך וכ- 513 אלפי ש"ח חלויות שוטפות. נכון ליום 31.8.2025, למובילי נוע התחייבויות בנקאיות המסתכמות בסך של כ- 2.2 מיליון ש"ח, מהן כ- 1,613 אלפי ש"ח הלוואות לזמן ארוך וכ- 582 אלפי ש"ח חלויות שוטפות. ההתחייבויות הבנקאיות נושאות ריבית פריים + 1.5% עד 3.65%. החברה ערבה להתחייבויות מובילי נוע כלפי התאגידים הבנקאיים. כמו כן מובטחות ההתחייבויות לתאגידים הבנקאיים בשעבוד כלי רכב שבבעלות מובילי נ.ו.ע.

9.2. נכון ליום 30 ביוני 2025, סך מסגרות האשראי שקיבלה מובילי נ.ו.ע מתאגידים בנקאיים עמד על כ- 500 אלפי ש"ח, מתוכם ניצלה מובילי נ.ו.ע, נכון לאותו מועד, כ- 100 אלפי ש"ח. נכון ליום 31 באוגוסט 2025, סך מסגרות האשראי שקיבלה מובילי נ.ו.ע מתאגידים בנקאיים עומד על כ- 500 אלפי ש"ח, שאינן מנוצלות נכון למועד זה.

9.3. מובילי נוע מעניקה למרבית לקוחותיה תנאי אשראי של שוטף + 60 יום ומקבלת תנאי אשראי דומים ממרבית ספקיה.

9.4. נכון ליום 30.6.2025 אין למובילי נ.ו.ע גרעון בהון החוזר.

10. מיסוי

למובילי נ.ו.ע לא נערכה ביקורת מס ואין לה שומות מס סגורות, למעט מכוח הדין.

11. רכוש קבוע

11.1. למובילי נ.ו.ע, נכון למועד דוח זה, צי כלי רכב הכולל כ- 51 כלים (מהם 24 משאיות, ו- 27 נגררים ויחידות קירור), רובם משועבדים להבטחת מימון בנקאי או אחר שהתקבל לצורך רכישתם. בבעלות מובילי נוע כ- 39 כלי רכב, 3 כלי רכב מוחזקים בליסינג מימוני, 9 כלי רכב מוחזקים בליסינג תפעולי. בנוסף בבעלות מובילי נ.ו.ע 3 מלגוזות. הרכבים מתוחזקים באופן שוטף, בפיקוח קצין רכב שהינו קבלן חיצוני של מובילי נ.ו.ע. צי כלי הרכב מבוטח בביטוח מקיף בשווי ביטוחי של כ- 5.6 מיליון ש"ח.

11.2. משרדי מובילי נ.ו.ע מצויים במושב פתחיה. מובילי נ.ו.ע שוכרת במושב פתחיה מחסן לוגיסטי בשטח בנוי של כ- 1,500 מ"ר, הכולל משרדים, ושטח תפעולי לאחסנה לזמן קצר, פריקת מכולות, הדבקת תוויות והפצה בשטח של כ- 5 דונם. דמי השכירות החודשיים בגין המחסן הלוגיסטי הינם בסך של כ- 85,000 ש"ח. למובילי נ.ו.ע אין הסכם שכירות בכתב ביחס למחסן האמור.

12. הליכים משפטיים מהותיים

נכון למועד דוח זה, אין הליכים משפטיים מהותיים בתחום פעילות נ.ו.ע.

13. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

13.1. הובלה של חומרים מסוכנים – קבלני המשנה המשמשים את החברה לביצוע הזמנות הובלה של חומרים מסוכנים אחראיים כלפי החברה להחזקת רישיונות עבודה על פי דרישות הדין, לרבות היתרי ההובלה של חומרים מסוכנים.

13.2. כלי רכב המונעים בסולר – כלי רכב ממונעים בסולר מעל משקל של 3.5 טון, המיובאים לישראל חייבים לעמוד בתקני זיהום מחמירים לפי תקן "יורו 4" המקובל באירופה. כל כלי הרכב המונעים של מובילי נ.ו.ע הם מתוצרת אירופאית ולכן עומדים בתקן האמור.

13.3. בתקופת הדוח לא היה אירוע שגרם או צפוי לגרום לפגיעה בסביבה ומובילי נ.ו.ע לא הייתה מעורבת בהליך מינהלי בקשר לכך.

14. מגבלות ופיקוח על פעילות מובילי נ.ו.ע

14.1. חוק שירותי הובלה – חוק שירותי הובלה קובע כי מתן שירותי הובלה מחייב קבלת רשיון מוביל לצורך ביצוע הובלות בהתאם לסוג המטען וסוג הרכב המבצע את ההובלה. תקנות מכוח חוק זה קובעות את התנאים הנדרשים לקבלת רשיון כאמור, ואת ההכשרות וההסמכות הנדרשות

בתחום פעילות זה. למובילי נ.ו.ע רישיון מוביל בתוקף עד 30.6.2026 עבור 23 כלי רכב מנועיים מסחריים ו- 26 גרורים / נתמכים להובלת מטען כללי, מכולות והובלה בקירור.

14.2. פקודת התעבורה – פקודת התעבורה והתקנות מכוחה מסדירות את פעילות התעבורה היבשתית, לרבות תפעול משאיות, בהיבטים של עומס מירבי, הובלת מטענים חורגים, הובלת מכולות וכן שעות עבודה ומנוחה של הנהגים. כמו כן, תקנות התעבורה קובעות חובה להעסיק קצין בטיחות, שתפקידו, בין היתר, לפקח על פעילות הנהגים בהתאם לדרישות דיני התעבורה. למובילי נ.ו.ע קצין בטיחות המועסק על פי הסכם שירותים ואינו עובד של מובילי נ.ו.ע.

14.3. תקינה – נכון למועד דוח זה, החברה פועלת לקבלת תו תקן ISO9001 ממכון התקנים הישראלי ביחס לפעילות מובילי נ.ו.ע.

14.4. אישור ספק משרד הביטחון - מובילי נ.ו.ע הינה בעלת אישור ספק מוכר של משרד הביטחון, מכוחו רשאית מובילי נ.ו.ע להתמודד במכרזים המתפרסמים על ידי משרד הביטחון ולהתקשר עימו בהסכמים למתן שירותי הובלה.

15. דיון בגורמי סיכון

להלן הסיכונים הכרוכים בפעילות נ.ו.ע:

15.1. מיתון והאטה כלכלית – היות ומרבית פעילות נ.ו.ע הינה בשוק הישראלי, הביקוש לשירותי ההובלה מושפעים מהיקף הפעילות במשק הישראלי. לצמצום בהיקף הפעילות עלולה להיות השפעה משמעותית על היקף הפעילות של נ.ו.ע ורווחיותה.

15.2. המצב המדיני ביטחוני – למצב הבטחוני בישראל עלולה להיות השפעה שלילית על תוצאות פעילות נ.ו.ע. על אף האמור יצוין כי בעקבות מלחמת חרבות ברזל עלה הביקוש של משרד הביטחון לשירותי מובילי נ.ו.ע בשנת 2024 ובמחצית הראשונה של שנת 2025 בהשוואה לתקופות קודמות (ראה סעיף 4.3 לעיל).

15.3. מחירי הנפט ומוצריו – כלי הרכב של מובילי נ.ו.ע פועלים על סולר, שרכישתו הינה אחת ההוצאות העיקריות של מובילי נ.ו.ע. לפיכך, עליה במחיר הסולר, בין בשל עליית מחירים עולמית ובין בשל המיסוי החל על דלקים, צפויה להעלות משמעותית את הוצאות התפעול של מובילי נ.ו.ע ולהשפיע לרעה על רווחיותה. בשנת 2023 חלה עליה של כ- 6% במחיר הסולר, בשנת 2024 חלה ירידה של כ- 6% במחיר הסולר בישראל ובמחצית הראשונה של שנת 2025 חלה ירידה של כ- 1% במחיר הסולר. מובילי נ.ו.ע מבצעת מעת לעת עסקאות הגנה לצמצום החשיפה לשינויים במחירי הסולר.

15.4. התחרות בתחום הפעילות – כאמור בסעיף 5 לעיל, תחום פעילות ההובלה היבשתית בישראל מאופיין בתחרות גבוהה המתרכזת בעיקר ברמת המחירים.

15.5. שביתות ועיצומים בנמלים - הפסקת העבודה בנמלים או האטה בקצב העבודה בנמלים עלולה להשפיע לרעה על פעילות נ.ו.ע ורווחיותה.

15.6. להלן פירוט השפעתם של הסיכונים על פעילות נ.ו.ע:

<u>מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות נ.ו.ע</u>			
<u>קטנה</u>	<u>בינונית</u>	<u>גדולה</u>	
סיכוני מאקרו			
	X		מיתון והאטה כלכלית
	X		המצב המדיני ביטחוני
סיכונים ענפיים			
	X		מחירי הנפט ומוצריו
		X	התחרות בתחום
	X		שביתות ועיצומים בנמלים

טראקנט אנטרפרייז בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2025

טראקנט אנטרפרייז בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 ביוני 2025

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים - בשקלים חדשים (אלפי ש"ח):
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח (הפסד) כולל אחר
5-6	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בגרעון בהון
7-8	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-16	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של טראקנט אנטרפרייז בע"מ

מבוא

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

המידע הכספי ביניים תמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2024 לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, נסקרו על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים אשר הדוחות שלהם עליהם מיום 29 באוגוסט 2024, כללו מסקנה בלתי מסוייגת.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

פסקת הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 1ב' לדוחות הכספיים בדבר עסק ח'. לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 1.6 מיליון ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025. כמו כן לחברה, יתרת הפסדים מצטברים ליום 30 ביוני 2025, בסך של כ- 59 מיליון ש"ח וכן גירעון בהון החוזר של כ- 3.9 מיליון ש"ח לאותו תאריך. גורמים אלה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בבאור הנ"ל, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק ח'. במידע הכספי הנ"ל לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם אשר ייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק ח'.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
31 באוגוסט 2025

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	30 ביוני	
	2024	2025
(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח		
240	31	184
31	30	68
68	125	5,487
399	95	244
738	281	5,983
168	224	5,081
46	74	2,650
-	-	960
85	105	65
299	403	8,756
1,037	684	14,739
-	180	107
270	731	1,490
-	-	514
41	59	723
370	359	870
3,062	3,468	6,157
3,743	4,797	9,861
-	-	1,724
-	-	808
-	-	184
9	20	1,746
3,178	3,657	3,008
3,187	3,677	7,470
6,930	8,474	17,331
2	2	2
45,554	41,569	46,303
2,692	3,168	2,708
6,900	6,888	6,900
67	143	67
(61,108)	(59,560)	(58,572)
(5,893)	(7,790)	(2,592)
1,037	684	14,739

נכסים

נכסים שוטפים:

מזומנים ושווי מזומנים
פקדון משועבד
לקוחות
חייבים ויתרות חובה

נכסים לא שוטפים:

רכוש קבוע, נטו
נכס זכות שימוש, נטו
נכס בלתי מוחשי קשרי לקוחות
הוצאות מראש

סך נכסים

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

משיכות יתר
ספקים ונותני שירותים
הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות בגין הלוואות לזמן ארוך
חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
חלות שוטפת של התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות:

הלוואות לזמן ארוך
עתודה למס נדחה
התחייבות בגין סיום יחסי מעביד, נטו
התחייבות בגין חכירה
התחייבות בגין מענקים ממשלתיים

סך התחייבויות

הון:

הון מניות
פרמיה וקרנות הון אחרות
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
קרן הון מהשקעות בעלים
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ יתרת הפסד

סה"כ גרעון בהון

סך התחייבויות וגרעון בהון

תאריך אישור הדוחות הכספיים התמציתיים: 28, אוגוסט 2025.

שמשון ויזל סמנכ"ל כספים	חנן פרידמן יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל	יריב בר אור דירקטור
הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים		

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח (הפסד) כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	2024	2025	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח			
1,585	868	5,126	הכנסות
(890)	(317)	(3,705)	עלות המכר
695	551	1,421	רווח גולמי
(1,416)	(694)	(702)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(1,113)	(633)	(487)	הוצאות מכירה ושיווק
(2,488)	(1,307)	(1,295)	הוצאות הנהלה וכלליות
263	23	3,981	הכנסות אחרות, נטו
(4,059)	(2,060)	2,918	רווח (הפסד) תפעולי
112	-	58	הכנסות מימון
(325)	(665)	(474)	הוצאות מימון
(4,272)	(2,725)	2,502	רווח (הפסד) לפני מיסים
(1)	-	34	מיסים על הכנסה
(4,273)	(2,725)	2,536	רווח (הפסד) לתקופה
			סכומים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או הפסד:
			התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(48)	28	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(48)	28	-	רווח (הפסד) כולל
(4,321)	(2,697)	2,536	
			רווח (הפסד) למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח):
(0.21)	(0.13)	0.11	בסיסי ומדולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בגרעון הון

הון מניות	קרן הון בגין הפרשי תרגום	פרמיה וקרנות הון אחרות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון השקעות בעלים	יתרת הפסד	סה"כ הון
2	67	45,554	2,692	6,900	(61,108)	(5,893)
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)						
לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר):						
-	-	749	-	-	2,536	2,536
-	-	-	-	-	-	749
-	-	-	16	-	-	16
2	67	46,303	2,708	6,900	(58,572)	(2,592)
יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)						
2	115	41,569	3,130	6,862	(56,835)	(5,157)
יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)						
לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר):						
-	-	-	-	-	(2,725)	(2,725)
-	28	-	-	-	-	28
-	-	-	-	26	-	26
-	-	-	38	-	-	38
2	143	41,569	3,168	6,888	(59,560)	(7,790)
יתרה ליום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)						

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות	קרן הון בגין הפרשי תרגום	פרמיה וקרנות הון אחרות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון השקעות בעלים	יתרת הפסד	סה"כ הון
2	115	41,569	3,130	6,862	(56,835)	(5,157)
יתרה ליום 1 בינואר 2024 (מבוקר)						
תנועה במהלך שנת 2024 (מבוקר):						
-	-	-	-	-	(4,273)	(4,273)
הפסד לשנה						
-	(48)	-	-	-	-	(48)
רווח כולל אחר לשנה						
-	-	-	68	-	-	68
תשלום מבוסס מניות						
הנפקה פרטית בניכוי עלויות הנפקה						
*	-	1,659	-	-	-	1,659
בסך 88 אלפי ש"ח						
-	-	-	-	38	-	38
ריבית בגין הלוואת בעלים						
-	-	1,320	-	-	-	1,320
המרת הלוואות המירות להון						
*	-	500	-	-	-	500
מימוש אופציות למניות						
-	-	506	(506)	-	-	-
מיון קרן הון בגין אופציות שפקעו						
2	67	45,554	2,692	6,900	(61,108)	(5,893)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)

*סכום המייצג פחות מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני	
	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		

(4,273)	(2,725)	2,536
---------	---------	-------

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים

מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות

מיסים על הכנסה

עלות תשלום מבוסס מניות

שינוי בהתחייבויות בגין מענקים שהתקבלו

מרשות החדשנות

שינוי בהתחייבויות בגין סיום יחסי עובד מעביד,

נטו

הפסד הון והכנסות אחרות

רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

הוצאות מימון, נטו

218	133	513
1	-	(34)
68	38	16
(62)	570	-
-	-	(450)
(23)	(23)	6
-	-	(3,694)
259	41	197
461	754	(3,446)

שינויים בנכסים ובהתחייבויות תפעוליים (להוציא

השפעות רכישה)

ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה

עליה בלקוחות

ירידה בספקים ונותני שירותים

עליה בזכאים ויתרות זכות

(130)	193	623
(35)	(92)	(1,646)
(27)	(42)	(256)
747	1,153	513
555	1,212	(766)

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

מיסים ששולמו

ריבית ששולמה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(1)	-	-
(114)	-	79
(3,372)	(754)	(1,597)

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע

מזומנים שהתקבלו עקב צירוף עסקים (ראה באור

3)

תמורה מימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה

-	-	(74)
-	-	826
(4)	-	70
(4)	-	822

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

מענקים ממשלתיים שהתקבלו

פירעון התחייבויות בגין חכירה

תמורה מהנפקה פרטית, נטו

קבלת הלוואות לזמן קצר

פרעון הלוואות זמן קצר

פרעון הלוואה לזמן ארוך

קבלת הלוואות לזמן ארוך

תמורה מימוש אופציות

משיכת יתר

תקבולים מהלוואה המירה למניות

317	154	-
(114)	(97)	(319)
1,659	-	-
700	688	473
(700)	-	-
-	-	(1,841)
-	-	1,500
500	-	749
(12)	-	107
1,200	-	-

3,550	745	669	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
50	24	50	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
174	15	(56)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
16	16	240	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
240	31	184	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
			פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
			הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-	-	1,468	
148	148	-	גריעת התחייבות בגין חכירה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

באור 1 - כללי:

א. חברת טראקנט אנטרפרייז בע"מ (להלן – "החברה"), הוקמה ביום 21 באפריל, 2016 והחלה את פעילותה באותו המועד. החל מחודש מרס 2021, החברה הינה חברה ציבורית ומניותיה נסחרות בבורסה בתל אביב. כתובת משרדה היא פארק אמתל, אילת. לחברה משרדים נוספים ברומניה.

החברה עוסקת בתחום ההייטק ונמצאת בשלבי מחקר ופיתוח של הקמת מאגר נתונים משותף לחברות הובלות ועל-ידי כך ניצול מירבי של המשאבים שלהן תוך חיסכון בדלק וכוח אדם. החברה בתהליך של חדירה לשוק, והחלה להפיק הכנסות ממתן רישיונות לפלטפורמה אותה פיתחה החברה והן מפעילותה ב"גשר היבשתי".

ביום 28 באפריל 2025 השלימה החברה רכישה של 100% מהון המניות המונפק והנפרע של מובילי נ.ו.ע ("מובילי נ.ו.ע").

מובילי נ.ו.ע הינה חברה פרטית שהתאגדה בישראל ביום 12.5.2009, ומתמחה בשירותי הובלת מטענים ואחסנה ברחבי ישראל ומספקת פתרונות הובלה שונים, לרבות הובלות בקירור, הובלות תעשייתיות, והובלות כבדות.

לפרטים נוספים ראה באור 3.

החל ממועד זה פועלת הקבוצה בשני מגזרי פעילות: טראקנט ומובילי נ.ו.ע. ראה באור 4. המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ב. מצבה הכספי של החברה

לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 1.6 מיליון ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025. כמו כן לחברה, יתרת הפסדים מצטברים ליום 30 ביוני 2025, בסך של כ- 59 מיליון ש"ח וכן גירעון בהון החוזר של כ- 3.9 מיליון ש"ח לאותו תאריך.

החברה פועלת לשיפור מצבה הכספי וזאת על ידי גיבוש תוכניות הכוללות, בין השאר, קידום הוצאה לפועל של מספר תוכניות בישראל. הנהלת החברה צופה כי פעילויות אלו המהוות ניצול של הזדמנויות עסקיות יובילו לשיפור ניכר במצבה הכספי והתזרמי כמפורט להלן:

1) בעקבות פריצת מלחמת חרבות ברזל נוצרו קשיים בתחום ההובלה הימית לישראל ולאירופה במייצרי באב אל-מנדב בדרום הים האדום, בעקבות כך האיצה החברה את שיתוף הפעולה בינה לבין גורמים עסקיים שונים במפרץ הפרסי, שיתוף פעולה שהחל במהלך שנת 2023 עוד לפני תחילת הלחימה, ובמסגרתו גובש פתרון הובלה בנתיב "הגשר היבשתי" בין נמלי איחוד האמירויות לבין נמלי ישראל ומהם לאירופה. נתיב "הגשר היבשתי" מיישם את "הסכמי אברהם" ואת חזון "מזרח תיכון חדש" באמצעות שיתופי פעולה אסטרטגיים, שיתוף נסיעות במדינות המפרץ ובישראל, חיבור דו-כיווני בין המזרח למערב וקיצור זמני ההובלה. פלטפורמת טראקנט מסייעת לגורמים המובילים סחורות בנתיב זה באמצעות שירות דיגיטלי מלאה, חישובים ועדכוני זמני הגעה ETA ומערכת ההתאמות.

פעילות זאת, צומחת וגדלה והניבה הכנסות בסכומים גבוהים באופן משמעותי במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 לעומת השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 וכן לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

2) במסגרת מאמציה להרחבת השימוש בפלטפורמת טראקנט השלימה החברה ביום 28 באפריל, 2025 את רכישת 100% מהון המניות המונפק של חברת הלוגיסטיקה - מובילי נ.ו.ע ("נ.ו.ע"). נ.ו.ע הינה חברה פרטית שהתאגדה בישראל ביום 12.5.2009, ומתמחה בשירותי הובלת מטענים ואחסנה ברחבי ישראל ומספקת פתרונות הובלה שונים, לרבות הובלות בקירור, הובלות תעשייתיות, והובלות כבדות.

בכוונת החברה להפעיל את חברת הלוגיסטיקה באמצעות פלטפורמת טראקנט על מנת להופכה לחברה הלוגיסטית הדיגיטלית הראשונה בישראל, במתכונת Uber Freight. הפלטפורמה תאפשר לבצע הזמנת שירות הובלה דיגיטלית, נוחה למשתמש, הכוללת שקיפות בזמן אמת, מעקב אחר המשלוח (כולל זמן הגעה משוער - ETA), חוזה דיגיטלי,

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

באור 1 - כללי (המשך):

שטר מטען דיגיטלי ותיעוד המסירה בסיום ההובלה. כמן כן ביצוע התשלום על ידי הלקוח הסופי יבוצע באמצעות הפלטפורמה.

כאמור להלן (ראה ביאור 4) מגזר פעילות נ.ו.ע. לאחר הרכישה ועד יום 30 ביוני 2025, רשם הכנסות של כ- 3.2 מיליון ש"ח וכן הביא לכ- 0.6 מיליון ש"ח רווח תפעולי. תוכניות ההנהלה כוללות הרחבה של פעילות נ.ו.ע. על ידי התקשרויות עם לקוחות משמעותיים נוספים וכן ייעול מקסימלי של צי המשאיות של החברה בנוגע הפעילות הקיימת. כמו כן החברה פועלת להטמיע את טכנולוגיות טראקנט על צי המשאיות של נ.ו.ע. החברה ממנת באמצעות התזרים החיובי של נ.ו.ע. את פעילות הקבוצה לרבות המשך הפיתוח של טכנולוגיית טראקנט וכן תוכניות ההנהלה בהקשר זה כוללות הפחתה של חובות החברה וצמצום הגרעון הקיים בהון החוזר.

לדעת ההנהלה והדירקטוריון של החברה בשלב זה, לאור המועד הקצר מרכישת נ.ו.ע. וכן הצורך של ההנהלה החדשה להשלים את תוכניות העסקיות קיימים חוסר וודאות להתממשות התחזיות שמקורותיה השוטפים יאפשרו לחברה לכסות התחייבויות קיימות וכן הוצאות עתידיות לצורך פעילותה השוטפת ללא גיוס הון נוסף.

גורמים אלה, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק ח'. הדוחות הכספיים המאוחדים אינם כוללים התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אילו החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כעסק ח'.

ג. השפעות מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023, בעקבות מתקפת פתע אכזרית ורצחנית של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה על דרום ישראל, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל". מייד לאחר המתקפה מרצועת עזה, החלה מתקפה גם לעבר צפון ישראל מלבנון על ידי ארגון הטרור חיזבאללה. בהמשך למתקפות האמורות, עלתה המתיחות בגזרות נוספות ובמהלך שנת 2024 הותקפה ישראל ישירות, מספר פעמים, גם על ידי איראן ומיליציות שונות הפועלות באיזור המזרח התיכון בשיתוף פעולה עם איראן (כגון, החות'ים הפועלים מתימן).

אירועים מלחמתיים אלה הביאו לצמצום והאטה מסוימת של הפעילות העסקית בישראל, כתוצאה בין היתר מסגירת עסקים, מחסור בכוח אדם ושיבושים בשרשרת האספקה. כמו כן, בשל המשכות המלחמה והשלכותיה על המשק הישראלי, הורידו חברות דירוג האשראי הבינלאומיות, כמה פעמים, את דירוג האשראי של מדינת ישראל ושל הבנקים הגדולים בישראל, עם תחזית שלילית.

באשר להשפעת מלחמת חרבות ברזל על החברה עד לתום שנת 2024, ראו ביאור 1 לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2024.

מבצע "עם כלביא" שהחל ביום 13 ביוני 2025:

ביום 13 ביוני 2025 החלה ישראל במתקפת פתע מנע נרחבת באיראן, אשר כללה מתקפה כנגד אתרים ותשתיות לייצור רכיבים לנשק גרעיני (ובכלל זה מתקני העשרה, אתרי מחקר, תשתיות תומכות ומתקני פיקוד) ואתרי אחסון ושיגור טילים באיראן, וכן מתקפת סיכולים נרחבת כנגד בכירים בצבא האיראני. בעקבות התקיפה כאמור פתחה איראן במתקפת נגד אשר כללה שיגור טילים בליסטיים וכתב"מים לעבר מטרות צבאיות ואזרחיות בישראל. לאורך ימי המבצע, הוכרז מצב מיוחד בעורף הישראלי, באופן המשפיע על המשק והפעילות האזרחית השוטפת.

נכון לתקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 אין למלחמה השפעה מהותית על תוצאות החברה.

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2024 למעט האמור להלן:

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

המידע הכספי התמציתי המאוחד של הקבוצה ליום 30 ביוני 2025 ולתקופות הביניים של 6 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - המידע הכספי לתקופת הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 דיווח כספי לתקופות ביניים (להלן - IAS 34), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2024 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS® Accounting Standards) שהם תקני חשבונאות שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הכנסות הקבוצה ותוצאות פעילותה לתקופות של 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025, אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2025.

ב. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניותה החשבונאית של הקבוצה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, למעט האמור להלן:

כמפורט בביאור 3, ביום 28 לאפריל, 2025, הושלמה עסקת רכישת 100% ממניות נ.ו.ע. עד למועד אישור הדוחות הכספיים טרם סיימה החברה לאמוד חלק הנכסים וההתחייבויות אשר אומדנם הסופי, ככל שיחול בו שינוי, ישפיע על הרווח מרכישה במחיר הזדמנותי הגלום ברכישה. לאור זאת, חלק מנתוני השווי ההוגן עדיין ארעיים ויתכן ויחולו בהם שינויים שישפיעו על הרווח מרכישה במחיר הזדמנותי.

כתוצאה מרכישת המניות של חברת נ.ו.ע, בהתבסס על המידע שהיה בידי הנהלת החברה במועד הסמוך למועד הרכישה ובהסתמך, בין היתר, על יועצים חיצוניים לעניין זה והנתונים הארעיים אשר שימשו בהכנת דוחות כספיים אלה, הוכר בדוחות הכספיים רווח חד פעמי מרכישה במחיר הזדמנותי בסך של כ-3.7 מיליון ש"ח אשר משקף את עודף זכויות הקבוצה בשווי ההוגן נטו בנכסים המזוהים ובהתחייבויות שהוכרו על עלות הרכישה. הסך האמור הוא ארעי ותלוי בשווים ההוגן הסופי של הנכסים וההתחייבויות המזוהים כפי שיקבעו בעבודת הקצאת עלות הרכישה הסופית.

קביעת סכום הרווח החד פעמי מהווה אומדן משמעותי. הייחוס הסופי של עלות הרכישה עשוי להשפיע (רטרוספקטיבית), מצד אחד, על הרווח מרכישה במחיר הזדמנותי שנזקף כלעיל ומצד שני על חלק החברה בתוצאות הפעולות של נ.ו.ע בעתיד.

גילויי שווי הוגן

ג. שווים ההוגן של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות הנמדדים בעלות מופחתת מהווים קירוב סביר לשווים ההוגן.

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ד. מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

ה. בסיס האיחוד:

1) צירופי עסקים

הקבוצה מיישמת לגבי כל צירופי העסקים את שיטת הרכישה (Acquisition method).

מועד הרכישה הינו המועד בו הקבוצה משיגה שליטת 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. במידה והקבוצה מבצעת רכישה במחיר הזדמנותי (כזאת הכוללת מוניתין שלילי), היא מכירה ברווח שנוצר כתוצאה מכך בדוח רווח והפסד במועד הרכישה.

לפני שהקבוצה מכירה ברווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי, הקבוצה תבחן מחדש אם היא זיהתה בצורה נכונה את כל הנכסים שנרכשו ואת כל ההתחייבויות שניטלו ותכיר בנכסים ובהתחייבויות נוספים כלשהם שזוהו בסקירה זו תקופת המדידה לא תעלה על שנה אחת ממועד הרכישה.

עלויות הקשורות לרכישה שהתהוו לרוכשת בגין צירוף העסקים, מוכרות כהוצאה בתקופה שבה השירותים מתקבלים.

2) 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 הבנות שונתה במידת לצורך על מנת להתאימה למדיניות חשבונאית שאומצה על ידי הקבוצה.

ו. נכסים בלתי מוחשיים:

נכסים בלתי מוחשיים שנרכשו על ידי הקבוצה, בעלי אורך חיים מוגדר, נמדדים לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחת של נכסים בלתי מוחשיים נזקף לדוח רווח הפסד על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש.

האומדנים בדבר שיטת ההפחתה ואורך החיים השימושי נבחנים מחדש לפחות בכל סוף תקופת דיווח ומותאמים בעת הצורך. במסגרת השלמת רכישת נ.ו.ע מיום 28 לאפריל, 2025 הכירה החברה בנכס בלתי מוחשי בגין קשרי לקוחות אשר מופחת על פני אורך חיים של 10.7 שנים תחת הוצאות מכירה ושיווק.

ז. תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים חדשים, תיקונים לתקנים ופרשנויות חדשות:

במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2024 הובא מידע לגבי תקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים חדשים ותיקונים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישומם המוקדם. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה לא קיימים תקנים חדשים או תיקונים לתקנים קיימים הרלוונטיים לקבוצה, אשר לא צוינו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה לשנת 2024.

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 3 - צירופי עסקים (המשך):

ביום 28 באפריל 2025 רכשה החברה 100% מהון המניות של חברת מובילי נ.ו.ע בע"מ (להלן - נ.ו.ע) בעסקת רכישה ללא תמורה. פטירת בעל המניות אשר שימש כמנכ"ל חברת נ.ו.ע שנת 2024 יצרה מצב בו אלמנתו, בעלת המניות הנותרת, ביקשה לממש את מניותיה ואת פעילות החברה במהירות, מבלי למצות הליך מכירה תחרותי. בנוסף, מצבה הפיננסי של נ.ו.ע – הכולל התחייבויות בנקאיות, חשיפות עובדים תביעות תלויות ועומדות והתחייבויות נוספות – יצר צורך למכור את החברה לצד שלישי שיוכל להמשיך את הפעילות ולשאת בסיכונים הנלווים. שילוב גורמים זה אפשר לחברה לבצע את העסקה ללא תמורת מזומנים.

בהתאם, הסכום נטו של השווי ההוגן של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו בגין הרכישה בסך 3,694 אלפי ש"ח מייצג רווח מרכישה במחיר הזדמנותי, אשר הוכר במועד הרכישה במסגרת סעיף הכנסות אחרות. יצוין, כי לפני ההכרה ברווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי, החברה בחנה מחדש האם היא מזהה בצורה נכונה את כל הנכסים שנרכשו ואת כל ההתחייבויות שניטלו. כמו כן, החברה סקרה את הנהלים שבהם נעשה שימוש על מנת להבטיח שהמדידות משקפות באופן נאות התחשבות בכל המידע הניתן להשגה למועד הרכישה.

כמוסבר בביאור 2(ב), הטיפול החשבונאי ברכישה כמוצג בדוחות כספיים אלה הינו ארעי (כמובנו של מונח זה ב- IFRS 3). עד למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם סיימה הקבוצה לאמוד חלק מהנכסים וההתחייבויות אשר אומדנם הסופי, ככל שיחול בו שינוי, ישפיע על הרווח מרכישה במחיר הזדמנותי הגלום ברכישה וזאת בעיקר לאור פרק הזמן שחלף ממועד הרכישה ועד למועד אישור הדוחות הכספיים. לאור זאת, חלק מנתוני השווי ההוגן ארעיים (בעיקר ביחס ל משאיות, קשרי לקוחות ועתודה למס) ויתכן ויחולו בהם שינויים שישפיעו על הנתונים כפי שנכללו בדוחות כספיים אלה.

במסגרת העסקה, החברה פעלה לקיים הסדר נושים עם כלל נושי החברה לרבות בנקים, עובדים, עובדים לשעבר וספקים. במסגרת זו, החברה הגיע להסדרים מלאים עם כולם וכן ניתן פסק דין אשר מורה כי לא ניתן לתבוע את החברה בגין חובות מובילי נ.ו.ע ערב ברכישה.

ערכויות אישיות של בעל השליטה לשעבר בוטלו, וההתחייבויות החברה כלפי צדדים שלישיים נותרו בעינן. לאחר סגירת העסקה – ביוני 2025, החברה פרעה את מירב ההלוואות הישנות בסכום כולל של כ-1,500 אלפי ש"ח ובמקומן נלקחה הלוואה אחת לשש שנים אשר תשולם בתשלומים חודשיים של קרן וריבית מבנק מרכנתיל דיסקונט בסך של 1,500 אלפי ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית בגובה פריים + 3%. כחלק מלקיחת ההלוואה, שיעבדה החברה את כ-30 כלי רכב מצי החברה לבנק מרכנתיל. החברה אינה צריכה לעמוד באמות מידה פיננסיות כחלק מהלוואה זו.

עלויות עסקה בסך 300 אלפי ש"ח הקשורות לרכישה נזקפו לרווח או הפסד במסגרת סעיף "הוצאות הנהלה וכלליות".

לאחר העסקה במסגרת התאמת ספרי מובילי נ.ו.ע לתקינת IFRS נרשם נכס זכות שימוש בסך של 2,740 אלפי ש"ח כנגד התחייבות בגין משאיות אותם חוברה נ.ו.ע.

הטבלה המוצגת להלן מסכמת את סכומי הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו שהוכרו במועד הרכישה בשווים ההוגן של הנכסים נטו הניתנים לזיהוי של נ.ו.ע.

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

30 באפריל 2025 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	התמורה:
-	סך הכל תמורה שהועברה
826	סכומים שהוכרו בגין נכסים ניתנים לזיהוי שנרכשו והתחייבויות שניטלו:
3,773	מזומנים ושווי מזומנים
2,740	לקוחות, נטו
5,278	נכס זכות שימוש
975	רכוש קבוע
449	נכס בלתי מוחשי - קשרי לקוחות חוזיים*
(4,065)	חייבים אחרים ויתרות חובה
(634)	זכאים ויתרות זכות
(2,740)	התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד
(842)	התחייבות בגין חכירה
(2,066)	עתודה למיסים נדחים
3,694	הלוואות לזמן ארוך
3,694	סך הכל נכסים מזוהים נטו
	רווח מרכישה במחיר הזדמנותית
	תזרימי המזומנים בגין הרכישה שנכללו בתזרימי המזומנים מפעילות השקעה בדוח
	על תזרימי המזומנים:
-	מזומנים ששולמו
826	בתוספת: מזומנים ושווי מזומנים של החברה הבת
826	רכישת חברה בת, כפי שמוצג במסגרת תזרימי המזומנים מפעילות השקעה

אילו מובילי נ.ו.ע הייתה מאוחדת מיום 1 בינואר 2025, הדוח המאוחד על הרווח הכולל היה כולל הכנסות בסך של 9,315 אלפי ש"ח והפסד בסך 3,885 אלפי ש"ח.

*קשרי לקוחות – שווים ההוגן הוערך במועד הרכישה לפי מודל היוון תזרימי מזומנים עתידיים, תוך התחשבות באופי הלקוחות, שיעורי נטישה צפויים ושיעור ההיוון. ההפחתה מבוצעת על פני תקופה של 10.7 שנים.

ביאור 4 - מידע מגזרי

לאחר רכישת מובילי נ.ו.ע הגיעה החברה למסקנה כי החל מאותו מועד פועלת החברה בשני מגזרים כמפורט להלן, אשר מהווים יחידות עסקיות של החברה. הנהלת החברה קבעה את מגזרי הפעילות בהתבסס על המידע אשר נסקר על ידי מנכ"ל הקבוצה אשר הינו מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה למטרת הקצאת המשאבים למגזרים והערכת הביצועים שלהם כדלקמן:

1. **מגזר טראקנט (טכנולוגיה וגשר יבשתי):** פעילות החברה ההיסטורית, המתמקדת בפיתוח, שיווק והטמעת פלטפורמות טכנולוגיות לניהול ותיאום תחבורה חכמה, לרבות מערכות מידע, אלגוריתמים לשיבוץ, ותשתיות תוכנה לניהול ציים. מגזר זה מתאפיין במודל עסקי מבוסס טכנולוגיה כמו כן כולל המגזר את פעילות הגשר היבשתי.
2. **מגזר נ.ו.ע (הובלה ולוגיסטיקה):** פעילות מסורתית בתחום ההובלה הכבדה והלוגיסטיקה, המבוססת על צי משאיות ורכבים כבדים המספקים שירותי הובלה ללקוחות מוסדיים ותעשייתיים, ובכלל זה למשרד הביטחון ולגופים עסקיים גדולים במשק.

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בוחן את ביצועי מגזרי הפעילות על בסיס הרווח (הפסד) תפעולי.

אספקת שירות בין מגזרי הפעילות מתבצעת לפי מחירי שוק (arm's length). הכנסות מלקוחות חיצוניים המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי נמדדות באופן התואם את עקרונות המדידה ששימשו לצורך מדידת סכומים אלה בדוח רווח או הפסד של הקבוצה.

המידע המגזרי ביחס לרווח התפעולי המגזרי של הקבוצה מתואר להלן:

טראקנט	ג.ו.ע	סך הכל	התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ב- 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר): הכנסות המגזר השפעות עסקאות בין מגזריות הכנסות מלקוחות חיצוניים רווח (הפסד) תפעולי
2,004	3,475	5,479	
-	(353)	(353)	
2,004	3,122	5,126	
2,505	413	2,918	

התאמה בין הרווח התפעולי של המגזרים המדווחים לבין סך הרווח לתקופות המדווחות לפני הוצאות המס מתוארת להלן:

6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2025 אלפי ש"ח	רווח תפעולי של מגזרים מדווחים סך הכל רווח תפעולי הכנסות מימון הוצאות מימון רווח לפני מסים על הכנסה
2,918	
2,918	
58	
(474)	
2,502	

ביאור 4 - מידע מגזרי (המשך):

סכומים המוצגים למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בנוגע לסך הנכסים ולסך ההתחייבויות נמדדים באופן עקבי לאופן מדידתם בדוחות הכספיים. נכסים אלה מוקצים למגזרים בהתבסס על פעילות המגזר ומיקומו הפיזי של הנכס.

להלן מובאת התאמה בין סך כל הנכסים וההתחייבויות של המגזרים בני הדיווח של החברה:

טראקנט	ג.ו.ע	סך הכל	התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ב- 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר): סך הנכסים סך ההתחייבויות
912	13,827	14,739	
7,578	8,376	17,331	

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים (המשך)

באור 5 - הכנסות:

א. הרכב ההכנסות:

31 בדצמבר 2024	30 ביוני	
	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

הכנסות משירותי הובלה (בין היתר בגין רכיב הגשר היבשתי)

הכנסות מפלטפורמת טראקנט

הכנסות

ב. פילוח גאוגרפי:

31 בדצמבר 2024	30 ביוני	
	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	

833	373	4,776
752	495	350
1,585	868	5,126

ישראל

רומניה

באור 6 - אירועים מהותיים לאחר תקופת הדיווח:

- ביום 21.7.2025 החליט דירקטוריון החברה לאשר, לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת והתגמול של החברה, הקצאה פרטית של 1,482,431 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש למניות החברה ("ההקצאה הפרטית" ו-"האופציות"), בהתאמה, הכוללת הקצאה של 961,945 אופציות למר חנן פרידמן, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה ("ההקצאה למנכ"ל"), הקצאה של 40,000 אופציות לכל אחד מחברי הדירקטוריון ה"ה צביקה וויס, יריב בר-אור, דקל וקנין, יואל יוגב, אופיר גומא ואבי בן ארדיטי ("ההקצאה לדירקטורים"), שתיהן בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה ("האסיפה"), הקצאה של 240,486 אופציות למר שמשון ויזל, המכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה וכן הקצאה של 40,000 אופציות לשבלת ושות', משרד עורכי הדין, המשמש כיועצים משפטיים חיצוניים של החברה.
- לאחר תאריך המאזן נלקחו הלוואות נוספות בסך של 350 אלפי ש"ח ו-100 אלפי ש"ח נושאות ריבית בגובה פריים + 3% ופריים + 1.5% בהתאמה. לטובת הלוואות אלה שועבדו כ- 30 כלי רכב מצי רכבי החברה. אין החברה צריכה לעמוד באמות מידה פיננסיות כלשהן.

טראקנט אנטרפרייז בע"מ
דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים ביניים פרפורמה
ליום 30 ביוני, 2025
(בלתי מבוקר)

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של טראקנט אנטרפרייז בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי פרופורמה המצורף של חברת טראקנט אנטרפרייז בע"מ וחברות בנות (להלן – החברה) הכולל את הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח (הפסד) הכולל פרופורמה, לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי פרופורמה לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

המידע הכספי ביניים תמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2024 לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך, נסקרו על ידי רואי חשבון מבקרים אחרים אשר הדוחות שלהם עליהם מיום 29 באוגוסט 2024, כללו מסקנה בלתי מסוייגת.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34. בנוסף לאמור בפיסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל – 1970 וזאת על בסיס ההנחות הפרופורמה המפורטת בביאור 4.

פסקת הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ב' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים בדבר עסק חי. לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 1.6 מיליון ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025. כמו כן לחברה, יתרת הפסדים מצטברים ליום 30 ביוני 2025, בסך של כ- 59 מיליון ש"ח וכן גירעון בהון החוזר של כ- 3.9 מיליון ש"ח לאותו תאריך.

גורם זה, יחד עם גורמים נוספים המפורטים בביאור 1ב' בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ליום 30 ביוני 2025 מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". במידע הכספי המצורף לא כללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

קסלמן וקסלמן,
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
31 באוגוסט 2025

טראקנט אנטרפרייז בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח (ההפסד) הכולל פרפורמה

לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני							
2024				2025			
נתוני הפרופורמה	התאמות פרופורמה	נ.ו.ע	החברה	נתוני הפרופורמה	התאמות פרופורמה	נ.ו.ע	החברה
אלפי ש"ח							
12,040	-	11,172	868	9,315	(353)	7,664	2,004
(9,301)	(515)	(8,468)	(317)	(7,135)	433	(6,220)	(1,348)
2,739	(515)	2,704	551	2,180	80	1,444	656
694	-	-	694	702	-	-	702
679	46	-	633	514	30	-	484
2,448	(113)	1,254	1,307	2,915	83	1,611	1,221
23	-	-	23	1,337	4,094	1,224	(3,981)
(1,058)	(448)	1,450	(2,060)	(3,288)	(4,127)	(1,391)	2,230
1,029	45	320	665	727	86	162	480
(2,087)	(492)	1,130	(2,725)	(4,015)	(4,213)	(1,553)	1,750
476	(130)	346	-	(130)	(96)	-	(34)
(2,563)	(622)	784	(2725)	(3,885)	(4,117)	(1,553)	1,785

הכנסות	2,004	7,664	(353)	9,315	868	11,172	-	12,040
עלות המכר	(1,348)	(6,220)	433	(7,135)	(317)	(8,468)	(515)	(9,301)
רווח גולמי	656	1,444	80	2,180	551	2,704	(515)	2,739
הוצאות מחקר ופיתוח	702	-	-	702	694	-	-	694
הוצאות מכירה ושיווק	484	-	30	514	633	-	46	679
הוצאות הנהלה וכלליות	1,221	1,611	83	2,915	1,307	1,254	(113)	2,448
הוצאות (הכנסות) אחרות	(3,981)	1,224	4,094	1,337	23	-	-	23
רווח (הפסד) תפעולי	2,230	(1,391)	(4,127)	(3,288)	(2,060)	1,450	(448)	(1,058)
הוצאות מימון	480	162	86	727	665	320	45	1,029
רווח (הפסד) לפני מיסים	1,750	(1,553)	(4,213)	(4,015)	(2,725)	1,130	(492)	(2,087)
מיסים על ההכנסה	(34)	-	(96)	(130)	-	346	(130)	476
רווח (הפסד) נקי	1,785	(1,553)	(4,117)	(3,885)	(2725)	784	(622)	(2,563)

תאריך אישור הדוחות הכספיים התמציתיים פרפורמה: 28, אוגוסט 2025.

יריב בר אור
דירקטור

חנן פרידמן
יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

שמשון ויזל
סמנכ"ל כספים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על רווח (ההפסד) הכולל פרופורמה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

החברה	נ.ו.ע	התאמות פרופורמה	נתוני הפרופורמה
אלפי ש"ח			
הכנסות	1,585	-	24,234
עלות המכר	(890)	(1,016)	(18,044)
רווח גולמי	695	(1,016)	6,190
הוצאות מחקר ופיתוח	1,416	-	1,416
הוצאות מכירה ושיווק	1,113	91	1,204
הוצאות הנהלה וכלליות	2,488	706	4,628
הכנסות אחרות	263	-	263
רווח (הפסד) תפעולי	(4,059)	(1,813)	(795)
הוצאות מימון נטו	213	96	966
רווח (הפסד) לפני מיסים	(4,272)	(1,909)	(1,648)
מיסים על הכנסה	1	(260)	669
רווח (הפסד) נקי	(4,273)	(1,649)	(2,317)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים פרופורמה

באור 1 - כללי

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים פרופורמה ערוכים בהתאם להוראות תקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן: "דוחות הפרופורמה").

בהתאם לביאור 1 ב' בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים, לחברה תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 1.6 מיליון ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025. כמו כן לחברה, יתרת הפסדים מצטברים ליום 30 ביוני 2025, בסך של כ- 59 מיליון ש"ח וכן גירעון בהון החוזר של כ- 3.9 מיליון ש"ח לאותו תאריך.

כאמור בביאור 1 ב' בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים החברה, פועלת במישורים שונים לטובת איזונה התזרימי והתפעולי בדבר פרטים ראה ביאור 1 ב'.

גורמים אלה, מעוררים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כעסק חי. הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים אינם כוללים התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אילו החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

באור 2 - אירוע הפרופורמה

ביום 28 באפריל 2025 הושלמה עסקת רכישת מלוא הון המניות של מובילי נ.ו.ע בע"מ (להלן – "נ.ו.ע"), חברה פרטית העוסקת במתן שירותי הובלה ולוגיסטיקה, וזאת במסגרת אסטרטגיית החברה להרחיב את פעילותה בתחום התחבורה המסורתית ולשלב בה את הטכנולוגיה שפותחה על ידה. במסגרת העסקה לא שולמה תמורה במזומן, והחברה נטלה על עצמה את מלוא נכסי והתחייבויות נ.ו.ע כפי שהיו במועד הרכישה.

דוחות הרווח וההפסד המאוחדים פרופורמה להלן נערכו לשם המחשה בלבד, באופן המדגים את תוצאות הפעילות המאוחדת של החברה אילו השלמת העסקה הייתה מתבצעת בתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת (1 בינואר 2023). יודגש, כי דוחות הפרופורמה אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות של החברה, ואינם כוללים הטמעת סינרגיות צפויות, שינויים תפעוליים או השפעות פוטנציאליות של יישום הטכנולוגיה של החברה בפעילות נ.ו.ע.

באור 3 - מדיניות חשבונאית

המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים מאוחדים פרופורמה עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

באור 4 - ההנחות המהותיות ששימשו בבסיס עריכת דוחות הפרופורמה:

א. בסיס הנתונים

דוחות הפרופורמה נערכו על בסיס הנתונים הכספיים המאוחדים של הקבוצה, כפי שפורסמו, ועל בסיס הנתונים הכספיים של נ.ו.ע, כפי שנכללו בספרי החברה הנרכשת. הדוחות מוצגים לשם המחשה בלבד, ומשקפים את תוצאות הפעילות המאוחדת כאילו השלמת העסקה התבצעה ביום 1 בינואר 2023 – שהוא מועד מוקדם לתקופות המדווחות.

ב. מהות העסקה

במסגרת העסקה לא שולמה כל תמורה במזומן או בכל אמצעי אחר. הקבוצה נטלה על עצמה את כלל הנכסים וההתחייבויות של נ.ו.ע כפי שהיו במועד הרכישה.

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים פרופורמה

באור 4 - ההנחות המהותיות ששימשו בבסיס עריכת דוחות הפרופורמה (המשך):

ג. מעבר לתקינה בינלאומית (IFRS)

דוחות נ.ו.ע הוסבו בהתאם לעקרונות הדיווח הכספי של הקבוצה (IFRS) במסגרת ההסבה בוצעו התאמות עיקריות, בין היתר:

- (1) יישום **IFRS 16** בנושא חכירות – אשר השפיע על עלות המכר ועל הוצאות המימון.
- (2) יישום **IAS 19** בנושא הטבות לעובדים – אשר השפיע על עלות המכר.

ד. עסקאות פנים-קבוצתיות

כלל העסקאות הבינחברתיות שבוצעו בין הקבוצה לבין נ.ו.ע בוטלו.

ה. התאמות שכר הנהלה

בוצעה התאמה להוצאות השכר של מנכ"ל נ.ו.ע (שהיה בעבר בעל המניות יחיד), כך שהוצגו על בסיס עלות שוק מקובלת למנכ"ל חיצוני.

ו. ביטול רווח הזדמנותי

הרווח ההזדמנותי שנוצר במועד הרכישה הוכר ב-1 בינואר 2023 לצורך הצגת נתוני הפרופורמה.

ז. התאמות פחת

בוצעו התאמות להוצאות הפחת בהתאם ליישום הקצאת מחיר הרכישה החל ממועד השלמת העסקה בהתאם להנחות הפרופורמה.

ח. הוצאות מימון

מאחר והרכישה בוצעה ללא תמורה לא היה צריך לממן את עלות הרכישה. כמו כן אין שינוי מהותי בין תנאי המימון של ההלוואות ממוסדות בנקאיים שהחברה החליפה לאחר השלמת רכישת החברה ולכן לא בוצעה התאמה בגין רכיב זה.

טראקנט אנטרפרייז בע"מ
חלק ג' – הצהרת מנהלים

הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1)

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, חנן פרידמן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח החציוני של חברת טראקנט אנטרפרייז בע"מ (להלן – **התאגיד**) לחציון הראשון של שנת 2025 (להלן – **הדוחות**);
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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 ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

חנן פרידמן, מנכ"ל

תאריך: 31.8.2025

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2)

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, שמשון ויזל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של חברת טראקנט אנטרפרייז בע"מ (להלן – "התאגיד") לחציון הראשון של שנת 2025 (להלן – "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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 ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

שמשון ויזל, סמנכ"ל כספים

תאריך: 31.8.2025