

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג. לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 (להלן: "תקנות הדיווח") ומאמצת את כל ההקלות לתאגידים קטנים, ככל שהן רלוונטיות או שתהיינה רלוונטיות לחברה בעתיד, למעט דיווח במתכונת חצי שנתית. בהתאם לתקנה 5 לתקנות הדיווח, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן ליום 1.1.2023 ומצאה כי אלו מתקיימים.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

ליום 30 ביוני 2023

אקסל סולושנס גרופ בע"מ (להלן: "החברה" או "גרופ") מתכבדת בזה להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 ובמהלך תקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו התאריך (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות"), כמפורט להלן. הדוח סוקר את השינויים המהותיים שאירעו בעסקי החברה בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו.

דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם הדוח התקופתי האחרון לשנת 2022, לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד, הדוחות הכספיים לשנת 2022 ופרק פרטים נוספים על התאגיד שבמסגרתו (דיווח מידי מיום 30 במרץ 2023, אסמכתא: 2023-01-034911) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2022").

כמו כן, לדוח זה מצורפים הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2023 (להלן: "הדוחות הכספיים"). יודגש כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד הוא מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית בשל גורמים שאינם בשליטת החברה. המידע הצופה פני העתיד הכלול בדוח זה, להלן, מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה, נכון למועד הדוח. יודגש, כי התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או משתמעות ממידע זה, בין היתר, בשל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 22 בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2022. במקרים מסוימים, ניתן לזהות מידע צופה פני עתיד, בין היתר, בשל העובדה שהוא כולל את המילים "להערכת החברה", "בכוונת החברה", וכדומה. עם זאת, יתכן כי מידע צופה פני עתיד יופיע גם בנוסחים אחרים.

1. מבוא:

החברה, קמה והתאגדה בישראל, לפי פקודת החברות [נוסח חדש], תשמ"ג-1983, בשנת 1971 כחברה פרטית מוגבלת במניות. בשנת 1979 הנפיקה החברה לראשונה ניירות ערך בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") והפכה לחברה ציבורית. ביום 27 בפברואר, 2020, שונה שם החברה מ-"דולומיט אחזקות בע"מ" לשמה הנוכחי.

ביום 10 ביולי 2022, הושלמה עסקה בין החברה לבין רפק תקשורת ותשתיות בע"מ (להלן: "רפק") ודטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ (להלן: "דטה טק"), לרכישת מלוא הונה המונפק והנפרע של דטה

טק, על דרך של החלפת ניירות ערך (להלן: "עסקת הרכישה", בהתאמה). לפרטים נוספים לגבי העסקה, ראו דיווחים מיידיים מהימים 20 בדצמבר, 2021, 31 במרץ, 2021, 10 במאי, 2022, 19 במאי, 2022, 30 ביוני, 2022 ו-10 ביולי, 2022 (אסמכתאות: 2021-01-111451, 2022-01-033507, 2022-01-048043, 2022-01-061270, 2022-01-81472 ו-2022-01-072690, בהתאמה)

נכון למועד דוח זה, מחזיקה החברה מספר חברות בנות ביניהן, אקסל סולושנס בע"מ (להלן: "סולושנס"), אי.בי.אי אקטיב בע"מ (להלן: "אי.בי.אי אקטיב"), אי.או.אס פתרונות משרד מתקדמים בע"מ (להלן: "AOS"), דאנת תקשורת בע"מ (להלן: "דאנת"), ציפ פי.סי. טכנולוגיות בע"מ (להלן: "ציפ פי.סי."), י.ג.ג. ישראלניק בע"מ (להלן: "ישראלניק") ודטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ (להלן: "דטה טק"). החברות האמורות מהוות את עיקר חברות הקבוצה (החברה והחברות המוחזקות על ידה כאמור לעיל, להלן ביחד: "הקבוצה"). לפרטים נוספים לגבי חברות הקבוצה ראו סעיף 2 לפרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2022.

נכון למועד דוח זה, אין לחברה בעל שליטה. לפרטים נוספים ראו תקנה 21א בפרק פרטים נוספים המצורף לדוח התקופתי לשנת 2022.

2. תיאור תמציתי של החברה, סביבתה העסקית ותחומי פעילותה:

2.1 לקבוצה תחום פעילות אחד המדווח כמגזר עסקי בדוחותיה הכספיים (להלן: "תחום ציוד ושירותי תקשורת"), אשר במסגרתו הקבוצה עוסקת בעיקר בייבוא, הפצה ואינטגרציה של מוצרים ושירותים מבוססי טכנולוגיות מתקדמות בתחום הטלקומוניקציה, ובכלל זה מוצרים לרשתות תקשורת קוויות, אלחוטיות ואופטיות, מוצרים לתקשורת סלולארית, מוצרי אינטרנט של דברים ("IoT"), הפצה והטמעת פרויקטים בתחום הסייבר ושירותי אבטחת מידע ושירותי ענן.¹ בנוסף, לקבוצה מגזר "אחר" או "אחרים" אשר נכון ל-30 ביוני, 2023, כולל בעיקר את פעילות AOS שעוסקת בייבוא, שיווק ואינטגרציה של מוצרים ופתרונות עסקיים חכמים מבוססי טכנולוגיות מתקדמות, הכוללים בין היתר מכונות ביול, פתרונות טכנולוגיים למרכזים לוגיסטיים, מכונות מיון לחבילות ופתרונות תיוג אלקטרוני באמצעות גלי רדיו (RFID), ציפ. פי.סי. שעוסקת בפתרונות מחשוב מנוהלים של תחנות רזות בסביבת ענן ומחשבי מיני כבסיס להקטנת עלויות, שליטה ואבטחת מידע וכן את פעילות ישראלניק העוסקת בייבוא ושיווק של עמדות תקשורת חכמות. לפירוט על תחום הפעילות ראו סעיפים 3 ו-9 לפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2022.

2.2 מכירות הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2023 הסתכמו לסך של כ-134 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-58 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. דטה טק שאוחדה לראשונה במהלך שנת 2022, תרמה למחזור המכירות של הקבוצה במחצית הראשונה של 2023 כ-74 מיליון ש"ח. החברה ממשיכה לפעול בהתאם לאסטרטגיה אשר בה מובאת לידי ביטוי השפעת הרכישות אותם ביצעה, השפעת הזכייה במכרזי מוצרי התקשורת. יצוין כי מאחר והחברה בתנופת גידול, תוצאות הפעילות כוללות גם הוצאות הנחוצות להמשך התפתחות החברה ואשר יבואו לידי ביטוי בעתיד.

¹ יצוין כי נכון למועד הדוח, פעילות החברה, סולושנס, דאנת, אי.בי.אי אקטיב ודטה טק הינם חלק מתחום ציוד ושירותי תקשורת

2.3 לאור השפעתן החיובית של רכישות החברה על תוצאותיה, החברה תמשיך לבחון ולפעול בהתאם לאסטרטגיית הרכישות ולהזדמנויות האסטרטגיות שיעלו בפניה מעת לעת, על מנת להרחיב את הקבוצה ואת יכולותיה הטכנולוגיות והעסקיות, תוך בחינה של תחומי עיסוק נוספים אליהם הקבוצה יכולה להתרחב בארץ ובעולם, באמצעות היתרונות המבניים והטכנולוגיים שלה. כחלק מתוכניתה האסטרטגית, החברה בוחנת את המשך הרחבת תחומי פעילותה, בין היתר בקשר עם שירותי ענן, סייבר, שירותי מערכות מידע וכניסה לתחום ה-AI.

כחלק מיישום האסטרטגיה בחברה וכחלק מהפעולות שנקטה החברה, אירעו אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה, לפרטים נוספים ראו את סעיף 14 לדוח הדירקטוריון הנ"ל, הנוגע לאירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה הכולל בין היתר ובתמצית (לפירוט ראו סעיף 14 להלן):

א. דיווח על הסכם עם חברת איי וי אס טק בע"מ העוסקת בשילוב טכנולוגיות וידאו מקצועיות בארגונים ומוסדות, לרכישת 55% ממניותיה, דרך חברת הבת דטה טק שתחזיק בכ-55% מהון מניותיה (בדילול מלא). ב. דיווח על הסכם עם חברת טוויסטק בע"מ חברת IT המתמחה בפרוייקטים לארגונים בכל הגדלים בתחומי וירטואליזציה לרכישת 51% ממניותיה, דרך חברת הבת דאנת. ג. הקמת פלטפורמת שירותי אבטחת מידע מנוהל Magen AI.

3. עדכון בדבר השפעת המצב הכלכלי בישראל ובעולם והשפעות נוספות

בעקבות משבר הקורונה, מלחמת רוסיה אוקראינה ומשבר בשרשרת האספקה העולמית, חוו תעשיות רבות ברחבי העולם מחסור בשבבים אלקטרוניים שגרם בין היתר להתארכות זמני המתנה לקבלת שבבים. החברה נערכה לכך והתמודדה עם השפעה זו, כאשר בהתאם להיערכות החברה, החל מחודש ספטמבר, 2022 וממהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022 הצליחה החברה להשלים את האספקות אשר התעכבו. נכון למועד פרסום דוח זה החברה לא חווה עיכובים באספקה.

בנוסף, במהלך החציון הראשון של שנת 2023 התפתחה בישראל מציאות פוליטית-חברתית מורכבת, על רקע תחילתה של חקיקה של הכנסת לשינויים מהותיים במערכת המשפט, מציאות אשר מאופיינת במחאת המונים שמתעצמת וטומנת סיכונים שעלולים להשפיע לרעה על היציבות והכלכלה – לרבות השפעות על שערי החליפין, האינפלציה, המדד, הריבית ומצב שוקי המימון וההון בישראל.

ביחס לפירוט אודות השפעת השינויים בשערי החליפין של מטבעות חוץ אל מול המטבע המקומי והעלייה בשיעורי האינפלציה בישראל, ראו באור 1 ב' לדוחות הכספיים.

כמו כן, הנהלת החברה עוקבת אחר השינויים וההתפתחויות, ותעדכן ככל שיהיה שינוי בהערכותיה בדבר השפעות משבר השבבים, נגיף הקורונה, המלחמה באוקראינה על פעילותה העסקית ו/או השפעת ההתפתחות הפוליטית-חברתית בישראל.

ההשפעה של מחסור השבבים, נגיף הקורונה, המלחמה באוקראינה וההתפתחות הפוליטית-חברתית בישראל על פעילות הקבוצה הינה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס, בין היתר, על הערכות של החברה נכון למועד דיווח זה ומתבססות על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה והנחיות הרשויות הרלוונטיות, אשר עשויות להשתנות מעת לעת. הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר ככל שיחולו שינויים בהנחיות של הרשויות הרלוונטיות בארץ ובעולם.

4. המצב הכספי

להלן עיקרי סעיפי הדוח על המצב הכספי והסברים אודות השינויים העיקריים שחלו בסעיפים לדוחות הכספיים (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		סעיף
	2022	2022	2023	
הירידה ביתרת המזומנים בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובעת בעיקר מגידול במלאי 2023 ומרכישה עצמית של מניות החברה (לשינויים נוספים ראה דוח תזרים מזומנים).	20,933	19,442	12,463	מזומנים, שוה מזומנים ופיקדונות
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 נובע בעיקר מפקיעת אופציות בחברת בי טכנולוגיות בפס רחב (ב.ב.טי. לייב) בע"מ (להלן: "בי טכנולוגיות") ומניירות ערך סחירים.	5,443	6,156	4,809	נכסים פיננסיים
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובעת בעיקר מגביית יתרות משמעותיות של לקוחות שהיו בסוף שנת 2022.	109,511	35,643	88,971	לקוחות
הגידול במלאי בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 נובע בעיקר מיתרות מלאי. הגידול מול יום 30 ביוני 2022 נובע בעיקר מאיחוד של דטה טק לראשונה.	22,260	11,861	28,187	מקדמות לספקים ומלאי
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 מתבטא בעיקר בעליה ביתרת מוסדות.	4,895	4,962	5,680	חייבים ויתרות חובה
הוצג בסוף חודש יוני 2022 נכס זמין למכירה – בגין אחזקה בחברת צמיחה ששווי הופחת במלואו בסוף חודש דצמבר, 2022.	-	417	-	נכס לא שוטף המוחזק למכירה
	163,042	78,481	140,110	סה"כ נכסים שוטפים
הצגת שווי הוגן של אופציות בחברת אינטראפוזישן בע"מ (להלן: "אינטראפוזישן") שניתנו לחברת בת (*), במהלך רבעון 1 2023.	-	-	272	נכסים פיננסיים
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מיתרת מקדמה לאינטראפוזישן המוצגת בז"א (*) וכן מיצירת מיסים נדחים בחברת דטה טק. הגידול מול יום 30 ביוני, 2022, נובע מאיחוד דטה טק לראשונה.	4,791	2,146	6,432	רכוש קבוע ויתרות חובה לזמן ארוך
הקיטון בחציון הנוכחי בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 נובע מהפחתת הפרשים מקוריים בגין רכישות של חברות בנות. הגידול לעומת 30 ביוני 2022, נובע בעיקר מרכישת דטה טק, רכישת פעילות מגן אופק ע"י דאנת ועליה בהשקעה בפיתוח מוצרי תקשורת ותוכנה.	48,336	44,986	46,630	נכסים בלתי מוחשיים
הגידול מול יום 30 ביוני, 2022, נובע בעיקר מאיחוד דטה טק לראשונה.	2,860	2,171	2,628	נכסי זכות שימוש
	55,987	49,303	55,962	סה"כ נכסים לא שוטפים
	219,029	127,784	196,072	סה"כ נכסים

(*) לפרטים נוספים ראו סעיף 12 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח הרבעוני של החברה ליום 31 במרץ, 2023.

המצב הכספי- (המשך)

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		סעיף
	2022	2022	2023	
הגידול ביחס ליום 30 ביוני 2022, נובע בעיקר ממסגרות האשראי שמנוצלות בדטה טק שאוחדה לראשונה ברבעון 3 2022.	19,620	485	23,372	אשראי מתאגידים בנקאיים
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 נובע בעיקר מעדכון שווי הוגן של התמורה המותנית.	1,368	1,428	1,419	חלות שוטפת של התחייבות בגין תמורה מותנית
הגידול בהשוואה ליום 30 ביוני 2022, נובע בעיקר מאיחוד דטה טק לראשונה, ומהתקשרויות חכירה חדשות בחברות הבנות.	1,229	826	1,316	חלויות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
הירידה בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובעת מהפרשי עיתוי התשלום לספקים. הגידול לסוף יוני 2023 בהשוואה ליום 30 ביוני 2022 נובע בעיקר מאיחוד דטה טק לראשונה.	57,405	20,739	32,382	ספקים ונותני שירותים
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע מהפרשי עיתוי.	1,732	289	735	מוסדות
הגידול בהשוואה ליום 30 ביוני 2022, נובע בעיקר מאיחוד דטה טק לראשונה.	9,965	3,240	8,065	זכאים ויתרות זכות
	91,319	27,007	67,289	סה"כ התחייבויות שוטפות
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע מפירעון הלוואות לזמן ארוך בתקופה.	466	677	279	הלוואה מתאגידים בנקאיים
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 נובע מעדכון ההתחייבות של התמורה המותנית.	2,486	4,780	2,531	התחייבות בגין תמורה מותנית
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע מהתקדמות ערך הזמן של תקופת החכירה.	1,589	1,273	1,280	התחייבות בגין חכירה
הקיטון בהשוואה ליום, 31 בדצמבר 2022, נובע מקיטון ביתרת הפרשים המקוריים שנוצרו לראשונה בעיקר בדטה טק.	3,853	2,657	3,371	מיסים נדחים
הגידול בהשוואה ליום 30 ביוני 2022, נובע בעיקר מהלוואה שנתנה רפק שהינה צד קשור בדטה טק, ותמורה נדחית ברכישת פעילות מגן אופק בדאנת.	3,236	187	3,230	התחייבויות אחרות
	11,630	9,574	10,691	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2022, נובע בעיקר מגידול ברווח שנצבר לתקופה ומנגד מביצוע רכישה עצמית של מניות החברה.	108,854	82,679	111,750	הון עצמי המיוחס לבעלים
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2022, נובע מחלוקת דיבידנד בחברות בנות בתקופה.	7,226	8,524	6,342	זכויות מיעוט
	116,080	91,203	118,092	הון עצמי
	219,029	127,784	196,072	סה"כ התחייבויות והון

5. תוצאות הפעולות

להלן ניתוח תוצאות הפעילות והסברים אודות השינויים העיקריים שחלו בסעיפי דוח רווח והפסד בהתאם לדוחות הכספיים (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום		סעיף
		30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2023	
הגידול בחציון ביחס לחציון המקביל אשתקד, נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של דטה טק.	208,311	22,813	70,498	57,680	134,477	הכנסות
	41,338	5,598	12,082	12,767	24,246	רווח גולמי
הקטון באחוז הרווח הגולמי בחציון הנוכחי בהשוואה לחציון המקביל אשתקד, נובע מהשפעת איחוד דטה טק.	19.8%	24.5%	17.1%	22.1%	18%	שיעור רווח גולמי
הגידול בחציון הנוכחי בהשוואה לחציון המקביל אשתקד, נובע מהפחתת עודפי עלות ותוספת להוצאות השכר הנובעים מאיחוד דטה טק לראשונה.	17,875	2,640	5,676	5,296	10,848	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בחציון הנוכחי בהשוואה לחציון המקביל אשתקד, נובע מתוספת בעלויות השכר מאיחוד דטה טק לראשונה ומגידול במצבת העובדים בדאנט.	13,143	2,812	4,003	5,451	8,157	הוצאות הנהלה וכלליות
הגידול בחציון הנוכחי בהשוואה לחציון המקביל אשתקד, נובע בעיקר מתחילת הפחתת נכסי מו"פ בתחום נתבי הפייבר.	1,539	225	554	433	1,093	הוצאות מחקר ופיתוח
בשנת 2022 נבעו ההוצאות מהפחתת שווי צמיחה והפחתת מוניטין ישראלינק.	4,108	--	(11)	--	(11)	הוצאות (הכנסות) אחרות נטו
	4,673	(79)	1,860	1,587	4,159	סה"כ רווח (הפסד) מפעולות
הגידול בהוצאות המימון בחציון הנוכחי בהשוואה לחציון המקביל אשתקד, נובע בעיקר מהוצאות מימון שנבעו מהשפעת איחוד דטה טק. לעומת הכנסות מימון בחציון המקביל אשתקד שנבעו משערוך ההחזקה ב-BBT	(3,367)	(1,211)	270	(2,062)	564	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	8,040	1,132	1,590	3,649	3,595	רווח לפני מיסים על הכנסה
הגידול בהטבת מס בחציון הנוכחי בהשוואה לחציון המקביל אשתקד, נובעת מיצירת נכס מס בחציון הנוכחי כנגד הפסדים מועברים לצורכי מס בדטה טק.	(550)	(443)	1,375	(1,038)	917	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
	7,490	689	2,965	2,611	4,512	רווח נקי לתקופה
תגמול הוני שאינו משפיע על תזרים המזומנים.	590	183	111	289	222	הוצ' שכר בגין תגמול מבוסס מניות
שערוך בגין ערך הזמן של התמורה המותנית.	366	119	20	237	99	הוצ' מימון משערוך תמורה מותנית

תוצאות הפעולות - (המשך)

סעיף	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום		הסברי הדירקטוריון
	שנת 2022	30.6.2022	30.6.2023	30.6.2022	
הכנסות מימון מהפחתת תמורה מותנית	(2,502)	--	--	--	בשנת 2022, הקטנת תמורה מותנית בגין עסקת ישראלניק עקב אי עמידה בתנאים לקבלת מניות והקטנת התמורה המותנית באקסל בהתאם להערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני.
הוצ' אחרות בגין הפחתת מוניטין	3,718	--	--	--	בשנת 2022, הפחתת מוניטין ישראלניק.
הוצ' עסקאות חד פעמיות	447	--	--	30	בשנת 2022, הפחתת נכס זמין למכירה – צמיחה והוצאות בגין DD ברכישת דטה טק.
רווח נקי מתואם (*) לתקופה	10,109	991	3,096	3,167	4,833
הפחתת עודפי עלות	4,070	545	1,492	1,090	2,537
רווח נקי מתואם לפני הפחתת עודפי עלות	14,179	1,536	4,588	4,257	7,370
EBITDA מתואם (**)	16,991	699	4,713	4,139	9,351

(*) נתון לא מבוקר, לא סקור ושאינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים. ההפרש בין הרווח הנקי לתקופה לרווח הנקי המתואם הינו לאחר תוספת (נטרול): הוצאות שכר בגין תגמול מבוסס מניות, הוצאות ירידת ערך מוניטין, הוצאות מימון משערוד והפחתת תמורה מותנית והוצאות עסקאות חד פעמיות, שכן החברה סבורה שיש לנטרל השפעות אלה שהינן חד פעמיות ואינן משקפות את פעילותה השוטפת. לפרטים נוספים ראו סעיף 4 לעיל.

(**) נתון ה-EBITDA המתואם של החברה, על בסיס מאוחד, הינו מדד המחושב לצרכים אנליטיים כרווח התפעולי של החברה בתוספת (נטרול): הוצ' בגין תגמול מבוסס מניות, הוצאות פחת והפחתות בשל רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים וחוזי חכירה לטווח ארוך כאשר הוצאות הפחת הכוללות הסתכמו בכ-5 מיליון ש"ח ב-6 החודשים שהסתיימו ב-יום 30 ביוני, 2023, מתוכם כ-2.5 מיליון ש"ח היו בגין הפחתת עודפי עלות של נכסים בלתי מוחשיים שזוהו ברכישת חברות בנות. נתון זה מאפשר הבנת התוצאות התפעוליות של החברה לאחר ביטול השפעת הפחתת השקעות בנכסים שונים, מדיניות פחת לגבי נכסים / הוצאות תפעוליות שנבעו מעסקאות רכישה, מיזוגים וכדומה. החברה מייחסת חשיבות לנתון זה שכן הוא מספק מידע חשוב על תוצאות פעילות החברה ומהווה בסיס להשוואה מול חברות אחרות המפרסמות נתון זה.

לנתונים בדבר תוצאות הפעילות של הקבוצה, לפי תחומי פעילות, לשישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023 ו-2022 (באלפי ש"ח), ראו באור 8 לדוחות הכספיים.

6. להלן ניתוח ההכנסות בהתאם למאפיין מכירה של הכנסות חוזרות (Recurring Revenue) והכנסות אחרות, באלפי ש"ח:

שיעור (%)	לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30.6.2022	שיעור (%)	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.22	שיעור (%)	לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30.6.2023	סעיף
40.3%	23,238	35.7%	74,505	35.8%	48,132	הכנסות חוזרות * (Recurring Revenue)
59.7%	34,442	64.3%	133,806	64.2%	86,345	הכנסות אחרות
100%	57,680	100%	208,311	100%	134,477	סה"כ הכנסות

* לפרטים בדבר עיקרי הרכב ההכנסות החוזרות ראו סעיפים 8.2.1.(א), (ב) ו-(ה) בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2022.

הכנסות חוזרות (Recurring Revenue): החברה מודדת את הכנסותיה לפי הכנסות חוזרות והכנסות אחרות (שאינן חוזרות). הכנסות חוזרות הינם בעיקר מפעילות שקשורה בשירותי סייבר. מדובר בהכנסות שצפויות להמשיך להיווצר באופן קבוע בין אם מדובר בהכנסות שהלקוח התחייב לבצע לאורך תקופת ההתקשרות או כאלה הצפויות להיווצר לפי הערכות החברה ונסיונה. [1] השימוש במדד הינו, בין היתר, לצורך הערכות להכנסות הצפויות למגמות של שינוי בהכנסות של הקבוצה וזאת תחת הנחה שאין שינוי מהותי בפעילותה של הקבוצה.

השימוש במדד לצורך הערכות הקבוצה לגבי הכנסות חוזרות בעתיד הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע צופה פני עתיד הינו מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית ו/או בשליטת החברה. המידע הצופה פני עתיד האמור לעיל זה מבוסס על מידע, הערכות והנחות הקיימים בחברה על סמך ניסיונה, אך ייתכן כי התוצאות בפועל יהיו שונות לחלוטין עקב אי התממשות הנחות והערכות החברה, לרבות כתוצאה משינויים בשוק, העדפות לקוחות, רגולציה, משברים כלכליים וכן לפירוט נוסף ראו גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 22 לפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2022.

¹ לאור מערכות יחסים של הקבוצה עם לקוחותיה, משך ההתקשרות איתם וחידושים שבוצעו בעבר, הרי שהנהלת הקבוצה מתייחסת להכנסות אלה כבעלי סיכוי גבוה להוות הכנסות חוזרות. ההסתברות כאמור מבוססת על הערכות הקבוצה ונסיונה, ובכלל זה, בין היתר, הגורמים שלהלן: (א) רמת ההכרות עם הלקוח וותק היחסים המסחריים אתו; (ב) הערכה של העמדה התחרותית של הקבוצה למול ספקים אחרים.

7. נזילות

להלן מצב הנזילות של הקבוצה והסברי החברה (באלפי ש"ח):

הסברי החברה	לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
	2022	2022	2023	2022	2023	
הגידול בתזרים מפעילות שוטפת בחציון הנוכחי בהשוואה לשנת 2022, נובע בעיקר מעליה ביתרות מלאי ומירידה ביתרת ספקים ומנגד מירידה ביתרת לקוחות.	(1,149)	1,687	7,415	(7,022)	(6,449)	תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
הקיטון בתזרים מפעילות השקעה בחציון הנוכחי בהשוואה לשנת 2022, נובע בעיקר מהוון הוצאות לנכסים בלתי מוחשיים.	(5,688)	(2,902)	(1,516)	(4,392)	(2,057)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
הקיטון בתזרים מפעילות מימון בחציון הנוכחי בהשוואה לשנת 2022, נובע בעיקר מגידול באשראי בנקאי לזמן קצר בדטה טק ומנגד ביצוע תוכנית רכישה עצמית של מניות החברה בתקופה.	(1,895)	(1,090)	(1,451)	1,351	(62)	תזרים מזומנים מפעילות מימון

8. מקורות המימון:

- א. במהלך העסקים הרגיל, החברה מממנת את פעילותה בעיקר ממקורותיה העצמאיים, מאשראי ספקים, הלוואות מתאגידי בנקאיים, בעיקר לצרכי הון חוזר וממסגרת בנקאית למימון ספציפי כנגד חשבונות לקוח ופקטורינג.
- ב. לפרטים לגבי מקורות מימון, הלוואות, מסגרת הפקטורינג, אמות המידה הפיננסיות, מסגרות האשראי, ראו סעיף 15 בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2022.

א. היקף ממוצע בתקופת הדוח

הלוואות: היקפו הממוצע של אשראי לזמן קצר לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2023, הינו כ- 21,496 אלפי ש"ח לעומת כ- 568 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אשראי מספקים: הקבוצה מקבלת אשראי מספקיה בהתאם לאופי ההתקשרות. ככלל, אשראי הספקים הינו עד 90 ימים ממועד אספקת הסחורה / קבלת השירות. הממוצע המשוקלל של היקף אשראי ספקים לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2023, הינו כ- 32,143 אלפי ש"ח לעומת כ- 23,530 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אשראי ללקוחות: החברה עשויה להעניק ללקוחותיה תנאי אשראי של שוטף+ עד כ- 120 יום. הממוצע המשוקלל של היקף אשראי לקוחות לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2023, הינו כ- 72,577 אלפי ש"ח לעומת כ- 41,139 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ב. הון עצמי

הונה העצמי של החברה המיוחס לבעלי המניות, הסתכם ביום 30 ביוני, 2023 בכ- 111.7 מיליון ש"ח לעומת כ- 108.9 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2022 והיווה כ 57% ו- 50% מסך המאזן בהתאמה.

ג. הון חוזר ויתרות מזומנים

יתרה ליום 30.6.2022 (באלפי ש"ח)	יתרה ליום 31.12.2022 (באלפי ש"ח)	יתרה ליום 30.6.2023 (באלפי ש"ח)	סעיף
78,481	163,042	140,110	נכסים שוטפים
27,007	91,319	67,289	התחייבויות שוטפות
51,474	71,723	72,821	הון חוזר

ד. גיוסי הון בתקופת הדוח

לא בוצעו גיוסי הון במהלך תקופת הדוח.

9. תרומות

נכון למועד דוח זה, לקבוצה אין מדיניות בנושא תרומות. בתקופת הדוח לא תרמה הקבוצה סכומים כלשהם, למעט תרומות בסכום זניח.

10. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דוח זה, בתקנון החברה לא נקבעה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות").

11. גילוי בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

לא חלו שינויים בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כפי שפורטו בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2022. לפרטים אודות דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בפרק פרטים נוספים בדוח התקופתי לשנת 2022.

12. פרטים בדבר המבקר הפנימי של התאגיד

במהלך הרבעון לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח הדירקטוריון השנתי שצורף לדוח התקופתי לשנת 2022.

13. אומדנים חשבונאיים קריטיים

ביחס לפירוט אודות אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים, ראו באור 2 לדוחות הכספיים.

14. אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה

א. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר 2022 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2022 ראו סעיף 12 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח התקופתי לשנת 2022.

ב. לאירועים אשר התרחשו מאז פרסום הדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 (מיום 30 במרץ, 2023), ועד למועד פרסום הדוח לרבעון הראשון לשנת 2023 (שפורסם ביום 31 במאי, 2023, אסמכתא: 2023-01-050323), ראו סעיף 12 לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח הרבעון הראשון לשנת 2023.

ג. בהמשך לעדכון החברה מיום 30 במרץ, 2023, בדבר ביצוע תוכנית רכישה עצמית של מניות החברה בסכום כולל של עד 2.5 מיליון ש"ח (להלן: "תוכנית הרכישה"), בתקופה שמיום 3 באפריל 2023 ועד מועד הדוח, רכשה החברה 1,908,834 מניות רגילות ללא ע.ג. של החברה, המהוות כ- 1.3% מהון המניות הנפרע של החברה ערב אישור התכנית, בעלות כוללת בסך של כ- 1.7 מיליון ש"ח. בנוסף, לאחר מועד הדוח ונכון למועד פרסום רכשה החברה 925,495 מניות רגילות נוספות ללא ע.ג. של החברה, המהוות כ- 0.63% מהון המניות הנפרע של החברה ערב אישור התכנית, בעלות כוללת בסך של כ- 0.8 מיליון ש"ח ותכנית הרכישה העצמית הסתיימה. לפרטים נוספים אודות תוכנית הרכישה ראו דיווח מיידי מיום 30 במרץ, 2023 (אסמכתא: 2023-01-034953).

ד. ביום 6 באוגוסט, 2023, דיווחה החברה על כך שסולושנס חתמה על הסכם מסגרת בפעם הראשונה עם מפעיל תקשורת גדול בישראל, לקוח קיים של סולושנס שהינו צד ג' בלתי קשור לחברה או לבעלי השליטה בה (להלן בסעיף זה: "הלקוח"), לאספקת ציוד תקשורת לסיבים אופטיים, שכולל נתבי LAN אלחוטיים ומוצרי תקשורת נלווים (להלן: "מוצרי התקשורת"), וזאת לתקופה לא קצובה כאשר כל צד רשאי לסיים את ההתקשרות בכפוף להודעה מוקדמת של 60 יום (להלן: "ההסכם"). בהתאם להסכם, מעת לעת הלקוח יבצע הזמנות רכש של מוצרי התקשורת בהתאם לתנאי ההסכם. נכון למועד הדיווח, כבר התקבלו הזמנות של מוצרי תקשורת בתמורה כוללת של כ-2 מיליון דולר. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6 באוגוסט, 2023 (אסמכתא: 2023-01-089766).

המידע בדבר ההיקף הכספי הצפוי של הזמנות המוצרים וביצוע הזמנות נוספות הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והוא משקף את הערכות החברה, הנהלתה וסולושנס לנוכח ניסיון העבר שלה. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר, בשל גורמים שלחברה ולסולושנס אין בהכרח שליטה לגביהם, ובכלל זה גורמים שבשליטת הלקוח, תנאי השוק וגורמי הסיכון הכרוכים בפעילות החברה, סולושנס וכיו"ב.

ה. ביום 13 באוגוסט, 2023, דיווחה החברה על כך שבהמשך לדיווח המיידי של החברה מיום 20 בפברואר, 2020 (אסמכתא: 2020-01-014872), סולושנס חתמה ביום 10 באוגוסט, 2023, על תוספת להארכת הסכם קיים לאספקת נתבים עם לקוח קיים של החברה שהינו צד ג' בלתי קשור לחברה (להלן בסעיף זה: "הלקוח" ו-"ההסכם", בהתאמה). לפי ההסכם, הלקוח מבצע מעת לעת, הזמנות רכש של מוצרים שונים, כאשר הארכת הסכם הינה בקשר עם אספקת שני מוצרי Broadband Gateway מדורות מתקדמים מסוגים שונים (להלן בסעיף זה: "המוצרים המתקדמים").

בהתאם לדיווח, התקופה הנוספת כאמור הינה שלוש (3) שנים נוספות לאספקת המוצרים המתקדמים ושירותים נוספים, אלא אם תסתיים קודם לכן בקרות אירועים מקובלים כפי שהוגדרו בהסכם, כך שההסכם ימשיך לחול בהתאם לתנאיו ובכפוף לשינויים המפורטים בו

(להלן: **"התקופה הנוספת"**). בהתאם להסכם, ההזמנה הראשונה מצד הלקוח של המוצרים המתקדמים, תסופק ב- 2024 (להלן: **"ההזמנה הראשונה"**).

היקף ההזמנות הפתוחות במסגרת ההסכם נכון למועד פרסום הדוח הינו כ-4 מיליון דולר. בכפוף לעמידת סולושנס בהוראות ההסכם, נדרשת סולושנס לספק ללקוח מוצרים מתקדמים בשווי של כ-7 מיליון דולר בשנה. לפרטים נוספים אודות ההסכם שהוארך, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 13 באוגוסט, 2023 (אסמכתא: 2023-01-092745).

המידע בדבר מועדי האספקה הצפויים, צפי הזמנות עתידי וצפי ההכנסות מהלקוח, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, והוא משקף את הערכות החברה, הנהלתה וסולושנס לנוכח ניסיון העבר שלהם. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר, בשל גורמים שלחברה או לסולושנס אין בהכרח שליטה לגביהם, ובכלל זה גורמים בשליטת הלקוח, תנאי השוק וגורמי הסיכון הכרוכים בפעילות החברה או סולושנס וכיו"ב.

1. ביום 21 באוגוסט, 2023, דיווחה החברה על כך שביום 21 באוגוסט, 2023, דטה טק חתמה על הסכם עם חברת איי וי אס טק בע"מ לרכישת 55% ממניותיה, שהינה צד ג' בלתי קשור לחברה ועוסקת בשילוב טכנולוגיות וידאו מקצועיות בארגונים ומוסדות, תוך שימת דגש על אוטומציה, נוחות, תפעול וגמישות המערכת, פיתוח מערכות סימולציה ושיווק מערכות VR של חברת ByteDance, (להלן בסעיף זה: **"החברה הנרכשת"**) לרכישת רוב מניותיה, כך שבמועד ההשלמה, בכפוף להשלמת תנאים מתלים כמפורט בהסכם (להלן בסעיף זה: **"מועד ההשלמה"**), דטה טק תחזיק בכ- 55% מהון מניותיה (בדילול מלא) של החברה הנרכשת, אותן תרכוש מבעלי מניותיה (להלן בסעיף זה: **"בעלי המניות"** **"המניות הנרכשות"** ו-**"ההסכם"**, בהתאמה).

בהתאם להסכם, סך התמורה הכוללת עבור המניות הנרכשות הינו כ- 3.9 מיליון ש"ח, אשר ישולמו בחלוקה לשני שלבים עיקריים כמפורט להלן:

(א) במועד השלמת הרכישה, בעלי המניות, יקבלו סך של 2.5 מיליון ש"ח במזומן, אשר ישולמו להם באופן יחסי לשיעור אחזקתם במניות הנרכשות, כאשר סך נוסף של כ- 0.5 מיליון ש"ח יוחזקו בנאמנות להבטחת התחייבויות החברה הנרכשת לשיפוי והון חוזר מינימלי;

(ב) יתרת התמורה בסך של כ- 0.9 מיליון ש"ח תשולם לבעלי המניות המוכרים בכפוף לעמידה באבני דרך מבוססי רווח לפני מס במהלך השנים 2024 ו-2025 או לחילופין רווח מצטבר לפני מס בגין אותם שנים (להלן בסעיף זה: **"התמורה"**).

בנוסף לאמור לעיל ומיד עם השלמת העסקה, דטה טק תעמיד לטובת החברה הנרכשת הלוואה בסך של 500 אלף ש"ח (להלן בסעיף זה: **"ההלוואה"**). הלוואה זו תוחזר לדטה טק בצירוף הריבית המינימלית הנדרשת בהתאם להוראות ההסכם (להלן בסעיף זה: **"הריבית"**). סכום ההלוואה בתוספת הריבית, יפרעו בתוך תקופה של שנה אחת ממועד ההעמדה, לפני כל חוב אחר של החברה הנרכשת לבעלי המניות וכן לפני כל חלוקת כספים (להלן בסעיף זה: **"תקופת הפירעון"**).

להערכת החברה, רכישה זו הינה סינרגטית עם פעילותה של דטה טק ושל החברה ולכן בעלת צפי לפוטנציאל צמיחה משמעותי. זאת על ידי שימוש במערך ההפצה של דטה טק לגופים עסקיים למכירת מוצרי מולטימדיה של החברה הנרכשת וכן הכנסתה של החברה הנרכשת לפרוייקטים בתחום הטלקום. לפרטים נוספים אודות ההסכם עם החברה הנרכשת ונתונים כספיים עיקריים, ראו דיווח מידי של החברה מיום 21 באוגוסט, 2023 (אסמכתא : 2023-01-095991).

המידע בדבר מועד ההשלמה, התמורה בכפוף לעמידה באבני הדרך, החזר ההלוואה, תקופת הפירעון והערכות החברה בנוגע לצפי לפוטנציאל צמיחה משמעותי, שילוב מוצרי המולטימדיה של החברה הנרכשת והכנסתה לפרוייקטים בתחום הטלקום, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, והוא משקף את הערכות החברה, הנהלתה ודטה טק לנוכח ניסיון העבר שלהם והצפי שלהם נכון לזמן זה. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר, בשל גורמים שלחברה או לדטה טק אין בהכרח שליטה לגביהם, ובכלל זה גורמים בשליטת החברה הנרכשת, תנאי השוק וגורמי הסיכון הכרוכים בפעילות החברה או דטה טק וכיו"ב.

ז. ביום 29 באוגוסט, 2023, דיווחה החברה על כך שביום 28 באוגוסט, 2023, הושקה Magen AI, שהינה פלטפורמת MSSP של הקבוצה. Magen AI הינה פלטפורמת שירותי אבטחת מידע מנוהל (MSSP) המאפשרת לאינטגרטורים וללקוחות קצה, לצרוך שירותי אבטחת מידע מקצה לקצה (End to End) של פתרונות פרימיום בעולם הסייבר בתנאי תשלום תחרותיים ואטרקטיביים במודל מנוי חודשי מתחדש או מנוי שנתי. השירות יסופק לכלל הלקוחות המחוברים לתשתית חטיבת המחשוב ושירותי הענן של אמזון (AWS), דרך ה-Marketplace של AWS. בכוונת החברה להעביר את מרבית לקוחות הסייבר העסקיים של החברה לשימוש במהלך השנה הקרובה ב-Magen AI ולבנות מודל עסק לעסק (B2B) מבוסס הכנסות חוזרות (Monthly Recurring Revenue) עם ספקיות השירות. לפרטים נוספים אודות השקת Magen AI – פלטפורמת ה-MSSP, ראו דיווח מידי של החברה מיום 29 באוגוסט, 2023 (אסמכתא : 2023-01-099630).

המידע בדבר כוונת החברה להעברת מרבית הלקוחות ולבניית מודל B2B מבוסס הכנסות חוזרות כמפורט בדיווח, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והוא משקף את הערכות החברה והנהלתה לנוכח ניסיון העבר שלהם והצפי שלהם נכון לזמן זה. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר, בשל גורמים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם, ובכלל זה גורמים טכניים, גורמים הקשורים בענייני תפעול, תנאי השוק וגורמי סיכון הכרוכים בפעילות החברה וכיו"ב.

ח. ביום 29 באוגוסט, 2023, התקיימה אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של החברה, בה עלו הנושאים הבאים לדיון ולאישור (להלן בסעיף זה: "האסיפה"): (1) מינוי מחדש של מר מתי ויינברג כדירקטור חיצוני בחברה, לתקופת כהונה שלישית ואחרונה; (2) מינוי מחדש של מר יוסי ז'אן כדירקטור חיצוני בחברה, לתקופת כהונה שניה (להלן בסעיף זה: "הנושאים שעלו לאישור"). ביום 29 באוגוסט, 2023, דיווחה החברה על אישור הנושאים שעלו לאישור. לפרטים נוספים ראו זימון האסיפה ותוצאותיה בדיווחים מיידים של החברה מימים 25

ביולי, 2023 ו-29 באוגוסט, 2023 (אסמכתאות: 2023-01-085293 ו-2023-01-100542, בהתאמה).

ט. ביום 30 באוגוסט, 2023, דיווחה החברה על כך שביום 29 באוגוסט, 2023, דאנת, התקשרה בהסכם עם טוויסטק בע"מ, חברת IT המתמחה בפרויקטים לארגונים בכל הגדלים בתחומי וירטואליזציה לסוגים שונים כגון: שרתים, תשתיות, MICROSOFT, שירותי ענן, אפיון והקמת D.R, אבטחת מידע, תשתיות תקשורת, שהינה צד ג' בלתי קשור לחברה (להלן בסעיף זה: "החברה הנרכשת"), לרכישת רוב מניותיה, כך שבמועד ההשלמה, בכפוף להשלמת תנאים מתלים כמפורט בהסכם (להלן בסעיף זה: "מועד ההשלמה"), דאנת תחזיק בכ-51% מהון מניותיה (בדילול מלא) של החברה הנרכשת, אותן תרכוש מבעלי מניותיה (להלן בסעיף זה: "בעלי המניות" "המניות הנרכשות" ו-"ההסכם", בהתאמה). בהתאם להסכם, סך התמורה הכוללת עבור המניות הנרכשות הינו כ-5.45 מיליון ש"ח, אשר ישולמו בחלוקה לשני שלבים עיקריים כמפורט להלן:

(א) במועד השלמת הרכישה, בעלי המניות, יקבלו סך של כ-3.95 מיליון ש"ח במזומן, אשר ישולמו להם באופן יחסי לשיעור אחזקתם במניות הנרכשות;

(ב) תמורה בגין ביצועים בסך של עד 1.5 מיליון ש"ח ישולם לבעלי המניות בכפוף לעמידה באבני דרך מבוססי רווח לפני מס במהלך השנים 2023-2025 או לחילופין רווח מצטבר לפני מס בגין אותם שנים (להלן בסעיף זה: "התמורה").

המידע בדבר מועד ההשלמה והתמורה בכפוף לעמידה באבני הדרך, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, והוא משקף את הערכות החברה, הנהלתה ודאנת לנוכח ניסיון העבר שלהם והצפי שלהם נכון לזמן זה. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר, בשל גורמים שלחברה או לדאנת אין בהכרח שליטה לגביהם, ובכלל זה גורמים בשליטת החברה הנרכשת, תנאי השוק וגורמי הסיכון הכרוכים בפעילות החברה או דאנת וכיו"ב.

י. למעט האמור בסעיף זה, בתקופה שממועד תאריך המאזן (30 ביוני, 2023) ועד למועד אישור הדוחות הכספיים לתקופת הדוח (30 באוגוסט, 2023), לא חלו אירועים נוספים.

רונן שור

מנכ"ל

יאיר פודים

יו"ר דירקטוריון

תאריך: 30 באוגוסט, 2023

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן הענינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3 - 4	- דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	- דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
6 - 8	- דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9 - 11	- דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12 - 20	- באורים לדוחות הכספיים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אקסל סולושנס גרופ בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אקסל סולושנס גרופ בע"מ והחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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 IAS34.

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 ומיידיים), התש"ל-1970.

שטראוס לזר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 30 באוגוסט 2023

אקסל סלושנס גרופ בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 ביוני</u>		
<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>נכסים שוטפים</u>
20,438	19,107	11,870	מזומנים ושווי מזומנים
495	335	593	פקדונות בתאגידים בנקאיים
			נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
5,443	6,156	4,809	דרך רווח או הפסד
109,511	35,643	88,971	לקוחות
5,733	8,127	4,390	מקדמות לספקים
4,895	4,962	5,680	חייבים ויתרות חובה
<u>16,527</u>	<u>3,734</u>	<u>23,797</u>	מלאי
163,042	78,064	140,110	
--	<u>417</u>	--	נכס לא שוטף המוחזק למכירה
163,042	78,481	140,110	
-----	-----	-----	
			<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
--	--	272	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך
--	--	481	רווח או הפסד
590	318	853	מקדמות לספקים
382	--	273	יתרות חובה לזמן ארוך
2,032	1,815	1,824	הלוואה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,860	2,171	2,628	רכוש קבוע
48,336	44,986	46,630	נכסי זכות שימוש
<u>1,787</u>	<u>13</u>	<u>3,001</u>	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
55,987	49,303	55,962	מיסים נדחים
-----	-----	-----	
219,029	127,784	196,072	
=====	=====	=====	
תמיר אבן סמנכ"ל כספים	רונן שור מנכ"ל	יאיר פודים יו"ר הדירקטוריון	

30 באוגוסט 2023
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 ביוני</u>		
<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
19,620	485	23,372	אשראי מתאגידים בנקאיים
			חלויות שוטפות של התחייבויות בגין תמורה מותנית
1,368	1,428	1,419	
1,229	826	1,316	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
57,405	20,739	32,382	ספקים ונותני שירותים
1,732	289	735	מוסדות
<u>9,965</u>	<u>3,240</u>	<u>8,065</u>	זכאים ויתרות זכות
91,319	27,007	67,289	
-----	-----	-----	
			<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
466	677	279	הלוואות מתאגידים בנקאיים
2,486	4,780	2,531	התחייבויות בגין תמורה מותנית
1,589	1,273	1,280	התחייבויות בגין חכירה
614	--	756	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
2,622	187	2,474	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
<u>3,853</u>	<u>2,657</u>	<u>3,371</u>	מיסים נדחים
11,630	9,574	10,691	
-----	-----	-----	
--	--	--	<u>הון</u>
184,198	166,603	186,676	הון מניות
(94,847)	(95,855)	(94,799)	פרמיה על מניות
2,471	5,754	2,471	קרנות הון
--	--	(1,719)	כתבי אופציה
7,307	2,326	5,003	מניות באוצר
<u>9,725</u>	<u>3,851</u>	<u>14,118</u>	תקבולים על חשבון מניות וכתבי אופציה
108,854	82,679	111,750	יתרת רווח
<u>7,226</u>	<u>8,524</u>	<u>6,342</u>	הון המיוחס לבעלי מניות של החברה
116,080	91,203	118,092	זכויות שאינן מקנות שליטה
-----	-----	-----	
219,029	127,784	196,072	
=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סלושנס גרופ בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
208,311	22,813	70,498	57,680	134,477	הכנסות
<u>166,973</u>	<u>17,215</u>	<u>58,416</u>	<u>44,913</u>	<u>110,231</u>	עלות ההכנסות
41,338	5,598	12,082	12,767	24,246	רווח גולמי
17,875	2,640	5,676	5,296	10,848	הוצאות מכירה ושיווק
13,143	2,812	4,003	5,451	8,157	הוצאות הנהלה וכלליות
1,539	225	554	433	1,093	הוצאות מחקר ופיתוח
27	--	11	--	11	הכנסות אחרות
<u>4,135</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	הוצאות אחרות
4,673	(79)	1,860	1,587	4,159	רווח (הפסד) מפעולות
4,461	1,584	527	2,483	1,126	הכנסות מימון
<u>1,094</u>	<u>373</u>	<u>797</u>	<u>421</u>	<u>1,690</u>	הוצאות מימון
8,040	1,132	1,590	3,649	3,595	רווח לפני מיסים על ההכנסה
<u>(550)</u>	<u>(443)</u>	<u>1,375</u>	<u>(1,038)</u>	<u>917</u>	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
7,490	689	2,965	2,611	4,512	רווח נקי
-----	-----	-----	-----	-----	רווח כולל אחר
709	--	--	--	--	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח והפסד
<u>8,199</u>	<u>689</u>	<u>2,965</u>	<u>2,611</u>	<u>4,512</u>	רווח ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
=====	=====	=====	=====	=====	סה"כ רווח כולל
8,290	622	2,950	2,416	4,393	חלוקת הרווח הנקי לתקופה
(800)	67	15	195	119	בעלי מניות של החברה
<u>7,490</u>	<u>689</u>	<u>2,965</u>	<u>2,611</u>	<u>4,512</u>	זכויות שאינן מקנות שליטה
=====	=====	=====	=====	=====	
8,999	622	2,950	2,416	4,393	חלוקת הרווח הכולל לתקופה
(800)	67	15	195	119	בעלי מניות של החברה
<u>8,199</u>	<u>689</u>	<u>2,965</u>	<u>2,611</u>	<u>4,512</u>	זכויות שאינן מקנות שליטה
=====	=====	=====	=====	=====	
0.059	0.005	0.019	0.018	0.029	רווח בסיסי למניה (בש"ח)
=====	=====	=====	=====	=====	
0.058	0.005	0.019	0.018	0.029	רווח מדולל למניה (בש"ח)
=====	=====	=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סלושנס גרופ בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

<u>סה"כ הון אלפי ש"ח</u>	<u>זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח</u>	<u>סה"כ אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת רווח אלפי ש"ח</u>	<u>תקבולים ע"ח מניות וכתבי אופציה אלפי ש"ח</u>	<u>מניות באוצר אלפי ש"ח</u>	<u>כתבי אופציה אלפי ש"ח</u>	<u>קרנות הון אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה על מניות אלפי ש"ח</u>	<u>הון מניות אלפי ש"ח</u>	
116,080	7,226	108,854	9,725	7,307	--	2,471	(94,847)	184,198	(*) --	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)
4,512	119	4,393	4,393	--	--	--	--	--	--	יתרה ליום 1 בינואר 2023
--	--	--	--	(2,304)	--	--	--	2,304	(*) --	רווח נקי
(1,719)	--	(1,719)	--	--	(1,719)	--	--	--	--	הנפקת הון מניות
--	--	--	--	--	--	--	(75)	75	(*) --	רכישה עצמית של מניות החברה
--	--	--	--	--	--	--	(99)	99	--	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	פקיעת כתבי אופציה
(1,003)	(1,003)	--	--	--	--	--	--	--	--	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
222	--	222	--	--	--	--	222	--	--	תשלום מבוסס מניות
118,092	6,342	111,750	14,118	5,003	(1,719)	2,471	(94,799)	186,676	(*) --	יתרה ליום 30 ביוני 2023
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	
85,858	9,486	76,372	1,435	3,450	--	6,414	(95,935)	161,008	(*) --	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)
2,611	195	2,416	2,416	--	--	--	--	--	--	יתרה ליום 1 בינואר 2022
--	--	--	--	(1,124)	--	--	--	1,124	(*) --	רווח נקי
3,602	--	3,602	--	--	--	(660)	(209)	4,471	(*) --	הנפקת הון מניות
(1,157)	(1,157)	--	--	--	--	--	--	--	--	מימוש כתבי אופציה להון מניות
289	--	289	--	--	--	--	289	--	--	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
91,203	8,524	82,679	3,851	2,326	--	5,754	(95,855)	166,603	(*) --	תשלום מבוסס מניות
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	יתרה ליום 30 ביוני 2022

(*) מניות ללא ערך נקוב.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סלושנס גרופ בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

סה"כ הון אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	יתרת רווח אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון מניות אלפי ש"ח	מניות באוצר אלפי ש"ח	כתבי אופציה אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)										
117,300	6,892	110,408	11,168	7,307	--	2,471	(94,910)	184,372	(*) --	יתרה ליום 1 באפריל 2023
2,965	15	2,950	2,950	--	--	--	--	--	--	רווח נקי
--	--	--	--	(2,304)	--	--	--	2,304	(*) --	הנפקת הון מניות
(1,719)	--	(1,719)	--	--	(1,719)	--	--	--	(*) --	רכישה עצמית של מניות החברה
(565)	(565)	--	--	--	--	--	--	--	--	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>111</u>	<u>--</u>	<u>111</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>111</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	תשלום מבוסס מניות
118,092	6,342	111,750	14,118	5,003	(1,719)	2,471	(94,799)	186,676	(*) --	יתרה ליום 30 ביוני 2023
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)										
90,866	8,992	81,874	3,229	3,450	--	5,754	(95,829)	165,270	(*) --	יתרה ליום 1 באפריל 2022
689	67	622	622	--	--	--	--	--	--	רווח נקי
--	--	--	--	(1,124)	--	--	--	1,124	(*) --	הנפקת הון מניות
--	--	--	--	--	--	--	(209)	209	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
(535)	(535)	--	--	--	--	--	--	--	--	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>183</u>	<u>--</u>	<u>183</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>183</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	תשלום מבוסס מניות
91,203	8,524	82,679	3,851	2,326	--	5,754	(95,855)	166,603	(*) --	יתרה ליום 30 ביוני 2022
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(*) מניות ללא ערך נקוב.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סלושנס גרופ בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

מיוחס לבעלי מניות החברה

<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>זכויות שאינן</u> <u>מקנות שליטה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת רווח</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>תקבולים</u> <u>ע"ח מניות</u> <u>וכתבי אופציה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>כתבי</u> <u>אופציה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרנות הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה</u> <u>על מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
85,858	9,486	76,372	1,435	3,450	6,414	(95,935)	161,008	(*) --	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר) יתרה ליום 1 בינואר 2022
7,490	(800)	8,290	8,290	--	--	--	--	--	רווח נקי (הפסד)
709	--	709	--	--	--	709	--	--	רווח כולל אחר
8,199	(800)	8,999	8,290	--	--	709	--	--	סה"כ רווח כולל
--	--	--	--	(1,124)	--	--	1,124	(*) --	הנפקת הון מניות (בניכוי עלויות הנפקה)
3,602	--	3,602	--	--	(660)	(209)	4,471	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות (בניכוי עלויות הנפקה)
--	--	--	--	--	(3,283)	--	3,283	--	פקיעת כתבי אופציה
19,293	--	19,293	--	4,981	--	--	14,312	(*) --	רכישת חברות שאוחדו לראשונה
(1,460)	(1,460)	--	--	--	--	--	--	--	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
588	--	588	--	--	--	588	--	--	תשלום מבוסס מניות
116,080	7,226	108,854	9,725	7,307	2,471	(94,847)	184,198	(*) --	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(*) מניות ללא ערך נקוב.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סלושנס גרופ בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי
	2022	2023	2022	2023	
	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
7,490	689	2,965	2,611	4,512	
-----	-----	-----	-----	-----	
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
					<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים</u>
(2,175)	170	81	311	109	הוצאות (הכנסות) מימון אחרות, נטו
13	213	140	(560)	462	הפסד (רווח) משערוך נכסים פיננסיים
7,564	1,140	2,741	2,233	4,970	הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
					פחת והפחתות
417	--	--	--	--	הפסד מירידת ערך נכס לא שוטף המוחזק
3,718	--	--	--	--	למכירה
71	--	64	--	142	ירידת ערך מוניטין
588	183	111	289	222	עליה בהתחייבות בשל הטבות לעובדים
(663)	41	(1,594)	239	(1,696)	תשלום מבוסס מניות
9,533	1,747	1,543	2,512	4,209	מיסים נדחים, נטו
-----	-----	-----	-----	-----	
762	663	5,933	1,366	(7,270)	<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</u>
(37,784)	10,993	14,418	(1,840)	20,540	ירידה (עליה) במלאי
(2,550)	(6,436)	1,696	(4,944)	862	ירידה (עליה) בלקוחות
					ירידה (עליה) במקדמות לספקים
1,730	46	(183)	149	(436)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה (לרבות
23,309	(5,583)	(18,743)	(3,241)	(25,023)	יתרות חובה לזמן ארוך)
(3,744)	(785)	(879)	(2,978)	(1,804)	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
105	353	665	(657)	(2,039)	ירידה בזכאים ויתרות זכות
(18,172)	(749)	2,907	(12,145)	(15,170)	שינויים במוסדות
-----	-----	-----	-----	-----	
(1,149)	1,687	7,415	(7,022)	(6,449)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)
-----	-----	-----	-----	-----	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
(564)	(55)	(49)	(241)	(198)	<u>תזרימי מזומנים ממפעילות השקעה</u>
(296)	(60)	(10)	(60)	(40)	רכישת רכוש קבוע
729	--	--	655	--	הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
(2,336)	(105)	--	(2,336)	(269)	גביית פקדונות בתאגידים בנקאיים
1,322	3	7	1,182	169	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים
348	--	--	--	--	בשווי הוגן דרך רווח והפסד
--	(250)	--	(250)	--	תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים
(238)	(34)	(109)	(69)	(219)	בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(1,000)	--	--	--	--	רכישת חברות ועסקים שאוחדו לראשונה
--	--	60	--	500	(נספח ג')
(71)	--	(12)	(27)	(12)	תשלומים על חשבון רכישת פעילות
<u>(3,582)</u>	<u>(2,401)</u>	<u>(1,403)</u>	<u>(3,246)</u>	<u>(1,988)</u>	פרעון התחייבות בגין רכישת חברות
(5,688)	(2,902)	(1,516)	(4,392)	(2,057)	ועסקים שאוחדו
-----	-----	-----	-----	-----	מתן הלוואות לבעלי זכויות שאינן מקנות
(1,996)	(143)	1,399	(347)	3,748	שליטה
3,602	--	--	3,602	--	פרעון הלוואות לבעלי זכויות שאינן מקנות
(1,460)	(535)	(565)	(1,157)	(1,003)	שליטה
(625)	(141)	(93)	(292)	(187)	השקעה בנכסי זכות שימוש
(137)	(44)	--	(44)	--	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(1,279)	(227)	(473)	(411)	(901)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
<u>--</u>	<u>--</u>	<u>(1,719)</u>	<u>--</u>	<u>(1,719)</u>	<u>תזרימי מזומנים ממפעילות מימון</u>
(1,895)	(1,090)	(1,451)	1,351	(62)	אשראי מתאגידים בנקאיים, נטו
-----	-----	-----	-----	-----	מימוש כתבי אופציה להון מניות
(8,732)	(2,305)	4,448	(10,063)	(8,568)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
					פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
					פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
					פרעון התחייבויות בגין חכירה
					רכישה עצמית של מניות החברה
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
					(ששימשו לפעילות מימון)
					עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>29,170</u>	<u>21,412</u>	<u>7,422</u>	<u>29,170</u>	<u>20,438</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
					התקופה
20,438	19,107	11,870	19,107	11,870	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
=====	=====	=====	=====	=====	התקופה

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(589)	(35)	(569)	(59)	(962)	נספח א' - מידע נוסף בגין תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
=====	=====	=====	=====	=====	ריבית ששולמה
--	--	19	--	19	ריבית שהתקבלה
=====	=====	=====	=====	=====	
(2,261)	(553)	(413)	(1,369)	(1,432)	מיסים ששולמו
=====	=====	=====	=====	=====	
1,648	210	--	224	46	מיסים שהתקבלו
=====	=====	=====	=====	=====	
					נספח ב' - פעולות מהותיות שאינן במזומן
897	(98)	272	539	626	הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה, נטו
=====	=====	=====	=====	=====	
					נספח ג' - רכישת חברות ועסקים שאוחדו לראשונה
(13,895)	--	--	--	--	גרעון בהון החוזר (למעט מזומנים)
(275)	--	--	--	--	רכוש קבוע
(7,635)	--	--	--	--	נכסים בלתי מוחשיים
(1,114)	--	--	--	--	נכס זכות שימוש
(1,343)	--	--	--	--	נכסי מיסים נדחים
(3,220)	--	--	--	--	מוניטין שנוצר ברכישה
1,667	--	--	--	--	התחייבויות מיסים נדחים
763	--	--	--	--	התחייבויות בגין הרכישה
6,107	--	--	--	--	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
<u>19,293</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	הנפקת הון מניות במסגרת העסקאות
348	--	--	--	--	
=====	=====	=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. דוחות כספיים אלה ערוכים במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים, כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.

ב. השפעת המצב הכלכלי בישראל ובעולם

בהמשך לאמור בבאור 1.ד. לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 בדבר השלכות משבר הקורונה, מלחמת רוסיה אוקראינה והמשבר בשרשרת האספקה העולמית על תעשיות רבות ברחבי העולם, אשר הובילו, בין היתר, למחסור בשבבים אלקטרוניים ולהערכת החברה והתמודדותה עם השפעות אלה במהלך שנת 2022, במהלך תקופת הדיווח ולאחריה בחנה הנהלת החברה את השפעת ההתפתחויות בשווקים בקשר עם המשברים כאמור, יחד עם השפעת העליה בשיעורי האינפלציה, הן בישראל והן בעולם, אשר הובילה בנקים מרכזיים בעולם ובישראל לנקוט במדיניות מוניטרית הכוללת העלאות ריבית, כאשר למועד אישור הדוחות הכספיים, להערכת החברה, למשברים כאמור, לרבות לעליה בשיעורי האינפלציה ולהעלאות הריבית, לא היתה השפעה מהותית על פעילותה של החברה.

בנוסף, בחודשים האחרונים מתפתחת מציאות פוליטית-חברתית בישראל על רקע תחילתה של חקיקה של הכנסת, בין היתר, בקשר עם שינויים במערכת המשפט בישראל, מציאות אשר מאופיינת במחאת המונים שמתעצמת וטומנת בחובה סיכונים שעלולים להשפיע לרעה על היציבות במדינה ועל כלכלתה, לרבות, בין היתר, השפעה על דירוג האשראי של ישראל, שינויים בשערי החליפין, אינפלציה ומצב שוקי המימון וההון בישראל.

למועד אישור הדוחות הכספיים, הנהלת החברה עוקבת בכל עת אחר המתרחש בקשר עם ההשפעות הני"ל, לרבות השפעות פוטנציאליות, ובכוונתה לבחון את האפשרויות העומדות לרשותה על מנת להקטין השפעות כאמור על פעילותה השוטפת, ככל ותידרש לכך.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים.

באור 3 - התחייבויות תלויות

א. בהמשך לאמור בבאור 19.א. (1) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 בדבר ערעור שהוגש על פסק הדין אשר ניתן על ידי בית המשפט בקשר עם בקשה שהוגשה לאישור תובענה ייצוגית אשר המשיבים הינם החברה ונושאי משרה בעבר ובהווה בחברה הכלולה לשעבר RVB, ביום 13 בפברואר 2023 התקיים דיון בערעור, בסיומו ניתן פסק דין הקובע כי יש לדחות את הערעור ולחייב את המבקש בהוצאות.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. בהמשך לאמור בבאור 19.א. (3) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 בדבר תובענה שהוגשה כנגד החברה ובקשה לאישורה כייצוגית, שעניינה, בין היתר, כי החברה אינה מנגישה, לכאורה, את דיווחיה למערכות המידע האינטרנטיות של הרשות לניירות ערך (המגני"א) והבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (המאיה), ביום 5 במרץ 2023 ניתן פסק דין, במסגרתו נדחתה התובענה על הסף ללא צו להוצאות.

באור 4 - הכנסות

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של ששה חודשים		
ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 30 ביוני		שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2022	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתימבוקר		בלתימבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
157,362	10,677	47,953	35,369	87,204	הכנסות ממוצרי חומרה
50,949	12,136	22,545	22,311	47,273	הכנסות משירותי תוכנה
208,311	22,813	70,498	57,680	134,477	
=====	=====	=====	=====	=====	

באור 5 - תשלום מבוסס מניות

ביום 4 באפריל 2023 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית שאינה מהותית של 1,200,000 אופציות (לא סחירות), הניתנות למימוש ל- 1,200,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, ל- 5 עובדים של החברה וחברות בשליטתה, אשר שניים מהם נושאי משרה בכירה בחברה (שאינם דירקטורים ואינם מנכ"ל החברה). האופציות תהיינה ניתנות למימוש למניות החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 130 אג' למניה ותבשלנה על פני תקופה של 3 שנים, באופן בו שליש מהאופציות יבשיל לאחר שנה ממועד הקצאתם והיתרה תבשיל ב- 8 מנות רבעוניות שוות החל מתום תקופה של שנה ממועד הקצאת האופציות. האופציות תהיינה ניתנות למימוש החל ממועד הבשלתן ועד לתום תקופה של 3.5 שנים ממועד הקצאתן.

בפועל הקצתה החברה 1,050,000 כתבי אופציה. השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוקצו בפועל הוערך נכון למועד ההענקה, באמצעות מודל בלק ושולס, בכ- 221 אלפי ש"ח.

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כתבי האופציה:

0.99	מחיר מניה (ש"ח)
1.3	מחיר מימוש (ש"ח)
36.88% - 67.23%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
3.5	משך החיים החזוי של כתבי האופציה (שנים)
3.79% - 3.93%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - אירועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח

א. בהמשך לאמור בבאור 19.ב.2 (2) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 בקשר עם התקשרות החברה מיום 23 בנובמבר 2020 עם החברה המאוחדת אי.בי.אי אקטיב בע"מ ובעל המניות היחיד בה עד אותו מועד (להלן - המייסד), ביום 1 בינואר 2023 התקיימו התנאים הנדרשים, כפי שנקבעו בהסכם, והחברה הקצתה למייסד 1 מיליון מניות רגילות נוספות ללא ערך נקוב של החברה.

ב. ביום 29 במרץ 2023 אישר דירקטוריון החברה תוכנית רכישה עצמית למניות החברה בסכום כולל של עד 2.5 מיליון ש"ח, לתקופה שמיום 3 באפריל 2023 ועד ליום 31 בדצמבר 2023 (להלן - התוכנית). התוכנית אושרה כעומדת במבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות, תשכ"ט-1999 ובכלל זה הערכת דירקטוריון החברה כי לא קיים חשש סביר שהתוכנית תמנע מהחברה את היכולת לעמוד בהתחייבויותיה הקיימות והצפויות בהגיע מועד פרעון.

בתקופה שמיום 3 באפריל 2023 ועד תאריך הדיווח, רכשה החברה 1,908,834 מניות רגילות ללא ע.נ. של החברה, המהוות כ- 1.3% מהון המניות הנפרע של החברה ערב אישור התכנית, בעלות כוללת בסך של כ- 1.7 מיליון ש"ח. בנוסף, לאחר תאריך הדיווח רכשה החברה 925,495 מניות רגילות נוספות ללא ע.נ. של החברה, המהוות כ- 0.63% מהון המניות הנפרע של החברה ערב אישור התכנית, בעלות כוללת בסך של כ- 0.8 מיליון ש"ח ותכנית הרכישה העצמית הסתיימה.

ג. ביום 1 בינואר 2023 התקשרה חברת הבת אי.או.אס פתרונות משרד מתקדמים בע"מ (להלן - AOS) בהסכם עם חברת אינטראפוזישן בע"מ (להלן - אינטראפוזישן), חברה פרטית העוסקת, למיטב ידיעת החברה, בין היתר, במערכות שליטה וניתור של ציוד רפואי בבתי חולים, ניהול עמדות המיון, ניטור תנועת מטופלים ושידור מיקום צוות רפואי בזמן מצוקה, לפי AOS תפעל כמפיצה בלעדית בישראל של כל מוצרי אינטראפוזישן, הכוללים בתוכם מערכות שליטה וניתור תנועת מטופלים ושידור מיקום צוות רפואי בזמן מצוקה, וכן מוצרים נוספים אשר יפותחו על ידי אינטראפוזישן.

בהתאם להסכם, במהלך תקופת הדיווח העבירה AOS לאינטראפוזישן מקדמה בסך של 900 אלפי ש"ח, אשר תקוזז בהתאם מחלקה של אינטראפוזישן בהכנסות שהתקבלו בפועל מהלקוחות (לתאריך הדיווח הסתכמה יתרת המקדמה בכ- 824 אלפי ש"ח).

בנוסף, בהתאם להסכם התחייבה אינטראפוזישן להקצות ל-AOS אופציות הניתנות למימוש למניותיה באופן מיידי ולמשך תקופה של 3 שנים או עד אירוע מיזוג, מכירה או הנפקה של אינטראפוזישן, כאשר כמות האופציות תיקבע מעת לעת בהתאם למנגנון, המבוסס, בין היתר, על סכום המקדמה שתעביר AOS לאינטראפוזישן בפועל והן תהיינה ניתנות למימוש למניות אינטראפוזישן בתמורה למחיר מימוש השווה לנמוך מבין 34.5 דולר למניה או 25% הנחה על המחיר למניה הנמוך ביותר שיקבע בסבב הגיוס האחרון שתבצע אינטראפוזישן לפני מועד המימוש.

במועד ההתקשרות בהסכם, אמדה הקבוצה את שוויין ההוגן של האופציות למניות אינטראפוזישן להן היא זכאית (בהתבסס על סכום המקדמה שהועברה לאינטראפוזישן), אשר נמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, בכ- 269 אלפי ש"ח (לתאריך הדיווח בכ- 272 אלפי ש"ח). יתרת סכום המקדמה הוכרה בדוח על המצב הכספי כמקדמה לספק.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - אירועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח (המשך)

ד. ביום 3 באפריל 2023 אישר דירקטוריון החברה מענק בשיקול דעת למנכ"ל החברה, מר רוני שור, בגובה 3 משכורות (כ- 195 אלפי ש"ח), וכן מענק ליו"ר הדירקטוריון של החברה, מר יאיר פודיס, בגובה שתי משכורות (כ- 70 אלפי ש"ח).

ה. בהמשך לאמור בבאורים 3.ב. ו-3.ג. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, בקשר עם עסקאות צירופי עסקים שהשלימה החברה במהלך שנת 2021, ביום 7 במאי 2023, לאחר שהחברה בחנה את העמידה באבני הדרך השונות, כפי שנקבעו במסגרת העסקאות האמורות כתנאי לביצוע הקצאות נוספות, הקצתה החברה 200,000 מניות רגילות של החברה לבעלי המניות של דאנת (כפי שהיו טרום רכישת דאנת על ידי החברה). מנגד, באותו מועד פקעו 50,000 זכויות של בעלי המניות של ציפ פי.סי מבלי שהחברה הקצתה בגין מניות.

באור 7 - מכשירים פיננסיים

א. לקבוצה לקוח עיקרי אחד אשר חובו כלפי הקבוצה (אשר אינו מגובה בבטחונות כלשהם) לתאריך הדיווח הסתכם בכ- 10.6 מיליון ש"ח ואשר שיעור ההכנסות ממנו מסך הכנסות הקבוצה בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 הינו כ- 10%.

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

(1) סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

המכשירים הפיננסיים, המוצגים בדוח על המצב הכספי לפי שווי הוגן, מסווגים לפי קבוצות בעלות מאפיינים דומים, למדרג שווי הוגן הנקבע בהתאם למקור הנתונים ששימש לקביעת השווי ההוגן, כדלקמן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא 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).

(2) להלן סיווג המכשירים הפיננסיים של הקבוצה הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, בהתאם למדרג המפורט לעיל לתאריכי הדיווח:

	<u>רמה 1</u>	<u>רמה 3</u>	<u>סה"כ</u>
	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>ליום 30 ביוני 2023</u>			
<u>נכסים פיננסיים</u>			
נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד	67	5,015	5,082
	=====	=====	=====
<u>התחייבויות פיננסיות</u>			
התחייבויות בגין תמורה מותנית	--	3,950	3,950
	=====	=====	=====

אקסל סלושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

<u>סה"כ</u>	<u>רמה 3</u>	<u>רמה 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>ליום 30 ביוני 2022</u>
			<u>נכסים פיננסיים</u>
6,156	5,124	1,032	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
=====	=====	=====	
			<u>התחייבויות פיננסיות</u>
6,208	6,208	--	התחייבויות בגין תמורה מותנית
<u>25</u>	<u>25</u>	<u>--</u>	התחייבויות אחרות
6,233	6,233	--	
=====	=====	=====	

ליום 31 בדצמבר 2022

			<u>נכסים פיננסיים</u>
5,443	5,124	319	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
=====	=====	=====	
			<u>התחייבויות פיננסיות</u>
3,854	3,854	--	התחייבויות בגין תמורה מותנית
=====	=====	=====	

בתקופות המדווחות לא בוצעו העברות כלשהן בין רמה 1 לבין רמה 2 לבין רמה 3.

(3) להלן התנועה במכשירים הפיננסיים של הקבוצה הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ברמה 3 בתקופות המדווחות:

<u>התחייבויות</u>	<u>נכסים פיננסיים</u>	
<u>בגין תמורה</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>מותנית</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		
		<u>לתקופה של ששה חודשים</u>
		<u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023</u>
(3,854)	5,124	יתרה ליום 1 בינואר 2023
--	269	תוספות במהלך התקופה (*)
<u>(96)</u>	<u>(378)</u>	סך ההפסד שהוכר ברווח והפסד
(3,950)	5,015	יתרה ליום 30 ביוני 2023
=====	=====	

(*) ראה באור 6.ג. לעיל

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - מכשירים פיננסיים (המשך)

התחייבויות בגין תמורה	נכסים פיננסיים	לתקופה של ששה חודשים <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022</u>
<u>מותנית</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
(5,996)	2,588	יתרה ליום 1 בינואר 2022
--	1,535	תוספות במהלך התקופה
<u>(237)</u>	<u>1,001</u>	סך הרווח (ההפסד) שהוכר ברווח והפסד
(6,233)	5,124	יתרה ליום 30 ביוני 2022
=====	=====	
		לתקופה של שלושה חודשים <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023</u>
(3,931)	5,012	יתרה ליום 1 באפריל 2023
<u>(19)</u>	<u>3</u>	סך הרווח (ההפסד) שהוכר ברווח והפסד
(3,950)	5,015	יתרה ליום 30 ביוני 2023
=====	=====	
		לתקופה של שלושה חודשים <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022</u>
(6,113)	5,124	יתרה ליום 1 באפריל 2022
<u>(120)</u>	<u>--</u>	סך ההפסד שהוכר ברווח והפסד
(6,233)	5,124	יתרה ליום 30 ביוני 2022
=====	=====	
		לשנה שהסתיימה <u>ביום 31 בדצמבר 2022</u>
(5,996)	2,588	יתרה ליום 1 בינואר 2022
--	1,535	תוספת במהלך התקופה
<u>2,142</u>	<u>1,001</u>	סך הרווח שהוכר ברווח והפסד
(3,854)	5,124	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
=====	=====	

(4) להערכת הנהלת הקבוצה, ערכן הפנקסני של יתרות המזומנים והפקדונות, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, נכסים שוטפים אחרים, ספקים, זכאים ויתרות זכות והתחייבויות אחרות (למעט התחייבויות בגין חכירה), זהה או קרוב לשוויין ההוגן.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - מגזרי פעילות

				תחום תקשורת	
<u>סה"כ</u>	<u>התאמות</u>	<u>אחר</u>	<u>ציוד ותוכנה</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>לתקופה של ששה חודשים</u>					
<u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023</u>					
134,477	(164)	3,855	130,786		סך הכנסות המגזר
-----	-----	-----	-----		
24,246	(157)	1,843	22,560		רווח (הפסד) גולמי
-----	-----	-----	-----		
10,848	32	1,952	8,864		הוצאות מכירה ושיווק
8,157	26	809	7,322		הוצאות הנהלה וכלליות
1,093	--	--	1,093		הוצאות מחקר ופיתוח
11	--	11	--		הכנסות אחרות
<u>564</u>	<u>564</u>	<u>91</u>	<u>(91)</u>		הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
3,595	(779)	(998)	5,372		רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	=====		
<u>לתקופה של ששה חודשים</u>					
<u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022</u>					
57,680	(178)	4,194	53,664		סך הכנסות המגזר
-----	-----	-----	-----		
12,767	(159)	2,039	10,887		רווח (הפסד) גולמי
-----	-----	-----	-----		
5,296	57	1,961	3,278		הוצאות מכירה ושיווק
5,451	102	819	4,530		הוצאות הנהלה וכלליות
433	--	--	433		הוצאות מחקר ופיתוח
<u>(2,062)</u>	<u>(428)</u>	<u>25</u>	<u>(1,659)</u>		הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
3,649	110	(766)	4,305		רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	=====		
<u>לתקופה של שלושה חודשים</u>					
<u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023</u>					
70,498	(129)	1,969	68,658		סך הכנסות המגזר
-----	-----	-----	-----		
12,082	(128)	886	11,324		רווח (הפסד) גולמי
-----	-----	-----	-----		
5,676	17	929	4,730		הוצאות מכירה ושיווק
4,003	(71)	452	3,622		הוצאות הנהלה וכלליות
554	--	--	554		הוצאות מחקר ופיתוח
11	--	11	--		הכנסות אחרות
<u>270</u>	<u>177</u>	<u>65</u>	<u>28</u>		הוצאות מימון, נטו
1,590	(251)	(549)	2,390		רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	=====		

אקסל סלושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - מגזרי פעילות (המשך)

				תחום תקשורת
<u>סה"כ</u>	<u>התאמות</u>	<u>אחר</u>	<u>ציוד ותוכנה</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
				לתקופה של שלושה חודשים
				<u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022</u>
22,813	(84)	2,396	20,501	סך הכנסות המגזר
-----	-----	-----	-----	
5,598	(82)	1,149	4,531	רווח (הפסד) גולמי
-----	-----	-----	-----	
2,640	42	964	1,634	הוצאות מכירה ושיווק
2,812	89	452	2,271	הוצאות הנהלה וכלליות
225	--	--	225	הוצאות מחקר ופיתוח
<u>(1,211)</u>	<u>231</u>	<u>(21)</u>	<u>(1,421)</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,132	(444)	(246)	1,822	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	=====	
				לשנה שהסתיימה ביום
				<u>31 בדצמבר 2022</u>
208,311	(371)	9,765	198,917	סך הכנסות המגזר
-----	-----	-----	-----	
41,338	(307)	4,885	36,760	רווח גולמי
-----	-----	-----	-----	
17,875	73	3,804	13,998	הוצאות מכירה ושיווק
13,143	881	1,336	10,926	הוצאות הנהלה וכלליות
1,539	--	--	1,539	הוצאות מחקר ופיתוח
4,108	4,108	--	--	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
<u>(3,367)</u>	<u>(2,129)</u>	<u>170</u>	<u>(1,408)</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
8,040	(3,240)	(425)	11,705	רווח (הפסד) לפני מיסים
=====	=====	=====	=====	על ההכנסה

באור 9 - ארועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח

א. ביום 21 באוגוסט 2023 התקשרה החברה המאוחדת, דטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ (להלן - דטה טק) בהסכם עם צדדים שלישיים (להלן - המוכרים) לרכישת 55% מהונה המונפק והנפרע (בדילול מלא) של חברת איי וי אס טק בע"מ (להלן - איי וי אס) העוסקת בשילוב טכנולוגיות וידאו מקצועיות בארגונים ומוסדות, תוך שימת דגש על אוטומציה, נוחות, תפעול וגמישות המערכת, פיתוח מערכות סימולציה ושיווק מערכות VR של חברת ByteDance.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - ארועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

בהתאם להסכם, עבור המניות הנרכשות תשלם דטה טק למוכרים סך כולל של כ- 3.9 מיליון ש"ח, בחלוקה לשני שלבים עיקריים, כמפורט להלן:

- במועד השלמת הרכישה ישולם למוכרים סך של 2.5 מיליון ש"ח במזומן, כאשר סך נוסף של כ- 0.5 מיליון ש"ח יוחזק בנאמנות להבטחת התחייבויות איי וי אס לשיפוי והון חוזר מינימלי;

- יתרת התמורה בסך של עד 0.9 מיליון ש"ח תשולם למוכרים בכפוף לעמידת איי וי אס באבני דרך מבוססות רווח לפני מס במהלך השנים 2024 ו-2025 או לחילופין רווח מצטבר לפני מס בגין אותן שנים.

עוד הוסכם כי מיד עם השלמת העסקה, תעמיד דטה טק לטובת איי וי אס הלוואה בסך 500 אלפי ש"ח אשר תפרע תוך תקופה של שנה ממועד העמדתה לאיי וי אס בתוספת ריבית מינימלית הנדרשת בהתאם להוראות ההסכם, לפני כל חוב אחר של איי וי אס למוכרים ולפני כל חלוקת כספים.

השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים אשר למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקיימו במלואם.

ב. ביום 29 באוגוסט 2023 התקשרה החברה המאוחדת דאנת תקשורת בע"מ (להלן - דאנת) בהסכם עם צדדים שלישיים (להלן - המוכרים) לרכישת כ- 51% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת טוויסטק בע"מ (להלן - טוויסטק). טוויסטק הינה חברת IT המתמחה בפרוייקטים לארגונים בכל הגדלים בתחומי וירטואליזציה לסוגים שונים כגון: שרתים, תשתיות, Microsoft, שרותי ענן, אפיון והקמת D.R., אבטחת מידע ותשתיות תקשורת.

בהתאם להסכם, עבור המניות הנרכשות תשלם דאנת למוכרים סך של כ- 5.45 מיליון ש"ח בחלוקה לשני שלבים עיקריים, כמפורט להלן:

- במועד השלמת הרכישה ישולם למוכרים סך של כ- 3.95 מיליון ש"ח במזומן.
- סך של עד 1.5 מיליון ש"ח ישולם למוכרים בכפוף לעמידה באבני דרך מבוססי רווח לפני מס של טוויסטק במהלך השנים 2023-2025 או לחילופין רווח מצטבר לפני מס בגין אותן שנים.

השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים אשר למועד אישור הדוחות הכספיים טרם התקיימו במלואם.