



# אקסל סולושנס גרופ בע"מ

**דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2023**

החברה הינה "תאגיד קטן" בהגדרת מונח זה בתקנה ג5. לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 (להלן: "תקנות הדיווח") ומאמצת את כל ההקלות לתאגידי קטנים, ככל שהן רלוונטיות או שתהיינה רלוונטיות לחברה בעתיד, למעט דיווח במתכונת חצי שנתית. בהתאם לתקנה ג5 לתקנות הדיווח, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן ליום 1.1.2023 ומצאה כי אלו מתקיימים.

## תוכן עניינים

### עמוד

### פרק

- א. דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 בספטמבר, 2023 ..... 1-א
- ב. דו"חות כספיים ליום 30 בספטמבר, 2023 ..... 1-ב
- ג. הצהרות הנהלה ..... 1-ג

\* דיווח מונגש מצוי בכתובת "אתר הדוח המונגש":

[/https://web.irm.co.il/eccel](https://web.irm.co.il/eccel)

\*\* בכל מקרה של אי התאמה בין המידע המופיע בדוח המצורף לטופס זה ומפורסם באתר ההפצה של רשות ניירות ערך, בכתובת [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il) ("אתר ההפצה"), ובאתר האינטרנט של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, בכתובת: <http://maya.tase.co.il> ("אתר הבורסה"), לבין הדוח המצורף לאתר הדוח המונגש, הנתונים המחייבים הם אלה המוצגים באתר ההפצה ובאתר הבורסה.

# אקסל סלושנס גרופ בע"מ

חלק א' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 בספטמבר 2023

# אקסל סלושנס גרופ בע"מ

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 55. 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 בספטמבר 2023

אקסל סלושנס גרופ בע"מ (להלן: "החברה" או "גרופ") מתכבדת בזה להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 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 המשתמעות 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.

נכון למועד דוח זה, מחזיקה החברה מספר חברות בנות ביניהן, אקסל סלושנס בע"מ (להלן: "סלושנס"), 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.י.ג.ג ישראלינק בע"מ (להלן: "ישראלינק") 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 וכן ראו ביאור 14 אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה.

נכון למועד דוח זה, אין לחברה בעל שליטה. לפרטים נוספים ראו תקנה 21א בפרק פרטים 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 קווית, אלחוטית ואופטית, מוצרים לתקשורת סלולארית, מוצרי אינטרנט של דברים (להלן: "IOT"), הפצה והטמעת פרויקטים בתחום הסייבר ושירותי אבטחת מידע ושירותי ענן.<sup>1</sup>

בנוסף, לקבוצה מגזר "אחר" או "אחרים" אשר נכון ל-30 בספטמבר, 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 ישראלינק 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 לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2023 הסתכמו לסך של כ-201 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-129 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מרבית הגידול במכירות נובע בזכות דטה טק שאוחדה לראשונה בחציון השני של שנת 2022. 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.

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 בתחום הסייבר, שירותי ענן, שירותי מערכות מידע וכניסה לתחום ה-AI.

<sup>1</sup> יצוין כי נכון למועד הדוח, פעילות החברה, סולושנס, דאנת, אי.בי.אי אקטיב דטה טק, טוויסטק ואיי וי אס טק הינם חלק מתחום ציוד ושירותי תקשורת.

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:

א. דיווח החברה על כך שהעסקה בה תחזיק דטה טק 55% מהון מניותיה (בדילול מלא) של חברת איי וי אס טק בע"מ (להלן: "איי וי אס טק") הושלמה, לאחר התקיימות כל התנאים המתלים;

ב. דיווח החברה על כך שהעסקה בה תרכוש דאנת 51% מהון מניותיה (בדילול מלא) של חברת טוויסטק בע"מ (להלן: "טוויסטק") הושלמה, לאחר התקיימות כל התנאים המתלים;

ג. דיווח החברה על כך שהתקשרה בהסכם עם דאנת ועם שלושה בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בדאנת, לפיו תגדיל החברה את החזקותיה בדאנת משיעור של 70% לשיעור של 80% מהון המניות המונפק והנפרע של דאנת (בדילול מלא), וזאת בתמורה לסך של 4.4 מיליון ש"ח.

ד. דיווח החברה על כך שסולושנס חתמה על תוספת נוספת להסכם קיים לאספקת נתבים עם מפעיל טלקום מוביל בישראל.

### 3. עדכון בדבר השפעת המצב המדיני והכלכלי בישראל ובעולם והשפעות נוספות

במהלך תקופת הדיווח ולאחריה בחנה הנהלת החברה את השפעת העלייה 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, לאמור לא הייתה השפעה מהותית על פעילותה של החברה. הנהלת החברה עוקבת בכל עת אחר ההתפתחויות ובוחנת את האפשרויות העומדות לרשותה על מנת לצמצם את ההשפעות על פעילותה השוטפת, ככל ותידרש לכך.

ביום 7 באוקטובר, 2023, ארגון הטרור תמאס פתח במתקפה רצחנית על ישובי עוטף עזה שדרות אופקים ויישובים נוספים במועצה אזורית חוף אשקלון והנגב במערבי על ידי אלפי מחבלים. האירועים החמורים הובילו לגיוס מיידי של כוחות מילואים של צה"ל ולפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" וללחימה מעת לעת מול חיזבאללה שבצפון. בעקבות מלחמת חרבות ברזל, אזורים מסוימים בצפון ובדרום הוגדרו כאזורי לחימה, תושבים פונו ומקומות תעסוקה נסגרו באזורים אלו.

הימשכות המלחמה אינו ידוע, אך הימשכותה עלולה לגרום לפגיעה במשק הישראלי כולו, ובטווח הזמן הארוך הימשכות המלחמה עלולה לגרום לפגיעה באיתנות הפיננסית של חלק מלקוחות החברה ולירידה בביקוש לשירותים ולמוצרים המסופקים על ידה. מנגד, להערכת החברה קיימת אפשרות שהמלחמה עשויה לייצר ביקוש לטווח הבינוני והארוך למוצרי התקשורת והסייבר של החברה אך בשלב זה לא ניתן לצפות זאת.

בהמשך לשינויים אפשריים בנתיבי השייט של חברות ההובלה הימיות בעקבות המלחמה, לא ניתן לצפות בשלב זה השפעת עיכוב באספקה שיכול להיגרם לחברה מכך. במידה ואכן עיכובים אלו יתרחשו להערכת החברה הם עלולים להסיט חלק מהאספקה של מוצרי החברה לרבעונים הבאים, בשלב זה במידה ויתקיימו עיכובים אלו הם אינם צפויים לפגוע בביצועי החברה לטווח הבינוני והארוך.

נכון למועד דוח זה, טרם ידוע כיצד תתפתח מלחמת חרבות ברזל ומה תהיה השפעתה הכלכלית על מדינת ישראל. אין באפשרות החברה להעריך את מלוא השפעת המלחמה על היקף עסקיה ותוצאות פעילותה ועל הביקוש לשירותי ומוצרי החברה.

הנהלת החברה עוקבת אחר השינויים וההתפתחויות, ותעדכן ככל שיהיה שינוי בהערכותיה בדבר השפעות ההתפתחות כלכלית-חברתית ומלחמת "חרבות ברזל".

החברה ועובדיה משתתפים באבלן הכבד של משפחות הנרצחים והנופלים, מייחלים להחלמת הפצועים ולהחזרת החטופים והנעדרים במהרה, לשובם לשלום של חיילי צה"ל וכוחות הביטחון, וכן לשיקום המלא של הנפגעים.

המידע שבסעיף לעיל, בין היתר, ההשפעה של העלאות הריבית והאינפלציה, מלחמת "חרבות ברזל" של ישראל בחמאס כמו גם דרכי ההתמודדות של החברה והקבוצה עם השפעות אפשריות אלו, הינה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס, בין היתר, על מידע הקיים בידי החברה נכון למועד זה, הערכות של החברה נכון למועד דיווח זה ומתבססות על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה אשר התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה, וייתכן כי הערכות אלו של החברה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה, ואף מהותית, מהצפוי לעיל כתוצאה מגורמים אשר אינם ידועים לחברה או שאינם בשליטתה, כמו שינוי בשיעורי האינפלציה והריבית בעולם, התפתחות מלחמת ישראל בחמאס ויתר גורמי הסיכון החלים על החברה כמפורט בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

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 בספטמבר		סעיף
	2022	2022	2023	
הירידה ביתרת המזומנים בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובעת בעיקר מרכישת חברות שאוחדו לראשונה של חברות IVS וטויסטק, מגידול במלאי בשנת 2023 ומרכישה עצמית של מניות החברה (לשינויים נוספים ראו דוח תזרים מזומנים).	20,933	19,720	15,689	מזומנים, שווה 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") ומירדת ניירות ערך סחירים.	5,443	5,840	4,805	נכסים פיננסיים
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מגביית יתרות משמעותיות של לקוחות שהיו בסוף שנת 2022 ומנגד גידול מאיחוד לראשונה של חברות IVS וטויסטק.	109,511	100,630	96,840	לקוחות
הגידול במלאי בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 ובהשוואה ליום 30 בספטמבר, 2022 נובע בעיקר מהגדלת יתרת המלאי וכן מאיחוד לראשונה של IVS.	22,260	18,746	27,114	מקדמות לספקים ומלאי
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, מתבטא בעיקר בעליה ביתרת מוסדות. הקיטון מול יום 30 בספטמבר, 2022, נובע בעיקר מקיטון ביתרת הוצאות מראש בחברת דאנט.	4,895	5,874	5,716	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
	<b>163,042</b>	<b>151,227</b>	<b>150,164</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
הצגת שווי הוגן של אופציות בחברת אינטראפוזישן בע"מ (להלן: "אינטראפוזישן") שניתנו לחברת בת, בעיקר במהלך רבעון 1 של שנת 2023.	-	-	305	נכסים פיננסיים (*)
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 וכן בהשוואה ליום 30 בספטמבר, 2022, נובע בעיקר מיצירת מיסים נדחים בחברת דטה טק ומאיחוד לראשונה של חברות טויסטק ו-IVS.	4,791	2,902	9,125	רכוש קבוע ויתרות חובה לזמן ארוך
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של חברות טויסטק ו-IVS.	48,336	54,026	60,321	נכסים בלתי מוחשיים
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע מאיחוד לראשונה של חברות טויסטק ו-IVS והכרת נכס שכירות לראשונה של חברת ציפ.פי.סי.	2,860	3,091	3,500	נכסי זכות שימוש
	<b>55,987</b>	<b>60,019</b>	<b>73,251</b>	<b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>
	<b>219,029</b>	<b>211,246</b>	<b>223,415</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

(\*) 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 בספטמבר		סעיף
	2022	2022	2023	
הגידול ביחס ליום 31 בדצמבר 2022, נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של חברת IVS, הקיטון מול יום 30 בספטמבר, 2022, נובע בעיקר מקיטון במסגרות האשראי המנוצלות על ידי חברת דטה טק.	19,620	22,477	20,075	אשראי מתאגידים בנקאיים
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 וכן בהשוואה ליום 30 בספטמבר, 2022, נובע בעיקר מאיחוד של חברות טוויסטק ו-IVS לראשונה.	1,368	1,464	2,108	חלות שוטפת של התחייבות בגין תמורה מותנית
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מאיחוד של חברות טוויסטק ו-IVS לראשונה.	1,229	1,654	1,678	חלויות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
הירידה בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובעת מהפרשי עיתוי התשלום לספקים.	57,405	48,647	40,660	ספקים ונותני שירותים
הגידול בהשוואה ליום 30 בספטמבר, 2022, נובע בעיקר מניכוי במקור לספקים בדאנת.	1,732	811	1,882	מוסדות
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע מאיחוד טוויסטק ו-IVS לראשונה בקיזוז ירידה ביתרות הכנסות מראש בחברת צי.פי.סי.	9,965	8,555	11,520	זכאים ויתרות זכות
	<b>91,319</b>	<b>83,608</b>	<b>77,923</b>	סה"כ התחייבויות שוטפות
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מלקיחת אשראי בחברת סולושנס ובחברת דטה טק.	466	561	7,758	הלוואה מתאגידים בנקאיים
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ו-IVS, הקיטון מול יום 30 בספטמבר, 2022, נובע מקיטון תמורה מותנית ישראלית וכן עדכון התחייבות תמורה מותנית בגרופ.	2,486	4,867	3,768	התחייבות בגין תמורה מותנית
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ו-IVS וכן הכרת נכס שכירות לראשונה בחברת צי.פי.סי.	1,589	1,538	1,792	התחייבות בגין חכירה
הקיטון בהשוואה ליום, 30 בספטמבר 2022, נובע מקיטון ביתרת הפרשים המקוריים שנוצרו, בעיקר בחברת דטה טק ומנגד הכרה לראשונה בעודפי עלות של חברות טוויסטק ו-IVS.	3,853	4,312	3,862	מיסים נדחים
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 נובע בעיקר ממיון הלוואה שנתנה חברת רפק שהינה צד קשור בחברת דטה טק לזכאים. הקיטון הנוסף בהשוואה ליום 30 בספטמבר, 2022, נובע מקיטון בהפרשה לפיצויים בחברת דטה טק.	3,236	4,144	1,119	התחייבויות אחרות
	<b>11,630</b>	<b>15,422</b>	<b>18,299</b>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2022, נובע בעיקר מגידול ברווח שנצבר לתקופה שקוזז מביצוע רכישה עצמית של מניות החברה.	108,854	103,690	113,253	הון עצמי המיוחס לבעלים
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2022, נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ו-IVS.	7,226	8,526	13,940	זכויות מיעוט
	116,080	112,216	127,193	הון עצמי
	<b>219,029</b>	<b>211,246</b>	<b>223,415</b>	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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום		סעיף
	2022	30.9.2022	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2023	
הגידול ביחס לתקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של חברת דטה טק החל מרבעון 3 לשנת 2022. הקיטון ביחס לרבעון מקביל אשתקד, הקיטון ביחס לרבעון מקביל אשתקד, נובע בעיקר מתזוזת אספקות בין רבעונים ופעילות חלשה יותר בחודשים אוגוסט ובתקופת החגים.	208,311	71,458	66,623	129,138	201,100	הכנסות
	41,338	13,923	13,042	26,690	37,288	רווח גולמי
הקיטון באחוז הרווח הגולמי בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע מהשפעת איחוד דטה טק לראשונה ברבעון 3 לשנת 2022.	19.8%	19.5%	19.6%	20.7%	18.5%	שיעור רווח גולמי
הגידול בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע מהפחתת עודפי עלות ותוספת להוצאות השכר הנובעים מאיחוד דטה טק לראשונה ברבעון 3 לשנת 2022.	17,875	5,993	5,843	11,289	16,691	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובע מתוספת עלויות השכר מאיחוד דטה טק לראשונה ברבעון 3 לשנת 2022 ומגידול במצבת העובדים בדאנת. הגידול ביחס לרבעון מקביל אשתקד, נובע בעיקר מגידול במצבת העובדים של אנשי מכירות בחברת דאנת וכן בגין הוצאות עסקה של חברות טויסטק ו-IVS.	13,143	3,931	5,039	9,382	13,196	הוצאות הנהלה וכלליות
הגידול בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר מתחילת הפחתת נכסי מו"פ בתחום נתבי הפייבר.	1,539	547	573	980	1,666	הוצאות מחקר ופיתוח
בשנת 2022 נבעו הוצאות מהפחתת שווי צמיחה והפחתת מוניטין ישראלניק.	4,108	--	--	--	(11)	הוצאות (הכנסות) אחרות נטו
	4,673	3,452	1,587	5,039	5,746	סה"כ רווח (הפסד) מפעולות
הגידול בהוצאות המימון בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע מהוצאות מימון שנבעו מהשפעת איחוד דטה טק. לעומת הכנסות מימון בחציון המקביל אשתקד שנבעו משערוך ההחזקה ב-BBT.	(3,367)	637	(197)	(1,425)	367	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	8,040	2,815	1,784	6,464	5,379	רווח לפני מיסים על הכנסה
הגידול בהטבת מס בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובעת מיצירת נכס מס בתקופה נוכחית כנגד הפסדים מועברים לצורכי מס בדטה טק.	(550)	(1,068)	969	(2,106)	1,886	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
	7,490	1,747	2,753	4,358	7,265	רווח נקי לתקופה

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום		סעיף
		2022	30.9.2022	30.9.2023	30.9.2022	
תגמול הוני שאינו משפיע על תזרים המזומנים.	590	172	92	461	314	הוצ' שכר בגין תגמול מבוסס מניית
שערוך בגין ערך הזמן של התמורה המותנית.	366	123	83	360	182	הוצ' מימון משערוך תמורה מותנית
בשנת 2022, הקטנת תמורה מותנית בגין עסקת ישראלניק עקב אי עמידה בתנאים לקבלת מניות. הקטנת התמורה המותנית בגרופ בהתאם להערכת שווי שבוצעה על ידי מעריך שווי חיצוני.	(2,502)	-	-	-	-	הכנסות מימון מהפחתת תמורה מותנית
בשנת 2022, הפחתת מוניטין ישראלניק.	3,718	-	-	-	-	הוצ' אחרות בגין הפחתת מוניטין
בשנת 2022, הפחתת נכס זמין למכירה – צמיחה והוצאות בגין DD ברכישת דטה טק. בתקופה נוכחית, הוצאות הקשורות ברכישת החברות טוויסטק ו-IVS.	447	-	325	30	325	הוצ' עסקאות חד פעמיות
	<b>10,109</b>	2,042	3,253	5,209	8,086	רווח נקי מתואם לתקופה (*)
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים שזוהו במהלך צירוף העסקים. הגידול בתקופה הנוכחית מול תקופה מקבילה אשתקד נובע בעיקר מהפחתת עודף עלות חברת דטה טק.	4,070	1,415	1,103	2,505	3,640	הפחתת עודפי עלות
	<b>14,179</b>	3,457	4,356	7,714	11,726	רווח נקי מתואם לפני הפחתת עודפי עלות
	<b>16,991</b>	6,237	4,472	10,376	13,823	EBITDA מתואם (**)

(\*) 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 מניית, הוצאות ירידת ערך מוניטין, הוצאות מימון משערוך 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 מניית, הוצאות פחת והפחתות בשל רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים וחוזי חכירה לטווח ארוך כאשר הוצאות הפחת הכוללות הסתכמו בכ-7.5 מיליון ש"ח ב-9 החודשים שהסתיימו ב-יום 30 בספטמבר, 2023, מתוכם כ-3.6 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, לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2023 ו-2022 (באלפי ש"ח), ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

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

שיעור (%)	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30.9.2022	שיעור (%)	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.22	שיעור (%)	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30.9.2023	סעיף
35.8%	46,203	35.7%	74,505	36.2%	72,775	הכנסות חוזרות * (Recurring Revenue)
64.2%	82,935	64.3%	133,806	63.8%	128,325	הכנסות אחרות
100%	129,138	100%	208,311	100%	201,100	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.<sup>[1]</sup> 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, מלחמת "חרבות ברזל" וכן לפירוט נוסף ראו גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 22 לפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2022.

<sup>[1]</sup> לאור מערכות יחסים של הקבוצה עם לקוחותיה, משך ההתקשרות איתם וחיידושים 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		סעיף
		2022	2023	2022	2023	
הגידול בתזרים מזומנים נטו, ששימש לפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2023, בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, בעיקר מעליה ביתרות מלאי ומירידה ביתרת ספקים והשפעה נגדית הנובעת מקיטון ביתרת לקוחות.	(1,149)	(100)	10,367	(7,122)	3,918	תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
הגידול בתזרים מזומנים נטו, ששימש לפעילות השקעה בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2023, בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ו-IVS.	(5,688)	18	(5,043)	(4,374)	(7,100)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
הקיטון בתזרים מזומנים נטו, ששימש לפעילות מימון בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2023, בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע מביצוע תוכנית רכישה עצמית של מניות החברה, פירעון התחייבויות אחרות והתחייבויות בגין חכירה בתקופה. שקוזז מגידול באשראי בנקאי לזמן קצר.	(1,895)	275	(2,531)	1,626	(2,593)	תזרים מזומנים מפעילות מימון

## 8. מקורות המימון:

- א. במהלך העסקים הרגיל, החברה מממנת את פעילותה בעיקר ממקורותיה העצמאיים, מאשראי ספקים, הלוואות מתאגידים בנקאיים, בעיקר לצרכי הון חוזר וממסגרת בנקאית למימון כנגד מסגרות אשראי והלוואות.
- ב. לפרטים לגבי מקורות מימון, הלוואות, 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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2023, הינו כ- 19,848 אלפי ש"ח לעומת כ- 8,621 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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2023, הינו כ-35,842 אלפי ש"ח לעומת כ-31,903 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 תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2023, הינו כ-95,555 אלפי ש"ח לעומת כ-60,970 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

#### ב. הון עצמי

הונה העצמי של החברה המיוחס לבעלי המניות, הסתכם ביום 30 בספטמבר, 2023, בכ-113 מיליון ש"ח לעומת כ-104 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2022 והיווה כ-51% ו-49% מסך המאזן, בהתאמה.

#### ג. הון חוזר ויתרות מזומנים

יתרה ליום 30.9.2022 (באלפי ש"ח)	יתרה ליום 31.12.2022 (באלפי ש"ח)	יתרה ליום 30.9.2023 (באלפי ש"ח)	סעיף
151,227	163,042	150,164	נכסים שוטפים
83,608	91,319	77,923	התחייבויות שוטפות
67,619	71,723	72,241	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 מיום 1 בינואר, 2023 ועד למועד פרסום הדוח לרבעון השני לשנת 2023, ראו סעיף 12 לדוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח התקופתי לשנת 2022, סעיף 12 לדוח הדירקטוריון המתוקן של החברה לרבעון הראשון לשנת 2023 שפורסם ביום 8 ביוני, 2023 (אסמכתא: 2023-01-054130), וכן סעיף 14 לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח הרבעון השני לשנת 2023 שפורסם ביום 31 באוגוסט, 2023 (אסמכתא: 2023-01-101229), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

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 2,834,329 מניות רגילות ללא ע.נ. של החברה, המהוות כ- 1.93% מהון המניות הנפרע של החברה, הרכישה העצמית הסתיימה בעלות כוללת בסך של כ- 2.5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים אודות תוכנית הרכישה ראו דיווח מיידי מיום 30 במרץ, 2023 (אסמכתא: 2023-01-034953).

ד. ביום 6 בספטמבר, 2023, עדכנה החברה כי בהמשך לדיווחה המיידי מיום 21 באוגוסט, 2023 (אסמכתא: 2023-01-095991), בדבר התקשרות דטה טק, בהסכם עם אי וי אס טק, לרכישת רוב מניותיה, להחזקת דטה טק ב-55% מהון מניותיה (בדילול מלא) של החברה הנרכשת, כי ביום הדיווח, לאחר התקיימות כל התנאים המתלים של העסקה, הושלמה העסקה. במועד השלמת העסקה ובהתאם לדיווח בתמצית, ציינה החברה כי הושלם שלב א' שנגע לתמורה הכוללת עבור המניות הנרכשות. במועד הדיווח ציינה החברה כי יתרת התמורה המהווה את שלב ב' בקשר עם התמורה והינה בסך של כ-0.9 מיליון ש"ח, תשולם בכפוף לעמידה באבני דרך. כמו כן, במועד השלמת העסקה, דטה טק העמידה לטובת החברה הנרכשת הלוואה בסך של 500 אלף ש"ח. לפרטים נוספים אודות השלמת העסקה עם אי וי אס טק, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6 בספטמבר, 2023 (אסמכתא: 2023-01-104172).

**המידע בדבר התמורה בכפוף לעמידה באבני הדרך, החזר ההלוואה ותקופת פירעונה, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, 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.**

ה. ביום 11 בספטמבר, 2023, עדכנה החברה כי בהמשך לדיווחה המיידי מיום 30 באוגוסט, 2023 (אסמכתא: 2023-01-100383), בדבר חתימה של דאנת על הסכם לרכישת 51% מהון מניותיה (בדילול מלא) של טוויסטק, כי ביום הדיווח לאחר שהתקיימו כל התנאים המתלים לעסקה, הושלמה העסקה.

בנוסף דיווחה החברה כי התקשרה בהסכם עם דאנת ועם שלושה בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (להלן בסעיף זה: "המוכרים"), לפיו תגדיל החברה את החזקותיה בדאנת משיעור של 70% לשיעור של 80% מהון המניות המונפק והנפרע של דאנת (בדילול מלא), וזאת בתמורה לסך כולל של 4.4 מיליון ש"ח. בהתאם להסכם, בשלב הראשון תשקיע החברה בדאנת סך של 3 מיליון ש"ח כנגד הקצאת 5,288 מניות רגילות על ידי דאנת לחברה (להלן בסעיף זה: "שלב א'") ובשלב השני, הכפוף להכרזה ולחלוקת דיבידנד בסך של לפחות 2 מיליון ש"ח על ידי דאנת לבעלי מניותיה, תרכוש החברה 2,467 מניות רגילות של דאנת מהמוכרים בתמורה לסך כולל של כ-1.4 מיליון ש"ח (להלן בסעיף זה: "שלב ב'"). במהלך תקופת הדיווח הושלם שלב א' של העסקה וכפועל יוצא עלה שיעור החזקתה של החברה בדאנת משיעור של 70% לשיעור של כ-74%. כתוצאה מהעלייה בשיעור החזקה כאמור, חל גידול בסך של כ-356 אלפי ש"ח ביתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בתקופת הדיווח כנגד קיטון מקביל בהון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים שלב ב' טרם הושלם. לפרטים נוספים אודות השלמת עסקת רכישת המניות בטוויסטק וגידול אחזקות החברה בחברת הבת דאנת, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 בספטמבר, 2023 (אסמכתא: 2023-01-105651).

**המידע בדבר התממשות שלב ב', הדיבידנד, הערכת הסך הכולל בקשר עם התממשות שלב ב' והעלאת שיעור החזקות של החברה משיעור של 74% לשיעור של 80% מהון המניות המונפק והנפרע של דאנת (בדילול מלא), 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 בשליטת דאנת או המוכרים, תנאי השוק וגורמי הסיכון הכרוכים בפעילות החברה וכיו"ב.**

ז. ביום 26 בנובמבר, 2023, עדכנה החברה כי בהמשך לדיווחים המיידים שלה מימים 20 בפברואר, 2020 ו-13 באוגוסט, 2023 (אסמכתאות: 2020-01-014872 ו-2023-01-092745, בהתאמה), ביום 23 בנובמבר, 2023, סולושנס התקשרה בתוספת נוספת להסכם קיים לאספקת נתבים עם מפעיל טלקום מוביל בישראל, לקוח קיים של החברה שהינו צד ג' בלתי קשור לחברה (להלן בסעיף זה: "הלקוח"), בקשר עם הזמנה נוספת. לפי ההסכם, הלקוח מבצע מעת לעת, הזמנות רכש של מוצרים שונים, כאשר התוספת החדשה הינה בקשר עם אספקת מוצר נוסף של broadband Gateway מדור מתקדם (להלן בסעיף זה: "המוצר המתקדם"). בהתאם להסכם, ההזמנה הראשונה מצד הלקוח של המוצר המתקדם, בגובה כ-14 מיליון ש"ח תחולק למספר משלוחים כאשר האחרון שבהם יסופק עד לשנת 2024 (להלן בסעיף זה: "ההזמנה הראשונה"). לפרטים נוספים אודות התוספת הנוספת להסכם הקיים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 26 בנובמבר, 2023 (אסמכתא: 2023-01-128049).

**המידע בדבר מועדי האספקה הצפויים, צפי הזמנות עתידי וצפי הכנסות מההזמנה הראשונה מהלקוח, הינם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח, 1968- והוא משקף את הערכות החברה, 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**



**לסולושנס אין בהכרח שליטה לגביהם, ובכלל זה גורמים בשליטת הלקוח, תנאי השוק  
וגורמי הסיכון הכרוכים בפעילות החברה או סולושנס וכיו"ב.**

ח. ביום 29 בנובמבר, 2023, אישר דירקטוריון החברה את דחיית המועד האחרון לכינוס האסיפה השנתית לשנת 2023 כך שתתקיים עד ליום 30 באפריל, 2024, וזאת בהתאם להוראות סעיף 9 לחוק הארכת תקופות ודחיית מועדים (הוראת שעה – חרבות ברזל) (סדרי מינהל, תקופות כהונה ותאגידים), התשפ"ד-2023. לפרטים נוספים אודות אישור דירקטוריון החברה בדבר הדחייה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29 בנובמבר, 2023 (אסמכתא: 2023-01-130269).  
למעט האמור בסעיף זה, בתקופה שממועד תאריך המאזן (30 בספטמבר, 2023) ועד למועד אישור הדוחות הכספיים לתקופת הדוח (29 בנובמבר, 2023), לא חלו אירועים נוספים.

---

רונן שור  
מנכ"ל

---

יאיר פודים  
יו"ר דירקטוריון

תאריך: 29 בנובמבר, 2023

# אקסל סלושנס גרופ בע"מ

חלק ב' – דו"חות כספיים ליום 30 בספטמבר 2023

**אקסל סולושנס גרופ בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

**ליום 30 בספטמבר 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 - 23	- 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 בספטמבר 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 4.7% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2023 והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 0.8% וכ- 2.3%, בהתאמה מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### 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 מבידורים, 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 לנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, את הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ  
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
<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	19,300	14,663	מזומנים ושווי מזומנים
495	420	1,026	פקדונות בתאגידים בנקאיים
			נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
5,443	5,840	4,805	דרך רווח או הפסד
109,511	100,630	96,840	לקוחות
5,733	7,553	4,622	מקדמות לספקים
4,895	5,874	5,716	חייבים ויתרות חובה
<u>16,527</u>	<u>11,193</u>	<u>22,492</u>	מלאי
163,042	150,810	150,164	
--	417	--	נכס לא שוטף המוחזק למכירה
<u>163,042</u>	<u>151,227</u>	<u>150,164</u>	
-----	-----	-----	
			<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
			נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
--	--	305	דרך רווח או הפסד
--	--	581	מקדמות לספקים
590	141	1,067	יתרות חובה לזמן ארוך
382	--	216	הלוואה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,032	2,048	3,156	רכוש קבוע
2,860	3,091	3,500	נכסי זכות שימוש
48,336	54,026	60,321	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
<u>1,787</u>	<u>713</u>	<u>4,105</u>	מיסים נדחים
55,987	60,019	73,251	
-----	-----	-----	
<u>219,029</u>	<u>211,246</u>	<u>223,415</u>	
=====	=====	=====	

תמיר אבן  
סמנכ"ל כספים

רונן שור  
מנכ"ל

יאיר פודים  
יו"ר הדירקטוריון

29 בנובמבר 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 בספטמבר</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	22,477	20,075	אשראי מתאגידים בנקאיים
			חלויות שוטפות של התחייבויות בגין תמורה מותנית
1,368	1,464	2,108	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,229	1,654	1,678	ספקים ונותני שירותים
57,405	48,647	40,660	מוסדות
1,732	811	1,882	זכאים ויתרות זכות
<u>9,965</u>	<u>8,555</u>	<u>11,520</u>	
91,319	83,608	77,923	
-----	-----	-----	
			<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
466	561	7,758	הלוואות מתאגידים בנקאיים
2,486	4,867	3,768	התחייבויות בגין תמורה מותנית
1,589	1,538	1,792	התחייבויות בגין חכירה
614	1,423	975	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
2,622	2,721	144	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
<u>3,853</u>	<u>4,312</u>	<u>3,862</u>	מיסים נדחים
11,630	15,422	18,299	
-----	-----	-----	
--	--	--	<u>הון</u>
184,198	184,198	186,710	הון מניות
(94,847)	(95,683)	(95,097)	פרמיה על מניות
2,471	2,471	2,471	קרנות הון
--	--	(2,529)	כתבי אופציה
7,307	7,307	5,003	מניות באוצר
<u>9,725</u>	<u>5,397</u>	<u>16,695</u>	תקבולים על חשבון מניות וכתבי אופציה
108,854	103,690	113,253	יתרת רווח
<u>7,226</u>	<u>8,526</u>	<u>13,940</u>	הון המיוחס לבעלי מניות של החברה
116,080	112,216	127,193	זכויות שאינן מקנות שליטה
-----	-----	-----	
219,029	211,246	223,415	
=====	=====	=====	

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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	<u>2 0 2 2</u> מבוקר אלפי ש"ח	<u>2 0 2 2</u> בלתי מבוקר אלפי ש"ח	<u>2 0 2 3</u> אלפי ש"ח	<u>2 0 2 2</u> מבוקר אלפי ש"ח	
208,311	71,458	66,623	129,138	201,100	הכנסות
<u>166,973</u>	<u>57,535</u>	<u>53,581</u>	<u>102,448</u>	<u>163,812</u>	עלות ההכנסות
41,338	13,923	13,042	26,690	37,288	רווח גולמי
17,875	5,993	5,843	11,289	16,691	הוצאות מכירה ושיווק
13,143	3,931	5,039	9,382	13,196	הוצאות הנהלה וכלליות
1,539	547	573	980	1,666	הוצאות מחקר ופיתוח
27	--	--	--	11	הכנסות אחרות
<u>4,135</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	הוצאות אחרות
4,673	3,452	1,587	5,039	5,746	רווח מפעולות
4,461	533	720	2,475	1,846	הכנסות מימון
<u>1,094</u>	<u>1,170</u>	<u>523</u>	<u>1,050</u>	<u>2,213</u>	הוצאות מימון
8,040	2,815	1,784	6,464	5,379	רווח לפני מיסים על ההכנסה
<u>(550)</u>	<u>(1,068)</u>	<u>969</u>	<u>(2,106)</u>	<u>1,886</u>	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
<u>7,490</u>	<u>1,747</u>	<u>2,753</u>	<u>4,358</u>	<u>7,265</u>	רווח נקי
-----	-----	-----	-----	-----	רווח כולל אחר
709	--	--	--	--	סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח והפסד רווח ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
<u>8,199</u>	<u>1,747</u>	<u>2,753</u>	<u>4,358</u>	<u>7,265</u>	סה"כ רווח כולל
====	====	====	====	====	
8,290	1,546	2,577	3,962	6,970	<u>חלוקת הרווח הנקי לתקופה</u> בעלי מניות של החברה
(800)	201	176	396	295	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>7,490</u>	<u>1,747</u>	<u>2,753</u>	<u>4,358</u>	<u>7,265</u>	
====	====	====	====	====	
8,999	1,546	2,577	3,962	6,970	<u>חלוקת הרווח הכולל לתקופה</u> בעלי מניות של החברה
(800)	201	176	396	295	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>8,199</u>	<u>1,747</u>	<u>2,753</u>	<u>4,358</u>	<u>7,265</u>	
====	====	====	====	====	
0.059	0.010	0.017	0.029	0.047	<u>רווח בסיסי למניה (בש"ח)</u>
====	====	====	====	====	
0.058	0.010	0.017	0.029	0.047	<u>רווח מדולל למניה (בש"ח)</u>
====	====	====	====	====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סולושנס 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 ע"ח מניות		קרנות הון אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
				וכתבי אופציה אלפי ש"ח	מניות באוצר אלפי ש"ח				
116,080	7,226	108,854	9,725	7,307	--	(94,847)	184,198	(*) --	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)
7,265	295	6,970	6,970	--	--	--	--	--	יתרה ליום 1 בינואר 2023
--	--	--	--	(2,304)	--	--	2,304	(*) --	רווח נקי
(2,529)	--	(2,529)	--	--	(2,529)	--	--	--	הנפקת הון מניות
--	--	--	--	--	--	(109)	109	(*) --	רכישה עצמית של מניות החברה
--	--	--	--	--	--	(99)	99	--	מימוש כתבי אופציה להון מניות
7,807	7,807	--	--	--	--	--	--	--	פקיעת כתבי אופציה
--	356	(356)	--	--	--	(356)	--	--	זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו בחברות שאוחדו לראשונה
(1,744)	(1,744)	--	--	--	--	--	--	--	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
314	--	314	--	--	--	314	--	--	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
127,193	13,940	113,253	16,695	5,003	(2,529)	(95,097)	186,710	(*) --	תשלום מבוסס מניות
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023
85,858	9,486	76,372	1,435	3,450	--	(95,935)	161,008	(*) --	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)
4,358	396	3,962	3,962	--	--	--	--	--	יתרה ליום 1 בינואר 2022
--	--	--	--	(1,124)	--	--	1,124	(*) --	רווח נקי
3,602	--	3,602	--	--	--	(660)	4,471	(*) --	הנפקת הון מניות (בניכוי עלויות הנפקה)
--	--	--	--	--	--	(3,283)	3,283	--	מימוש כתבי אופציה להון מניות
19,293	--	19,293	--	4,981	--	--	14,312	(*) --	פקיעת כתבי אופציה
(1,356)	(1,356)	--	--	--	--	--	--	--	רכישת חברות שאוחדו לראשונה
461	--	461	--	--	--	461	--	--	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
112,216	8,526	103,690	5,397	7,307	--	(95,683)	184,198	(*) --	תשלום מבוסס מניות
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022

(\*) מניות ללא ערך נקוב.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



אקסל סולושנס 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</u> <u>אופציה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מניות באוצר</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>	
										<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה</u> <u>ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)</u>
118,092	6,342	111,750	14,118	5,003	(1,719)	2,471	(94,799)	186,676	(*) --	יתרה ליום 1 ביולי 2023
2,753	176	2,577	2,577	--	--	--	--	--	--	רווח נקי
(810)	--	(810)	--	--	(810)	--	--	--	--	רכישה עצמית של מניות החברה
--	--	--	--	--	--	--	(34)	34	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
7,807	7,807	--	--	--	--	--	--	--	--	זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו
--	356	(356)	--	--	--	--	(356)	--	--	בחברות שאוחדו לראשונה
(741)	(741)	--	--	--	--	--	--	--	--	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן
										מקנות שליטה
<u>92</u>	<u>--</u>	<u>92</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>92</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות
										שליטה
127,193	13,940	113,253	16,695	5,003	(2,529)	2,471	(95,097)	186,710	(*) --	תשלום מבוסס מניות
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023
										<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה</u> <u>ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)</u>
91,203	8,524	82,679	3,851	2,326	--	5,754	(95,855)	166,603	(*) --	יתרה ליום 1 ביולי 2022
1,747	201	1,546	1,546	--	--	--	--	--	--	רווח נקי
19,293	--	19,293	--	4,981	--	--	--	14,312	(*) --	רכישת חברות שאוחדו לראשונה
--	--	--	--	--	--	(3,283)	--	3,283	--	פקיעת כתבי אופציה
(199)	(199)	--	--	--	--	--	--	--	--	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות
										שליטה
<u>172</u>	<u>--</u>	<u>172</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>172</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	תשלום מבוסס מניות
112,216	8,526	103,690	5,397	7,307	--	2,471	(95,683)	184,198	(*) --	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(\*) מניות ללא ערך נקוב.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סולושנס 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>	תקבולים		<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>	
				<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>				
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 סולושנס גרופ בע"מ  
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>ב ל ת י מ ב ו ק ר</u>	<u>ב ל ת י מ ב ו ק ר</u>	<u>ב ל ת י מ ב ו ק ר</u>	<u>ב ל ת י מ ב ו ק ר</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
7,490	1,747	2,753	4,358	7,265	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
-----	-----	-----	-----	-----	רווח נקי
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
					<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים</u>
(2,175)	134	(129)	445	(20)	הוצאות (הכנסות) מימון אחרות, נטו
13	351	(29)	(209)	433	הפסד (רווח) משערוך נכסים פיננסיים
7,564	2,668	2,468	4,901	7,438	הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
					פחת והפחתות
417	--	--	--	--	הפסד מירידת ערך נכס שלא שוטף המוחזק
3,718	--	--	--	--	למכירה
71	171	62	171	204	ירידת ערך מוניטין
588	172	92	461	314	עליה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים
(663)	631	(1,454)	870	(3,150)	תשלום מבוסס מניות
9,533	4,127	1,010	6,639	5,219	מיסים נדחים, נטו
-----	-----	-----	-----	-----	
762	4,730	3,426	6,096	(3,844)	<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</u>
(37,784)	(27,063)	(2,064)	(28,903)	18,476	ירידה (עליה) במלאי
(2,550)	574	(332)	(4,370)	530	ירידה (עליה) בלקוחות
					ירידה (עליה) במקדמות לספקים
1,730	(1,288)	24	(1,139)	(412)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה (לרבות
23,309	17,792	4,144	14,551	(20,879)	יתרות חובה לזמן ארוך)
(3,744)	(2,261)	486	(5,239)	(1,318)	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
105	1,542	920	885	(1,119)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(18,172)	(5,974)	6,604	(18,119)	(8,566)	עליה (ירידה) במוסדות
-----	-----	-----	-----	-----	
(1,149)	(100)	10,367	(7,122)	3,918	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 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2 0 2 2	2 0 2 2	2 0 2 2	2 0 2 3	
	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
(564)	(232)	(47)	(473)	(245)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(296)	(53)	(25)	(113)	(65)	רכישת רכוש קבוע
729	(18)	--	637	--	הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
(2,336)	--	--	(2,336)	(269)	גביית פקדונות בתאגידים בנקאיים
1,322	(35)	--	1,147	169	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
348	598	(4,751)	348	(4,751)	תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(238)	(60)	(98)	(129)	(317)	רכישת חברות ועסקים שאוחדו לראשונה (נספח ג')
(1,000)	--	--	--	--	פרעון התחייבות בגין רכישת חברות ועסקים שאוחדו
--	--	60	--	560	מתן הלוואות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(71)	(19)	--	(46)	(12)	פרעון הלוואות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>(3,582)</u>	<u>(163)</u>	<u>(182)</u>	<u>(3,409)</u>	<u>(2,170)</u>	השקעה בנכסי זכות שימוש
					השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(5,688)	18	(5,043)	(4,374)	(7,100)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה (ששימשו לפעילות השקעה)
-----	-----	-----	-----	-----	
(1,996)	1,100	(6,556)	753	(2,808)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
3,602	--	--	3,602	--	אשראי מתאגידים בנקאיים, נטו מימוש כתבי אופציה להון מניות
(1,460)	(199)	(141)	(1,356)	(1,144)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
--	--	8,000	--	8,000	קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים
(625)	(125)	(215)	(417)	(402)	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
(137)	(43)	(2,250)	(87)	(2,250)	פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(1,279)	(458)	(559)	(869)	(1,460)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
--	--	(810)	--	(2,529)	רכישה עצמית של מניות החברה
(1,895)	275	(2,531)	1,626	(2,593)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)
-----	-----	-----	-----	-----	
(8,732)	193	2,793	(9,870)	(5,775)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>29,170</u>	<u>19,107</u>	<u>11,870</u>	<u>29,170</u>	<u>20,438</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
20,438	19,300	14,663	19,300	14,663	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
=====	=====	=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2 0 2 2	2 0 2 2	2 0 2 3	2 0 2 2	2 0 2 3	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<u>נספח א' - מידע נוסף בגין תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>
(589)	(52)	(400)	(111)	(1,362)	ריבית ששולמה
=====	=====	=====	=====	=====	
--	--	4	--	23	ריבית שהתקבלה
=====	=====	=====	=====	=====	
(2,261)	(568)	(470)	(1,937)	(1,902)	מיסים ששולמו
=====	=====	=====	=====	=====	
1,648	3	--	227	46	מיסים שהתקבלו
=====	=====	=====	=====	=====	
					<u>נספח ב' - פעולות מהותיות שאינן במזומן</u>
					הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה, נטו
897	204	566	743	1,192	
=====	=====	=====	=====	=====	
--	--	600	--	600	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
=====	=====	=====	=====	=====	
					<u>נספח ג' - רכישת חברות ועסקים שאוחדו לראשונה</u>
(13,895)	(13,895)	(1,551)	(13,895)	(1,551)	גרעון בהון החוזר (למעט מזומנים)
--	250	(15)	--	(15)	יתרות חובה לזמן ארוך
(275)	(275)	(1,516)	(275)	(1,516)	רכוש קבוע
(7,635)	(7,802)	(3,846)	(7,802)	(3,846)	נכסים בלתי מוחשיים
(1,114)	(1,114)	(835)	(1,114)	(835)	נכסי זכות שימוש
(1,343)	(1,343)	--	(1,343)	--	נכסי מיסים נדחים
(3,220)	(3,053)	(11,371)	(3,053)	(11,371)	מוניטין שנוצר ברכישה
1,667	1,667	841	1,667	841	התחייבויות מיסים נדחים
					התחייבות בגין הרכישה (לרבות תמורה מותנית)
763	763	1,832	763	1,832	
6,107	6,107	3,903	6,107	3,903	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
19,293	19,293	--	19,293	--	הנפקת הון מניות במסגרת העסקאות
--	--	7,807	--	7,807	זכויות שאינן מקנות שליטה
=====	=====	=====	=====	=====	
348	598	(4,751)	348	(4,751)	

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 בספטמבר 2023 ולתקופות של תשעה 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.

ב. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.

#### ג. השפעת המצב הכלכלי בישראל ובעולם

במהלך תקופת הדיווח ולאחריה בחנה הנהלת החברה את 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, לאמור לא היתה השפעה מהותית על פעילותה של החברה. הנהלת החברה עוקבת בכל עת אחר ההתפתחויות ובוחנת את האפשרויות העומדות לרשותה על מנת לצמצם את ההשפעות על פעילותה השוטפת, ככל ותידרש לכך.

ד. לעניין השלכות מלחמת "חרבות ברזל" אשר פרצה בישראל לאחר תאריך הדיווח על הקבוצה ופעילותה - ראה באור 10 להלן.

#### 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 - צירופי עסקים

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.

בהתאם להסכם, עבור המניות הנרכשות תשלם דטה טק למוכרים סך כולל של כ- 3.9 מיליון ש"ח, בחלוקה לשני שלבים עיקריים: (1) 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; (2) 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 (במהלך חודש ספטמבר 2023 הועמדה ההלוואה האמורה לאיי וי אס).

ביום 6 בספטמבר 2023, לאחר שהתקיימו התנאים המתלים במלואם, הושלמה העסקה. העסקה טופלה בשיטת הרכישה בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 3 - צירופי עסקים.

אקסל סלושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

העלות הכוללת של צירוף העסקים נאמדה על ידי החברה, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי (להלן - מעריך השווי) בכ- 3,488 אלפי ש"ח וכללה תשלום במזומן בסך 3,000 אלפי ש"ח (מסכום זה, סך של 500 אלפי ש"ח הופקד בנאמנות) והתחייבות בגין תמורה מותנית אשר שווייה ההוגן במועד השלמת העסקה נאמד בכ- 488 אלפי ש"ח (כ- 491 אלפי ש"ח לתאריך הדיווח) בהתבסס על חיזוי הרווח לפני מס של החברה לשנים 2023-2025, תוך שימוש במודל מונטה קרלו ושיעור היוון של כ- 6%. עלויות הרכישה בגין העסקה הסתכמו בכ- 180 אלפי ש"ח ונזקפו לרווח והפסד לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות.

הקצאת עלות הרכישה בוצעה על ידי מעריך השווי. להלן הערך הפנקסני והשווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של איי וי אס במועד הרכישה:

<u>שווי הוגן</u>	<u>ערך פנקסני</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
6,708	6,708	נכסים שוטפים
1,317	1,317	רכוש קבוע
519	503	נכסי זכות שימוש
<u>1,280</u>	<u>--</u>	נכסים בלתי מוחשיים (*)
9,824	8,528	סך נכסים מזוהים
-----	-----	
4,019	4,019	התחייבויות שוטפות
3,208	3,219	התחייבויות לזמן ארוך
<u>301</u>	<u>--</u>	התחייבות מיסים נדחים
7,528	7,238	סך התחייבויות מזוהות
-----	-----	
2,296	1,290	נכסים מזוהים, נטו
	=====	
3,910		מוניטין הנוצר ברכישה
<u>(2,718)</u>		זכויות שאינן מקנות שליטה במועד הרכישה
3,488		סך עלות הרכישה
=====		

(\*) הנכסים שזוהו בהקצאת עלות הרכישה כוללים קשרי לקוחות וצבר הזמנות המופחתים על פני תקופה של כ- 6 שנים ו- כשנה אחת, בהתאמה.

החל ממועד הרכישה ועד ליום 30 בספטמבר 2023 תרמה איי וי אס כ- 179 אלפי ש"ח לרווח הנקי המאוחד וכ- 1,510 אלפי ש"ח למחזור ההכנסות המאוחד. אילו צירוף העסקים היה מתבצע בתחילת השנה, מחזור ההכנסות המאוחד היה מסתכם בכ- 213.7 מיליון ש"ח והרווח הנקי המאוחד בתקופה היה מסתכם בכ- 7.1 מיליון ש"ח.

## אקסל סולושנס גרופ בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

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 בפרויקטים 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 עד כ- 5.45 מיליון ש"ח בחלוקה לשני שלבים עיקריים: (1) במועד השלמת הרכישה ישולם למוכרים סך של כ- 3.95 מיליון ש"ח במזומן; (2) 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.

ביום 11 בספטמבר 2023, לאחר שהתקיימו התנאים המתלים במלואם, הושלמה העסקה. העסקה טופלה בשיטת הרכישה בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 3 - צירופי עסקים.

העלות הכוללת של צירוף העסקים נאמדה על ידי החברה, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי (להלן - מעריך השווי) בכ- 5,297 אלפי ש"ח וכללה תשלום במזומן בסך 3,953 אלפי ש"ח והתחייבות בגין תמורה מותנית אשר שווייה ההוגן במועד השלמת העסקה נאמד בכ- 1,344 אלפי ש"ח (כ- 1,351 אלפי ש"ח לתאריך הדיווח) בהתבסס על חיזוי הרווח לפני מס של החברה לשנים 2023-2025, תוך שימוש במודל מונטה קרלו ושיעור היוון של כ- 6%. עלויות הרכישה בגין העסקה הסתכמו בכ- 145 אלפי ש"ח ונקפו לרווח והפסד לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות.

הקצאת עלות הרכישה בוצעה על ידי מעריך השווי. להלן הערך הפנקסני והשווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של טוויסטק במועד הרכישה:

<u>שווי הוגן</u>	<u>ערך פנקסני</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
4,158	4,158	נכסים שוטפים
199	199	רכוש קבוע
316	313	נכסי זכות שימוש
15	66	יתרות חובה אחרות לזמן ארוך
<u>2,566</u>	<u>--</u>	נכסים בלתי מוחשיים (*)
7,254	4,736	סך נכסים מזוהים
-----	-----	
3,094	3,094	התחייבויות שוטפות
695	698	התחייבויות לזמן ארוך
<u>540</u>	<u>--</u>	התחייבות מיסים נדחים
4,329	3,792	סך התחייבויות מזוהות
-----	-----	
2,925	944	נכסים מזוהים, נטו
	=====	
7,461		מוניטין הנוצר ברכישה
<u>(5,089)</u>		זכויות שאינן מקנות שליטה במועד הרכישה
5,297		סך עלות הרכישה
=====		

(\*) הנכסים שזוהו בהקצאת עלות הרכישה כוללים קשרי לקוחות המופחתים על פני תקופה של כ- 5 שנים.



## אקסל סולושנס גרופ בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

החל ממועד הרכישה ועד ליום 30 בספטמבר 2023 תרמה טוויסטק כ- 106 אלפי ש"ח לרווח הנקי המאוחד וכ- 1,348 אלפי ש"ח למחזור ההכנסות המאוחד. אילו צירוף העסקים היה מתבצע בתחילת השנה, מחזור ההכנסות המאוחד היה מסתכם בכ- 213.2 מיליון ש"ח והרווח הנקי המאוחד בתקופה היה מסתכם בכ- 7.9 מיליון ש"ח.

#### באור 4 - התחייבויות תלויות

א. בהמשך לאמור בבאור 19.א.1 (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.

ב. בהמשך לאמור בבאור 19.א.3 (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 5 - הכנסות

לתקופה של תשעה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		
שחסתיימה ביום 30 בספטמבר	שחסתיימה ביום 30 בספטמבר	שחסתיימה ביום 31 בדצמבר	שחסתיימה ביום 30 בספטמבר	שחסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2 0 2 2	2 0 2 2	2 0 2 3	2 0 2 2	2 0 2 3	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
129,713	52,165	42,509	87,534	157,362	הכנסות ממוצרי חומרה
71,387	19,293	24,114	41,604	50,949	הכנסות משירותי תוכנה
201,100	71,458	66,623	129,138	208,311	
=====	=====	=====	=====	=====	

#### באור 6 - 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.

## אקסל סלושנס גרופ בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 6 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

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

#### באור 7 - 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 2,834,329 מניות רגילות ללא ע.ג. של החברה, המהוות כ- 1.93% מהון המניות הנפרע של החברה ערב אישור התכנית, בעלות כוללת בסך של כ- 2.5 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, לפיו 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- 797 אלפי ש"ח).

## אקסל סולושנס גרופ בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 7 - אירועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח (המשך)

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- 0.3 מיליון ש"ח (לתאריך הדיווח ללא שינוי מהותי). יתרת סכום המקדמה הוכרה בדוח על המצב הכספי כמקדמה לספק.

ד. ביום 3 באפריל 2023 אישר דירקטוריון החברה מענק בשיקול דעת למנכ"ל החברה, מר רונן 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 (כפי שהיו טרום רכישת ציפ פי.סי על ידי החברה) מבלי שהחברה הקצתה בגינן מניות.

ו. ביום 11 בספטמבר 2023 התקשרה החברה עם החברה המאוחדת דאנת תקשורת בע"מ (להלן - דאנת) ועם שלושה בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בדאנת (להלן - המוכרים), לפיו תגדיל החברה את החזקותיה בדאנת משיעור של 70% לשיעור של 80% מהון המניות המונפק והנפרע של דאנת (בדילול מלא), וזאת בתמורה לסך כולל של 4.4 מיליון ש"ח. בהתאם להסכם, בשלב הראשון תשקיע החברה בדאנת סך של 3 מיליון ש"ח כנגד הקצאת 5,288 מניות רגילות על ידי דאנת לחברה (להלן - שלב א') ובשלב השני, הכפוף להכרזה ולחלוקת דיבידנד בסך של לפחות 2 מיליון ש"ח על ידי דאנת לבעלי מניותיה, תרכוש החברה 2,467 מניות רגילות של דאנת מהמוכרים בתמורה לסך כולל של 1.4 מיליון ש"ח (להלן - שלב ב').

במהלך תקופת הדיווח הושלם שלב א' של העסקה וכפועל יוצא עלה שיעור החזקתה של החברה בדאנת משיעור של 70% לשיעור של כ- 74%. כתוצאה מהעליה בשיעור החזקה כאמור, חל גידול בסך של כ- 356 אלפי ש"ח ביתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בתקופת הדיווח כנגד קיטון מקביל בהון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה. למועד אישור הדוחות הכספיים שלב ב' טרם הושלם.

#### באור 8 - מכשירים פיננסיים

א. לקבוצה שני לקוחות עיקריים אשר חובם כלפי הקבוצה (אשר אינו מגובה בבטחונות כלשהם) לתאריך הדיווח הסתכם בכ- 14.1 מיליון ש"ח וכ- 10.4 מיליון ש"ח, בהתאמה ואשר שיעור ההכנסות מהם מסך הכנסות הקבוצה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023 הינו כ- 10.8% וכ- 10.3%, בהתאמה.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - מכשירים פיננסיים (המשך)

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>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 בספטמבר 2023</u>			
<u>נכסים פיננסיים</u>			
5,110	5,047	63	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
=====	=====	=====	
<u>התחייבויות פיננסיות</u>			
5,876	5,876	--	התחייבויות בגין תמורה מותנית
=====	=====	=====	
<u>ליום 30 בספטמבר 2022</u>			
<u>נכסים פיננסיים</u>			
5,840	5,124	716	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
=====	=====	=====	
<u>התחייבויות פיננסיות</u>			
6,331	6,331	--	התחייבויות בגין תמורה מותנית
25	25	--	התחייבויות אחרות
6,356	6,356	--	
=====	=====	=====	

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - 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 31 בדצמבר 2022</u>			
<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 תמורת</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>מותנית ואחרות</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		
		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u>
		<u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023</u>
(3,854)	5,124	יתרה ליום 1 בינואר 2023
(1,832)	269	תוספות במהלך התקופה (*)
<u>(190)</u>	<u>(346)</u>	סך ההפסד שהוכר ברווח והפסד
(5,876)	5,047	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023
=====	=====	
		<u>לתקופה של תשעה חודשים</u>
		<u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022</u>
(5,996)	2,588	יתרה ליום 1 בינואר 2022
--	1,535	תוספות במהלך התקופה
<u>(360)</u>	<u>1,001</u>	סך הרווח (ההפסד) שהוכר ברווח והפסד
(6,356)	5,124	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022
=====	=====	

(\*) ראה באורים 3 ו-7.ג. לעיל.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - מכשירים פיננסיים (המשך)

התחייבויות בגין תמורת מותנית ואחרות	נכסים פיננסיים	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		לתקופה של שלושה חודשים <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023</u>
(3,950)	5,015	יתרה ליום 1 ביולי 2023
(1,832)	--	תוספות במהלך התקופה (*)
<u>(94)</u>	<u>32</u>	סך הרווח (ההפסד) שהוכר ברווח והפסד
(5,876)	5,047	יתרה ליום 30 בספטמבר 2023
=====	=====	
		לתקופה של שלושה חודשים <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022</u>
(6,233)	5,124	יתרה ליום 1 ביולי 2022
<u>(123)</u>	<u>--</u>	סך ההפסד שהוכר ברווח והפסד
(6,356)	5,124	יתרה ליום 30 בספטמבר 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
=====	=====	

(\*) ראה באורים 3 ו-7.ג. לעיל.

(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 9 - מגזרי פעילות

<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 תשעה חודשים</u>
				<u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023</u>
201,100	(226)	5,540	195,786	סך הכנסות המגזר
-----	-----	-----	-----	
37,288	(206)	2,820	34,674	רווח (הפסד) גולמי
-----	-----	-----	-----	
16,691	29	2,898	13,764	הוצאות מכירה ושיווק
13,196	27	1,123	12,046	הוצאות הנהלה וכלליות
1,666	--	--	1,666	הוצאות מחקר ופיתוח
11	--	11	--	הכנסות אחרות
<u>367</u>	<u>650</u>	<u>89</u>	<u>(372)</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
5,379	(912)	(1,279)	7,570	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	=====	
				<u>לתקופה של תשעה חודשים</u>
				<u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022</u>
129,138	(257)	7,334	122,061	סך הכנסות המגזר
-----	-----	-----	-----	
26,690	(232)	3,701	23,221	רווח (הפסד) גולמי
-----	-----	-----	-----	
11,289	53	2,834	8,402	הוצאות מכירה ושיווק
9,382	220	1,219	7,943	הוצאות הנהלה וכלליות
980	--	--	980	הוצאות מחקר ופיתוח
<u>(1,425)</u>	<u>(280)</u>	<u>109</u>	<u>(1,254)</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
6,464	(225)	(461)	7,150	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	=====	
				<u>לתקופה של שלושה חודשים</u>
				<u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2023</u>
66,623	(62)	1,685	65,000	סך הכנסות המגזר
-----	-----	-----	-----	
13,042	(49)	977	12,114	רווח (הפסד) גולמי
-----	-----	-----	-----	
5,843	(3)	946	4,900	הוצאות (הכנסות) מכירה ושיווק
5,039	1	314	4,724	הוצאות הנהלה וכלליות
573	--	--	573	הוצאות מחקר ופיתוח
<u>(197)</u>	<u>86</u>	<u>(2)</u>	<u>(281)</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
1,784	(133)	(281)	2,198	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	=====	

אקסל סלושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - 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 בספטמבר 2022</u>
71,458	(79)	3,140	68,397	סך הכנסות המגזר
-----	-----	-----	-----	
13,923	(73)	1,662	12,334	רווח (הפסד) גולמי
-----	-----	-----	-----	
5,993	(4)	873	5,124	הוצאות (הכנסות) מכירה ושיווק
3,931	118	400	3,413	הוצאות הנהלה וכלליות
547	--	--	547	הוצאות מחקר ופיתוח
<u>637</u>	<u>148</u>	<u>84</u>	<u>405</u>	הוצאות מימון, נטו
2,815	(335)	305	2,845	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 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
=====	=====	=====	=====	



## אקסל סולושנס גרופ בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 10 - ארועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בישראל (להלן - המלחמה), שהינה בעלת השפעה ניכרת על המשק הישראלי ועל שוק ההון, כאשר השלכותיה כוללות, בין היתר, גיוס מילואים נרחב, הגבלה על התכנסויות וסגירת עסקים באזורי לחימה, הטלת מגבלות על מערכת החינוך, האטה בפעילות העסקית במשק הישראלי, תנודות בשערי החליפין של השקל אל מול מטבעות זרים וכיו"ב.

#### היבטי מימון ונזילות

להערכת החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים ותחת הנחה כי לא תהא הסלמה בלחימה וכפועל יוצא בהשפעות על המשק הישראלי, איתנותה הפיננסית תאפשר לה להמשיך ולממן את פעילותה השוטפת והיא אינה צופה השפעה על עמידת הקבוצה באמות המידה הפיננסיות להן היא מחוייבת.

#### השפעה אפשרית על תוצאות הפעילות

למועד אישור הדוחות הכספיים, פעילות החברה ממשיכה כסדרה, כך שכלל שירותיה ומוצריה מסופקים ללקוחות השונים באופן שוטף ורציף, החברה אינה מזהה ירידה משמעותית בהיקף המכירות, וככלל תשלומי הלקוחות מבוצעים במועד, זאת מבלי שהקבוצה התבקשה על ידי לקוחותיה לדחות תשלומים באופן משמעותי. בהמשך לשינויים אפשריים בנתיבי השייט של חברות ההובלה הימיות בעקבות המלחמה, לא ניתן לצפות בשלב זה השפעת עיכוב באספקה שיכול להיגרם לחברה מכך. במידה ואכן עיכובים אלו יתרחשו להערכת החברה הם עלולים להסיט חלק מהאספקה של מוצרי החברה לרבעונים הבאים, בשלב זה במידה ויתקיימו עיכובים אלו הם אינם צפויים לפגוע בביצועי החברה לטווח הבינוני והארוך.

הימשכות המלחמה אינו ידוע, אך הימשכותה עלולה לגרום לפגיעה במשק הישראלי כולו, ובטווח הזמן הארוך הימשכות המלחמה עלולה לגרום לפגיעה באיתנות הפיננסית של חלק מלקוחות החברה ולירידה בביקוש לשירותים ולמוצרים המסופקים על ידה. מנגד, להערכת החברה קיימת אפשרות שהמלחמה עשויה לייצר ביקוש לטווח הבינוני והארוך למוצרי התקשורת והסייבר של החברה אך בשלב זה לא ניתן לצפות זאת.

למועד אישור הדוחות הכספיים אין באפשרות החברה לצפות את מלוא ההשפעה העתידית של המלחמה על המשק הישראלי ואת מלוא ההשפעה על מגמות בסביבה העסקית, כגון השפעה על הריבית במשק והביקושים העתידיים. כפועל יוצא, אין באפשרות החברה להעריך את מלוא השפעת המלחמה על היקף עסקיה ותוצאות פעילותה, מאחר ובשלב זה לא ניתן לצפות את משכה ועצימותה של המלחמה ואת השפעה זו על הביקושים לשירותי ומוצרי החברה. הנהלת החברה עוקבת אחר השינויים וההתפתחויות, ותעדכן ככל שיהיה שינוי בהערכותיה בדבר השפעות ההתפתחות כלכלית-חברתית ומלחמת "חרבות ברזל".

# אקסל סלושנס גרופ בע"מ

חלק ג' - הצהרות הנהלה

## הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 15 ותקנה 38ג(ד)(1):

### הצהרת מנכ"ל

אני, רונן שור, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אקסל סולושנס גרופ בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2023 (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 ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

---

רונן שור, מנכ"ל

---

29 בנובמבר 2023

## הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 5 ותקנה 38ג(ד)(2):

### הצהרת סמנכ"ל הכספים

אני, תמיר אבן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אקסל סולושנס גרופ בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השלישי של שנת 2023 (להלן: "הדוחות");
  - (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
  - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
  - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של 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 ובגילויי ובבקרה עליהם.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

תמיר אבן, סמנכ"ל כספים

---

29 בנובמבר 2023