

אקסל סלושנס גרופ בע"מ

**פרק א' – תיאור עסקי התאגיד
("הדו"ח")**

תיאור עסקי החברה ופעילותה

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ומאמצת את כל ההקלות לתאגידי קטנים, ככל שהן רלבנטיות או שתהיינה רלוונטיות לחברה בעתיד, למעט דיווח במתכונת חצי שנתית. בהתאם לתקנה 5ג. לתקנות, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן ליום 1.1.2024 ומצאה כי אלו מתקיימים.

פרק זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד הינו מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אמדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית ו/או אינו בשליטת החברה. המידע הצופה פני עתיד הכלול בדוח להלן מבוסס על מידע או הערכות הקיימים בחברה, נכון למועד פרסום דו"ח זה. יודגש, כי התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או משתמעות ממידע זה, בין היתר, בשל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 22 להלן. 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. מילון מונחים והגדרות

בדו"ח זה תהיה למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצדם להלן, אלא אם כן נכתב אחרת במפורש:

"אקסל גרופ" או "החברה"	אקסל סולושנס גרופ בע"מ.
"אקסל סולושנס" או "סולושנס"	אקסל סולושנס בע"מ, חברת הבת בבעלות 100% של החברה.
"אי.בי.אי אקטיב"	אי.בי.אי אקטיב בע"מ, חברת הבת בבעלות 50.1% של החברה.
"AOS"	אי.או.אס פתרונות משרד מתקדמים בע"מ, חברת בת בבעלות 60% של החברה.
"דאנת"	דאנת תקשורת בע"מ, חברת הבת בבעלות 74% של החברה.
"הקבוצה"	החברה וחברות הבנות שלה לרבות סולושנס, אי.בי.אי אקטיב, AOS, דאנת, ציפ פי.סי, ישראלניק, דטה טק, איי.וי.אס טק וטוויסטק.
"ציפ פי.סי."	ציפ פי.סי. טכנולוגיות בע"מ, חברת הבת בבעלות 55% של החברה.
"ישראלניק"	י.י.ג.ג ישראלניק בע"מ, חברת הבת בבעלות 100% של החברה.
"דטה טק"	דטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ, חברת בת בבעלות 100% של החברה.
"איי.וי.אס טק"	איי.וי.אס טק בע"מ, בה מחזיקה דטה טק בבעלות של 56.7%.
"טוויסטק"	טוויסטק בע"מ, בה מחזיקה דאנת בבעלות של 51%.
"חוק החברות"	חוק החברות, התשנ"ט-1999 והתקנות על פיו.
"חוק ניירות ערך"	חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות על פיו.
"הבורסה"	הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
"מניות רגילות"	המניות הרגילות של החברה, רשומות על שם, ללא ערך נקוב כל אחת של החברה.

חלק א' – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

2. פעילות הקבוצה, תיאור התפתחות עסקיה ואבני דרך עיקריות בפעילותה

2.1. החברה, קמה והתאגדה בישראל בשנת 1971, כחברה פרטית על פי פקודת החברות. בשנת 1979 הנפיקה החברה לראשונה ניירות ערך בבורסה, והפכה לחברה ציבורית, כמשמעות מונח זה בחוק החברות.

2.2. ביום 7 בינואר, 2020, הושלמה עסקה שעיקרה החלפת מניות, בה התקשרו בעלי המניות של אקסל סולושנס עם החברה (להלן בסעיף זה: "העסקה"). נכון למועד דוח זה, סולושנס הינה חברת בת בבעלות מלאה של החברה, כמוגדר לעיל. לפרטים נוספים אודות העסקה ראו סעיף 2.2 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 ליום 31 בדצמבר, 2022, אשר פורסם ביום 30 במרץ, 2023 (אסמכתא: 2023-01-034911) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2022").

2.3. ביום 6 ביולי 2020 התקשרה החברה בהסכם עם חברת אי.או.אס פתרונות משרד מתקדמים בע"מ (להלן - AOS), חברה פרטית העוסקת בתחום של ייבוא, 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), ועם שני בעלי מניותיה (להלן - המייסדים), לפיו תרכוש החברה 60% מהון המניות המונפק והנפרע של AOS (בדילול מלא) בתמורה לסך כולל של: (א) 1 מיליון ש"ח במזומן אשר ישולם ל- AOS במועד השלמת העסקה עבור הקצאת מניות ב- AOS לחברה; (ב) 487 אלפי ש"ח במזומן אשר ישולמו למייסדים במשך תקופה של 36 חודשים (סעיפים קטנים (א) ו- (ב) יקראו ביחד להלן - התמורה במזומן); ו- (ג) הקצאה למייסדים של 1,352,387 מניות רגילות של החברה, רשומות על שם, ללא ערך נקוב כל אחת, בשווי כולל של כ- 1,555 אלפי ש"ח (אשר חושבו על-פי מחיר למניה של 115 אגורות) (להלן - התמורה במניות) (התמורה במזומן והתמורה במניות, יקראו ביחד להלן - התמורה), והכל בהתאם להוראות ההסכם. כמו כן, התחייבה החברה להקצאת 28,613 מניות רגילות של החברה ליועץ העסקה.

בנוסף, בהתאם להסכם, אחד המייסדים, אשר בסמוך לאחר השלמת העסקה יחזיק ביתרת המניות של AOS (40%) ואשר מכהן כמנכ"ל AOS (להלן - המייסד שנשאר), יעניק לחברה אופציה לרכישת כל (אך לא פחות מכל) יתרת מניות AOS המוחזקות על ידו, אשר מימושה על ידי החברה, ככל ותמומש, יביא את החברה להחזקה של 100% מהון המניות המונפק והנפרע של AOS. בתמורה להענקת האופציה, תשלם החברה למייסד שנשאר סך של 200 אלפי ש"ח במזומן (התמורה ותמורת האופציה - להלן יחד - תמורת הרכישה). האופציה ניתנת למימוש החל ממועד השלמת העסקה ועד לתום שנתיים ממועד סיום מתן שירותי מנכ"ל ל- AOS על ידי המייסד שנשאר. במקרה שתימסר הודעת מימוש לאופציה על-ידי החברה, התמורה בגין מניות האופציה תחושב על-פי מנגנון שנקבע בין הצדדים בהתבסס על ה- EBITDA של AOS.

ביום 17 בינואר, 2021, החברה התקשרה בהסכם עם דאנת ושלושת בעלי המניות של דאנת (להלן בסעיף זה: "ההסכם", "המייסדים" ו- "העסקה", בהתאמה). בהתאם להוראות ההסכם, אשר הושלם ביום 10 בפברואר, 2021, החברה רכשה 70% מהון המניות המונפק והנפרע של דאנת (בדילול מלא), בתמורה לסך כולל של: (א) תמורה במזומן בסך כולל של

3,500,000 ש"ח; (ב) הקצאה שבוצעה למייסדים של 1,980,000 מניות רגילות של החברה וכן (ג) תמורה מותנית של 400 אלף מניות רגילות של החברה אשר יוקצו בהתקיים תנאים מתלים, כמפורט בדוח העסקה. בימים 7 במאי, 2023, ו-7 באפריל, 2022, החברה דיווחה על מימוש 200 אלף זכויות והקצאת 200 אלף מניות רגילות של החברה (בכל פעימה). כמו כן, במועד השלמת העסקה, קיבלה החברה אופציה, ללא תמורה, לרכישת כ-10% מחברת סייבר קלאוד נטוורקס בע"מ, שהינה חברה בבעלות בעלי המניות של דאנת ערב העסקה, וכן נכנסו לתוקפם שני הסכמי ניהול בדאנת למתן שירותי מנכ"ל וניהול הכספים וכן שירותי מנהל טכנולוגיות, והכל כמפורט בדוח העסקה. ביום 11 בספטמבר, 2023, עדכנה החברה כי הגדילה את החזקותיה בדאנת, משיעור של 70% לשיעור של 80% מהונה המונפק והנפרע (בדילול מלא), וזאת בתמורה לסך של כ-4.4 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.13. לדוח הדירקטוריון בדוח הרבעוני הראשון לשנת 2022 שפורסם ביום 30 במאי, 2022 (אסמכתא: 2022-01-054003), סעיף 2.3 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022, סעיף 1.12. לדוח הדירקטוריון בדוח הרבעוני הראשון לשנת 2023 ודיווח מיידי של החברה מיום 11 בספטמבר, 2023 (אסמכתא: 2023-01-105651).

ביום 22 בינואר 2021, החברה התקשרה עם ציפ פי.סי. ובעלי מניותיה (להלן בסעיף זה: "ההסכם", "המייסד" ו-"העסקה", בהתאמה). בהתאם להוראות ההסכם, אשר הושלם ביום 25 בפברואר 2021, החברה רכשה 55% מהון המניות המונפק והנפרע של ציפ פי.סי. (בדילול מלא), בתמורה לסך כולל של: (א) תמורה במזומן בסך כולל של 1,000,000 ש"ח; (ב) הקצאה שבוצעה למייסד של 1,200,000 מניות רגילות של החברה וכן (ג) תמורה מותנית של 150 אלף מניות רגילות של החברה אשר יוקצו בהתקיים תנאים מתלים, כמפורט בדוח העסקה. בימים 7 באפריל 2022 ו-7 במאי 2023, לאחר שהחברה בחנה את העמידה באבני הדרך שנקבעו בעסקה פקעו מניות אבן דרך א' (50,000 זכויות של בעלי המניות של ציפ פי.סי) ומניות אבן דרך ב' (50,000 זכויות של בעלי המניות של ציפ פי.סי). לתאריך הדיווח לא עמדה ציפ פי.סי באבן דרך ג'.

2.4. לפרטים נוספים אודות העסקה ראו סעיף 2.4 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 וסעיף 1.12 בדוח הדירקטוריון לדוח הרבעון הראשון של החברה לשנת 2023, ליום 31 במרץ, 2023, אשר פורסם ביום 8 ביוני, 2024 (אסמכתא: 2023-01-050323) (להלן: "הדוח הרבעוני הראשון לשנת 2023").

2.5. ביום 4 באוגוסט, 2021, הושלמה עסקה שעיקריה החלפת מניות, בה התקשרה החברה עם חברת ישראלניק ועם בעלי המניות שלה, הנכללים על דרך ההפניה (להלן: "עסקת ישראלניק"). במסגרת העסקה החברה רכשה 52.5% מהון המניות המונפק והנפרע של ישראלניק. בהמשך לכך, ביום 7 בדצמבר, 2023, נחתם הסכם לרכישת יתרת ההון המונפק של ישראלניק על ידי החברה, להחזקת מלוא ההון המונפק של החברה בדילול מלא. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.5 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 ודיווח מיידי של החברה מיום 7 בדצמבר, 2023 (אסמכתא: 2023-01-111604).

2.6. ביום 10 ביולי, 2022, הושלמה עסקה בין החברה לבין רפק תקשורת ותשתיות בע"מ (להלן: "רפק") ודטה טק לרכישת מלוא הונה המונפק והנפרע של דטה טק, על דרך של החלפת ניירות

ערך (להלן: "עסקת הרכישה"). לפרטים נוספים לגבי עסקת הרכישה, ראו סעיף 2.7 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

2.7. ביום 7 בספטמבר, 2023, הושלמה עסקה בין לבין איי.וי.אס טק, לרכישת 55% מהון מניותיה (בדילול מלא) של איי.וי.אס טק וזאת לאחר שביום 6 ספטמבר, 2023, התקיימו כל התנאים המתלים של העסקה. בהתאם להסכם, סך התמורה הכוללת עבור המניות הנרכשות הינו כ-3.9 מיליון ש"ח, בחלוקה לשני שלבים עיקריים (להלן בס"ק זה: "ההסכם"). במועד השלמת העסקה, הושלם השלב הראשון ושולם סך של 2.5 מיליון ש"ח במזומן לבעלי המניות, כאשר סך נוסף של 0.5 מיליון ש"ח מוחזק בנאמנות. יתרת התמורה המהווה את שלב ב' בסך של כ-0.9 מיליון ש"ח תשולם בכפוף לעמידה באבני דרך. כמו כן, במועד השלמת העסקה, דטה טק העמידה לטובת איי.וי.אס טק הלוואה בסך של 500 מיליון אלף ש"ח. לפרטים נוספים אודות ההסכם והשלמת העסקה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 21 באוגוסט, 2023 ו-7 בספטמבר, 2023 (אסמכתאות: 2023-01-095991 ו-2023-01-104172, בהתאמה).

2.8. ביום 11 בספטמבר, 2023, הושלמה עסקה בין דאנת לבין טוויסטק, לרכישת 51% מהון מניותיה (בדילול מלא) של טוויסטק וזאת לאחר התקיימות התנאים המתלים לעסקה (להלן בס"ק זה: "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. בשלב הראשון, מועד השלמת הרכישה, שולם סך של כ-3.95 מיליון ש"ח במזומן לבעלי המניות, אשר שולם להם באופן יחסי לשיעור אחזקתם במניות הנרכשות. בשלב השני תשולם תמורה בגין ביצועים בסך של עד 1.5 מיליון ש"ח לבעלי המניות בכפוף לעמידה באבני דרך מבוססי רווח לפני מס במהלך השנים 2023-2025 או לחילופין רווח מצטבר לפני מס בגין אותם שנים. התמורה בגין תוצאות שנת 2023 בסך של 750 אש"ח תשולם במהלך חודש אפריל 2024. תמורה נוספת של כ-750 אש"ח בגין שנת 2024 תינתן לאחר מועד פרסום הדוחות השנתיים של שנת 2024 בכפוף לעמידה באבן דרך של רווח לפני מס בגין שנת 2024.

2.9. לפרטים לגבי תחום פעילות הקבוצה ראו סעיף 3 להלן.

2.10. נכון למועד דוח זה, אין לחברה בעל שליטה.

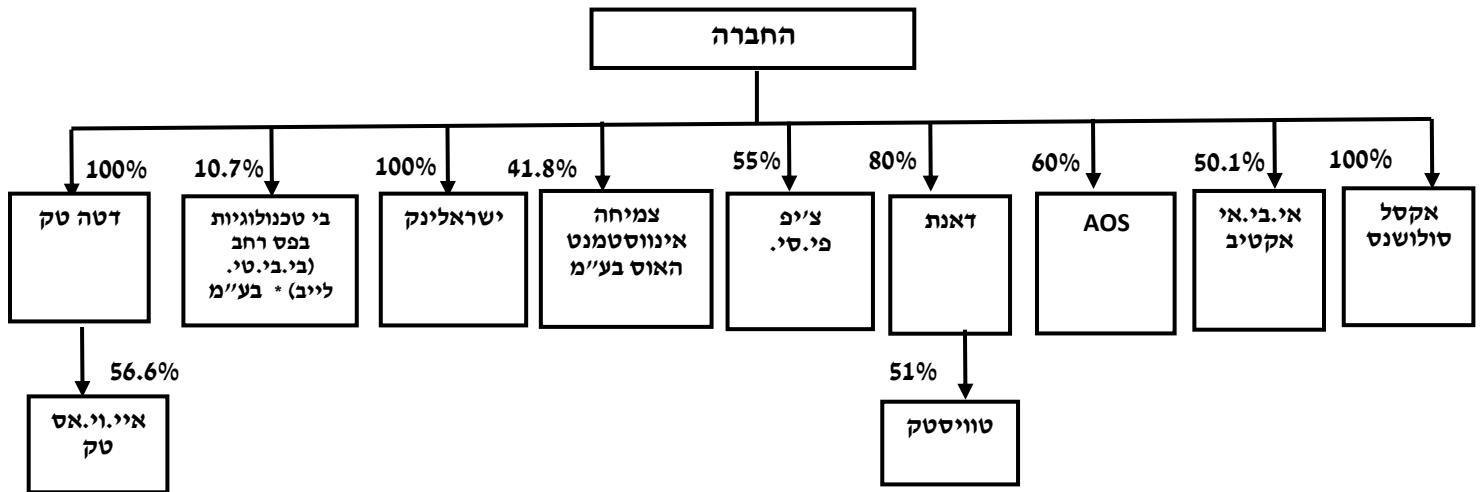
2.11. להלן תיאור החברות העיקריות בקבוצה:

2.11.1. **אקסל סולושנס** – החברה עוסקת 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 ("IOT") ושירותי אבטחת מידע ושירותי ענן.

2.11.2. **אי.בי.אי אקטיב** – אי.בי.אי אקטיב סייעה לאקסל סולושנס להתקשר בהסכמים מסחריים ובתמורה זכאית ל-50% מהסכום שמתקבל כתוצאה מהחסרת כל הוצאותיה של החברה, ממלוא ההכנסות הנובעות מהסכמים אלו ובהתאם ובכפוף להוראות הסכמי השירותים.

- 2.11.3 AOS – עוסקת בתחום של ייבוא, שיווק ואינטגרציה של מוצרים ופתרונות עסקיים חכמים מבוססי טכנולוגיות מתקדמות, הכוללים בין היתר מכונות ביול, פתרונות טכנולוגיים למרכזים לוגיסטיים, מכונות מיון לחבילות, פתרונות איכון תוך מבני מבוסס טכנולוגיית Ultra Wide Band ופתרונות תיוג אלקטרוני באמצעות גלי רדיו (RFID).
- 2.11.4 דאנת – דאנת עוסקת באינטגרציה, הפצה והטמעת פרויקטים בתחומי הסייבר, הענן, ותשתיות אקטיביות של דאטה סנטרים לגופי אנטרפרייז וטלקום.
- 2.11.5 צ'יפ פי.סי – צ'יפ פי.סי. עוסקת בפתרונות מחשוב מנוהלים של תחנות רזות בסביבת ענן ומחשבי מיני כבסיס להקטנת עלויות, שליטה ואבטחת מידע.
- 2.11.6 ישראלניק – עוסקת בתחום של תוכנות, מערכות טכנולוגיה ותקשורת בתחום "העיר החכמה", בעיקר באמצעות יבוא, שיווק ומכירה של מתקני תקשורת חכמים ותוכנות נלוות.
- 2.11.7 בי טכנולוגיות בפס רחב (בי.בי.טי. לייב) בע"מ או BBT – החברה מציעה פתרונות טכנולוגיים המאפשרים לחברות קישוריות רשת חלקה, באמצעות שילוב של אבטחת מידע עם טכנולוגיית ענן.
- 2.11.8 דטה טק - דטה טק עוסקת בהפצת ציוד תקשורת ו-IT, אבטחת מידע, פתרונות ענן, מערכות וידאו וטלפוניה. במסגרת זו, משווקת דטה טק, בין היתר, את מוצריה של חברת Cisco.
- 2.11.9 איי.וי.אס טק – עוסקת בשילוב טכנולוגיות וידאו מקצועיות מאובטחות בארגונים ובמוסדות, תוך שימת דגש על אוטומציה, נוחות, תפעול וגמישות המערכת, פיתוח מערכות סימולציה ושיווק מערכות VR של חברת ByteDance.
- 2.11.10 טוויסטק – חברת IT המתמחה בפרוייקטים לארגונים בכל הגדלים בתחומי וירטואליזציה לסוגים שונים, כגון: שרתים, תשתיות, MICROSOFT, שירותי ענן, איפיון והקמת D.R., אבטחת מידע ותשתיות תקשורת.

2.12. להלן תרשים מבנה החזקות החברה, נכון למועד דוח זה (לא בדילול מלא):



* ההשקעה ב-BBT בוצעה במנגנון SAFE, כך ששיעורי האחזקות מבוססים על המצב הנוכחי.

3. תחום הפעילות

לקבוצה תחום פעילות אחד המדווח כמגזר עסקי בדוחותיה הכספיים (להלן: "תחום ציוד תקשורת אבטחת מידע ותוכנה") 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 ("IoT"). הפצה והטמעת פרויקטים בתחומי הסייבר, שירותי אבטחת מידע ושירותי ענן.¹ בנוסף, לקבוצה מגזר "אחר" או "אחרים" אשר נכון למועד דוח זה כולל את פעילות AOS שעוסקת בעיקר בייבוא, שיווק ואינטגרציה של מוצרים ופתרונות עסקיים חכמים מבוססי טכנולוגיות מתקדמות, הכוללים בין היתר מכונות ביול, פתרונות טכנולוגיים למרכזים לוגיסטיים, מכונות מיון לחבילות, פתרונות איכון תוך מבני מבוסס טכנולוגיית Ultra Wide Band ופתרונות תיוג אלקטרוני באמצעות גלי רדיו (RFID), את פעילות 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 תחומי הפעילות ראו סעיף 8 להלן ולתחומים אחרים ראו סעיף 9 להלן.

חלק ב' – מידע אחר אודות פעילות החברה

4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

¹ יצוין כי פעילות החברה, סולושנס, דאנת מאוחד, אי.בי.אקטיב ודטה טק מאוחד הינה חלק מתחום ציוד, שירותי תקשורת ואבטחת מידע.

למיטב ידיעת החברה, במהלך השנים 2022 ו-2023 והחל מיום 1 בינואר, 2024 ועד למועד פרסום דוח זה, לא היו השקעות בהון החברה או עסקאות מהותיות במניותיה בשנתיים האחרונות, למעט כמתואר בסעיף 2 לעיל ובסעיף 17 ו-17' לדוח הדירקטוריון.

החל מיום 1 בינואר, 2022 ועד למועד פרסום דוח זה, בוצעו עסקאות מהותיות במניות החברה על-ידי בעלי העניין בחברה מחוץ לבורסה:

4.1. ביום 10 ביולי, 2022, בוצעה הנפקה פרטית של מניות לחברת רפק תקשורת ותשתיות בע"מ וזאת במסגרת עסקת רכישת מניות דטה טק. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.6 לעיל.

5. חלוקת דיבידנדים

נכון למועד דוח זה, לחברה אין מדיניות חלוקת דיבידנד.

לא קיימות על החברה מגבלות על חלוקת דיבידנד.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2023, לחברה רווחים ראויים לחלוקה בסך של כ-18.2 מיליון ש"ח.

6. מידע כספי לגבי תחומי פעילות הקבוצה

פילוח נתונים כספיים בגין השנים 2021, 2022 ו-2023, על בסיס הדוחות הכספיים (באלפי ש"ח):

אחר			תחום ציוד תקשורת אבטחת מידע ותוכנה			
שנת 2021	שנת 2022	שנת 2023	שנת 2021	שנת 2022	שנת 2023	
נתוני החברה			נתוני החברה			
8,602	9,765	6,976	106,920	198,546	267,481	הכנסות (מחיצוניים)
3,936	1,784	6,578	97,204	179,768	238,205	עלויות משתנות
3,810	6,405	1,203	6,664	14,881	20,366	עלויות קבועות
856	1,576	805	3,052	3,897	8,910	רווח תפעולי המיוחס לבעלים

* לפירוט נוסף בדבר מגזרי הפעילות של הקבוצה, ראו באור 27 לדוחות הכספיים.

7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

7.1. מגמות בענף התקשורת

ענף התקשורת מאופיין בשינויים ושיפורים טכנולוגיים בלתי פוסקים המחייבים היערכות מתאימה של הקבוצה בתחום זה, והשקעה מתמשכת בשדרוגים טכנולוגיים. במסגרת זו הקבוצה נדרשת לעקוב אחר התפתחויות טכנולוגיות בתחום פעילותה כדי לתת מענה לצרכי השוק וללקוחותיה.

עד לפני מספר שנים התחרות בין מפעילי התקשורת הייתה מועטה, אולם בשנים האחרונות קיימת תחרות עזה בין מפעילי התקשורת בישראל בענף הסלולר, המבוססים על שלוש רשתות סלולר ובו קיימים ארבעה מפעילים מרכזיים (פלאפון, סלקום ישראל בע"מ (להלן:

"סלקום" / גולן טלקום, פרטנר תקשורת בע"מ (להלן: "פרטנר") והוט מובייל), התחרות הנ"ל מתקיימת בשנים האחרונות לא רק בענף הסלולר אלא גם בענף האינטרנט הקווי.

ענף האינטרנט הקווי כולל ארבע ספקיות תשתיות מרכזיות:

- **בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ** (להלן: "בזק") המספקת תשתיות נחושת מבוססת טכנולוגיית DSL ותשתית סיבים. על פי דוחות כספיים של בזק לשנת 2023 לבזק קיימים כ-619 אלף מנויים מחוברים כאשר החלוקה שלהם היא 397 אלף מנויים מהענף הקמעונאי וכ-222 אלף מנויים מהענף הסיטונאי על רשת הסיבים שלה וכן גישה של 2.2 מיליון משקי בית בישראל לרשת. בזק דיווחה שהיא שואפת להגיע לפריסה של כ-2.7 מיליון משקי בית בטווח הבינוני תוך מספר שנים.² בסך הכל מחוברים כ-1.028 מיליון לקוחות קמעונאיים ועוד 467 מיליון לקוחות סיטונאיים לרשת האינטרנט של בזק.
- **הוט מערכות תקשורת בע"מ** (להלן: "הוט") המספקת תשתיות אינטרנט בכבלים ושירות אינטרנט מבוסס סיבים של רשת IBC.
- **IBC UNLIMITED** (שהינה מיזם של סלקום, הוט, חברת החשמל וקרן תש"י) (להלן: "IBC") המספקת תשתיות אינטרנט מבוססת סיבים בטכנולוגיית GPON. סלקום והוט הינם המפעילים הגדולים ביותר המשתמשים בתשתית של IBC.
- **סלקום** על פי דוחותיה הכספיים לשנת 2023 יש לסלקום כ-260,000 מנויים בשירות הסיבים (עליה של 72,000 מנויים משנת 2022) מתוך שה"כ של 350,000 מנויי אינטרנט. ל-IBC תשתית המגיעה לכ-1.5 מיליון משקי בית בישראל ובכוונתה להמשיך ולהרחיב את פריסת התשתית שלה לכ-2 מיליון משקי בית בישראל.
- **פרטנר** המספקת תשתיות סיבים מבוססת טכנולוגיית Point to Point. על פי דוחותיה הכספיים של פרטנר לשנת 2023 יש לפרטנר נכון לסוף השנה בסיס מנויי סיבים אופטיים של כ-369 אלף מנויים (עלייה של 82 אלף משנת 2022). משקי הבית בבניינים המחוברים לתשתית הסיבים האופטיים הינם כ-1.1 מיליון נכון לסוף השנה, עלייה של כ-200 אלף משנת 2022. בסיס מנויי אינטרנט מבוסס תשתית: 439 אלף מנויים נכון לסוף שנת 2023, כאשר 84% מתוכם מנויי סיבים.

על פי דו"ח האינטרנט שבזק פרסמה³ קצב צריכת הנתונים ליום עלתה מ-1.5 גיגה ב-2015, ל-8 גיגה בשנת 2018 וללמעלה מ-18 גיגה בשנת 2023.

על פי הדוחות הכספיים של בזק⁴, נכון לסוף שנת 2023 להערכת בזק, עמד נתח השוק שלה בשוק תשתית האינטרנט (לקוחות קמעונאיים וסיטונאיים) על כ-55% ללא שינוי ביחס לשנת 2022. כמו כן, להערכת בזק, נתח השוק שלה במונחי לקוחות קמעונאיים נכון לסוף

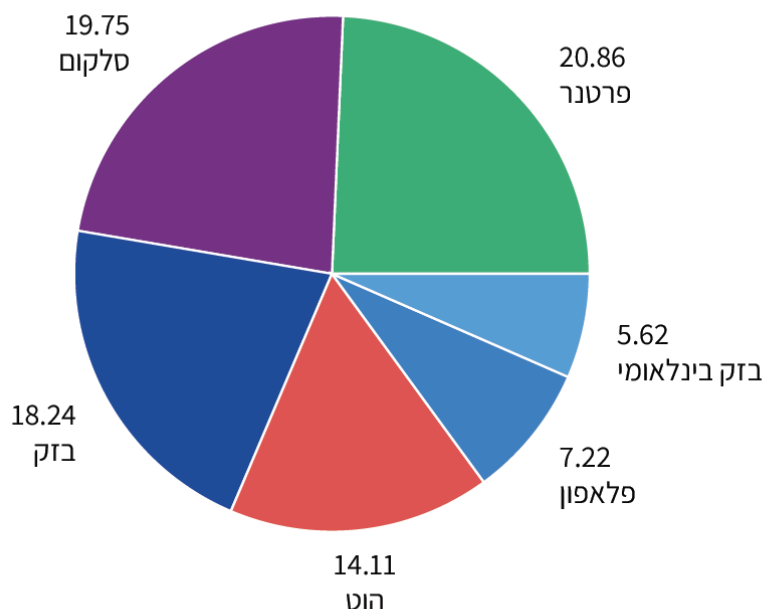
² ראו דיווח מיידי של בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ מיום 13.3.2024 (אסמכתא: 2023-01-022048), בלינק שלהלן - <https://maya.tase.co.il/reports/details/1579086/2/0?view=reports>

³ מתוך דו"ח מצב האינטרנט בישראל לשנת 2023 של חברת בזק,

<https://www.bezeq.co.il/internetandphone/internetreport>

⁴ מתוך הדוחות הכספיים של בזק לשנים 2020, 2021, 2023 ו-2023 והדוחות השנתיים של בזק לגבי האינטרנט בישראל, לשנים 2020-2022.

שנת 2023 עומד על כ-38%. כמו כן, שיעור לקוחות האינטרנט האחד של בזק מתוך לקוחותיה הקמעונאיים לסוף שנת 2023 עומד על כ-74%. נכון לסוף שנת 2023 עמד נתח השוק שלה בשוק תשתית האינטרנט על כ-55% ללא שינוי מסוף שנת 2022. להלן נתחי שוק של ספקיות האינטרנט הגדולות בכל המגזרים לפי נתוני איגוד האינטרנט הישראלי (ISOC-IL):



בראשית שנת 2015, הכריז משרד התקשורת על רפורמת השוק הסיטונאי שמטרתה להוזיל את מחירי האינטרנט. בעקבות הרפורמה הותר למפעילים ולספקיות האינטרנט לרכוש שירותי תשתית אינטרנט מבזק ומהוט במחירים סיטונאיים ובכך להוזיל את מחירם ללקוחות הקצה.

הגברת התחרות וריבוי מפעילי הטלקום משפיע להערכת החברה באופן ישיר על תוצאותיה העסקיות של הקבוצה בתחום הפעילות.

אלטרנטיבה נוספת משוקת על ידי מפעילי הסלולר, המספקים שירותי גלישה הן ממכשיר הסלולר והן באמצעות מודם סלולרי המתחבר למחשבים ניידים ונייחים בשילוב עם שירותי גישה לאינטרנט. הפתרון הטכנולוגי הני"ל מאפשר גישה לאינטרנט ממקומות נוספים ללא תלות בתשתית הפיזית ובכך, להערכת החברה, עשוי להגדיל את מספר הלקוחות בארץ וכתוצאה מכך לצריכה מוגברת יותר של מוצרי החברה בתחום הפעילות, גידול בהכנסותיה והשפעה חיובית על פעילותה העסקית.

ענף התקשורת מושפע באופן ישיר מצמיחה כלכלית. כך, למשל, משבר כלכלי, מיתון, הידרדרות במצב הביטחוני או אי יציבות מדינית עלולים, להערכת החברה, להשפיע לרעה על היקפי הפעילות בענף התקשורת וכתוצאה מכך על פעילות החברה בתחום הפעילות.

7.2. דרישות רגולטוריות

החברה, בעיקר באמצעות סולושנס נדרשת לספק מוצרים בהתאם לדרישות הרגולציה בישראל, כולל אישורי משרד התקשורת ומכון התקנים. בחלק ממוצרי הקבוצה נדרש אישור משרד התקשורת ליבוא ומכירתם בישראל.

7.3. מגמות בטכנולוגיית האינטרנט המהיר

כמות משתמשי האינטרנט בפס רחב עולה בהתמדה מדי שנה. בנוסף, שימוש הלקוחות באינטרנט גדל. בעבר, בבית ממוצע היו מחוברים לאינטרנט מחשב או שניים. בשנת 2023 הממוצע עומד על כ-12 מכשירים מחוברים בבית. הקבוצה צופה כי מגמת הגידול תואץ ובשנים הקרובות עשרות התקנים יהיו מחוברים בכל בית לאינטרנט: מחשבים, סמארטפונים, טאבלטים, אבזירי בית חכם, טלויזיות חכמות ועוד. בשנים האחרונות, בעקבות חדירתם של מכשירים המאפשרים צריכת פתרונות תקשורת שונים באותו מכשיר (דוגמת שירותי סלולר ו-Wi-Fi), ובעקבות המגמה הנמשכת של הגדלת רוחבי פס המאפשרים לצרכן מגוון רחב של יישומים ושירותים, חל גידול בביקוש לרוחב פס על ידי לקוחות תשתית האינטרנט. ביקושים אלה מצריכים להערכת החברה שידרוג של מוצרי הקבוצה אצל לקוחותיה למוצרים חדשים של הקבוצה.

כמו כן, לאור התגברות התחרות בשוק הסלולר בישראל בשנים האחרונות, חלה מגמה של שיווק שירותי טלויזיה דיגיטליים על בסיס תשתית אינטרנט של פס רחב באמצעות מערכת טכנולוגיית - Internet Protocol Televisio (IPTV), על ידי חברות הסלולר דוגמת סלקום ופרטנר ואף הספקיות המסורתיות כמו יס והוט. אקסל מספקת ציוד נלווה בטכנולוגיות שונות כולל מתאמי רשת מבוססי MoCA, מתאמי רשת מבוססי G.HN ומגברי טווח אלחוטיים בטכנולוגיית WiFi Mesh.

7.4. שוק הנתבים בישראל

נתב (Router) הינו רכיב תקשורת מחשבים שנועד לקבוע את נתיב ודרך ההפצה של חבילות נתונים ברשתות תקשורת נתונים. נתב משמש במגוון תפקידים רחב כדי להכווין את תנועת המידע הדיגיטלי מרשת אחת לרשת אחרת. ישנם שני סוגים עיקריים של נתבים:

- נתב ביתי – רכיב תקשורת הנמצא כיום בחלק ניכר מהבתים והעסקים הקטנים. תפקידו של הנתב הביתי הינו גישור בין רשת האינטרנט העולמית לבין הרשת הפרטית של המשתמש הביתי. בקשותיהם של לקוחות הקצה של האינטרנט עוברות כולן דרך הנתב. הנתב יודע לזהות את בקשתו של כל משתמש ומעביר את הבקשות לספק האינטרנט. לאחר מכן, ספק האינטרנט מחזיר את העמודים המבוקשים בהתאם לבקשותיהם של משתמשי הקצה.
- נתב תעשייתי – דומה בתכונותיו לנתב ביתי, אך נפח המידע, כמות הבקשות ומספר המשתמשים בהם נתב תעשייתי מסוגל לתמוך, גדולים בהרבה בהשוואה לנתב הביתי. נתב תעשייתי נועד לעמוד בעומסי עבודה אינטנסיביים ביותר. בשל כך, נתבים תעשייתיים נמצאים בארגונים גדולים כגון בתי ספר, מאגרי מידע, בתי חולים, אוניברסיטאות ובכל מקום בו ישנם משתמשים רבים וניהול הרשת מורכב. כל לקוחות

האינטרנט, הן הביתיים והן העסקיים, זקוקים לנתבים על מנת לגלוש ברשת האינטרנט. מפעילי התקשורת בישראל עברו בשנים האחרונות מנתבי נחושת עם יכולות תקשורת אלחוטית WiFi AC דור 5 לטכנולוגיית אלחוט WiFi AX דור 6. באירופה וארה"ב הטכנולוגיה המתקדמת היום היא WiFi 6e ובעתיד הקרוב תושק טכנולוגיית WiFi 7.

7.5. שוק האינטרנט של הדברים (IoT) ובית חכם ומקושר

האינטרנט של הדברים (IoT) זו רשת של חפצים פיזיים המשובצים באלקטרוניקה, תוכנה וחיישנים המאפשרים תקשורת מתקדמת בין החפצים ויכולות איסוף והחלפת מידע. האינטרנט של הדברים כולל, בין היתר, "בית חכם ומקושר" ו"עיר חכמה".

בית חכם ומקושר הינו בית בעל מערכות שליטה ממוחשבות אשר מפוקחות באמצעות בקרים, מעבדים ומחשבים המשולבים במערכת בקרת מבנה. התקדמות הטכנולוגיה בשנים האחרונות אפשרה להתקנים שונים להיות מחוברים ומבוקרים על ידי מכשיר אחד וטכנולוגיה זו משמשת בתים חכמים.

בתים חכמים ומקושרים מכילים מכשירים שונים כגון תאורה, טלוויזיה חכמה, מערכות מיזוג אוויר, מצלמות במעגל סגור וכדומה, אשר ניתנים לשליטה מרחוק על ידי טלפון חכם או טאבלט (מחשב לוח). השליטה מרחוק מאפשרת להפעיל ולכבות את המכשירים בהתאם לצורך ואף לשנות בהם את ההגדרות.

טכנולוגיית הבית החכם והמקושר מאפשרת נוחות גבוהה יותר בתפעול היומיומי של דיירי הבית בתחומים שונים דוגמת ניטור אבטחה בסיסי, יעילות בצריכת אנרגיה, תכנון השקיה של צמחייה, שליטה במערכות בידור, ניטור פרמטרים בריאותיים של הדיירים וכדומה.

על פי מחקר שפורסם ביוני 2020, על ידי Markets and Markets Research Private Ltd, השוק העולמי של מוצרי הבית החכם צפוי לצמוח מכ-76 מיליארד דולר בשנת 2020 לכ-135.3 מיליארד דולר בשנת 2025, גידול זה מייצג שיעור צמיחה שנתי ממוצע (CAGR) של כ-12.1%⁵.

גורם הצמיחה העיקרי בשוק הבית החכם כולל מודעות גוברת בקרב הצרכנים לגבי צריכת אנרגיה, גידול באוכלוסייה המזדקנת, גידול בהכנסה הפנויה במדינות מתפתחות, יוזמות ממשלתיות, טכנולוגיזציה ועוד. כמו כן, הביקוש הגובר לבריאות הבית, באמצעות אמצעים שקשורים לבית החכם (IoT) באמצעות שירותי בריאות שניתן לצרוך מהבית, מהווה גורם צמיחה מהותי של שוק הבית החכם.

עם זאת, להערכת החברה, המחירים הגבוהים של מוצרי בית חכם יחד עם הביקוש הצרכני המוגבל ומחזורי החלפת המכשירים הארוכים הינם מחסומים גבוהים המונעים משוק הבית החכם להיות נפוץ. לפי סקר האינטרנט של בזק מספר מוצרי ה-IoT המחוברים הממוצע עולה באופן קבוע כש-43% מהבתים בקרב בוגרים מותקנים מעל 11 התקני IoT.⁶

⁵ לפרטים נוספים ראו: https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/smart-homes-and-assisted-living-advanced-technologie-and-global-market-121.html?gclid=Cj0KCQjwo-aCBhC-ARIsAAkNQitDECqilo8FDBHWrZYyL-5tA0cefm4isubiPTcBOZ3Kj-OaQXqRLZUaAmXeEALw_wcB

⁶ ראו הערת שוליים 5 לעיל.

7.6. שוק אבטחת הקצה העולמי

פתרונות אבטחת נקודות קצה נועדו לנטר, לנהל ולהגן על כל נקודות הקצה ברשת האינטרנט. פתרונות אבטחת קצה מאבטחים נקודות קצה והתקנים מרוחקים כגון טלפונים חכמים, טאבלטים, מחשבים שולחניים, מחשבים נישאים והתקנים אחרים אשר משמשים ארגונים מפני וירוסים, תוכנות ריגול וכן מפני איומים מתקדמים אחרים. הגנת נקודות קצה מתחילה עם זיהוי תוכנות זדוניות אשר יכולות להיכנס לרשת האינטרנט דרך דואר אלקטרוני, גלישה באינטרנט, הורדות קבצים וכדומה. פתרון האבטחה חייב להיות מסוגל לזהות את כל האיומים הללו ולפעול מיד כדי לדכא אותם. פתרונות האבטחה של נקודות קצה חוסמים תוכנות זדוניות מלהיכנס לרשת, ובדרך כלל כוללים מגוון רחב של פונקציות כגון: הגנה מפני וירוסים, אבטחת דואר אלקטרוני, אבטחת אינטרנט ועוד. על פי מחקר שפורסם בשנת 2019 על ידי Fortine Business Insights,⁷ שוק אבטחת הקצה העולמי צפוי לצמוח מכ- 11.96 מיליארד דולר בשנת 2019 לכ- 22.4 מיליארד דולר בשנת 2027 (שיעור צמיחה שנתי ממוצע של כ-8.2%).

הגורמים העיקריים אשר תורמים לצמיחת שוק האבטחה של נקודות הקצה הינם הצורך לצמצם את הסיכונים של אבטחת ה-IT, הגידול בתדירות של התקפות נקודות קצה ומגמת הגידול של (Bring Your Own Device) (להלן: "BYOD") – נטייה של עובדים להביא לארגון מכשירים ממוחשבים שבעלותם. החשש מפני התקפות למערכות המחשוב ופגיעה במסד הנתונים מניעים ארגונים לפרוס פתרונות אבטחה כדי להגן על נקודות הקצה ועל הרשתות שלהם מפני התקפות סייבר פוטנציאליות.

להערכת החברה למועד זה, פתרון האנטי וירוס צפוי להשתלט על שוק אבטחת נקודות הקצה עם נתח השוק הגדול ביותר, בשל הביקוש הגובר לפתרונות אנטי וירוס לטלפונים ניידים ולטאבלטים. כמו כן, להערכת החברה למועד זה, פתרון של שליטה במכשיר הקצה צפוי לשחק תפקיד מפתח בשינוי אופי אבטחת נקודות קצה. עלות פשעי הסייבר צפוי לגדול ב-15% מדי שנה ב-15 השנים הבאות ויגיע ל-10.5 טריליון דולר בשנת 2025 (Cybersecurity Ventures, 2020). כמחצית מהלקוחות הפרטיים חוו התקפת סייבר כאשר אחד מתוך שלושה נפל קורבן בשנה האחרונה (Norton, 2021).

לפי דו"ח איגוד האינטרנט הישראלי (ISOC-IL) לשנת 2022 <https://www.isoc.org.il/data> כ-48% מהישראלים העידו כי הם או בני משפחתם חוו פגיעת סייבר, כ-50% קיבלו הודעת אימייל מזויפת או דרישה לספק פרטים אישיים וכ-65% ענו כי הם משתמשים בתוכנת אנטי-וירוס. השימוש בתוכנות הגנה על המחשב רווח יותר בקרב גברים, אנשים מבוגרים, האוכלוסייה היהודית ואקדמאים.

כמו כן, לאור הגידול בשימוש בטלפונים חכמים ומגמת ה-BYOD, אשר צפויה להערכת החברה להמשיך ולצמוח, הפלטפורמות של מכשירים ניידים הפכו יותר ויותר חשובות לתקיפות של פצחנים (האקרים), שכן הצרכנים מבצעים את רוב העסקאות שלהם באמצעות

⁸ לפרטים נוספים ראו, בלינק שלהלן - <https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/endpoint-security-market-100614>

המכשירים הניידים שלהם.אי לכך, להערכת החברה בשנים האחרונות החלה מגמת עלייה בביקוש לאבטחת מידע לטלפונים חכמים, אשר צוברת תאוצה. אחת החברות המובילות בתחום האבטחה וניהול מידע לטלפונים חכמים הינה BlackBerry Limited (להלן: "בלקברי"), חברת סייבר ציבורית הנסחרת בארצות הברית. סלושנס משווקת את מוצרי בלקברי בטריטוריה המוגדרת בהסכם בין הצדדים. בלקברי מספקת, בין היתר, פתרונות סייבר לטלפונים חכמים אשר עוזרים לזהות את איומי הסייבר, מגינים על המכשיר הנייד מפני התקפות עתידיות, מספקים הגנה על קבצים וכדומה. חברות מובילות נוספות בתחום, אשר מוצריהן משווקים בין היתר בישראל, הינן AirWatch LLC ו-MobileIron Inc.

המידע לעיל הכולל את הערכות החברה, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין ודאות כי תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר, יתממשו ומבוססות על הערכות החברה על פי ניסיונה ופרסומים בנושא. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר כתוצאה משינויים גיאוגרפיים, שינויי רגולציה והשפעות כלכליות שונות.

7.7. 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.

נכון למועד פרסום הדוח, מדינת ישראל נמצאת במלחמה בעזה ובזירות נוספות, וזאת לאחר שביום 7 באוקטובר, 2023, תקף ארגון הטרור חמאס את מדינת ישראל (להלן: "המלחמה"). בעקבות המלחמה, אזורי מסוימים בצפון ובדרום הוגדרו כאזורי לחימה, תושבים פונו מאזורים אלו ומקומות תעסוקה באותם אזורים נסגרו. לפעולות אלו ופעולות נוספות שננקטו בעקבות המלחמה ישנה השפעה ניכרת על הפעילות הכלכלית על המשק הישראלי ועל שוק ההון, תנודות בשערי החליפין של השקל אל מול מטבעות זרים ועליה ברמת הסיכון ואי הוודאות. בעקבות המלחמה, בתחילת חודש פברואר, 2024, הורידה מודיס את דירוג האשראי של ישראל לרמה A2 (מרמה של A1), עם "תחזית שלילית".

בהמשך לשינויים בנתיבי השייט של חברות ההובלה הימיות בעקבות המלחמה, חל עיכוב באספקת משלוחים ימיים אשר הסיטו חלק מהאספקה של מוצרי החברה. להערכת החברה סכום של כ-15 מיליון ש"ח מהכנסות החברה נדחה לרבעונים הבאים. בשלב זה עיכובים אלו הם אינם צפויים לפגוע בביצועי החברה לטווח הבינוני והארוך.

נכון למועד דוח זה, טרם ידוע כיצד תתפתח המלחמה 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 השפעת ההתפתחויות כלכלית-חברתית והמלחמה.

החברה ועובדיה משתתפים באבן 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 שלעיל, בין היתר, ההשפעה של שינויי הריבית והאינפלציה, המלחמה, אספקת משלוחים ימיים לרבעונים הבאים והתפתחויות כלכליות-חברתיות שונות, על החברה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין ודאות כי יתממש ואשר מבוסס, בין היתר, על הערכות של החברה נכון למועד דיווח זה ומתבסס על פי ניסיונה ועל פי ההתפתחויות בנושא והנחיות הרשויות הרלוונטיות, כאשר ההשפעות בפועל עשויות להשתנות מעת לעת. הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר ככל שיחולו שינויים בהנחיות של הרשויות הרלוונטיות, שינויים גיאו פוליטיים, עיכובים כתוצאה מצדדי ג' שאינם קשורים בחברה, שינויי רגולציה והשפעות כלכליות ואחרות שונות אשר עשויות להשתנות והתממשותן אינה ודאית ואינה בשליטת החברה.

גילוי ייעודי בדבר אבטחת מידע וסייבר

.7.8

סיכוני סייבר ואבטחת מידע המאיימים על תשתיות מחשוב ותקשורת פנים ארגוניות מתעצמים בשנים האחרונות ולשם כך החברה מסתייעת במערכות טכנולוגיות שונות. החברה משתמשת במערכות של סנטינל וואן וסיסקו לצורך אבטחה וסינון מיילים להגנה על המחשבי קצה בחברה.

החברה פועלת בסיוע יועצים מקצועיים, הן להגנת המערכות מפני תקיפת סייבר והן לקיום יכולת התאוששות מהירה במקרה של מתקפה. בנוסף, החברה מתעדכנת באופן שוטף את האמצעים השונים בהתאם להתפתחויות טכנולוגיות הרלבנטיות.

כמו כן, החברה, עושה שימוש במערכות טכנולוגיות מידע, תקשורת ומערכות עיבוד נתונים לצורך פעילותה השוטפת. פגיעה פיזית או לוגית במערכות המנהלתיות ו/או תפעוליות כאמור, מכל סיבה שהיא, עלולה לחשוף את החברה לעיכובים ושיבושים באספקת שירותיה ומוצריה לרבות גרימת נזק למידע או גניבת מידע.

אף כי החברה נוקטת צעדים להגברת האבטחה מפני אירועי סייבר, אין ודאות באשר ליעולתה של החברה למנוע מתקפת סייבר או פגיעה במערכות המחשוב.

מובהר כי המידע לעיל הכולל את הערכות הקבוצה כאמור בסעיף 7, בדבר הסביבה הכלכלית והשפעת הגורמים האמורים לעיל על פעילות הקבוצה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין ודאות כי תממש ומבוססות על הערכות הקבוצה על- פי ניסיונה. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה מכניסה של מתחרים נוספים לתחום, שינויים טכנולוגיים, שינויי רגולציה בתחום וכו'.

8. תחום ציוד תקשורת אבטחת מידע ותוכנה

8.1. מידע כללי על תחום הפעילות

8.1.1. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

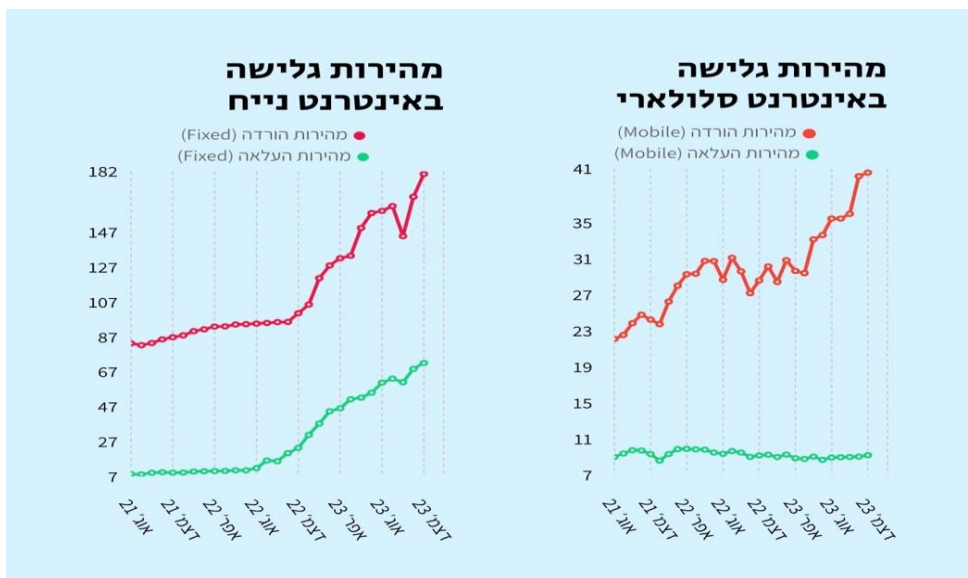
תחום פעילות זה כולל פיתוח, הפצה, אינטגרציה והשקעה במוצרים ושירותים מבוססי טכנולוגיות מתקדמות בתחום הטלקומוניקציה ובכלל זה מוצרים לרשתות תקשורת קווית, אלחוטית ואופטית, מוצרים לתקשורת סלולארית, IOT ושירותי אבטחת מידע ושירותי ענן, בעיקר בישראל. מוצרי תחום הפעילות משרתים כמעט את כל חברות הטלקום בישראל כאשר בין לקוחותיו של תחום הפעילות נמנות חברות מובילות כגון: בזק, סלקום, הוט, פלאפון תקשורת בע"מ, איי.בי.סי. איזראל ברודבאנד קומפני (2013) בע"מ, פרטנר וחברות נוספות (להלן, ביחד: "מפעילי הטלקום").

8.1.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

לפי הצורך, מקבלות החברות ממשדד התקשורת וממכון התקנים אישורים רגולטורים ליבוא ושיווק מוצריהם בישראל.

8.1.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

החל מסוף שנות ה-90 ניתן לראות צמיחה והתרחבות יחסית בתחום התקשורת, בין היתר לאור ההתפתחות ביחס למוצרים אלחוטיים והתפתחות הטכנולוגיה. כפי שהוצג לעיל, מספר משתמשי האינטרנט המהיר בישראל גדל מכ-4.9 מיליון משתמשים בשנת 2010 לכ-6.8 מיליון משתמשים בשנת 2022. מהירות הגלישה גדלה באופן משמעותי בשנים האחרונות. למיטב ידיעת החברה, בשנת 2018 מהירות הגלישה הממוצעת הייתה כ-24 מגה ביט לשנייה (לפי נתונים של חברת אוקלה) ועלתה למהירות ממוצעת של כ-168 מגה ביט לשנייה.



השימושים בגלישה מגוונים הרבה יותר מבעבר, כך שכשליש מהבתים בישראל מוגדרים בתים חכמים וכוללים לפחות התקן אחד מקושר, ורב הבתים בישראל צופים בטלויזיה באמצעות האינטרנט, חלק באופן עצמאי וחלק באמצעות שירותי הזרמת מדיה ("סטרימינג") של מפעילי התקשורת. הגידול בביקוש לאינטרנט בפס רחב דורש מוצרים ושירותים מתקדמים – נתבים המאפשרים אינטרנט מהיר יותר, התקנים בבית המאפשרים קליטה של Wi-Fi בפריסה טובה יותר, אביזרי IoT מתקדמים בנוסף לשירותי תוכנה משלימים כגון שירותי סייבר.

8.1.4. התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

להערכת החברה מהפכת הפס הרחב עדיין בעיצומה. המהפכה משפיעה על שוקי החברות הפועלות בתחום במספר מישורים:

א. המהירות הממוצעת של גלישה בישראל עלתה באופן משמעותי ל 168 מגה אד' עדיין נמוכה מהמהירות הממוצעת במדינות מערביות שבה הגלישה עוברת למהירויות גבוהות בהרבה. השימושים המתקדמים בפס רחב מקיפים את כל האוכלוסייה בזכות מגמת המחירים היורדים עקב התחרות המתעצמת בין המפעילים. שדרוג טכנולוגי דורש מהלקוחות לשדרג את ציוד האינטרנט בביתם.

ב. הפס הרחב הגבוה מאפשר לכל לקוח לחבר יותר התקנים לענן בטכנולוגיות מגוונות – Wi-Fi, Zigbee, Zwave, Cellular, Bluetooth ועוד.

ג. רוחב הפס הגבוה בטלפונים הניידים בשילוב המגמה של Bring Your Own Device (BYOD) יוצרים איומים חדשים. אחת ההנחות המסוכנות ביותר כיום היא שמכשירים עליהם מותקנת תוכנת iOS ומכשירים ניידים אחרים שעובדים מביאים עימם למקום העבודה הינם בטוחים, בעוד האפליקציות והמידע על גבי מכשירים אלה נתונים תחת כמות הולכת וגדלה של מתקפות. להערכת החברה כוח העבודה של העתיד צפוי להיות נייד לחלוטין ויהיה זקוק לפתרון הגנת סייבר שמלווה אותו לכל מקום.

8.1.5. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

ביחס למוצרי תקשורת פס רחב - Broadband Gateway, כגון נתבי רשת וטכנולוגיות DSL ו-Fiber, כהגדרתם בסעיף 8.2.2(ד) להלן, בשנים האחרונות משרד התקשורת הסדיר את רפורמת הסיבים האופטיים והתיר לשלוש רשתות תקשורת לפרוס סיבים אופטיים לבתים.⁸

- **חברת בזק** המספקת תשתיות נחושת מבוססת טכנולוגיית DSL ותשתית סיבים.
- **הוט מערכות תקשורת בע"מ** (להלן: "הוט") המספקת תשתיות אינטרנט בכבלים ושירות אינטרנט מבוסס סיבים של רשת IBC.

⁸ ראו חוק התקשורת (בזק ושידורים) (תיקון מס' 74), התשפ"א-2020 בלינק שלהלן - <https://main.knesset.gov.il/Activity/Legislation/Laws/Pages/LawBill.aspx?t=lawsuggestionssearch&lawitemid=2150328>

- **IBC** (שהינה מיזם של סלקום, הוט, חברת החשמל וקרן תשי"י) ("IBC") המספקת תשתיות אינטרנט מבוססת סיבים בטכנולוגיית GPON. סלקום והוט הינם המפעילים הגדולים ביותר המשתמש בתשתית של IBC.
- **פרטנר תקשורת בע"מ** (להלן: "פרטנר") המספקת תשתיות סיבים מבוססת טכנולוגיית Point to Point.

הגדלת תמהיל המכירות של התאגיד ביחס למוצרי תקשורת פס רחב-Broadband Gateway על גבי תשתית של סיבים אופטיים עשויה להשפיע באופן חיובי על התוצאות העסקיות של התאגיד, להערכת החברה חל גידול בביקוש למוצרים אלו.

8.1.6. ביחס למוצרי התוכנה בתחום הפעילות, בשנים האחרונות, חלה מגמת עלייה בביקוש לאבטחת מידע לטלפונים חכמים (למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דו"ח זה שיעור אבטחת המידע של טלפונים חכמים הינו נמוך משמעותית מול שיעור אבטחת האנטי וירוס של מחשבים). לפיכך, החברות בתחום הפעילות מגבירות את פעילות ההפצה שלהן של מערכות האנטי וירוס של נורטון (כפי שמפורט להלן), בין היתר, לטלפונים חכמים, במטרה לענות למגמות ולביקושים אלו.

8.1.7. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות הינם כדלקמן:

- א. הון אנושי בעל ידע מקצועי וטכנולוגי ברמה גבוהה מאוד בתחום.
- ב. התאמת המוצר ללקוח – היכולת של החברות להתאים באופן אופטימלי את מוצרי החברות לצרכי לקוחותיהן.
- ג. ספקים מובילים – היכולת של ספקי החברות לספק מוצרים איכותיים, ברמה טכנולוגית מתקדמת המותאמים לדרישות מפעילי הטלקום בישראל.
- ד. ידע וניסיון – בעבודה מול מפעילי טלקום.

8.1.8. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות

- א. תחום ה-IoT מושפע מאוד מהתפתחויות טכנולוגיות כך ספקים חדשים מציעים פתרונות חדשים וכן פתרונות זולים וזאת על חשבון איכות המוצרים.
- ב. כמו כן, החל מהרבעון הראשון של 2020, החלה סולושנס לשווק נתבים מתוצרת חברת SagemCom, אשר פועלת בתחום מוצרי תקשורת פס רחב - Broadband Gateway (להלן: "SagemCom"). לפירוט נוסף ראו סעיף 8.2.2(ד) להלן.

8.1.9. חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

- א. להערכת החברה, ככלל, חסמי הכניסה העיקריים לפעילותה הינם:
 - א. **ידע וניסיון** – קיומו של ידע מוקדם, ניסיון קודם והיכרות עם הטכנולוגיה המתקדמת של הלקוחות.
 - ב. **כח אדם** – השימוש בכוח אדם מנוסה ומקצועי.

- ג. **טכנולוגיה** – זמן הפיתוח של מוצר לפי דרישות מפעיל תקשורת הוא כשישה (6) חודשים בממוצע. זמן הבדיקות הממוצע של מוצר חדש הוא כשישה (6) חודשים נוספים.
- ד. **יתרון לגודל** – ככל שהיצרן והיבואן גדולים יותר, עלויות הייצור והפיתוח שלהם נמוכות יותר.
- ה. **ראשוניות** – מפעילים נוטים לבחור מוצר ופתרון ראשון ומעדיפים לא להחליף אותו בגלל המשאבים הגדולים הכרוכים בכך.
- ו. **אישורים רגולטורים** – ממשד התקשורת וממכון התקנים ליבוא ושיווק בישראל.

8.1.10. להערכת החברה, אין חסמי יציאה משמעותיים בתחום פעילות זה.

8.1.11. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו
לפרטים בדבר מבנה התחרות ראו סעיף 8.8 להלן.

8.2. מוצרים ושירותים

המוצרים והשירותים שמספקות החברות ללקוחותיהן בתחום הפעילות הינם ייבוא, הפצה ואינטגרציה של מוצרים ושירותים מבוססי טכנולוגיות מתקדמות לתחום הטלקומוניקציה, ובכלל זה מוצרים לרשתות תקשורת קווית, אלחוטית ואופטית, מוצרים לתקשורת סולארית, מוצרי IOT ושירותי אבטחת מידע ושירותי ענן. מוצרים אלו הם מוצרי חומרה ותוכנה ולהלן יפורטו מוצרים אלו בחתכים אלו:

8.2.1. מוצרי תוכנה

אינטגרציה והפצה של מוצרי נורטון לשוק הפרטי בישראל, בתורכיה, בצרפת ובמזרח אירופה והפצת פתרונות הסייבר של בלקברי כמפורט להלן:

א. אבטחת מידע ושירותי ענן – החל מחודש מרץ 2016, סולושנס מפיצה את שירותי אבטחת המידע ושירותי הענן של נורטון. סולושנס מבצעת אינטגרציה לשרתי מפעילי טלקום והינה המפיצה הרשמית של פתרון אבטחת האינטרנט והאנטי וירוס של נורטון למפעילי הטלקום ושירות לשוק הפרטי, הן בישראל והן בלמעלה מ-20 מדינות שונות (למעט מפעילים בינלאומיים). כאשר, נכון למועד דו"ח זה, מפיצה החברה את מוצרי אבטחת המידע ושירותי הענן של נורטון בישראל, מערב אירופה ומזרח אירופה. סולושנס משווקת את שירותי אבטחת המידע ושירותי הענן של נורטון במודל B2B2C (עסקים שמוכרים לעסקים שמוכרים לצרכנים). בישראל, שירותי אבטחת המידע משווקים למפעילי אינטרנט ולמפעילי סלולר וכן לחברות אשר משווקות שירותי אבטחת מידע ושירותי ענן במסגרת השוק הקמעונאי. לפרטים נוספים ראו סעיף 2.17 להלן. לפרטים בדבר מגמות ושינויים בביקוש בתחום אבטחת מידע ראו סעיף 7.6 לעיל.

ב. מוצרי אבטחת מידע לארגונים – החברה מספקת שירותי אבטחת מידע כולל אינטגרציה לממשלה, לגופים בטחוניים ולמאות לקוחות עסקיים גדולים באמצעות חברת הבת דאנת. לדאנת מספר שותפים עסקיים כולל פאלו אלטו,

וויז, טרנד מיקרו, F5, אופסווט, סנטינל וואן ועוד. חברת אקסל השיקה במחצית השניה של שנת 2023, באמצעות דאנת את Magen AI - פלטפורמת אבטחת מידע חדשה מנוהלת ומתקדמת לארגונים קטנים ובינוניים, (MSSP) המאפשרת לאינטגרטורים וללקוחות קצה, ביניהם לקוחות החברה, לצרוך שירותי אבטחת מידע מקצה לקצה (End to End) של פתרונות פרימיום בעולם הסייבר בתנאי תשלום נוחים. החברה משווקת את המוצר לארגונים קטנים ובינוניים עד 1,000 משתמשים מכלל המגזרים בשוק לרבות הייטק, פיננסיים, תעשייה ומסחר. פתרונות הפלטפורמה כוללים היום מגוון יצרנים מובילים בעולמות הסייבר כדוגמת Trend Micro, Palo Alto, OPSWAT, WIZ, Tenable, SentinelOne, Netskope, KnowB4, CyberCloud, Infoblox, Perception Point ועוד. פלטפורמת Magen AI כוללת Market Place מובנה לכלי אבטחה שונים המוטמעים בחצר הלקוח. הפלטפורמה כוללת ממשק ניהול אחד עבור כלי האבטחה בשילוב יכולות AI ו-VIRTUAL ANALYST אשר מסייעים לשותפים שלנו וללקוחותינו לטיפול באירועי אבטחת מידע משמעותיים. 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.

המידע בדבר כוונת החברה להעברת מרבית הלקוחות ולבניית מודל B2B מבוסס הכנסות חוזרות כמפורט לעיל, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והוא משקף את הערכות החברה ובהנהלתה 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.

בנוסף, החל מחודש דצמבר, 2016, סולושנס הינה בעלת זיכיון של בלקברי לאינטגרציה ולהפצת פתרונות ניהול ואבטחת מידע לטלפונים חכמים לעסקים, ולהעברת קבצים בסביבת ענן, אשר נמכרים לחברות פיננסיים, לחברות ביטוח ולארגונים גדולים. פעילות זו מבוצעת באמצעות אינטגרטורים אשר מתקשרים מול לקוחות הקצה.

8.2.2. מוצרי חומרה –

ייבוא, הפצה ואינטגרציה של מוצרי תקשורת מתקדמים לעסקים, הפצה של מוצרי תקשורת נתונים מבוססים דור 4 ודור 5, הפצה של מוצרי בית חכם, IOT ועיר חכמה;

תחום מוצרי החומרה כולל:

א. ציוד רשת עסקי – החל משנת 2015, עוסקת סולושנס בשיווק והפצה של ציוד רשת עסקי מתוצרת חברת D-Link International Pte Ltd. (להלן: "D-Link"), הכולל: מתגים (רכיב ברשת מחשבים המחובר בין צמתים שונים ברשת-Switch), נתבים עסקיים, חומות אש (מערכת לניטור וחסימת התקשורות בלתי רצויות – Firewall), נקודות גישה (התקן אלקטרוני ממוחשב המבצע את התקשורת האלחוטית בין המחשבים השונים כדי ליצור רשת אלחוטית – Wireless Access Point) וכיוצא בזה. שירותי האחריות והתחזוקה, כלפי לקוחות הקצה, חלים על המפעילים.

ב. נתבים סלולריים – החל משנת 2016, עוסקת סולושנס בשיווק והפצה של נתבים סלולריים, נתבים אשר מספקים אינטרנט עסקי וביתי על גבי תשתית דור 4 במהירות של עד 150 מגה ביט ודור 5 במהירות של עד 1 גיגה ביט ללא צורך בטכנאי או בשקע תשתית ייעודי, לחברות סלולר בישראל. הנתבים הסלולריים הינם תוצרת מספר חברות, ביניהן D-Link. סולושנס מבצעת התאמות לנתבים הסלולריים על מנת שיותאמו לצרכן הישראלי. שירותי האחריות והתחזוקה, כלפי לקוחות הקצה, חלים על המפעילים. לפירוט בדבר מגמות ושינויים בביקוש בתחום נתבים סלולריים ראו סעיף 7.4 לעיל.

ג. אינטרנט של הדברים (IoT) ובית חכם ומקושר – החל משנת 2016, עוסקת סולושנס גם בשיווק חיישנים חכמים, אביזרי חשמל חכמים ורכיבי בית חכם ומקושר, המשווקים במסגרת תחום הפעילות, על ידי שיתוף פעולה עם חברת תקשורת מובילה בישראל ולקוחות נוספים. לסולושנס מגוון של מוצרים בתחום האינטרנט של הדברים, מוצרים פרי פיתוח משותף, כגון חיישנים לבית חכם ומקושר, טכנולוגיה לבישה (אוסף של אביזרים אלקטרוניים, כגון חיישנים, מצלמות, מסכים וכד'), מצלמות חכמות, תאורה חכמה, ציוד גישה Wi-Fi וכדומה. לפירוט בדבר מגמות ושינויים בביקוש בתחום IoT ראו סעיף 7.5 לעיל.

ד. מוצרי תקשורת פס רחב – Broadband Gateway אינטגרציה והפצה של מגוון רחב של מוצרי תקשורת פס רחב בעיקר של מוצרי Broadband Gateway, כגון נתבי רשת וטכנולוגיות DSL ו-Fiber המהווים את שער הכניסה לעולם האינטרנט המהיר ללקוחות עסקיים ופרטיים. המכירות בתחום זה הן בעיקר למפעילי תקשורת (בזק, סלקום, פרטנר ועוד). סולושנס משמשת כמפיצה של נתב אינטרנט מהיר תוצרת חברת Sagemcom כאשר בדרך כלל שירותי האחריות והתחזוקה, כלפי לקוחות הקצה, חלים על המפעילים. לסולושנס בלעדיות דה פקטו להפצת נתב Sagemcom למפעילי התקשורת בישראל (למעט להוט). המפעל של Sagemcom מייצר עבור החברה נתבים בהתאם לתוכנה ייעודית לנתבי פס רחב. תוכנה זו כוללת תכונות כגון חיישן אוטומטי, מערכת ניהול מרחוק, אבטחה ועוד. סולושנס החלה לשווק את נתביה של חברת SagemCom החל מהרבעון הראשון לשנת 2020. כיום,

הלקוחות העיקריים של סולושנס בתחום הפעילות הינן בזק, סלקום, פרטנר, בזק בינלאומי, Yes ו-IBC. בנוסף, מספקת סולושנס נתבים לחברות המשווקות אינטרנט במסגרת השוק הסיטונאי.

סולושנס משווקת כאמור שני סוגי נתבי תקשורת פס רחב - Broadband Gateway. בנוסף על נתב ה-Fiber, נתב VDSL 35b המבוסס על תשתית נחושת ונתב פרימיום מבוסס סיבים אופטיים בטכנולוגיית GPON. היתרון העיקרי של נתב הסיבים, בהשוואה לנתב ה-VDSL, הינו רוחב פס גבוה משמעותית אשר מסוגל לתמוך במהירות גלישה של עד 2.5 גיגה לעומת 200 מגה של נתב ה-VDSL. שני סוגי הנתבים יודעים לתמוך במספר רב של מכשירים דיגיטליים (מחשבים, טאבלטים, טלפונים חכמים וכיוצא בזה) בבת אחת, וכן, היכולת לתמוך בטכנולוגיית ה-Internet Protocol Television (IPTV), טכנולוגיה שנועדה להעביר שירותי טלוויזיה דיגיטליים על בסיס תשתית אינטרנט בפס רחב.

שוק מוצרי תקשורת פס רחב – Broadband Gateway הינו שוק הנתון לתנודתיות הנובעת משיקולי תקציב, קצב החלפת המוצרים בידי לקוחות הקצה, שיפורים טכנולוגיים, שיקולי תחרות אסטרטגיים, תלות בספקי מפתח וכיוצ"ב.

ה. מערכת שירותי הגנת חומרה בייצור אוטומטי

החל משנת 2018 סולושנס משווקת פתרון מלא של הגנה פיזית על מכשירי סלולר לנקודות מכירה של המכשירים באמצעות מערכת שירותי מגן למסך מכשיר הסלולר בייצור אוטומטי תוצרת חטיבת ProtectionPro האמריקאית של חברת Madico. הפתרון כולל שרת ייעודי שמנהל את המכונות בנקודות מכירה של סמארטפונים, אפליקציה לניהול המכונות וחומרי גלם שמשמשים כאולטרה ציפוי גמיש מוגן פטנט (של חברת Madico) המיוצר בהתאם לצורה ולגודל הטלפון הסלולארי של הלקוח. המוצרים המופיעים בסעיף 8.2.2 (א), (ב) ו- (ה) לעיל הינם מוצרי חומרה אחר, אשר אינם מוצרי חומרה IOT ובית חכם ומקושר (סעיף 8.2.2 (ג) לעיל) ואינם מוצרי תקשורת פס רחב – Broadband Gateway (בסעיף 8.2.2 (ד) לעיל), והם ייקראו יחד להלן: "חומרה אחר".

ו. שרתים, מתגים, מוצרי ווידאו, תקשורת, פתרונות סייבר וענן

החל משנת 2022, אקסל מפיצה ומשווקת, באמצעות חברת הנת שלה דטה טק מוצרי חומרה ותוכנה הכוללים, שרתים, מתגים, פתרונות סייבר, מוצרי ווידאו, טלפוניה ופתרונות ענן למשווקים, ספקי שירות ואינטגרטורים. כחלק מתפקיד ההפצה מעניקה דטה טק ללקוחותיה אחריות למוצרים המופצים על ידה המגובים באחריות היצרן. דטה טק מייבאת את המוצרים מיצרנים מובילים שונים בתחום המחשוב והתקשורת כדוגמאת: Cisco, Fujitsu ו-Linksys. מוצריה של חברת Cisco נחלקים לחומרה, רישוי ושירות.

בתחום החומרה ניתן למצוא מתגים, נתבים, שרתים, טלפונים ועוד. בתחום הרישוי ניתן למצוא את מרבית פתרונות אבטחת המידע של היצרן (הגנת גלישה, הגנת מייל ארגוני, הגנה על תחנות קצה ועוד) וכן לעולם הוידאו (Webex) מוצרי החברה נמכרים עם חוזי שירות לתקופות שונות ובזמני תגובה שונים. דטה טק מוכרת חוזי שירות למוצרים חדשים וכן חידושי שירות.

בתחום זה מעל 25 עובדים אשר תומכים במכירות, טכנולוגיה, שיווק, מנהלה, כספים ולוגיסטיקה. לקוחות החברה הינם משווקים, אינטגרטורים, חברות הייטק וכן ספקי שירותים שונים.

8.3. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

להלן פרטים אודות ההכנסות מקבוצת מוצרים ושירותים בתחום הפעילות המהוות (או אשר היוו) 10% או יותר מסך הכנסות החברה בגין שנים 2021, 2022 ו-2020:

2021		2022		2023		קבוצת מוצרים
שיעור מסך הכנסות החברה	אלפי ש"ח	שיעור מסך הכנסות החברה	אלפי ש"ח	שיעור מסך הכנסות החברה	אלפי ש"ח	
36%	41,787	43%	89,245	42%	116,476	חומרה, אחר ⁹
38%	43,569	33%	68,117	20%	54,970	מוצרי תקשורת פס רחב - Broadband Gateway ¹⁰
26%	30,166	38%	50,949	38%	103,011	מוצרי תוכנה

8.4. מוצרים חדשים

החברות פועלות באופן מתמיד לשיפור מוצריהן והוספת מוצרים חדשים הן בהתאם לצרכי לקוחותיהן ולצורכי השוק והן בהתאם להתפתחויות טכנולוגיות. החברות משיקות באופן שוטף מוצרים חדשים בתחום הפעילות. בהתאם להערכות החברה נכון למועד זה, החברה צופה שתשיק ברבעון 2 את הדור הבא של ציוד התקשורת בטכנולוגיית XGSPON במהירות 10 ג'יגה ותקן האלחוט המתקדם בעולם בטכנולוגיית WiFi 7. בנוסף, למעט ההשקעות המפורטות בסעיף 8.11 להלן, נכון למועד דו"ח זה אין לחברות מוצר מהותי חדש או מוצר חדש הכרוך בהוצאות פיתוח מהותיות.

המידע לעיל בהתאם לצפי השקה ומועדו של הדור הבא של ציוד התקשורת כשצוין, הינו 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

⁹ לפירוט אודות מוצרי חומרה אחר, ראו סעיף 8.2.2(א), (ב), (ג), (ה) ו- (ו) לעיל.
¹⁰ לפירוט אודות מוצרי תקשורת פס רחב - Broadband Gateway, ראו סעיף 8.2.2(ד).

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 כמפורט בסעיף וכו' ב.

8.5. לקוחות

התקשרויות בתחום הפעילות נעשות מול לקוחות עיסקיים (בעיקר מפעילי טלקום, מפיצים ואינטגרטורים) וממשלתיים וזאת בעיקר בדרך של הזמנות נקודתיות באמצעות הזמנות רכש (Purchase Order) ובעיקר מול לקוחות קבועים. מיעוט ההתקשרויות מתבצעות מול לקוחות מזדמנים. עיקר פעילותן של החברות בתחום הפעילות היא בישראל וחלק קטן יחסית מפעילותן הינו מחוץ לישראל. כל הזמנה, כאמור, כוללת את סוגי המוצרים הנדרשים, כמויותיהם, מחירם, תנאי התשלום ותנאי ומועדי משלוח. בחלק מההתקשרויות החברות מספקות ללקוח שירותי הדרכה, שירותי תמיכה טכנית, ערבות להבטחת התחייבויותיה, ביטוח חבות מוצר וביטוח אחריות מקצועית, שיפוי, ושירותי תיקון ואחריות. במסגרת תקופת האחריות (אשר נעה בדרך כלל בין 12 ל-15 חודשים), ממועד האספקה או השימוש, החברות רשאיות לספק מוצר חלופי במקום מוצר פגום. לרוב, חלף תקופת האחריות החברות מספקות פדיון אחריות (הנחה על מחיר מוצריהן או מוצרים עודפים ללא עלות) המגלמת "פיצוי" עד לשווי הפדיון כאמור. פדיון אחריות זה נקבע מראש במסגרת מו"מ מול לקוחות החברות וככלל מותנות בהיקף רכישות. החברות עשויות להעניק ללקוחותיהן, באופן שגרתי, תנאי אשראי של שוטף + עד כ-120 יום, בהתאם למקרה. מכירות מזדמנות מטבען עשויות להתפתח לעסקאות ארוכות טווח בהמשך. יצוין, כי לחלק מלקוחותיהם הקבועים של החברות קיימים הסכמי מסגרת הכוללים את עיקר תנאי ההתקשרות. במקרים מסויימים החברות, בשיתוף פעולה עם אינטגרטורים או ספקים, ניגשת למכרזים להפצת מוצריהם. חלק מחובות הלקוחות של החברות מבוטחים בביטוח סיכוני אשראי. בכפוף לתנאי הפוליסה, ביטוח זה חל, בין היתר, על סיטואציה שבמסגרתה הלקוח לא מסוגל לשלם את החוב (כגון פשיטת רגל) אך לא חל על סיכסוכים עסקיים בין הצדדים אשר במסגרתם קיימת מחלוקת על סכום החוב. החברה מספקת מוצרים ושירותים למפעילי התקשורת בישראל החל משנת 2004.

ככלל והחברות אינן מתקשרות ישירות מול לקוחות הקצה, מכאן ששירותי האחריות והתחזוקה כלפי לקוחות הקצה, חלים על המפעילים הרלוונטיים אשר בהם החברה תומכת.

להלן פרטים אודות לקוחות החברות אשר שיעור הכנסות החברות בגינם עולה על 10% :

שיעור הכנסות מסך הכנסות החברה			
2021	2022	2023	לקוח
24%	14.4%	10.6%	לקוח מהותי 1
14%	7.9%	6.5%	לקוח מהותי 2
14%	6.8%	1.9%	לקוח מהותי 3
11%	8.5%	7%	לקוח מהותי 4

לקוחותיה המהותיים של הקבוצה המפורטים בטבלה לעיל, הינם מפעילי התקשורת המובילים בישראל וכן חברה בת של מפעיל תקשורת העוסקת בהפצה ואינטגרציה של פתרונות מבוססי טכנולוגיה.

מרבית ההכנסות מהלקוחות המהותיים הינם בגין מכירת מוצרי חומרה. עיקר ההתקשרות מבוצעת באמצעות הזמנות רכש הכוללות תנאים סטנדרטיים של הזמנות רכש ובמסגרת הסכמי מסגרת שאינם מחייבים את הלקוחות לרכישה כלשהי. לאור היקפי הפעילות האמורים לחברה תלות באותם לקוחות.

8.6. שיווק והפצה

נכון למועד דו"ח זה, החברות משווקות את מוצריהן בעיקר למפעילי טלקום, מפיצים גדולים ואינטרטורים של אבטחת מידע. החברות אינן משווקות את מוצריהן לצרכן הפרטי שכן זה נעשה על ידי לקוחותיהם האמורים. החברות מקדמות מכירות באמצעות תקציבי שיווק (כגון השתתפות בכנסים ובקמפיינים עם מפעילי הטלקום). כחלק מפעילויות השיווק של החברות, הן משווקות את מוצרי ספקיהן ומקבלות במקרים שונים החזר הוצאות בגין פעולות השיווק כגון פרסום באינטרנט ובמוקדי מכירה. למעט תלות של החברות במפעילי הטלקום במסגרת שיווק והפצה של מוצריהן, לחברות אין תלות באמצעי שיווק כזה או אחר בהן הן עושות שימוש.

8.7. צבר הזמנות

צבר ההזמנות מורכב ברובו ממוצרי חומרה, מוצרים של אינטרנט של הדברים (IoT) ובית חכם ומקושר אשר מאופיינים בזמני אספקה ארוכים יותר (כמספר חודשים) מאשר יתר מוצרי החומרה. מוצרי החומרה מסופקים באופן שוטף בעיקר למפעילי הטלקום הגדולים לאחר שמתקבלות הזמנות הפרוסות על מספר חודשים עתידיים. נכון לימים 31 בדצמבר, 2022 ו-2023, הסתכם צבר ההזמנות של החברות בתחום הפעילות בכ-114,392 מיליוני ש"ח ובכ-86,957 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

להלן פרטים אודות התפלגות צבר ההזמנות* בתחום הפעילות למועד הדוח (באלפי ש"ח):

צבר נכון למועד הדוח *	
42,720	רבעון ראשון 2024
22,970	רבעון שני 2024
14,012	רבעון שלישי 2024
14,102	רבעון רביעי 2024
93,804	סה"כ

*לגבי מוצרי תוכנה, ככלל, אין לחברות צבר הזמנות אלא אספקת המוצרים הינה מיידית או על בסיס חודשי מתחדש.

פעילות החברות בתחום הפעילות מתאפיינת בסביבה תחרותית גבוהה.

א. מוצרי תוכנה:

(1) **מוצרי אבטחה מתקדמים** – בארץ ובעולם משווקים מוצרי אבטחה מתקדמים רבים הן לשוק הפרטי והן לעסקים. המתחרים הגדולים של מוצרי האבטחה של החברה הינם McAfee, Kaspersky, ESET, ואחרים. מוצרים אלה משווקים על ידי מפיצים שונים מקומיים ובינלאומיים. ביחס למוצרי נורטון, סולושנס הינה המפיץ הרשמי בישראל ובלמעלה מ-20 מדינות בעולם (בעיקר באירופה). סולושנס משווקת מוצרים אלה באמצעות מפיצים ונעזרת בשיתופי פעולה עסקיים שונים ומגוונים. לחברות בתחום הפעילות, אין את היכולת להעריך את חלקה בשוק זה אולם להערכת החברה חלקה בשוק זה, ביחס למתחרים, הינו משמעותי.

(2) **אבטחת מידע לארגונים** – שוק תחרותי עם עשרות מתחרים. סולושנס הינה בעלת זכיון של בלקברי להפצת פתרונות ניהול ואבטחת מידע לטלפונים חכמים לעסקים. חברות מובילות נוספות בתחום, אשר מוצריהן משווקים, בין היתר בישראל, הינן: Microsoft, AirWatch LLC ו-MobileIron Inc. לדאנת, חברת הבת של אקסל, המספקת שירותי אינטגרציה ללקוחות עסקיים וממשלתיים יש עשרות מתחרים כולל מטריקס, One, אמת מחשוב ואחרים. לחברה אין את היכולת להעריך את חלקה בתחום הפעילות בשוק זה. להערכת החברה חלקה בשוק זה אינו זניח.

בתחום הפצת מוצרי התקשורת התחרות רבה מאוד וכוללת יצרנים דוגמת Aruba, HPE, Arista, Juniper, Fortinet ועוד. מתחריה העיקריים של החברה בתחום זה הן חברות כגון אמטל מחשבים שמפיצה אף היא את סיסקו ומפיצות נוספות כגון סי-דאטה, ויזואל, סי.אם.אס, אקסקלוסיב נטוורקס ועוד שמפיצות מוצרים מתחרים. בתחום אינטגרציית הסייבר לעסקים והשירותים המנוהלים התחרות כוללת אינטגרטורים אחרים בשוק דוגמת אמת מחשוב, טראסטנט, בולוורקס ועוד.

ב. מוצרי חומרה:

בתחום החומרה יש מאות מתחרים, כגון Netgear, Belkin, אלקטל-לוסנט ועוד. החברה סבורה כי לנתבי ה-Sagemcom של סולושנס יתרון תחרותי וזאת בין היתר בזכות תכונות שונות כגון חיישן אוטומטי, מערכות ניהול מרחוק, אבטחה ועוד. לחברה אין את היכולת להעריך את חלקה בתחום הפעילות בשוק זה. מתחריה העיקריים של החברות במוצרי תקשורת פס רחב - Broadband Gateway - האינטרנט הרחב בעיקר ספקי ציוד קצה (Customer premises equipment) כגון Vtech, הייטס טלקום, T&W, ADB, אריס, טכניקולור, אודיוקודס (AudioCodes). לחברה אין את היכולת להעריך את חלקה בתחום הפעילות בשוק זה. להערכת החברה חלקה בתחום הפעילות בשוק זה אינו זניח.

למיטב ידיעת החברה, התחרות במערכת שירותי הגנת חומרה בייצור אוטומטי הינה בעיקר מול מערכת של חברת Zagg (שמשווקת בישראל ע"י חברת מומדיה) ומערכת נוספת שמשווקת על ידי חברת בנדא מגנטיק.

בתחום הפצת מוצרי התקשורת התחרות רבה מאוד וכוללת יצרנים דוגמת Aruba, HPE, Juniper, Fortinet ועוד. מתחריה העיקריים של החברה בתחום זה הן חברות כגון אמטל מחשבים שמפיצה אף היא את סיסקו ומפיצות נוספות כגון סי-דאטה, ויזואל, סי.אם.אס, אקסקלוסיב נטוורקס ועוד שמפיצות מוצרים מתחרים.

8.9. עונתיות

ככלל פעילות החברות אינה מאופיינת בעונתיות

8.10. כושר ייצור

נכון למועד דו"ח זה, החברות אינן מפעילות מערך ייצור עצמאי, אלא מתקשרות עם יצרנים, ספקים וקבלני משנה לצורך רכישת מוצרים ושירותים בתחום פעילותן.

8.11. מחקר ופיתוח

במסגרת מתן השירותים של סולושנס בתחום הפעילות, ספקי סולושנס מפתחים, בשיתוף פעולה עימה, תוכנה וחומרה עבור מוצריהם בהתאם לדרישותיהם הנגזרות מדרישות מפעילות התקשורת והלקוחות השונים.

א. החברה בשיתוף עם חברת Sagemcom השלימה פלטפורמת פיתוח נתב לשירות הסיבים האופטיים. הפיתוח של הנתב צפוי לשמש את החברה לתקופה מוערכת של 7 שנים. הפלטפורמה הנ"ל כוללת בין היתר פיתוח נתב חדש מבוסס סיבים בעל יכולות מתקדמות. הפיתוח הופק בהתאם לדרישות של לקוח צד ג' במכרז בו היא זכתה. הלקוח הזמין מסולושנס נתבים שהושקו ברבעון השלישי של 2021. התכונות המיוחדות לנתב הן: עיצוב ייחודי, שירות סייבר, שירותים מבוססי קונטיינר, קישוריות ועוד. הפיתוח החל להיות מופחת החל ממועד ההשקה של הנתב לאורך מועד השימוש הצפוי של פלטפורמה זו.

ב. זיכיון בלקברי - סולושנס פיתחה מערכת מנוהלת mssp כולל תמיכה ושירות בשיתוף פעולה עם מפיץ. חלקה של סולושנס בעלות הפיתוח עמד על כ-120 אלפי ש"ח. תקופת ההפחתה של של הנכס הינה בהתאם לתקופת ההסכם, קרי שלוש שנים.

ג. Be Spot 2.0 – מוצר בעל טכנולוגיה חדשנית אשר מעביר אינטרנט על קווי נחושת במהירות גבוהה התאומת את מהירויות הסיבים ונקראת Wave 2.0. המוצר הושק במהלך שנת 2023.

ד. מוצרי מש (MESH) - מוצרים אשר הושקו בסוף שנת 2022.

ה. השקעת Magen AI – פלטפורמת MSSP של הקבוצה, המאפשרת לאינטגרטורים וללקוחות קצה, לצרוך שירותי אבטחת מידע מקצה לקצה (End to End) של פתרונות פרמיום בעולם הסייבר בתנאי תשלום תחרותיים ואטרקטיביים (במודל מנוי חודשי, מתחדש או מנוי שנתי). השירות מסופק לכלל הלקוחות המחוברים לתשתית חטיבת המחשוב ושירותי הענן של אמזון (AWS), דרך ה-Marketplace של AWS.

הפיתוחים הנ"ל מאפשרים לחברה להגדיל את מגוון סל המוצרים שהחברה מספקת ללקוחותיה ולהמשיך למכור את מוצריה לאורך זמן למפעילי התקשורת. להרחבה אודות הנכסים הבלתי מוחשיים של החברה ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023.

8.12. חומרי גלם וספקים

חברות הקבוצה מתקשרות עם מספר קבלני משנה ויצרנים המספקים להן את מוצריהם בהתאם לדרישותיהן. בהתאם לתנאי ההתקשרות, מתקבלת מקבלני המשנה או מהיצרנים, על פי רוב, אחריות לטיב המוצרים. רוב ההתקשרויות נעשות בדרך של הזמנות רכש. בחלק מהתקשרויותיהם עם ספקים משולמת מקדמה ויתרת התשלום משולמת עם קבלת הציוד. במקרים אחרים מתקבל אשראי של עד 90 יום.

כל אחת מהחברות: נורטון, שנון זואי טק (שהינה ספק מוצרי ה-IOT) (להלן: "זואי") ו-SagemCom הינה ספק עיקרי של סולושנס אשר החברה מעריכה כי במקרה של הפסקת ההתקשרות עם מי מהן או לחילופין במקרה שסולושנס תהיה מעוניינת בעתיד להחליף את מוצרי הספק הרלוונטי במוצרים של ספק אחר, יהיה עליה לעבור תהליך של אפיון והטמעה מול הספק החדש, הכרוך בזמן ובהשקעות כספיות אשר לא ניתן להעריך בשלב זה. לאור האמור לעיל, החברה סבורה כי יש לסולושנס תלות בספקים אלה.

בשנים 2021, 2022 ו-2023, שיעור הרכישות של סולושנס מנורטון מתוך כל רכישותיה הינם 5%, 5% ו-4% בהתאמה. בשנים 2021, 2022 ו-2023, שיעור הרכישות של סולושנס משנון זואי טק מתוך כל רכישותיה הינם 2%, 1% ו-7% בהתאמה. בשנים 2021, 2022 ו-2023 שיעור הרכישות של סולושנס מ-SagemCom מתוך כל רכישותיה עמד על 62%, 67% ו-65% בהתאמה.

ספק עיקרי נוסף של הקבוצה באמצעות דטה טק הוא Cisco כאשר שיעור הרכישות של דטה טק מ-Cisco מתוך כל רכישותיה של דטה טק הינו 99%. למעט נורטון, זואי, SagemCom ו-Cisco כאמור לעיל, להערכת החברה לא קיימת לקבוצה תלות בספקים אחרים.

9. אחרים

9.1. מידע כללי על תחום הפעילות

9.1.1. לקבוצה מגזר "תוכנה אחר" או "אחרים" אשר נכון למועד דוח זה כולל בעיקר את פעילותה של חברת AOS שעוסקת בעיקר 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") ואת פעילותה של חברת צ'יפ פי. סי שעוסקת בעיקר בפתרונות מחשוב מנוהלים של תחנות רזות בסביבת ענן ומחשבי מיני כבסיס להקטנת עלויות, שליטה ואבטחת מידע.

9.1.2. לפרטים בדבר רכישת הון המניות של חברת AOS וציפ פי. סי ראו סעיפים 2.3 ו-2.4 לעיל.

חלק ד' – תיאור עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

10. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

נכון למועד דו"ח זה, החברה וחברות הבנות שלה, כפי שהיו ליום 31 בדצמבר, 2023, פועלות ממשרדיה בפתח תקווה. בין החברה לבין צד שלישי שאינו קשור לחברה ו/או לבעלי השליטה לשעבר בה, נחתם הסכם שכירות, שתחילתו ביום 15 באוקטובר, 2020 והינו בתוקף עד ליום 15 באוקטובר, 2025, עם שתי אופציות שהוענקו לחברה, כל אחת בת שנתיים וחצי, להארכת תקופת השכירות, ועד לחמש שנים נוספות, קרי עד ליום 15 באוקטובר, 2030, וזאת באמצעות מתן הודעה מראש מצד החברה בת שישה (6) חודשים מראש ובכתב (להלן: "הסכם השכירות" ו-"האופציות", לפי העניין). בהתאם להסכם השכירות, החברה שוכרת מקרקעין בפתח תקווה, בשטח כולל של כ- 367 מ"ר, המשמש כמשרדי הקבוצה, וכן מספר חניות בודדות ומחסן. דמי השכירות החודשיים (בגין המקרקעין, החניות והמחסן) עומדים על סך של כ-28 אלפי ש"ח, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן ובתוספת מע"מ, וכן סכומים שאינם מהותיים בגין דמי ניהול. יצוין כי ככל שהחברה תבחר לממש את האופציות, יעלו דמי השכירות בשיעור של כ- 5% באופן חד פעמי למשך תקופת האופציות. כמו כן, בהתאם להוראות הסכם השכירות, העמיד תאגיד בנקאי ערבות בנקאית מקובלת לידי המשכיר בסכום שאינו מהותי. המשכיר יהא רשאי לבטל את ההסכם, בתוך עשרה ימים לאחר משלוח הודעה בכתב, במקרה בו תהיה הפרה יסודית של ההסכם מצד החברה, בתנאים מקובלים בהסכמים מסוג זה.

ביום 27 בדצמבר 2015 התקשרה חברה מאוחדת של החברה בהסכם עם חברה בעלת עניין בחברה (להלן - המשכיר), לפיו תשכור החברה המאוחדת מהמשכיר משרדים בכפר נטר בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של כ- 35 אלפי ש"ח (כולל שכירות משרדים, מחסן וחניות). ביום 31 דצמבר 2020 נחתמה תוספת לחוזה השכירות למשך תקופה של שלוש שנים, כאשר במסגרת התוספת לא חלו שינויים מהותיים בתעריפים ו/או ביתר תנאי ההסכם. ביום 1 בינואר 2024 התקשרו הצדדים בהסכם, לפיו הוארך הסכם השכירות עד תום שנת 2025, ההסכם כולל גידול בשטח המשרדים כך שדמי השכירות החודשיים ובתוספת מחסן וחניות יעמדו על כ- 44 אלפי ש"ח.

ביום 28 בפברואר, 2022, התקשרה חברה בת של החברה בהסכם עם צד שלישי (להלן - המשכיר), לפיו תשכור חברת הבת מהמשכיר משרדים בתל אביב בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של כ- 6 אלפי ש"ח, למשך תקופה של שנתיים, כאשר הוענקו לה שתי אופציות, בנות שנתיים כל אחת, להארכת תקופת השכירות (להלן - האופציות), אשר הובאו בחשבון כחלק מתקופת החכירה מאחר ולהערכת הקבוצה האופציות תמומשנה על ידה, כאשר בכל אחת מתקופת האופציות יועלו דמי השכירות בשיעור של 5%.

כמו כן, חברת הבת קשורה בהסכם שכירות בקשר עם משרדים בתל אביב אשר חלק מבעליהם הינם בעלי מניות בחברת הבת, לפיו שוכרת חברת הבת משרדים בתל אביב בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך 6.5 אלפי ש"ח ולמשך תקופה של כ- 5 שנים (כולל אופציית הארכה של שנה) החל מחודש מרץ, 2019. בחודש נובמבר 2023 התקשרו הצדדים בהסכם שכירות חדש, לפיו תוארך תקופת השכירות, החל מיום 1 בינואר 2024, בשנתיים נוספות עם אופציה להארכה נוספת לתקופה של שנה, כאשר דמי השכירות יוותרו ללא שינוי מהותי מההסכם המקורי.

11. נכסים לא מוחשיים

נכסי הקניין הרוחני של החברה כוללים ידע עסקי, מקצועי, מסחרי וכן פיתוחים שונים אותם פיתחה החברה והחברות בקבוצה אשר משמש את החברה והחברות בקבוצה בפעילותן בתחומי הפעילות.

12. הון אנושי

12.1. תיאור המבנה הארגוני

להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה, נכון למועד דו"ח זה :



מצבת נושאי המשרה ועובדי הקבוצה

עד למועד הדוחות הכספיים, השלימה החברה מספר עסקאות במסגרתן רכשה חברות בנות נוספות וקשורות והרחיבה את מצבת עובדי הקבוצה.

להלן נתונים בדבר מצבת העובדים של הקבוצה לכל אחת מהשנים 2021, 2022 ו-2023 :

2021	2022	2023	תחום עיסוק
17	18	27	הנהלה ומטה
23	42	78	מחלקה טכנית ומכירות *
40	60	105	סה"כ

* לרבות ארבעה נותני שירותים לקבוצה בשנת 2023 אשר עוסקים באופן משמעותי בפעילות הקבוצה, אך ללא שמתקיימים יחסי עובד מעביד מול הקבוצה.

12.2. תלות באנשי מפתח ובעובדים

לחברה תלות במנכ"ל החברה, לפרטים נוספים ראו סעיף 22.3 להלן.

12.3. אימונים והדרכה

החברה עורכת מעת לעת הדרכות לעובדיה. בנוסף, חלק מעובדי החברה עוברים הכשרות מתאימות.

12.4. הסכמי העסקה ותכניות תגמול לעובדים

עובדי החברה מועסקים על פי תנאים שנקבעים בחוזים אישיים, בהתאם להחלטת הנהלת החברה. העובדים זכאים לשכר ולתנאי עבודה ותנאים סוציאליים מקובלים ו/או על פי דין ו/או לפי הקבוע בהסכמים אישיים. חלק מעובדי החברה זכאים לעמלות בגין מכירות על פי יעדים ו/או בונוסים שנתיים. כמו כן, בהסכמי העסקתם של עובדי ומנהלי מכירות נכללת הוראה בדבר זכאות העובד לתוספת עמלות (שאינן נחשבות לחלק משכר הבסיס). החברה מעמידה לחלק מעובדי החברה רכב צמוד וטלפון נייד. נכון למועד דו"ח זה רוב העובדים בחברה חתומים על סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963.

13. הון חוזר

ההון החוזר בהתאם לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023 ו-2022 עומד על סך של כ- 73,636 אלפי ש"ח ו-71,723 אלפי ש"ח, בהתאמה. מלאי – החברה מזמינה מלאי בהתאם להזמנות קיימות וצפי הזמנות לפי שיקול דעת הנהלת החברה. אשראי לקוחות – החברה עשויה להעניק ללקוחותיה אשראי, כאשר למרבית לקוחותיה יוענקו תנאי אשראי של עד שוטף + 120 יום. ימי לקוחות ממוצעים לשנים 2023 ו-2022 הינם כ-139 ו-151 ימים בהתאמה.

ביחס ללקוח מהותי 1 אשראי הלקוחות עומד על שוטף + 90. ביחס ללקוח מהותי 2 אשראי הלקוחות עומד על שוטף + 90 יום וביחס ללקוח מהותי 3 אשראי הלקוחות עומד על שוטף + 60 יום. אשראי ספקים – לחברה אשראי ספקים המשתנה בהתאם למהות ההתקשרות, כאשר תנאי האשראי אותם מקבלת החברה מספקים מגיעים לכדי שוטף + 90 ימים. ימי אשראי ספקים ממוצעים לשנים 2023 ו-2022 הינם כ-75 ו-98 ימים בהתאמה.

14. השקעות

נכון למועד דו"ח זה, אין לקבוצה פעילות השקעה מהותית, שאינן בחברות בנות או בחברות קשורות.

15. מימון

15.1. הקבוצה מממנת את עיקר פעילותה בעיקר ממקורותיה העצמאיים ומהלוואות מתאגידים בנקאיים. נכון למועד דו"ח זה, יתרת הלוואות מתאגידים בנקאיים לחברות הבנות: סולושנס, צי.פי.סי, דטה טק, אי.וי.אס וטוויסטק עומדות על כ-5,148 אלפי ₪, 139 אלפי ₪, 2,774 אלפי ₪, 2,138 אלפי ₪, ו-279 בהתאמה (מתוכן חלויות שוטפות בסכומים של 1,145 אלף ש"ח, 127 אלפי ₪, 948 אלפי ₪, 1,105 אלפי ₪ ו-165 אלפי ש"ח בהתאמה). שיעור הריבית לתאריך הדיווח להלוואות האמורות שהיו בתוקף במהלך תקופת הדוח, הינו בטווח של 6.5%-9.55%.

בגין קבלת אשראי קיימות מגבלות בסולושנס, אשר התקשרה עם תאגיד בנקאי במסגרת הלוואה ל-5 שנים. כחלק מתנאי הלוואה נדרשת סולושנס לעמוד באמות מידה פיננסיות, בנוסף קיימות מגבלות בגין קבלת אשראי בדטה טק להרחבה ראו סעיף 15.4 להלן.

15.2. נכון למועד דו"ח זה, יש בקבוצה מסגרות אשראי בש"ח לא צמודות בסכומים שהינם מהותיים כמפורט בטבלה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי:

<u>שיעור הריבית לתאריך הדיווח</u>	<u>יתרת המסגרת הבלתי מנוצלת</u>	<u>סך הכל המסגרת</u>	
<u>%</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
7.09	7,200	15,000	מסגרת אשראי א'
7.1	<u>3,300</u>	<u>15,500</u>	מסגרת אשראי ב'
	10,500	30,500	
	====	====	

*אמות מידה פיננסיות

1. מסגרת אשראי א' – במסגרת התחייבויותה של דטה טק לתאגיד בנקאי לקבלת מסגרת אשראי א', הנקובה בש"ח בריבית לא צמודה, התחייבה דטה טק כלפי התאגיד הבנקאי כי הונה העצמי המוחשי לא יפחת בכל עת בשנת הדיווח משיעור של 20% (בשנת 2024 משיעור של 25%) מסך המאזן של דטה טק באותה שנה, סך כל האשראים לזמן קצר שיועמדו לדטה טק, על ידי תאגידים בנקאיים, מוסדות פיננסיים, בעלי אגרות חוב ומלווים אחרים, לא יעלה על סך השווה ל- 80% מסך צורכי ההון החוזר של דטה טק ("אשראים לזמן קצר" משמעם - אשראים שמועד פרעונם הסופי חל לא יאוחר מ- 12 חודש; הון עצמי מוחשי - הון עצמי כמוצג בדוחות הכספיים, בתוספת יתרת סכומי קרן הלוואות בעלים אשר לגביה נחתמו כלפי הבנק, על ידי דטה טק ובעלי מניותיה, כתבי נחיתות ובניכוי נכסים בלתי מוחשיים כגון: מוניטין, פטנטים, סימני מסחר, שמות מסחריים וכו', חייבים לדטה טק שהינם בעלי עניין ו/או חברות בנות ו/או חברות קשורות, נכסי מיסים נדחים, הוצאות נדחות ושיפורים במושכר ממועד העמדתם).

2. מסגרת אשראי ב' – במסגרת התחייבויותה של דטה טק לתאגיד בנקאי לקבלת מסגרת אשראי ב' הנקובה בש"ח בריבית לא צמודה התחייבה דטה טק כלפי התאגיד הבנקאי כי הונה העצמי המוחשי לא יפחת מסך של 10 מיליון ש"ח וכי היחס בין סכום האשראי לזמן קצר של דטה טק לבין ההון החוזר התפעולי של דטה טק לא יעלה על 80% (הון חוזר תפעולי- (א) הסכום המצטבר של לקוחות וחייבים שוטפים (לזמן קצר), בתוספת (ב) מלאי והוצאות נדחות כמשמעותן בדוחות הכספיים של דטה טק, בניכוי (ג) התחייבויות שוטפות לספקים וזכאים אחרים, מקדמות מלקוחות והכנסות נדחות כמשמעותן בדוחות הכספיים של דטה טק).

16. מיסוי

לפרטים בדבר מיסוי, ראו ביאור 22 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023.

17. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

לגבי חלק ממוצרי הקבוצה – בעיקר חומרה של מוצרי תקשורת פס רחב - Broadband Gateway – נדרש אישור משרד התקשורת וממכון התקנים לייבוא ושיווק בישראל.

18. הסכמים מהותיים

18.1. בחודש ינואר, 2012, נחתם הסכם הפצה בין סולושנס (במתכונת התאגדותה הקודמת טרם המיזוג) לבין חברת D-LINK (להלן בסעיף זה: "ההסכם"), לפיו סולושנס תשמש כמפיץ בלעדי למפעילי טלקום של מוצרי רשת תקשורת מקומית (LAN – LOCAL AREA NETWORK), מוצרי רשת אזורית (WAN- WIDE AREA NETWORK) ומותגים נוספים של D-LINK בארץ (להלן ביחד: "מוצרי D-LINK"). D-LINK מפעילה פס ייצור במפעליה בו מיוצרים נתבים בהתאם לתוכנה ייחודית שפותחה על ידי סולושנס ו-D-LINK עבור נתבי פס רחב של D-LINK.

ההסכם הינו לתקופה של שנה ומוארך אוטומטית בשנה נוספת בכל פעם. במסגרת ההסכם נקבעו הוראות בדבר סיומו מטעמי נוחות (בהודעה מוקדמת של 90 יום) או סיום מ"סיבה" (כמפורט בהסכם).

ההסכם הינו הסכם מסגרת, כאשר כל הזמנה של מוצרי D-Link תתבצע באמצעות הזמנות רכש בהתאם למחירון של D-Link. יצוין כי במסגרת ההסכם אין התחייבות של סולושנס למכור כמות מסוימת של מוצרי D-Link או התחייבות למכור את מוצרי D-Link במחיר מסוים. סך קניות סולושנס מספק זה בשנים 2021, 2022 ו-2023 עמדו על סך של 2,627 אלפי ש"ח, 1,649 אלפי ש"ח ו-1,122 אלפי ש"ח, בהתאמה.

במסגרת ההסכם, סולושנס התחייבה, בין היתר: (א) לספק אחריות למוצרי D-Link בהתאם למדיניות האחריות של D-Link; (ב) לספק שירותי תמיכה טכנית עבור מוצרים תקולים בתנאים המפורטים בהסכם. במסגרת זו, D-Link תהיה רשאית לספק מוצר חלופי במקום מוצר פגום. אחריות זו של D-Link הינה כלפי סולושנס, אחריות סולושנס הינה ללקוחותיה (המפעילים) והאחריות של לקוחותיה של סולושנס הינה כלפי משתמשי הקצה. במסגרת תקופת האחריות (אשר נעה בדרך כלל בין 12 ל-15 חודשים), ממועד האספקה או השימוש, סולושנס רשאית לספק מוצר חלופי במקום מוצר פגום. לרוב, במסגרת הזמנות שסולושנס מספקת, חלף תקופת האחריות, סולושנס מספקת פדיון אחריות (הנחה על מחיר מוצריה או מוצרים עודפים ללא עלות). פדיון זה מאפשר ללקוח לתת שירות ללקוחותיו, מבלי שיאלץ לפנות לסולושנס בקריאת שירות לתיקון או החלפת המוצר וזאת עד לסך השווה לשווי הפדיון כאמור. פדיון אחריות זה נקבע מראש במסגרת מ"מ מול לקוחות סולושנס וככלל מותנה בהיקף רכישות.

הדין החל על פי ההסכם הינו הדין בסינגפור והצדדים להסכם הסכימו ליישב מחלוקות במסגרת בוררות לפי ה- International Chamber of Commerce בסינגפור.

18.2. ביום 1 בספטמבר, 2014, חתמה סולושנס על הסכם עם חברת נורטון, כפי שתוקן מעת לעת, לפיו לסולושנס רישיון להפיץ מספר מוצרי אבטחת מידע של נורטון (להלן: "מוצרי נורטון"). במסגרת הרישיון הורשתה סולושנס להפיץ את מוצרי נורטון רק לנותני שירות אינטרנט - INTERNET SERVICE PROVIDERS (ISP). במסגרת ההסכם ניתן לסולושנס רישיון לא-בלעדי, בלתי ניתן להעברה ובלתי ניתן להמחאה, וללא תמלוגים, להשתמש, לשווק ולהפיץ את מוצרי נורטון בישראל ובטריטוריות נוספות (ביניהן: אלבניה, ארמניה, אזרבייג'ן, ברוס, בוסניה הרצגובינה, בולגריה קרואטיה, קפריסין, גאורגיה, יוון, הונגריה, קסחסטן, קוסובו, קירגיסטן, מקדוניה, מלטה, מולדובה, מונטנגרו, רומניה, רוסיה, סרביה, סלובניה,

טגייסטון, אוקריאנה, אוזבקיסטן ותורכיה). הטריטוריה לגביה ניתנו לסולושנס זכויות הפצה שונה בין המוצרים השונים. נכון למועד דו"ח זה סולושנס מפיצה את מוצרי נורטון בישראל, תורכיה ומזרח אירופה. לסולושנס רישיון על סימני המסחר של נורטון עבור שימוש לצורך הסכם זה בלבד לשם שיווק, מיתוג וקידום מכירות של מוצרי נורטון.

תקופת ההסכם הינה שנה ומתחדשת אוטומטית מידי שנה אלא אם מי מהצדדים יתן הודעה בכתב שישים (60) יום לפני החידוש בפועל על הפסקת ההסכם. יצוין כי במסגרת ההסכם אין התחייבות של סולושנס למכור כמות מסוימת של מוצרי נורטון או התחייבות למכור את מוצרי נורטון במחיר מסוים.

נורטון תשפה ותגן על סולושנס מכל תביעה, כולל תביעה לפטנט, זכויות יוצרים, סוד מסחרי, סימן מסחרי או כל זכות קניינית אחרת. סולושנס, מנגד, תשפה ותגן על נורטון מכל נזק העלול להיגרם לה מצד ג' הקשור לפעילות סולושנס. קיימות התניות על סיום ההסכם במקרה של הפרה ובמקרה של חדלות פרעון.

ההסכם כולל התחייבות על שימוש במפצים מסוימים ואיסורים על הפצה של המוצרים למדינות מסוימות וללקוחות מסוימים.

בהסכם קבועים תנאי תשלום בעבור כל משתמש, וכן, בין היתר, סכום קבוע בגין הוספת שפה לתוכנה ובגין תמיכה טכנית. סך קניות סולושנס מספק זה בשנים 2021, 2022 ו-2023 עמדו על סך של 3,617 אלפי ש"ח, 2,963 אלפי ש"ח ו-2,698 אלפי ש"ח, בהתאמה.

מכח ההסכם עם נורטון, לסולושנס זכות לקבל מנורטון תמיכה ושירות למוצרי נורטון המשווקים על ידה. מוצרי נורטון הם "מוצרי מדף" הנמכרים במדינות רבות בעולם.

כאמור לעיל, סולושנס מפיצה את מוצרי נורטון ל-ISP אשר מוכרים בעצמם רשיונות במוצרי נורטון למשתמשי הקצה. לצורך קבלת שירות למוצרי נורטון - משתמשי הקצה פונים אל ה-ISP ממנו רכשו את המוצר הרלבנטי שהוא, כאמור, לקוח של סולושנס.

במקרים שבהם ה-ISP לא מצליח לפתור את התקלה בעצמו – נכנסת סולושנס לתמונה ומעניקה שירות ל-ISP או למשתמש הסופי. על פי ההסכם, סולושנס יכולה לפנות לתמיכה ושירות מנורטון במידת הצורך.

לנורטון היכולת לדחות התקשרות או לבטל התקשרות קיימת של סולושנס עם ISP בתנאים מסוימים כמפורט בהסכם.

18.3 חברת דטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ מונתה על ידי סיקו כמפיצה לא בלעדית של מוצרי ושירותי סיקו בישראל בהתאם לרשימת מוצרים מסודרת. באוקטובר 2023 הוארך ההסכם לשנתיים נוספות עד לנובמבר, 2025, כאשר לכל צד יש זכות לסיימו בהודעה מראש.

18.4 ביום 3 באוגוסט, 2023, התקשרה סולושנס, בהסכם מסגרת בפעם הראשונה עם מפעיל תקשורת גדול בישראל, לקוח קיים של סולושנס שהינו צד ג' בלתי קשור לחברה (להלן בס"ק זה: "הלקוח"), לאספקת ציוד תקשורת לסיבים אופטיים, שכולל נתבי LAN אלחוטיים ומוצרי תקשורת נלווים (להלן בס"ק זה: "המוצרים"), וזאת לתקופה לא קצובה כאשר כל צד רשאי לסיים את ההתקשרות בכפוף להודעה מוקדמת של 60 יום (להלן בס"ק זה: "ההסכם"). מעת לעת הלקוח יבצע הזמנות רכש של המוצרים בהתאם לתנאי ההסכם. נכון למועד זה התקבלו הזמנות בתמורה כוללת של כ-3.8 מיליון דולר. לפרטים נוספים אודות ההסכם ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6 באוגוסט, 2023 (אסמכתא: 2023-01-089766).

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

ביום 10 באוגוסט, 2023, סולושנס התקשרה בתוספת להסכם עם מפעיל טלקום, לקוח קיים של החברה שהינו צד ג' בלתי קשור לחברה (להלן בס"ק זה: "הלקוח"), בקשר עם הארכת ההסכם לתקופה נוספת של שלוש שנים נוספות לאספקת שני מוצרי BROADBAND GATEWAY מדורות מתקדמים מסוגים שונים, אלא אם תסתיים קודם לכן בקורות אירועים מקובלים כפי שהוגדרו בהסכם (להלן בס"ק זה: "תקופת ההסכם"). בהתאם לתוספת זו, ההזמנה הראשונה סופקה במהלך רבעון ראשון בשנת 2024. ביום 23 בנובמבר, 2023, התקשרה סולושנס בתוספת נוספת להסכם זה לפי תקופת ההסכם כהגדרתה לעיל, בקשר עם הזמנה למוצר נוסף. בהתאם להסכם, ההזמנה הראשונה מצד הלקוח של המוצרים המתקדמים, בגובה כ-14 מיליון ש"ח תחולק למספר משלוחים כאשר האחרון שבהם יסופק עד לסוף שנת 2024. היקף ההזמנות הפתוחות במסגרת ההסכם נכון למועד הדוח הינו כ-11.4 מיליון דולר. בכפוף לעמידת סולושנס בהוראות ההסכם, נדרשת לספק ללקוח מוצרים מתקדמים בשווי של כ-14 מיליון דולר בשנה. בהנחה של ביצוע מלא של ההסכם לאורך כל התקופה הנוספת, צופה כי הלקוח ירכוש ממנה מוצרים מתקדמים בשווי כולל של כ-40 מיליון דולר, כאשר הזמנה של המוצר המתקדם תבוצע באמצעות הזמנות רכש והתמורה בגין כל הזמנה תשולם בתנאי של שוטף+90 ימים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מימים 20 בפברואר, 2020, 13 באוגוסט, 2023 ו-26 בנובמבר, 2023 (אסמכתאות: 2020-01-014872, 2023-01-092745 ו-2023-01-128049, בהתאמה).

המידע בדבר מועדי האספקה הצפויים, צפי הזמנות עתידי, היקף הזמנות פתוחות וצפי ההכנסות מהלקוח, הינם מידע צופה פני עתיד 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.

18.5. לפרטים בדבר הסכמים מהותיים שהקבוצה התקשרה בתקופת הדוח, ראו סעיף 12 לדוח הדירקטוריון המצורף.

19. הסכמי שיתוף פעולה

למעט כמפורט בסעיף 18 לעיל, החברה אינה קשורה בהסכמי שיתוף פעולה אסטרטגיים.

20. הליכים משפטיים

לפרטים בדבר הליכים משפטיים ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים.

21. יעדים ואסטרטגיה עסקית וצפי להתפתחויות בשנה הקרובה

החברה בונה אסטרטגיה עסקית ומעדכנת אותה מעת לעת. במסגרת האסטרטגיה החברה מנתחת את המצב הקיים, את הסביבה העסקית בה היא פועלת ומחליטה על יעדים ומטרות במישורים שונים:

- א. מיצוב הקבוצה – הקבוצה פועלת להיות הספק המוביל של מוצרי תחומי הפעילות.
- ב. השקת מוצרים חדשים – באופן מתמיד הקבוצה משיקה ופועלת להשיק מוצרים חדשים וזאת בהתאם לצורכי לקוחותיה ולהתפתחות הטכנולוגיה ביחס למגוון מוצריה. אקסל זכתה במכרז לאספקת הדור הבא של נתבי הסיבים במהירות 10G שיושק במהלך 2024. בנוסף, לקראת השינויים בשוק התקשורת בשנים הקרובות, הקבוצה נערכת לאספקת מוצרי חומרה תקשורת פס רחב - Broadband Gateway, כגון נתבי רשת בטכנולוגיות fiber, חומרה/ תוכנה תומכת דור 5 בסלולר והשקת מוצרי בית חכם, הגדלה ושיפור של טווח ואיכות החיבור ועוד.
- ג. הרחבת הפעילות הקיימת – הקבוצה פועלת להגדיל את נתח השוק שלה ביחס למוצרים הקיימים בתחומי הפעילות ולהתרחב לפעילות מקבילה גם מחוץ לישראל.
- ד. כניסה לתחומים חדשים – הקבוצה בוחנת מעת לעת כניסה לתחומים נוספים אשר משיקים לפעילותה העסקית ואשר יכולים להביא לידי ביטוי את יכולותיה והקשרים המקצועיים שיש לה עם לקוחותיה השונים.
- ה. מיזוגים ורכישות – החברה בוחנת בכל עת אפשרויות של מיזוגים ו/או רכישות של חברות או פעילויות תוך התמקדות בפעילויות קיימות אשר הינן סינרגטיות או מקבילות לתחום הפעילות של הקבוצה ואשר יש בהן בכדי לתרום להכנסות החברה ורווחיותה.

החברה צופה לשרת מספר גדל של לקוחות ובעקבות ההתפתחות הטכנולוגית החברה צופה לעליה במחיר חומרה של מוצרי תקשורת פס רחב - Broadband Gateway. הערכה זו מבוססת על ההנחות והאומדנים הבאים: (א) דרישה לשדרוגים הטכנולוגיים הדרושים בצידוד תקשורת ביתי; (ב) גידול בכמות ההתקנים המחוברים לאינטרנט באמצעות נתבים ביתיים. הנחה זו מבוססת על מגמת העלייה בכמות המשתמשים וההתקנים מידי שנה וכוללת מחשבים, טלפונים ניידים חכמים, טאבלטים, שעונים, ציוד בית חכם, מצלמות, טלוויזיות, ממירים וכו'; (ג) גידול בנפח הגלישה הממוצע היומי. לאור מגמות אלה החברה מעריכה את העליה במחירי חומרה של מוצרי תקשורת פס רחב - Broadband Gateway שכן הנתבים החדשים תומכים בטכנולוגיות חדשות יחסית ויקרות יותר כולל חיבור אופטי בטכנולוגיות GPON, וביכולות אלחוט מתקדמות יותר כמו WiFi Mesh, באפליקציות מתקדמות כגון בית חכם, שירות סייבר ועוד. יצויין כי, להערכת החברה, בשנים בהן אין השקת טכנולוגיה חדשה, לרוב לא מבוצע שדרוג בקנה מידה רחב של נתבים בקרב הלקוחות מאחר ולרבים מהם כבר קיים נתב מתאים לטכנולוגיה הקיימת בשוק. בתקופות אלה לא צפויה צמיחה במכירת נתבים.

הקבוצה פועלת באופן קבוע להרחבת פעילותה ולבסס את השפעתה בתחום פעילותה הן באמצעות גידול אורגני על ידי כניסה לתחומים חדשים, למשל, מוצרי אינטרנט של הדברים (IoT) והן באמצעות מיזוגים ורכישת של חברות סינרגטיות בתחום פעילות החברה.

כוונת ואסטרטגיית החברה המפורטת בסעיף זה הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין ודאות כי תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר, יתממשו ומבוססות על הערכות

החברה על פי ניסיונה ופרסומים בנושא. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר כתוצאה גורמים חיצוניים שונים כגון שינויים גיאוגרפיים-פוליטיים, שינויי רגולציה והשפעות כלכליות שונות או בשל התממשותם של גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 22 להלן.

22. גורמי סיכון

22.1. גורמי סיכון מקרו כלכליים

- א. **מצב כלכלי גלובלי ומקומי** – החברה מושפעת מהמצב הכלכלי הקיים במשק הישראלי אשר עלול להיווצר ממגוון רחב של גורמים מקומיים וגלובליים, אי וודאות פוליטית, מגפות גלובליות, מצבי חרום עולמיים ועימותים בין-מדינתיים ועוד, הואיל והיקף המכירות של מוצריה ללקוחותיה מושפע, בין היתר, מהצריכה הפרטית לנפש. החברה מעריכה, כי ככל שהמשק המקומי יגלוש לתקופה של האטה והרעה בפעילות העסקית בעקבות אירועים חיצוניים או פנימיים, אזי תוצאותיה העסקיות עלולות להיפגע.
- ב. **חשיפה לשינויים בשער חליפין** – החברה חשופה לסיכונים בגין שינויים בשערי חליפין ובעיקר דולר/ שקל. מטבע הפעילות של החברה הינו ש"ח. רכישות של החברה מספקיה המשמעותיים נעשות בדולר ואילו העסקאות העיקריות של החברה עם לקוחותיה יכולות ויהיו נקובות בש"ח, בדולר, בש"ח צמוד לדולר או בש"ח. כמו כן, עיקר הוצאות המכירה וההנהלה וכלליות של החברה (כגון שכר, קידומי מכירות, תשלומים לנותני שירותים) נקובות בש"ח. שינויים בסביבת המטבע ובמיוחד בשערי החליפין של השקל אל מול הדולר עלולים להשפיע על התוצאות הכספיות של החברה. החברה פועלת להקטין חשיפה זו דרך פעולות גידור של הדולר וכן דרך תקבולים בדולר מלקוחות כנגד ההתשלומים לספקים בדולר.
- ג. **סיכוני אבטחת מידע וסייבר** – ככל קבוצה העוסקת בטכנולוגיה שחשופה לסיכוני סייבר ואבטחת מידע, הן ברמת אפשרות חדירה למערכות הקבוצה והשגת גישה לחומרים רגישים, והן בפגיעה פוטנציאלית באמינות במידע ו/או בזמינותו. התממשות של אילו מהסיכונים האמורים עלולים לגרום לפגיעה בקבוצה, הן ברמת עצירת פעילות והן ברמת המוניטין (יובהר כי הקבוצה נדרשת ע"י לקוחותיה לעמוד בסטנדרטים גבוהים של אבטחת מידע והגנות סייבר ומשקיעה משאבים רבים ופועלת באופן קבוע על מנת להתמודד עם סיכונים כאמור והעלאת המודעות בפני עובדיה).
- ד. **התפתחויות בסביבה מאקרו כלכלית** – לראשונה מזה חודש דצמבר, 2022, האינפלציה בישראל ירדה בחודש דצמבר, 2023 ל-3%. זאת בעקבות ניסיון לרסן את האינפלציה, והעלאות הבנקים המרכזיים בעולם ובישראל של שיעור הריבית, שבישראל נכון לחודש פברואר, 2023, עומדת על 4.5%. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023, לחברות הבנות של החברה קיימות הלוואות בסכום כולל של כ-10.5 אלפי ש"ח הנושאות ריבית פריים ולפיכך יושפעו מסביבת הריבית ועלולים להגדיל את הוצאות המימון של החברה. החברה מעריכה כי מצבה הפיננסי יאפשר לה להמשיך ולממן את פעילותה כסדרה ולעמוד בהתחייבויותיה. לפרטים נוספים ראו סעיף 7. לעיל.

22.2. גורמי סיכון ענפיים

- א. **עלות וזמינות חומרה וציוד תקשורת** – לשינוי בעלות וזמינות חומרי הגלם (בעיקר חומרה), ברכיבים ובציוד התקשורת בהם משתמשת החברה לצורך מתן שירותיה עלולה להיות השפעה שלילית על תוצאותיה העסקיות. עליה במחירי חומרי גלם אלו, ללא אפשרות להתאמת מחיר מצדה של החברה, עלולה לפגוע ברווחיות החברה. העדר זמינות עקב קשיי אספקה, עלולה אף היא לפגוע ברווחיות החברה.
- ב. **התאמה להתפתחויות ולביקושים בשוק התקשורת** – שוק התקשורת נמצא בהתפתחות מתמדת באופן המהווה אתגר, המקשה בין היתר על חיזוי המגמות, ההתפתחות הטכנולוגית ואופי הביקושים הצפויים. אם ציפיות והערכות החברה בקשר עם מגמות השוק לא יתממשו, או שיתממשו בקצב איטי מכפי שהוערך על ידה, יושפעו מכך ההכנסות העתידיות והרווחיות של הקבוצה.
- ג. **שחיקת מחירים** – תחרות מוגברת ותנאי השוק בתחום המוצרים, הפתרונות והשירותים אותם מספקת הקבוצה, עלולה להביא לשחיקת מחירים ובעקיפין לפגיעה בהכנסות הקבוצה וברווחיותה.
- ד. **תחרותיות** – התחרות ביחס למוצרי הקבוצה כוללת מספר רב של חברות מתחרות, בהן חברות מקומיות ובינלאומיות העושות שימוש במוצרים ובטכנולוגיות שונים ומגוונים. התגברות התחרות מצד גורמים אלה עשויה להביא להקטנת הכנסות הקבוצה ולשחיקה ברווחיותה.
- ה. **החזרת מוצרים (recall)** – במקרה קיצון של קריאה להחזרת מוצרים עשויות להיות לכך השפעות שליליות על הקבוצה כגון פגיעה במוניטין.
- ו. **התיישנות של טכנולוגיה** – פיתוח של טכנולוגיות חדשות הרלוונטיות לתחום הפעילות שהקבוצה אינה לוקחת בהן חלק עלול לגרום למוצרי הקבוצה הנוכחיים להתיישן לאור פיתוח טכנולוגיות כאמור.
- ז. **אישורים ורשיונות** – פעילות הקבוצה כפופה לדרישות הרגולציה כולל אישורי משרד התקשורת ומכון התקנים.

22.3. גורמי סיכון מיוחדים לחברה

- א. **תלות במנכ"ל החברה** – לקבוצה תלות במנכ"ל. לאור היכרותו המעמיקה את השוק בו פועלת הקבוצה, ספקיה ולקוחותיה של הקבוצה ואת אופן פעילותה של הקבוצה.
- ב. **תלות בספקים** – חברות נורטון, שנון זואי, Sagemcom, Cisco, וכן מספר מצומצם של ספקים אשר מספקים לחברה חלק ממוצריה יוצר תלות של החברה.
- הפסקה לא מתוכננת של התקשרות עם מי מגורמים אלו עלולה להשפיע באופן שלילי על היקפי פעילות החברה בתחום, ובפרט לגרום לעיכוב באספקת המוצרים של החברה.
- ג. **תלות בלקוחות וכיסוי חלקי של ביטוח אשראי ללקוחות** – חברות בזק, סלקום ופרטנר אשר היקפי הפעילות עמן מהווים מעל 10% משיעור הכנסות הקבוצה יוצרים לקבוצה תלות בהן כלקוחותיה. הפסקה לא מתוכננת של התקשרות עם מי מגורמים אלו עלולה להשפיע באופן שלילי על היקפי פעילות הקבוצה בתחום, ובפרט לגרום לירידה בהכנסות הקבוצה וברווחיותה. כמו כן, חלק מלקוחותיה של הקבוצה אינם מבטחים בביטוח סיכוני אשראי ולכן אם יתממש מצב בו לקוח כאמור לא ישלם את חובו (כגון בנסיבות

של פשיטת רגל), חוב אבוד זה עשוי להשפיע באופן ישיר על תוצאותיה העסקיות של הקבוצה ועל רווחיותה.

ד. **סיום הסכמים מהותיים** – סיומם של הסכמים מהותיים של החברה המפורטים בסעיף 18 לעיל עלולים להשפיע ולפגוע בתוצאות החברה באופן מהותי.

ה. **מיזוגים ורכישות וכניסה לתחומים חדשים** – יישום האסטרטגיה של החברה בדבר מיזוגים ורכישות וכניסה לתחומים חדשים עשויה לחשוף את החברה לסיכונים הנובעים מפעילויות אלה ולסיכונים נוספים על הסיכונים בפעילות החברה. אין וודאות כי החברה תוכל להמשיך לזהות רכישות מתאימות בתנאים משביעי רצון. כישלון בזיהוי וביצוע רכישות עתידיות עלול להשפיע לרעה על החברה ועל פעילותה ומצבה הכספי. אסטרטגיה זו כרוכה בסיכונים, לרבות השפעה לרעה על תוצאות החברה, צריכת זמן ניהולי ותשומת לב ניהולית, אירועים בלתי צפויים וכד'. בנוסף, החברה עשויה שלא להצליח לנצל את הסינרגיות הצפויות מפעולות אלה.

22.4. גורמי הסיכון והערכת החברה לגבי מידת השפעתם של גורמי הסיכון על פעילות החברה בכללותה:

השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
			סיכוני מאקרו
x			מצב כלכלי גלובלי ומקומי
	x		שערי מטבע
	x		סיכוני אבטחת מידע וסייבר
			סיכונים ענפיים
	x		עלות וזמינות חומרה וציוד תקשורת
	x		התאמה להתפתחויות ולביקושים בשוק התקשורת
x			שחיקת מחירים
	x		תחרותיות
		x	החזרת מוצרים (recall)
x			התיישנות של טכנולוגיה
	x		אישורים ורשיונות
			סיכונים מיוחדים לחברה
		x	תלות במנכ"ל החברה
		x	תלות בלקוחות וכיסוי חלקי של ביטוח אשראי ללקוחות
		x	תלות בספקים
		x	סיום הסכמים מהותיים
		x	מיזוגים ורכישות וכניסה לתחומים חדשים

אקסל סולושנס 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 1.1.2024 ומצאה כי אלו מתקיימים.

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

ליום 31 בדצמבר 2023

אקסל סולושנס גרופ בע"מ (להלן: "החברה" או "גרופ") מתכבדת בזה להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 (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 פרק תיאור עסקי התאגיד של החברה כפי שנכלל בפרק א' לדוח תקופתי זה (להלן: "פרק תיאור עסקי התאגיד") והדוחות הכספיים של החברה לתקופת הדוח, המצורפים בפרק ג' לדוח תקופתי זה (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 המתייחס 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. 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 7 דצמבר, 2023, החברה חתמה על הסכם לרכישת יתרת ההון המונפק של י.ג.ג ישראל אינק בע"מ (להלן: "ישראל אינק") על-ידיה, כך שלאחר ביצוע המכירה כאמור, וביחד עם המניות הקיימות, החברה מחזיקה במלוא (100%) הון המניות המונפק של החברה בדילול מלא. לפרטים נוספים אודות רכישת מניות ישראל אינק ורכישת יתרת מניות כאמור לעיל, ראו דיווחים מיידים של החברה מימים 11 במאי, 2021 ו-7 בדצמבר, 2023 (אסמכתאות: 2021-01-082389 ו-2023-01-111604, 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."), 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 סעיפים 2.3-2.6 לפרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2023.

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

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

2.1 לקבוצה תחום פעילות אחד המדווח כמגזר עסקי בדוחותיה הכספיים (להלן: "תחום ציוד תקשורת אבטחת מידע ותוכנה"), 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.¹

בנוסף, לקבוצה מגזר "חומרה אחר" או "אחרים" אשר נכון ל-31 בדצמבר, 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) וציפ.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 בדוח התקופתי זה.

2.2 מכירות הקבוצה לשנת 2023 הסתכמו בכ-274 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-208 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מרבית הגידול במכירות נובע מדטה טק שאוחדה לראשונה בחציון השני של שנת 2022 ומאיחוד לראשונה במהלך רבעון 3 בשנת 2023 של חברות טוויסטק ואיי וי אס. החברה ממשיכה לפעול בהתאם לאסטרטגיה אשר בה מובאת לידי ביטוי השפעת הרכישות אותם ביצעה והשפעת 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.

¹ יצוין כי נכון למועד הדוח, פעילות החברה, סולושנס, דאנת, אי.בי.אי אקטיב דטה טק, טוויסטק ואיי וי אס טק הינם חלק מתחום ציוד תקשורת אבטחת מידע ותוכנה.

כחלק מתוכניתה האסטרטגית, החברה בוחנת את המשך הרחבת תחומי פעילותה בתחום הסייבר, שירותי ענן, 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 13 לדוח הדירקטוריון הנ"ל, הנוגע לאירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה.

2.4 מלחמת "חרבות ברזל": נכון למועד פרסום הדוח, מדינת ישראל נמצאת במלחמה בעזה ובזירות נוספות, וזאת לאחר שביום 7 באוקטובר, 2023, תקף ארגון הטרור חמאס את מדינת ישראל (להלן: "המלחמה"). יצוין כי מאז פרוץ המלחמה, החברה מקיימת את שגרת הפעילות התפעולית והעסקית שלה ועוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות, וכי כמו למשק כולו, המלחמה יצרה מספר אתגרים הנובעים, בין היתר, בעיכוב באספקה של חלק מהאספקה של מוצרי החברה שיסופקו ברבעונים הבאים, להערכת החברה סכום של כ-15 מיליון ש"ח מהכנסות החברה נדחה לרבעונים הבאים. כאמור עיכובים אלו אינם צפויים לפגוע בביצועי החברה לטווח הבינוני והארוך.

נכון למועד דוח זה, לחברה אין אינדיקציה כי קיימת השפעה מהותית של המלחמה על עסקי החברה, אך עם זאת, לא ניתן לצפות את משך המלחמה או את היקף ההשפעות העתידיות של המלחמה, אם יהיו, על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות. החברה משמרת שגרת פעילות, תחת המגבלות המתוארות לעיל, ועוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות, לרבות בחינת ההשלכות על פעילותה של החברה.

2.5 לצורך הרחבה על ההשפעה שהייתה לאירועים ומגמות בפעילות התאגיד ובסביבתו העסקית על פעילות החברה, ראו פרק 7 בפרק א' לדוח זה.

3. 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 31 בדצמבר	סעיף
	2022	2023	
הירידה ביתרת המזומנים בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובעת בעיקר מרכישת חברות שאוחדו לראשונה טוויסטק ואי וי אס, השקעות בנכסים בלתי מוחשיים, גידול במלאי ומרכישה עצמית של מניות החברה (לשינויים נוספים ראו דוח תזרים מזומנים).	20,933	11,459	מזומנים, שוה מזומנים ופיקדונות
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מירידת ניירות ערך סחירים ומנגד שיערוך השקעה בחברת בי טכנולוגיות בפס רחב (ב.ב.ט.י. לייב) בע"מ (להלן: "בי טכנולוגיות").	5,443	5,303	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 טוויסטק ואי וי אס.	109,511	96,264	לקוחות
הגידול במלאי בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 נובע בעיקר מהגדלת יתרת המלאי בחברת סולושנס וכן מאיחוד לראשונה של IVS ומנגד קיטון במקדמות לספקים בחברת סולושנס.	22,260	25,653	מקדמות לספקים ומלאי
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 מתבטא בעיקר בעליה ביתרת הוצאות מראש בחברות דאנת ודטה טק.	4,895	6,237	חייבים ויתרות חובה
	163,042	144,916	סה"כ נכסים שוטפים
הצגת שווי הוגן של אופציות בחברת אינטראפוזישן שניתנו לחברת בת, בעיקר במהלך רבעון 1 של שנת 2023.	-	324	נכסים פיננסיים (*)
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מיצירת מיסים נדחים בחברת דטה טק, מקדמה לז"א בגין אינטראפוזישן וכן איחוד לראשונה של חברות טוויסטק ואי וי אס.	4,791	8,256	רכוש קבוע ויתרות חובה לזמן ארוך
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ואי וי אס ומנגד הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים.	48,336	60,609	נכסים בלתי מוחשיים
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ואי וי אס וכן הכרת נכס שכירות לראשונה בציפ.פי.סי.	2,860	4,273	נכסי זכות שימוש
	55,987	73,462	סה"כ נכסים לא שוטפים
	219,029	218,378	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 31 בדצמבר	סעיף
	2022	2023	
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מגידול בחליות שוטפות של הלוואות בחברות סולושנס ודטה טק וכן איחוד לראשונה של חברת אי וי אס.	19,620	24,439	אשראי מתאגידים בנקאיים
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר ממיון תמורה מותנית גרופ לז"א ומנגד גידול בתמורה מותנית בגין איחוד טוויסטק לראשונה.	1,368	736	חלות שוטפת של התחייבות בגין תמורה מותנית
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מאיחוד חברות טוויסטק ואי וי אס לראשונה.	1,229	1,720	חליות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
הירידה בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובעת מהפרשי עיתוי התשלום לספקים. בעיקר בחברות סולושנס ודטה טק.	57,405	30,261	ספקים ונותני שירותים
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ו-אי וי אס ומנגד קיטון בחו"ז מע"מ.	1,732	1,809	מוסדות
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מאיחוד טוויסטק ו-IVS לראשונה ומנגד קיטון בהוצאות לשלם בעיקר בחברת דטה טק.	9,965	12,315	זכאים ויתרות זכות
	91,319	71,280	סה"כ התחייבויות שוטפות
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מלקיחת אשראי בחברת סולושנס ובחברת דטה טק וכן איחוד לראשונה של חברת ואי וי אס.	466	6,989	הלוואה מתאגידים בנקאיים
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ואי וי אס.	2,486	3,796	התחייבות בגין תמורה מותנית
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ואי וי אס.	1,589	2,512	התחייבות בגין חכירה
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע מקיטון ביתרת ההפרשים המקוריים שנוצרו, בעיקר בחברת דטה טק ומנגד הכרה לראשונה בעודפי עלות של חברות טוויסטק ואי וי אס.	3,853	3,346	מיסים נדחים
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר ממיון הלוואה שנתנה לחברת רפק שהינה צד קשור בדטה טק לזמן קצר, וקיטון בתמורה הנדחית ברכישת פעילות מגן אופק בדאנת.	3,236	720	התחייבויות אחרות
	11,630	17,363	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע בעיקר מגידול ברווח שנצבר לתקופה ומנגד קיזוז בגין ביצוע רכישה עצמית של מניות החברה.	108,854	114,635	הון עצמי המיוחס לבעלים
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2022, נובע מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ואי וי אס.	7,226	15,100	זכויות מיעוט
	116,080	129,735	הון עצמי
	219,029	218,378	סה"כ התחייבויות והון

4. 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		סעיף
	2022	2023	
הגידול נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של חברת דטה טק החל מרבעון 3 לשנת 2022 ושל החברות טוויסטק ואי וי אס החל מספטמבר 2023.	208,311	274,457	הכנסות
	41,338	52,056	רווח גולמי
הקיטון באחוז הרווח הגולמי נובע בעיקר מהשפעת איחוד דטה טק לראשונה ברבעון 3 לשנת 2022.	19.8%	18.9%	שיעור רווח גולמי
הגידול נובע בעיקר מעלייה בהוצאות שכר של חברת דאנת וכן כתוצאה מאיחוד לראשונה של חברת דטה טק ברבעון 3 לשנת 2022 ומאיחוד לראשונה של החברות טוויסטק ואי וי אס בספטמבר 2023. כמו כן, חל גידול בהפחתת עודפי עלות בחברה.	17,875	23,392	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול נובע בעיקר מעלייה בהוצאות השכר הנובעות מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ואי וי אס ברבעון 3 לשנת 2023 וחברת דטה טק ברבעון 3 לשנת 2022. בנוסף, מגידול במצבת העובדים בחברת דאנת.	13,143	17,570	הוצאות הנהלה וכלליות
הגידול נובע בעיקר מתחילת הפחתת נכסי מו"פ בתחום נתבי הפייבר.	1,539	2,300	הוצאות מחקר ופיתוח
בשנת 2022 נבעו ההוצאות מהפחתת שווי צמיחה והפחתת מוניטין ישראלינק.	4,108	(11)	הוצאות (הכנסות) אחרות נטו
	4,673	8,805	סה"כ רווח (הפסד) מפעולות
הגידול בהוצאות המימון נובע בעיקר מריבית על אשראי מבנקים בחברת דטה טק, קיטון בהכנסות הפרשי שער בחברת סולושנס וקיטון בהכנסות מימון משיערוך תמורה מותנית בחברת גרופ.	(3,367)	302	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	8,040	8,503	רווח לפני מיסים על הכנסה
הקיטון בהוצאות המס נובע בעיקר מיצירת נכס מס בגין הפסדים מועברים והפרשי עיתוי בחברת דטה טק.	(550)	1,009	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
	7,490	9,512	רווח נקי לתקופה

4. תוצאות הפעולות (המשך)

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	סעיף
	2022	2023	
תגמול הוני שאינו משפיע על תזרים המזומנים.	590	445	הוצ' שכר בגין תגמול מבוסס מניות
שערוך בגין ערך הזמן של התמורה המותנית.	366	93	הוצ' מימון משערוך תמורה מותנית
הקיטון בהכנסות המימון נובע בעיקר משינויים בהפחתת התמורה המותנית בחברת גרופ על פי הערכת שווי של מעריך שווי חיצוני.	(2,502)	(1,166)	הכנסות מימון מהפחתת תמורה מותנית
ההוצאה בשנת 2022, בגין הפחתת מוניטין ישראלניק.	3,718	-	הוצ' אחרות בגין הפחתת מוניטין
ההוצאות במהלך שנת 2023 נובעות מהוצאות חד פעמיות הקשורות ברכישת חברות טוויסטק ואי וי אס ואילו בשנת 2022, ההוצאות נבעו מהפחתת נכס זמין למכירה בגין החזקה בחברת צמיחה וכן מהוצאות חד פעמיות הקשורות ברכישת חברת דטה טק.	447	422	הוצ' עסקאות חד פעמיות
	10,109	9,306	רווח נקי מתואם לתקופה (*)
הגידול נובע בעיקר מהפחתת נכסים בלתי מוחשיים שזוהו במהלך צירוף העסקים בחברת דטה טק וכן בחברות טוויסטק ואי וי אס שאוחדו לראשונה ברבעון 3 לשנת 2023.	4,070	4,892	הפחתת עודפי עלות
	14,179	14,198	רווח נקי מתואם לפני הפחתת עודפי עלות
	16,991	19,798	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 מניות, 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 מניות, הוצאות פחת והפחתות בשל רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים וחוזי חכירה לטווח ארוך כאשר הוצאות הפחת הכוללות הסתכמו בכ-10.1 מיליון ש"ח בשנת 2023, מתוכם כ-4.9 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, לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2023 ו-31 בדצמבר, 2022 (באלפי ש"ח), ראו באור 27 לדוחות הכספיים.

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

שעור (%)	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.22	שעור (%)	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.23	סעיף
35.7%	74,505	39.4%	108,133	הכנסות חוזרות * (Recurring Revenue)
64.3%	133,806	60.6%	166,324	הכנסות אחרות
100%	208,311	100%	274,457	סה"כ הכנסות

* לפרטים בדבר עיקרי הרכב ההכנסות החוזרות ראו סעיפים 8.2.1. (א), (ב) בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח תקופתי זה.

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 וניסיונה.^[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, מלחמת "חרבות ברזל" וכן לפירוט נוסף ראו גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 22 בפרק תיאור עסקי התאגיד

^[1] 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 וניסיונה, 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.

6. נזילות

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

הסברי החברה	לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	סעיף
	2022	2023	
הקיטון בתזרים מזומנים נטו, ששימש לפעילות שוטפת בשנת 2023, בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, בעיקר מירידה ביתרת הלקוחות ומנגד ירידה ביתרת הספקים.	(1,149)	(830)	תזרים מזומנים לפעילות שוטפת
הגידול בתזרים מזומנים נטו, ששימש לפעילות השקעה בשנת 2023, בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ואי וי אס.	(5,688)	(9,374)	תזרים מזומנים לפעילות השקעה
הקיטון בתזרים מזומנים נטו, ששימש לפעילות מימון בשנת 2023, בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע מגידול באשראי בנקאי ומנגד ביצוע תוכנית רכישה עצמית של מניות החברה, פירעון התחייבויות אחרות והתחייבויות בגין חכירה בתקופה.	(1,895)	126	תזרים מזומנים מפעילות מימון

7. מקורות המימון:

- א. במהלך העסקים הרגיל, החברה מממנת את פעילותה בעיקר ממקורותיה העצמאיים, מאשראי ספקים, הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים, בעיקר לצרכי הון חוזר וממסגרת בנקאית למימון כנגד מסגרות אשראי והלוואות. לפרטים בדבר גיוסי הון שבוצעו בתקופת הדוח, ראו סעיף ו' להלן.
- ב. לפרטים לגבי מקורות מימון, הלוואות, אמות המידה הפיננסיות, מסגרות האשראי, ראו סעיף 15 בפרק תיאור עסקי התאגיד.

ג. היקף ממוצע בתקופת הדוח

הלוואות: היקפו הממוצע של אשראי לזמן קצר לתקופה של השנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023, הינו כ- 22,030 אלפי ש"ח לעומת כ- 11,371 אלפי ש"ח בשנה 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 שנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023, הינו כ- 33,753 ש"ח לעומת כ- 38,278 אלפי ש"ח בשנה המקבילה אשתקד.

אשראי ללקוחות: החברה עשויה להעניק ללקוחותיה תנאי אשראי של שוטף+ עד כ- 120 יום. הממוצע המשוקלל של היקף אשראי לקוחות לתקופה של השנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023, הינו כ- 95,138 אלפי ש"ח לעומת כ- 73,105 אלפי ש"ח בשנה המקבילה אשתקד.

ד. הון עצמי

הונה העצמי של החברה המיוחס לבעלי המניות, הסתכם ביום 31 בדצמבר, 2023, בכ-115 מיליון ש"ח לעומת כ-109 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2022 והיווה כ-52% ו-50% מסך המאזן, בהתאמה.

ה. הון חוזר ויתרות מזומנים

סעיף	31 בדצמבר, 2023 (באלפי ש"ח)	31 בדצמבר, 2022 (באלפי ש"ח)
נכסים שוטפים	144,916	163,042
התחייבויות שוטפות	71,280	91,319
הון חוזר	73,636	71,723

ו. גיוסי הון בתקופת הדוח

במהלך תקופת הדיווח מומשו 1,200,000 זכות למניה, מתוכם כ-1,000,000 זכות למניה (12/20) ו-200,000 זכות למניה (א' 02/21) ל-1,200,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה. מומשו 255,000 אופציות עובדים ל-95,432 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה בתמורה לתוספת מימוש בסך כולל של כ-166 אלפי ש"ח.

ז. הקצאות אופציות בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

בתקופת הדוח הוקצו אופציות (בלתי סחירות) לעובדים ולנושאי משרה בכירה בחברה בהתאם לתוכנית האופציות של החברה. ההקצאות בוצעו לאחר אישור דירקטוריון החברה ובמקרה של נושאי משרה בהתאם להמלצה של ועדת התגמול, כדלקמן:

מועד הקצאה	כמות אופציות	ניצעים	אופן ההקצאה
4 ביוני, 2023	1,050,000	4 עובדים של החברה וחברות בשליטת החברה, אשר שניים מהם נושאי משרה בכירה בחברה (שאינם דירקטורים ואינם מנכ"ל החברה)	דוח הקצאה פרטית מיום 4 באפריל, 2023 ודוח משלים לו מיום 3 במאי, 2023, אסמכתאות: 2024-01-2023--1004614, 01-047673, בהתאמה.

8. תרומות

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

9. 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").

10. גילוי בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כהגדרת מונח זה בחוק החברות ותקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, הוא דירקטור אחד, וזאת בשים לב, בין היתר, לגודל החברה, סוג פעילותה ומורכבותה, במספר חברי הדירקטוריון ובהרכב הדירקטוריון הכולל אנשים בעלי ניסיון וכישורים ניהוליים ומקצועיים. בקביעת המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כאמור, הדירקטוריון לקח בחשבון את החובות, הסמכויות והתפקידים המוטלים על הדירקטוריון בהתאם לדיון, וכן את אחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה, עריכת הדוחות הכספיים שלה ואישורם.

לפירוט אודות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית המכהנים בחברה נכון למועד הדוח, ראה תקנה 26 לפרטים נוספים על התאגיד (חלק ד' לדוח תקופתי זה).

11. פרטים בדבר המבקר הפנימי של התאגיד

שם המבקר : רו"ח יהודה עזרא.

תאריך תחילת כהונתו : 24.4.2012.

עמידה בהוראות : למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית").

החזקה בניירות ערך של החברה או בגוף הקשור אליה : למיטב ידיעת החברה, בהתאם לבירור שערכה עם המבקר הפנימי, הוא אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

קשרי המבקר הפנימי עם החברה או עם גוף הקשור אליה : למיטב ידיעת החברה, בהתאם לבירור שערכה עם המבקר הפנימי, אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה, למעט עבודת הביקורת הפנימית.

מבקר חיצוני : המבקר הפנימי מעניק לחברה שירותי ביקורת פנים כגורם חיצוני (הוא אינו עובד החברה); הוא מעניק שירותי ביקורת פנימית כנותן שירות חיצוני, בביקורתו הוא נעזר במומחים כדוגמת אנשי ביקורת ומחשב.

דרך המינוי : ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את מינויו של המבקר הפנימי. המינוי אושר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון בהתחשב בהשכלה, בידע ובניסיון של המבקר הפנימי, בעיקר בביקורת פנים בחברות ציבוריות בישראל ובחוו"ל וגם בתחומי הנהלת חשבונות, כספים וכלכלה. המינוי בוצע בהתייחס לחובות ולתפקידים המוטלים על המבקר הפנימי על פי דין וכן בהתחשב, בין השאר, בגודלה ובפעילותה העסקית של החברה.

זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי : דירקטוריון החברה קבע כי יו"ר הדירקטוריון יהיה הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.

תוכנית העבודה : תוכנית הביקורת השנתית נערכת על פי תכנית עבודה המוגשת על ידי המבקר הפנימי ומאושרת על ידי דירקטוריון החברה וזאת בהתאם להמלצת ועדת הביקורת של החברה ; שיקול דעת המבקר הפנימי לסטות מתוכנית העבודה כפוף לאישורה של ועדת הביקורת.
יצוין כי בשנת הדיווח עסק המבקר בעיקר בביקורת רכש ושרשרת אספקה ובקורות כספיות.

ביקורת בחו"ל או של תאגידים מוחזקים : תוכנית הביקורת אינה מתייחסת לפעילות החברה בחו"ל או לפעילות תאגידים מוחזקים שלה בארץ או בחו"ל.

היקף העסקה : היקף עבודתו של המבקר הפנימי של החברה בשנת 2023 עמד על כ- 170 שעות שנתיות. היקף שעות זה תואם את דרישות עבודתו של מבקר הפנים בהתייחס לנושאים שאושרו על ידי ועדת הביקורת.

עריכת הביקורת : המבקר הפנימי, על פי הודעתו, עורך את הביקורת הפנימית על פי חוק הביקורת הפנימית בהתאם לתקנים המקצועיים המקובלים. הדירקטוריון הניח את דעתו, בהסתמך על הצהרות המבקר הפנימי, כי המבקר הפנימי עמד בכל הדרישות כאמור.

גישה למידע : למבקר הפנימי מומצאים המסמכים והמידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית וניתנת לו גישה חופשית, מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים כספיים.

דוחות המבקר הפנימי : דוחות המבקר הפנימי יוגשו בכתב ליו"ר דירקטוריון החברה, למנכ"ל החברה וליו"ר ועדת הביקורת מראש ולפני המועד בו מתקיים הדיון.

להלן פירוט המועדים בשנת 2023 ועד למועד הגשת דוח זה בהם הוגשו דוחות הביקורת והתקיים דיון בוועדת הביקורת בממצאי המבקר הפנימי :

נושא הדוח	המועד בו הוגש הדוח	מועד הדיון בדוח
ביקורת בנושא מיחשוב	13.11.2023	29.11.2023
ביקורת בנושא מערך השכר וכח אדם	7.02.2024	15.02.2024

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר : תוכנית הביקורת נבנית במשותף על ידי המבקר הפנימי וועדת הביקורת כאשר השיקולים המנחים בבניית התוכנית הם בדיקת תהליכים כספיים ותפעוליים לצורכי התייעלות וחסכון, תהליכי קבלת החלטות בנושאים אסטרטגיים עסקיים, וכן תקינות פעילות החברה מבחינת שמירה על החוק וניהול עסקים תקין. לדעת הדירקטוריון, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו היו סבירים בנסיבות העניין, והיה בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

תגמול המבקר הפנימי : בשנת 2023 שולם למבקר הפנימי סך של כ-18 אלפי ש"ח. לדעת הדירקטוריון, תגמול המבקר הפנימי אינו משפיע או פוגם בהפעלת שיקול דעתו המקצועית, וזאת, בין היתר, בשים לב להתרשמות הדירקטוריון מאופן ביצוע מלאכת ביקורת הפנים בחברה על ידו, ומידת הפירוט, הדיוק וההעמקה של דוחות הביקורת שהוגשו על ידו.

11. רואה חשבון מבקר

רואה החשבון המבקר של החברה הינו שטראוס לזר ושות', רואי חשבון (להלן: "רואה החשבון המבקר"). שכר הטרחה נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, ניסיון העבר ותנאי שוק. הגורם המאשר את שכרו של רואה החשבון המבקר הינו דירקטוריון החברה. להלן נתונים על רואי החשבון והשכר הכולל של רואי חשבון המבקרים (באלפי ש"ח):

2022			2023			
סה"כ	שירותי מס ואחרים	ביקורת וסקירת דוחות כספיים	סה"כ	שירותי מס ואחרים	ביקורת וסקירת דוחות כספיים	
354	-	354	381	-	381	שכר טרחה

12. אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה:

א. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר, 2022 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2022 (30 במרץ, 2023, אסמכתא: 034911-01-2023) (להלן: "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 הראשון לשנת 2023 (שפורסם ביום 31 במאי, 2023, ותיקון לו ביום 8 ביוני, 2023, אסמכתאות: 050323-01-2023 ו-01-054130, בהתאמה) (להלן: "הדוח לרבעון הראשון לשנת 2023") ראו סעיף 12 לדוח לרבעון השני לשנת 2023, הנכלל על דרך של הפניה.

ג. לאירועים אשר התרחשו מאז פרסום הדוח לרבעון הראשון לשנת 2023 (31 במאי, 2023) ועד למועד פרסום הדוח לרבעון השני לשנת 2023 (שפורסם ביום 31 באוגוסט, 2023, אסמכתא: 01-2023-101229) (להלן: "הדוח לרבעון השני לשנת 2023") ראו סעיף 14 לדוח לרבעון השני לשנת 2023, הנכלל על דרך של הפניה.

ד. לאירועים אשר התרחשו מאז פרסום הדוח לרבעון השני לשנת 2023 (31 באוגוסט, 2023) ועד למועד פרסום הדוח לרבעון השלישי לשנת 2023 (שפורסם ביום 30 בנובמבר, 2023, אסמכתא: 01-2023-108748) (להלן: "הדוח לרבעון השלישי לשנת 2023") ראו סעיף 14 לדוח לרבעון השלישי לשנת 2023, הנכלל על דרך של הפניה.

ה. ביום 7 דצמבר, 2023, החברה חתמה על הסכם לרכישת יתרת ההון המונפק של י.ג.ג. ישראלינק בע"מ (להלן: "ישראלינק") על-ידיה, כך שלאחר ביצוע המכירה כאמור, וביחד עם המניות הקיימות, החברה מחזיקה במלוא (100%) הון המניות המונפק של החברה בדילול מלא. לפרטים נוספים אודות רכישת מניות ישראלינק ורכישת יתרת מניות כאמור לעיל, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 11 במאי, 2021 ו-7 בדצמבר, 2023 (אסמכתאות: 082389-01-2021 ו-111604-01-2023, בהתאמה).

ו. ביום 18 בינואר, 2024, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול והמלצתה לדירקטוריון לאשר גם כן את חידוש מדיניות התגמול, החברה זימנה אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של החברה שעל סדר יומה עמד נושא אישור חידוש מדיניות התגמול לתקופה נוספת של שלוש שנים, החל מיום 23 בפברואר, 2024 (להלן בסעיף קטן זה "המדיניות המאושרת", ו-"האסיפה המיוחדת", בהתאמה). ביום 22 בפברואר, 2024 התקיימה האסיפה המיוחדת ומדיניות התגמול של החברה חודשה לתקופה נוספת של שלוש שנים כאמור לעיל. לפרטים נוספים אודות האסיפה המיוחדת והמדיניות המאושרת, ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 18 בינואר, 2024, 21 בינואר, 2024, 12 בפברואר, 2024 ו-22

בפברואר, 2024 (אסמכתאות: 2024-01-006775, 2024-01-008559, 2024-01-015522 ו-2024-01-018888 בהתאמה).

ז. ביום 26 במרץ, 2024, בישיבת דירקטוריון החברה, הודיע יו"ר דירקטוריון החברה מר יאיר פודים על רצונו להתפטר מתפקידו כיו"ר הדירקטוריון וכדירקטור בחברה החל מיום 31 במרץ, 2024. בישיבה זו דירקטוריון החברה החליט על מינויו של מר אודי וינטראוב (להלן: "מר וינטראוב") לכהונתו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החל מיום 1 באפריל 2024 וזאת בהתאם לתקנון החברה, עד לתום מועד האסיפה השנתית הקרובה, במסגרתה יועלה מחדש מינויו לתקופת כהונה נוספת. באותו יום ועדת התגמול והדירקטוריון החליטו על אישור תנאי כהונתו של מר וינטראוב, כמו כן אישור הקצאה פרטית מהותית למנכ"ל החברה, בכפוף לאישור אסיפת בעלי מניות החברה, ממועד אישור אסיפת בעלי המניות וכמפורט בסעיף ח' להלן. כמו כן בישיבות אלו אושרו מענקים ליו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים ראו תקנה 21 לפרק ד' בדוח תקופתי זה.

ח. ביום 26 במרץ, 2024, דירקטוריון החברה החליט על אישור זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת, שעל סדר יומה יכללו הנושאים כדלקמן: (א) דיון בדוחות הכספיים ובדו"ח הדירקטוריון של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 וכן לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023; (ב) מינוי מחדש של משרד רואה החשבון המבקר של החברה; (ג) מינוי מחדש של ה"ה אודי וינטראוב (יו"ר הדירקטוריון), נעמי אנוך (דירקטורית בלתי תלויה) ודניאל גמזו, כדירקטורים בחברה לתקופת כהונה נוספת עד לאסיפה השנתית הבאה; (ד) אישור הקצאה פרטית מהותית של 1,450,000 אופציות לא סחירות למר רונן שור, מנכ"ל החברה (אשר בכפוף לאישורו, יבוטלו אופציות קודמות בהן מחזיק. לפרטים נוספים ראו סעיף א' לתקנה 21 בפרק ד' בדוח תקופתי זה); (ה) אישור תנאי הכהונה של יו"ר הדירקטוריון של החברה, מר וינטראוב, לרבות הקצאה פרטית מהותית של 1,000,000 אופציות לא סחירות (להלן בס"ק זה: "זימון האסיפה"). לפרטים נוספים אודות ההקצאה הפרטית המהותית למנכ"ל ותנאי כהונתו של מר וינטראוב, כולל ההקצאה הפרטית המהותית, ראו זימון האסיפה. נכון למועד זה, טרם פורסם זימון האסיפה והחברה פועלת לפרסמו בהקדם.

13. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפירוט אודות אומדנים חשבונאיים קריטיים ראו באור 2 בדוחות הכספיים.

14. הערכת שווי

להערכת שווי מהותית*, כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, אשר שימשה כבסיס לקביעתם של ערכם של נתונים בדוחות הכספיים לתקופת הדוח, לרבות קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים כאמור, ראו טבלה להלן:

הנהגות שלפיהן בוצעה ההערכה	מודל הערכה	זיהוי נושא הערכה שווי, תלות בחברה ולרבות התייחסות להסכמי שיפוי עם מעריך השווי	שווי נושא הערכה לפני מועד הערכת השווי (אלפי ש"ח)	שווי נושא הערכה שנקבע בהתאם להערכה (אלפי ש"ח)	עיתוי הערכה	זיהוי נושא הערכה
תחזית תזרימי מזומנים ושיעור היוון של כ- 16%	גישת ההכנסות- Excess Earnings וכן גישת השוק	רו"ח שגיא בן שלוש, מנכ"ל חברת אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ. החברה מתמחה במתן ייעוץ כלכלי ומימוני והערכות שווי מקצועיות בלתי תלויות, על פי כללי חשבונאות בין ותקינה ישראלית, לצורכי דיווח כספי וכחות דעת מומחה לבתי IFRS לאומית משפט. בין לקוחות החברה נמנות עשרות חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל וחברות פרטיות. לא קיימת תלות במזמין ההערכה וקיים שיפוי מעל פי 3 מסך התמורה בגין העבודה.	ל.ר.	19,293	10 ביולי 2022	הקצאת עלות רכישת הון דטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ

* במהלך תקופת הדוח הערכת השווי היתה מהותית. נכון למועד הדוח הערכת השווי אינה מהותית.

רוגן שור

מנכ"ל

יאיר פודים

יו"ר דירקטוריון

תאריך: 26 במרץ, 2024

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן העניינים

עמוד

2 - 3	דוח רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים :
4 - 5	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7 - 9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10 - 12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13 - 79	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של אקסל סולושנס גרופ בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים המצורפים על המצב הכספי של אקסל סולושנס גרופ בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 5.1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 2.2% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה באותו תאריך. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

בחינת ירידת ערך מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר

בהתאם לאמור בבאורים 2.ב.2, 2.ה., 2.ג. ו- 12 לדוחות הכספיים, ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכמו יתרת המוניטין ויתרת הנכס הבלתי מוחשי שהינו בעל אורך חיים בלתי מוגדר - זכות לתמלוגים לסך של כ- 24 מיליון ש"ח וכ- 15.8 מיליון ש"ח, בהתאמה. הנהלת החברה בוחנת ירידת ערך של מוניטין ושל נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר ביום 31 בדצמבר מדי שנה, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

בחינות ירידת הערך כאמור מבוצעות על ידי החברה בסיוע מעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים בדרך של אמידת הסכום בר ההשבה של היחידה מניבת מזומנים אליה מיוחס הנכס הנבחן על בסיס שווי שימוש של היחידה.

זיהינו את תהליך בחינת ירידת ערך מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר כעניין מפתח בביקורת לאור האומדנים וההנחות עליהם מבוססות הבחינות, הכרוכים באי ודאות ומושפעים מהערכות סובייקטיביות של הנהלת החברה, הכוללות, בין היתר, הערכות בדבר תזרימי המזומנים החזויים מהיחידה מניבת מזומנים הנבחנת, שיעורי צמיחה עתידיים, שיעור היוון וכיו"ב, כאשר לאומדנים והנחות אלה עשויה להיות השפעה מהותית על שווי המוניטין/הנכס הבלתי מוחשי הנבחן המוצגים בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לענייני המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- בחינה והערכה של הכשירות, היכולות והאובייקטיביות של מעריכי השווי שסייעו בביצוע בחינות ירידת הערך כאמור.
- בחינה מעמיקה של כל אחת מעבודות בחינת ירידת הערך שבוצעו בסיוע מעריכי השווי, הכוללת, בין היתר, בחינת המתודולוגיה בה עשה מעריך השווי שימוש בעבודה, בחינת מסד הנתונים ששימש את מעריך השווי, אופן קביעת ההנחות והפרמטרים ששימשו בעבודה, אופן קביעת תחזיות תזרימי המזומנים החזויים בהן נעשה שימוש, סבירותן וכיו"ב.
- עריכת בירורים עם מעריכי השווי ו/או עם מחלקת הכספים של החברה, בין היתר בדבר הערכת תזרימי המזומנים החזויים ששימשו בעבודה והנחות עיקריות שהונחו במסגרתה.
- בהתבסס על הבחינות כאמור ועל התקשורת שבוצעה מול מעריכי השווי ו/או מחלקת הכספים של החברה כאמור, בחנו את תוצאות העבודות ומסקנותיהן ואת יישום ממצאי העבודות בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה והגילוי הניתן בגינן.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>			
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>באור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
			<u>נכסים שוטפים</u>
20,438	10,360	4	מזומנים ושווי מזומנים
495	1,099	(1).ד.19	פקדונות בתאגידים בנקאיים
5,443	5,303	.ד.25	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
109,511	96,264	5	לקוחות
5,733	2,774		מקדמות לספקים
4,895	6,237	6	חייבים ויתרות חובה
<u>16,527</u>	<u>22,879</u>	7	מלאי
163,042	144,916		
-----	-----		
			<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
--	324	.ד.25	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
--	696		מקדמות לספקים
590	1,116		יתרות חובה לזמן ארוך
382	159		הלוואה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,032	2,856	10	רכוש קבוע
2,860	4,273	.ב.11	נכסי זכות שימוש
48,336	60,609	12	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
<u>1,787</u>	<u>3,429</u>	.ג.22	מיסים נדחים
55,987	73,462		
-----	-----		
219,029	218,378		
=====	=====		
-----	-----		
תמיר אבן	רוגן שור	יאיר פודים	
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

26 במרץ 2024
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>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>באור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
19,620	24,439	13	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,368	736	3	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין תמורה מותנית
1,229	1,720	.ג.11	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
57,405	30,261	14	ספקים ונותני שירותים
1,732	1,809		מוסדות
<u>9,965</u>	<u>12,315</u>	15	זכאים ויתרות זכות
91,319	71,280		
-----	-----		
466	6,989	16	<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
2,486	3,796	(1).ב.8, 3	הלוואות מתאגידים בנקאיים
1,589	2,512	.ג.11	התחייבויות בגין תמורה מותנית
614	648	.א.18	התחייבויות בגין חכירה
2,622	72	17	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
<u>3,853</u>	<u>3,346</u>	.ג.22	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
11,630	17,363		מיסים נדחים
-----	-----		
--	--	20	<u>הון</u>
184,198	186,747		הון מניות
(94,847)	(95,225)		פרמיה על מניות
2,471	2,471		קרנות הון
--	(2,529)		כתבי אופציה
7,307	5,003		מניות באוצר
<u>9,725</u>	<u>18,168</u>		תקבולים על חשבון מניות וכתבי אופציה
108,854	114,635		יתרת רווח
<u>7,226</u>	<u>15,100</u>		הון המיוחס לבעלי מניות של החברה
116,080	129,735		זכויות שאינן מקנות שליטה
-----	-----		
219,029	218,378		
=====	=====		

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום				
31 בדצמבר				
<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>באור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
115,522	208,311	274,457	.א.21	הכנסות
<u>90,834</u>	<u>166,973</u>	<u>222,401</u>	.ב.21	עלות ההכנסות
24,688	41,338	52,056		רווח גולמי
9,173	17,875	23,392	.ג.21	הוצאות מכירה ושיווק
8,818	13,143	17,570	.ד.21	הוצאות הנהלה וכלליות
530	1,539	2,300	.ה.21	הוצאות מחקר ופיתוח
374	27	11	.ו.21	הכנסות אחרות
<u>2,144</u>	<u>4,135</u>	<u>--</u>	.ז.21	הוצאות אחרות
4,397	4,673	8,805		רווח מפעולות
1,774	4,461	2,656	.ח.21	הכנסות מימון
<u>1,415</u>	<u>1,094</u>	<u>2,958</u>	.ט.21	הוצאות מימון
4,756	8,040	8,503		רווח לפני מיסים על ההכנסה
<u>(968)</u>	<u>(550)</u>	<u>1,009</u>	22	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
<u>3,788</u>	<u>7,490</u>	<u>9,512</u>		רווח נקי
-----	-----	-----		רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
--	709	166		<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח והפסד:</u> רווח ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה מוגדרת
-----	-----	-----		
<u>3,788</u>	<u>8,199</u>	<u>9,678</u>		סה"כ רווח כולל
=====	=====	=====		
4,278	8,290	8,443		<u>חלוקת הרווח הנקי (ההפסד) לתקופה</u> בעלי מניות של החברה
<u>(490)</u>	<u>(800)</u>	<u>1,069</u>		זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>3,788</u>	<u>7,490</u>	<u>9,512</u>		
=====	=====	=====		
4,278	8,999	8,575		<u>חלוקת הרווח (ההפסד) הכולל לתקופה</u> בעלי מניות של החברה
<u>(490)</u>	<u>(800)</u>	<u>1,103</u>		זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>3,788</u>	<u>8,199</u>	<u>9,678</u>		
=====	=====	=====		
0.036	0.059	0.057	23	<u>רווח בסיסי למניה (בש"ח)</u>
=====	=====	=====		
0.033	0.058	0.057	23	<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

<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>מניות</u> <u>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>	
116,080	7,226	108,854	9,725	7,307	--	2,471	(94,847)	184,198	(*) --	לשנה שהסתיימה ביום <u>31 בדצמבר 2023</u> יתרה ליום 1 בינואר 2023
9,512	1,069	8,443	8,443	--	--	--	--	--	--	רווח נקי
166	34	132	--	--	--	--	132	--	--	רווח כולל אחר
9,678	1,103	8,575	8,443	--	--	--	132	--	--	סה"כ רווח כולל
--	--	--	--	(2,304)	--	--	--	2,304	(*) --	הנפקת הון מניות
(2,529)	--	(2,529)	--	--	(2,529)	--	--	--	--	רכישה עצמית של מניות החברה
--	--	--	--	--	--	--	(146)	146	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	--	--	--	--	(99)	99	--	פקיעת כתבי אופציה
7,807	7,807	--	--	--	--	--	--	--	--	זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו ברכישת חברות שאוחדו לראשונה
--	685	(685)	--	--	--	--	(685)	--	--	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,746)	(1,746)	--	--	--	--	--	--	--	--	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
445	25	420	--	--	--	--	420	--	--	תשלום מבוסס מניות
129,735	15,100	114,635	18,168	5,003	(2,529)	2,471	(95,225)	186,747	(*) --	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

(*) 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 <u>31 בדצמבר 2022</u> 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 דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1,460)	(1,460)	--	--	--	--	--	--	--	תשלום מבוסס מניות
588	--	588	--	--	--	588	--	--	
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 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>(הפסד)</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>תקבולים</u> <u>על חשבון</u> <u>מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מניות</u> <u>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>	
44,293	2,767	41,526	(2,843)	2,891	(11,394)	5,972	(96,867)	143,767	(*) --	לשנה שהסתיימה ביום
3,788	(490)	4,278	4,278	--	--	--	--	--	--	<u>31 בדצמבר 2021</u>
19,435	--	19,435	--	--	11,394	1,043	--	6,998	(*) --	יתרה ליום 1 בינואר 2021
2,910	--	2,910	--	--	--	(601)	--	3,511	(*) --	רווח נקי (הפסד)
15,590	8,091	7,499	--	559	--	--	208	6,732	(*) --	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה
(10)	(10)	--	--	--	--	--	--	--	--	(בניכוי עלויות הנפקה)
(872)	(872)	--	--	--	--	--	--	--	--	מימוש כתבי אופציה להון מניות
724	--	724	--	--	--	--	724	--	--	רכישת חברות שאוחדו לראשונה
85,858	9,486	76,372	1,435	3,450	--	6,414	(95,935)	161,008	(*) --	איבוד שליטה בחברות מאוחדות
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
										תשלום מבוסס מניות
										יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

(*) 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			
<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
3,788	7,490	9,512	רווח נקי
-----	-----	-----	
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי
			המזומנים מפעילות שוטפת:
			<u>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים</u>
216	(2,175)	(945)	הוצאות (הכנסות) מימון אחרות, נטו
			הפסד (רווח) משערוך ומימוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
(1,657)	13	(84)	דרך רווח והפסד
(374)	--	--	רווח מאיבוד שליטה בחברה מוחזקת
3,679	7,564	10,127	פחת והפחתות
--	417	--	הפסד מירידת ערך נכס לא שוטף המוחזק למכירה
2,144	3,718	--	ירידת ערך מוניטין
--	71	77	עליה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים
724	588	445	תשלום מבוסס מניות
(202)	(663)	(3,023)	מיסים נדחים, נטו
4,530	9,533	6,597	
-----	-----	-----	
			<u>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</u>
3,736	762	(4,231)	ירידה (עלייה) במלאי
(8,440)	(37,784)	19,052	ירידה (עלייה) בלקוחות
(1,304)	(2,550)	2,263	ירידה (עלייה) במקדמות לספקים
			ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה (לרבות
(3,498)	1,730	(2,049)	יתרות חובה לזמן ארוך)
264	23,309	(31,278)	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(1,799)	(3,744)	(623)	ירידה בזכאים ויתרות זכות
2,651	105	(73)	עליה (ירידה) במוסדות
(8,390)	(18,172)	(16,939)	
-----	-----	-----	
(72)	(1,149)	(830)	מזומנים נטו 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

<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(519)	(564)	(264)	רכישת רכוש קבוע
--	--	66	תמורה מממוש רכוש קבוע
(30)	(296)	(180)	הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
11	729	10	גביית פקדונות בתאגידים בנקאיים
(4,854)	(2,336)	(269)	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
			תמורה מממוש נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
2,944	1,322	169	דרך רווח והפסד
474	348	(4,751)	רכישת חברות ועסקים שאוחדו לראשונה (נספח ג')
(66)	--	--	איבוד שליטה בחברה שאוחדה בעבר (נספח ד')
(138)	(238)	(386)	פרעון התחייבויות בגין רכישת חברות ועסקים שאוחדו לראשונה
(325)	--	--	הלוואה לאחרים
--	(1,000)	--	מתן הלוואות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
--	--	620	פרעון הלוואות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(3,816)	--	--	פרעון התחייבות בגין רכישת נכס בלתי מוחשי
(59)	(71)	(63)	השקעה בנכסי זכות שימוש
<u>(5,057)</u>	<u>(3,582)</u>	<u>(4,326)</u>	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(11,435)	(5,688)	(9,374)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
-----	-----	-----	
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
347	(1,996)	1,699	אשראי מתאגידים בנקאיים, נטו
19,435	--	--	הנפקת הון מניות וכתבי אופציה
2,910	3,602	--	מימוש כתבי אופציה להון מניות
(872)	(1,460)	(1,346)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
--	--	8,000	קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים
(549)	(625)	(1,357)	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
(1,220)	(137)	(2,250)	פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(695)	(1,279)	(2,091)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
--	--	(2,529)	רכישה עצמית של מניות החברה
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
19,356	(1,895)	126	(ששימשו לפעילות מימון)
-----	-----	-----	
7,849	(8,732)	(10,078)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>21,321</u>	<u>29,170</u>	<u>20,438</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
29,170	20,438	10,360	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<u>נספח א' - מידע נוסף בגין תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת</u>
(458)	(589)	(401)	ריבית ששולמה
=====	=====	=====	
--	--	147	ריבית שהתקבלה
=====	=====	=====	
(2,864)	(2,261)	(2,563)	מיסים ששולמו
=====	=====	=====	
--	1,648	190	מיסים שהתקבלו
=====	=====	=====	
			<u>נספח ב' - פעולות מהותיות שאינן במזומן</u>
622	--	--	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים (לרבות בדרך של הנפקת הון מניות)
=====	=====	=====	
680	897	2,482	הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה, נטו
=====	=====	=====	
(800)	--	--	פרעון התחייבות כלפי בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה כנגד מכירת מלאי
=====	=====	=====	
--	--	400	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
=====	=====	=====	
			<u>נספח ג' - רכישת חברות ועסקים שאוחדו לראשונה</u>
422	(13,895)	(1,551)	גרעון בהון החוזר (הון חוזר), למעט מזומנים
272	--	(15)	יתרות חובה לזמן ארוך
(401)	(275)	(1,516)	רכוש קבוע
(7,926)	(7,635)	(3,846)	נכסים בלתי מוחשיים
(213)	(1,114)	(835)	נכסי זכות שימוש
--	(1,343)	--	נכסי מיסים נדחים
(11,932)	(3,220)	(11,371)	מוניטין שנוצר ברכישה
1,822	1,667	841	התחייבויות מיסים נדחים
1,248	763	1,832	התחייבויות בגין הרכישה (לרבות תמורה מותנית)
1,592	6,107	3,903	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
7,499	19,293	--	הנפקת הון מניות במסגרת העסקאות
<u>8,091</u>	<u>--</u>	<u>7,807</u>	זכויות שאינן מקנות שליטה
474	348	(4,751)	
=====	=====	=====	
			<u>נספח ד' - איבוד שליטה בחברה שאוחדה בעבר</u>
(13)	--	--	גרעון בהון החוזר (למעט מזומנים)
(10)	--	--	זכויות שאינן מקנות שליטה
(417)	--	--	השקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי
<u>374</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	המאזני שסווגה כנכס מוחזק למימוש
(66)	--	--	רווח מאיבוד שליטה
=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. אקסל סולושנס גרופ בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה תושבת ישראל אשר התאגדה בישראל וכתובתה הרשמית הינה רחוב בזל 25, פתח תקווה. מניות החברה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ביום 7 בינואר 2020, הושלמה עסקת מיזוג בין החברה לאקסל סולושנס בע"מ, חברה פרטית שהתאגדה בישראל בחודש ינואר 2018 (להלן - סולושנס), במסגרתה קיבלו בעלי השליטה בסולושנס ערב המיזוג את השליטה בחברה, ומניות סולושנס הועברו במלואן לבעלות החברה (ראה באור 8.ב.1).

לתאריכי הדיווח פועלת החברה, במישרין ובעקיפין באמצעות חברות מוחזקות, בתחום פיתוח, הפצה ואינטגרציה של מוצרים ושירותים מבוססי טכנולוגיות מתקדמות בתחום הטלקומוניקציה ובכלל זה מוצרים לרשתות תקשורת קווית, אלחוטית, אופטית, מוצרים לתקשורת סולרית, מוצרי טכנולוגיית וידאו ושידור מקצועי, מוצרי אינטרנט של דברים (IOT), הפצה והטמעת פרויקטים בתחומי הסייבר, שירותי אבטחת מידע ותשתיות תקשורת, שירותי IT ושירותי ענן.

לתאריכי הדיווח ולמועד אישור הדוחות הכספיים, למיטב ידיעת החברה, אין לחברה בעל שליטה.

ב. 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.

ג. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

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 בנתיבי השייט של חברות ההובלה הימיות בעקבות המלחמה, הייתה השפעה בעיכוב באספקה של חלק מהאספקה של מוצרי החברה שיסופקו ברבעונים הבאים, להערכת החברה סכום של כ- 15 מיליון ש"ח מהכנסות החברה נדחה לרבעונים הבאים. כאמור עיכובים אלו אינם צפויים לפגוע בביצועי החברה לטווח הבינוני והארוך.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כל לי (המשך)

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".

ד. הגדרות

בדוחות כספים אלה:

החברה	-	אקסל סולושנס גרופ בע"מ.
הקבוצה	-	החברה והחברות המוחזקות שלה.
חברות מאוחדות	-	חברות אשר לחברה שליטה בהן ואשר דוחותיהן מאוחדים באופן מלא עם דוחות החברה.
חברות כלולות	-	חברות אשר לקבוצה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלהן, אשר אינה מהווה שליטה.
חברות מוחזקות	-	חברות מאוחדות או חברות כלולות.
צדדים קשורים	-	כהגדרתם ב-IAS24.
בעלי עניין ובעל שליטה	-	כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

בדוחות כספיים אלה מיישמת החברה לראשונה את התיקון ל-IAS1 "הצגת דוחות כספיים". בהתאם לתיקון, כוללת החברה מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית, חלף מידע על מדיניות חשבונאית משמעותית, כפי שנכלל בעבר. התיקון כאמור הוביל לצמצום ומיקוד המידע שניתן לגבי המדיניות החשבונאית של החברה ביחס לדוחות קודמים, אולם לא היתה לו השפעה על המדידה, ההכרה או ההצגה של פריטים כלשהם בדוחות הכספיים.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי, הינם כדלקמן:

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט נכסים פיננסיים והתחייבויות בגין תמורה מותנית הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, הפרשות, מיסים נדחים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים לאחר פרישה הנמדדות על בסיס ערכן האקטוארי.

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

(1) שיקול דעת חשבונאי קריטי

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת בבחינת הנושאים הבאים, שלהם השפעה מהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

- בחינת עסק, כהגדרתו בתקן דיווח כספי בינלאומי 3

בעת רכישת ישות מוחזקת, נדרשת הנהלת החברה לבחון האם הישות הנרכשת מהווה עסק כהגדרתו בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 - צירופי עסקים.

במסגרת זו, בוחנת הנהלת החברה, בין היתר, האם הישות הנרכשת מהווה מערכת משולבת של פעילויות ונכסים ומורכבת מתשומות ומתהליכים המיושמים לגבי תשומות אלה שיש להם היכולת ליצירת תפוקות. ככל והגדרת עסק כאמור מתקיימת, העסקה מטופלת על ידי החברה כעסקת צירוף עסקים בהתאם לשיטת הרכישה וככל שמגיעה החברה למסקנה כי אין מדובר ברכישת עסק, כהגדרתו, העסקה מטופלת כרכישת נכס.

- סיווג נכס לא שוטף כמוחזק למכירה

הקבוצה בוחנת בכל תאריך דיווח את הקריטריונים שנקבעו בתקן דיווח כספי בינלאומי 5, כמפורט בסעיף משנה יג' להלן, לצורך בחינת הסיווג של נכס או קבוצת נכסים לא שוטפים כמוחזקים למכירה (לרבות הצגה כפעילות מופסקת באם נדרש). בעת הפעלת שיקול הדעת, הקבוצה מעריכה, בין היתר, את משך הזמן שידרש לה על מנת ליישם את תכניתיה למימוש הנכס או קבוצת הנכסים.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(2) אומדנים והנחות עיקריים

בעת עריכת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו והאומדנים הקריטיים שחושבו בעריכת הדוחות הכספיים:

- קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים שאינם סחירים

השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים שאינם סחירים (לרבות התחייבויות בגין תמורה מותנית) המסווגים לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, נקבע בהתאם לשיטות הערכה מקובלות להערכת מכשירים פיננסיים מסוג זה ובהתבסס על הערכות והנחות אשר שינוי בהן עשוי להשפיע על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנמדדים.

- יישום שיטת הרכישה בצירוף עסקים

הנכסים המזוהים של חברה הנרכשת בצירוף עסקים, התחייבויותיה והתחייבויותיה התלויות מוכרים לפי שוויים ההוגן במועד הרכישה. השווי ההוגן נקבע בהתבסס על הערכות שווי כלכליות הכוללות שימוש בטכניקות הערכה והנחות לגבי אומדנים של תזרימי מזומנים צפויים ואומדן שיעור היוון מתאים לתזרימי מזומנים אלה.

- מלאי

שווי המימוש נטו של המלאי נבחן על ידי הנהלת הקבוצה בכל תאריך דיווח. גורמים העשויים להשפיע על שווי המימוש נטו של המלאי כוללים, בין היתר, את הדרישה הקיימת בשוק למלאי הקבוצה, פעילות של המתחרים בשוק, טכנולוגיה עדיפה בשוק, מחירי חומרי גלם וכיוצ"ב.

- אורך החיים השימושיים של רכוש קבוע ושל נכסים בלתי מוחשיים

אורך החיים השימושיים של הנכסים מבוסס על הערכות הנהלת הקבוצה לגבי התקופה בה הנכסים יפיקו הכנסות, כאשר נאותות הערכות אלה נבחנת מידי תקופת דיווח. שינויים בהערכות ההנהלה עשויים להוביל לשינויים מהותיים בהוצאות הפחת המוכרות ברווח והפסד.

- נכסי מיסים נדחים

נכסי מיסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצרכי מס ובגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המיסים הנדחים שניתן להכיר בו, בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של נכסים לא פיננסיים, כמפורט בסעיף משנה יב' להלן. במסגרת בחינה זו, נדרשת הנהלת הקבוצה לאמוד את תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך בנכס, או ביחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס, ואף לאמוד שיעור ניכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה.

עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה, מובאות בחשבון כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור הקבוצה תמריץ כלכלי לממש או שלא לממש את האופציה, כגון: סכומים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, ניסיון העבר של הקבוצה בעסקאות חכירה דומות ועוד.

לאחר מועד התחילה הקבוצה מעריכה מחדש האם ודאי באופן סביר שהיא תממש או לא תממש אופציה כאשר מתרחש אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בו בכדי להשפיע על החלטותיה בדבר מימוש האופציה, כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

הליכים משפטיים ותביעות חוב

בהערכות סיכויי תוצאות הליכים משפטיים שהוגשו נגד הקבוצה, מסתמכת הקבוצה על חוות דעתם של יועציה המשפטיים. הערכות אלה של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון שנצבר בנושאים השונים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהערכות אלה.

הטבות לעובדים לאחר פרישה

התחייבות בגין תוכניות הטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות, בין השאר, לגבי שיעורי היוון, שיעורי עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.

ג. איחוד הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן. שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות בין חברות הקבוצה בוטלו במלואן בדוחות הכספיים המאוחדים.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

זכויות שאינן מקנות שליטה מייצגות את ההון בחברות המאוחדות שאינו ניתן ליחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. זכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לחברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. הפסדים מיוחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרתן בדוח על המצב הכספי הינה שלילית.

רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה על ידי הקבוצה נרשמת כנגד קיטון או גידול בהון (קרן הון בגין עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה) המחושב כהפרש בין התמורה ששולמה על ידי הקבוצה לבין סכום החלק שנרכש מזכויות שאינן מקנות שליטה אשר נגרע במועד הרכישה.

בעת איבוד שליטה בחברה מאוחדת, הכירה הקבוצה ברווח בגובה ההפרש בין התמורה שהתקבלה לבין ערכם בספרים של הנכסים, ההתחייבויות וזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה המאוחדת לשעבר.

ד. מטבע הפעילות ומטבע חוץ

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של כל חברות הקבוצה, שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת הקבוצה ואת עסקאותיה.

(2) עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי עלות מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

(3) פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן - המדד) מתואמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם. הפרשי הצמדה הנובעים מההתאמה כאמור נזקפים לרווח או הפסד.

ה. צירופי עסקים ומוניטין

צירופי עסקים מטופלים לפי שיטת הרכישה. בשיטה זו מזוהים הנכסים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה הנרכשת ונמדדים בהתאם לשוויים ההוגן במועד הרכישה.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

עלות צירוף העסקים נמדדת לפי השווי ההוגן של נכסים שניתנו, התחייבויות שנתהוו לקבוצה ומכשירים הוניים שהונפקו על ידה בתמורה לקבלת השליטה בחברה הנרכשת. הקבוצה בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות הנרכשות לפי שוויין ההוגן במועד הרכישה. עלויות רכישה המיוחסות לעסקת צירוף העסקים נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. תמורה מותנית נכללת בעלות הצירוף על פי שווייה ההוגן, כאשר שינויים בשווי ההוגן של התמורה המותנית בתקופות עוקבות נזקפים לרווח והפסד.

מוניטין נמדד לראשונה לפי עלות, שהינה עודף עלות הרכישה וזכויות שאינן מקנות שליטה על הסכום נטו של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו כפי שנמדדו במועד הרכישה. לאחר ההכרה הראשונית נמדד המוניטין לפי העלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. המוניטין אינו מופחת באופן שיטתי. הקבוצה בוחנת ירידת ערך של מוניטין ביום 31 בדצמבר מדי שנה, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים בתקופות עוקבות.

1. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים השקעות שנילותן גבוהה, לרבות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

2. מכשירים פיננסיים

(1) נכסים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת

נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת כוללים הלוואות וחייבים אשר מקיימים את שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.
- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, הקבוצה זכאית, במועדים מוגדרים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת הקרן.

הלוואות וחייבים מוכרים לראשונה לפי שווי הוגן בתוספת עלויות עסקה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות וחייבים נמדדים לפי העלות המופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

הקבוצה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת. ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת נזקפת לרווח או הפסד כנגד הפרשה. לקבוצה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה במודל, קרי הקבוצה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חוזיים לאורך כל חיי המכשיר.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן כוללים השקעות במכשירים הוניים וכן מכשירי חוב אשר אינם עומדים בקריטריונים שפורטו לעיל. בקבוצה זו נכללות השקעות בניירות ערך סחירים, השקעות בניירות ערך שאינם סחירים והלוואות המירות. נכסים פיננסיים אלה נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ג. עסקאות מכירת לקוחות (Factoring)

עסקאות מכירת לקוחות (Factoring), בהן היתה קשורה הקבוצה בעיקר עם תאגידים בנקאיים, טופלו כגריעה, באופן סך הנכיונות שבוצעו הוצגו בקיזוז מיתרת הלקוחות, זאת מאחר ובמועד ביצוע כל עסקה המחאה הקבוצה לתאגיד הבנקאי את חוב הלקוח על דרך המכר, כך שהחל מאותו מועד פקעו זכויות הקבוצה לקבלת תזרימי מזומנים מהנכס וכל הסיכונים וההטבות הקשורים בחוב הלקוח שהומחה הועברו לצד השלישי.

(2) התחייבויות פיננסיות

א. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת כוללות הלוואות ואשראי נושאי ריבית, אשראי ספקים וזכאים אחרים. במועד ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה המיוחסות ישירות. לאחר ההכרה הראשונית, ההלוואות והאשראי הנ"ל נמדדים בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

ב. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן

התחייבות בגין תמורה מותנית מוכרת בשווייה ההוגן במועד השלמת העסקה במסגרתה היא נקבעה. שינויים עוקבים בשווי ההוגן של ההתחייבות בגין תמורה מותנית מוכרים ברווח או הפסד.

ח. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים ונקבעת לפי שיטת ממוצע נע. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. הקבוצה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. רכוש קבוע

פריטי רכוש קבוע מוצגים לפי העלות, כולל עלויות רכישה המיוחסות ישירות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

<u>%</u>	
20 - 40	ציוד אלקטרוני
6 - 33	ריהוט, ציוד ומחשבים
15	כלי רכב
(ראה להלן)	שיפורים במושכר

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה ושבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם.

י. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נמדדים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים בלתי מוחשיים מוצגים על פי עלותם בניכוי הפחתה מצטברת ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

אורך החיים השימושיים של הנכס הבלתי מוחשי - זכות לתמלוגים הינו בלתי מוגדר והוא אינו מופחת באופן שיטתי וכפוף, לבחינת ירידת ערך מידי שנה וכן בכל עת שקיים סימן המצביע כי ייתכן שחלה ירידת ערך. אורך החיים השימושיים של נכס זה נבחן מידי שנה כדי לקבוע אם הערכת אורך החיים כבלתי מוגדר עדיין תקפה.

עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן. עלויות המתהוות בגין פרויקט פיתוח עצמי הוכרו בתקופות המדווחות כנכס בלתי מוחשי מאחר ולהערכת החברה, ניתן היה להוכיח: את ההיתכנות הטכנולוגיות של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת הקבוצה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הנכס נמדד על פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. הנכס מופחת על פני אורך חייו השימושיים. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה לאורך תקופת הפיתוח.

יא. חכירות

חכירה מוגדרת כחוזה, או כחלק מחוזה, אשר מעביר בתמורה לתשלום את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוגדרת. תקופת החכירה מוגדרת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה, כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש, ויחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה, כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

בעסקאות בהן הקבוצה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס הינו בעל ערך נמוך, בהן בחרה הקבוצה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה הקבוצה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

בעסקאות בהן זכאי עובד של הקבוצה לרכב כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת הקבוצה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה, התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתית של הקבוצה. לאחר מועד התחילה מודדת הקבוצה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו או לאורך תקופת החכירה, לפי הקצר שבהם.

להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיים לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

שנים

שטחי משרדים	3 - 5
כלי רכב	3

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת הקבוצה ירידת ערך לנכס זכות השימוש הרלוונטי בהתאם להוראות IAS36.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף). השפעת השינוי במדד בגין תשלומים שוטפים נזקפת לרווח או הפסד.

יב. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

הקבוצה בוחנת את הצורך בירידת ערך של נכסים לא פיננסיים כאשר אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שהערך הפנקסני אינו בר-השבה. במקרים בהם הערך הפנקסני של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. סכום בר-השבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה של הנכס לבין שווי השימוש שלו, הנקבע על פי הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימושו בתום חייו. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח והפסד. הפסד מירידת ערך שהוכר יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס במועד ההכרה בהפסד מירידת ערך.

יג. נכס או קבוצת נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה

נכס או קבוצת נכסים לא שוטפים מסווגים כמוחזקים למכירה כאשר יישובם ייעשה בעיקר באמצעות עסקת מכירה ולא באמצעות שימוש מתמשך. האמור מתקיים כאשר הנכסים זמינים למכירה מיידית במצבם הנוכחי, קיימת מחוייבות של החברה למכירה, קיימת תוכנית לאיתור קונה והמימוש צפוי ברמה גבוהה (Highly probable) להסתיים בתוך שנה ממועד הסיווג. נכסים אלה אינם מופחתים ממועד סיווגם כך לראשונה ומוצגים כנכסים שוטפים בנפרד בדוח על המצב הכספי, לפי הנמוך מבין ערכם הפנקסני ושוויים ההוגן בניכוי עלויות מכירה. במקביל, התחייבויות המתייחסות לנכסים אלה מוצגות בנפרד באופן דומה.

יד. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

(1) הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן בתקופה של שנה לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות בעיקר שכר עבודה והפרשות סוציאליות נלוות מקובלות. התחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון וההוצאות בגינן נזקפות לרווח והפסד בתקופה בה ניתנו השירותים על ידי העובדים. התחייבות בגין בונוס מוכרת כאשר לקבוצה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הבונוס בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום לתשלום.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(2) הטבות לעובדים לאחר פרישה

לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים.

כמו כן, הקבוצה מפעילה תוכנית הטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. הפיצויים מחושבים לפי השכר החודשי האחרון של העובד במועד סיום העסקתו מוכפל במספר שנות עבודתו. ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים לתאריכי הדיווח על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל אשר מועד פרעון קרוב לתקופת ההתחייבויות המתייחסות לפיצויי הפרישה.

הקבוצה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח (להלן - נכסי התוכנית). נכסי התוכנית הם נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות עובד לזמן ארוך או בפוליסות ביטוח כשירות. נכסי התוכנית אינם זמינים לשימוש נושי הקבוצה, ולא ניתן לשלמם ישירות לקבוצה. נכסי התוכנית נמדדים לפי שווי הוגן בכל תאריך דיווח.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של ההתחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכניות. רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר בתקופת התהוותם.

טו. הפרשות

הפרשה בהתאם ל- IAS37 מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחוייבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחוייבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר ברווח והפסד בניכוי החזר ההוצאה.

טז. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברת ללקוח. הכנסה נמדדת ומוכרת לפי השווי ההוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מיסים). הכנסה מוכרת ברווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לקבוצה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בקביעת סכום הכנסה מחוזים עם לקוחות, החברה בוחנת האם היא פועלת כספק עיקרי או כסוכן בחוזה. החברה היא ספק עיקרי כאשר היא שולטת בסחורה או בשירות שהובטח טרם העברתו ללקוח. במקרים אלה, החברה מכירה בהכנסות בסכום ברוטו של התמורה. במקרים בהם החברה פועלת כסוכן, מכירה החברה בהכנסה בסכום נטו, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

לעתים, לבקשת הלקוח, החברה שומרת בחזקה הפיזית על המוצר עד שהוא מועבר ללקוח בנקודת זמן בעתיד וזאת בשל חוסר בשטח פנוי אצל הלקוח או בשל עיכובים בלוחות הזמנים של הייצור אצל הלקוח. הכנסות אלה, מסוג "חייב והחזק" (Bill and Hold), מוכרות לפני העברת החזקה הפיזית של המוצר, כאשר מתקיימים התנאים הבאים: הסיבה להסדר "חייב והחזק" חייבת להיות ממשית (לדוגמה, הלקוח ביקש את ההסדר); המוצר חייב להיות מזוהה באופן נפרד כשייד ללקוח; המוצר חייב להיות זמין להעברה פיזית ללקוח בעת דרישה; לחברה אין יכולת להשתמש במוצר על ידי מכירתו או העברתו ללקוח אחר.

הקבוצה מוכרת מוצרים ושירותים ללקוחות בישראל ומחוץ לישראל. לעיתים בעת מכירת המוצרים ללקוחות מספקת הקבוצה גם שירותי תמיכה ואחריות. מחויבויות הביצוע של הקבוצה הינן מכירת המוצרים ומתן השירותים. הקבוצה מכירה בהתחייבות בגין חוזה עבור שירותי תמיכה ואחריות בסכום התמורה ששולמה ואשר טרם הוכרה כהכנסה. הקבוצה אינה מתאימה את התמורה בגין השפעות של רכיב מימון משמעותי מאחר והתקופה שממועד קבלת התמורה ועד המועד שבו הקבוצה מספקת את השירות קצרה משנה. אחריות על מוצרים המסופקת על ידי הקבוצה מכח חוק או בהתאם למקובל בענף ואשר אינה מעניקה שירות נוסף ללקוח, אינה מטופלת כמחויבות ביצוע נפרדת.

הכנסות ממכירת מוצרים מוכרות בנקודת הזמן שבה מועברת השליטה על המוצר ללקוח, כאשר, בדרך כלל, האמור מתקיים במועד מסירת המוצר ללקוח. הכנסות משירותי תמיכה מוכרות לאורך זמן על בסיס הקו הישר לאורך תקופת השירות. בנוסף, לקבוצה הכנסות מהשכרת ציוד המוכרות לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות.

יז. מיסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנוקפים לרווח כולל אחר או ישירות להון.

(1) מיסים שוטפים

חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

(2) מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצרכי מס.

יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בכל תאריך דיווח נכסי מיסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים. במקביל הפרשים זמניים (כגון הפסדים מועברים לצורכי מס) בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ובמידה שניצולם צפוי מוכר נכס מס נדחה מתאים.

בחישוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש השקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת השקעות בחברות המוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מיסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת.

מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית לקיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטפת והמיסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

יח. מניות אוצר

מניות החברה המוחזקות על ידי החברה נמדדות לפי עלות ומוצגות בקיזוז מההון של החברה. רווחים או הפסדים בגין רכישה, מכירה, הנפקה או ביטול של מניות אוצר נזקפים ישירות להון.

יט. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים ונותני שירותים אחרים של הקבוצה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים. עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים שהוענקו במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל.

לגבי נותני שירותים אחרים, מאחר ולא ניתן לאמוד באופן מהימן את השווי ההוגן של הסחורות והשירותים שהתקבלו, עלות העסקאות עם נותני השירותים כאמור נמדדת אף היא לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים שהוענקו.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים הוניים שיבשילו בסופו של דבר. ההוצאה או ההכנסה ברווח והפסד משקפת את השינוי בהוצאה המצטברת שהוכרה לתחילת ולסוף התקופה המדווחת.

כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, מוכרת הוצאה נוספת בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של התגמול.

כ. רווח למניה

הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה (בניכוי מניות אוצר), תוך התאמה למפרע בשל מניות הטבה, איחוד מניות או פיצול מניות.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בחישוב הרווח המדולל למניה מתואם הרווח הבסיסי למניה בגין ההשפעה של מניות רגילות פוטנציאליות (ניירות ערך המירים כדוגמת כתבי אופציה) כל עוד השפעתן מדללת (מקטינות את הרווח למניה). מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו למניות במהלך התקופה נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד הן נכללות בחישוב הרווח הבסיסי למניה.

כא. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.

כב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תיקונים ל- IAS1 "הצגת דוחות כספיים"

בחודשים ינואר 2020 ואוקטובר 2022 פורסמו תיקונים ל- IAS1 המבהירים את ההנחיות בנוגע לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי, כמפורט להלן:

- התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם ליישות יש זכות לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח. כמו כן, התיקון מבהיר כי כוונת היישות בנוגע למימוש הזכות אינה רלוונטית לצורך הסיווג, ומבטל את ההתייחסות לקיומה של זכות בלתי מותנית. זכות הדחיה כאמור קיימת רק במידה והיישות עומדת בתנאים הרלוונטים בתאריך הדיווח.
 - "סילוק" ההתחייבות כולל סילוק בדרך של תשלום מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל- IAS32 "מכשירים פיננסיים: הצגה".
 - רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח, או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
 - באם זכותה של הישות לדחות את סילוק ההתחייבות כפופה לכך שהישות תעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודשים שלאחר תאריך הדיווח, יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכון הגלום בכך.
- התיקונים ל- IAS1 ייושמו לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי ובתנאי שיבוצע לשני התיקונים בו זמנית. התיקונים ייושמו בדרך של יישום למפרע.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים

א. ביום 17 בינואר 2021 התקשרה החברה בהסכם עם חברת דאנת תקשורת בע"מ (להלן - דאנת), חברה פרטית שהתאגדה בישראל ועוסקת באינטגרציה, הפצה והטמעת פרויקטים בתחומי הסייבר, הענן, ותשתיות אקטיביות של דאטה סנטרים לגופי אנטרפרייז וטלקום ועם שלושת בעלי מניותיה (להלן - המייסדים), לפיו תרכוש החברה 70% מהון המניות המונפק והנפרע של דאנת (בדילול מלא) בתמורה לסך כולל של: (א) תמורה במזומן בסך כולל של 3,500 אלפי ש"ח אשר תשולם למייסדים במועד השלמת העסקה; (ב) הקצאה למייסדים של 1,980,000 מניות רגילות של החברה; וכן (ג) תמורה מותנית של 400,000 מניות רגילות של החברה אשר תוקצנה למייסדים בכפוף להתקיימות התנאים המפורטים להלן:

- ככל והרווח לפני מס של דאנת לשנת 2021, בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים של דאנת ליום 31 בדצמבר 2021, יהיה שווה או גבוה מ- 2 מיליון ש"ח, תקצה החברה למייסדים כמות נוספת של 200,000 מניות (להלן - מניות אבן דרך א').

- ככל והרווח לשנת 2022, בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים של דאנת ליום 31 בדצמבר 2022, יהיה שווה או גבוה מ- 2.5 מיליון ש"ח, תקצה החברה למייסדים כמות נוספת של 200,000 מניות (להלן - אבן דרך ב' ו- מניות אבן דרך ב', לפי העניין).

בנוסף, באותו מועד התקשרה החברה עם המייסדים בהסכם נפרד נוסף, במסגרתו, העניקו המייסדים לחברה, ללא תמורה, אופציה לרכישת 55,555 מניות (או חלק מהן, אולם לכל הפחות 27,778 מניות), המהוות כ- 10% מהון המניות המונפק והנפרע (בדילול מלא) של חברת סייבר קלאוד נטוורקס בע"מ (להלן - סייבר קלאוד), שהינה חברה בבעלות המייסדים העוסקת, למיטב ידיעת החברה, באספקת שירותי סייבר בענן לספקיות טלקום וארגונים עסקיים, וזאת בתמורה למחיר מימוש בסך של כ- 12.6 דולר בגין כל מניית מימוש, ובסך כולל של כ- 700 אלפי דולר. תקופת מימוש האופציה נקבעה כמוקדם מבין (א) 24 חודשים ממועד ההשלמה או (ב) 60 ימים ממועד עסקת השקעה שתבוצע בסייבר קלאוד או (ג) אירוע פירוק רעיוני (כהגדרתו בתקנון חברת סייבר קלאוד) או (ד) הנפקת מניות סייבר קלאוד לציבור. בתום 24 חודשים החליטה החברה שלא לממש את האופציה.

ביום 10 בפברואר 2021 הושלמה העסקה לאחר שהתקיימו מלוא התנאים המתלים שנקבעו. כמו כן, באותו מועד הקצתה החברה 59,400 מניות רגילות של החברה ליועץ העסקה.

תמורת העסקה נאמדה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי (להלן - מעריך השווי) בכ- 7,826 אלפי ש"ח ונקבעה בהתבסס על חלק התמורה ששולם במזומן בסך 3,500 אלפי ש"ח, על שוויין של מניות החברה שהונפקו למייסדים, אשר נאמד בכ- 3,941 אלפי ש"ח בהתבסס על מחיר מניית החברה בבורסה במועד השלמת העסקה בניכוי הפחתה בשיעור של כ- 18% בגין אי סחירות המניה במהלך תקופת החסימה שנקבעה, ועל שווי התמורה המותנית שתשולם למייסדים במניות נוספות כאמור, כתלות בתנאי ההסכם, אשר נאמד בכ- 385 אלפי ש"ח (בין היתר, בהתבסס על מחיר מניית החברה בבורסה במועד השלמת העסקה ושימוש בשיעור היוון של כ- 17%) ונזקף במועד השלמת העסקה ישירות להון.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

עלויות העסקה הסתכמו בכ- 0.3 מיליון ש"ח ונזקפו לרווח והפסד לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות, למעט עלויות שיוחסו להנפקת המניות על ידי החברה במסגרת העסקה אשר נזקפו ישירות להון כהפחתה מסעיף פרמיה על מניות.

החברה ביצעה, בסיוע מעריך השווי, ייחוס של תמורת העסקה, במסגרתו הוערך שווייה ההוגן של האופציה שהוענקה לחברה לרכישת מניות סייבר קלאוד בקירוב באפס, כך שמלוא תמורת העסקה יוחסה לעסקת צירוף העסקים (רכישת מניות דאנת), כאשר הקצאת עלות רכישת המניות כאמור בוצעה אף היא בסיוע מעריך השווי. החברה בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בדאנת בשוויין ההוגן בהתאם לחלקן בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים כמפורט להלן.

להלן הערך הפנקסני והשווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של דאנת במועד הרכישה:

<u>שווי הוגן</u>	<u>ערך פנקסני</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
13,192	13,192	נכסים שוטפים
53	53	יתרות חובה לזמן ארוך
145	145	רכוש קבוע
213	213	נכסי זכות שימוש
<u>4,214</u>	<u>--</u>	נכסים בלתי מוחשיים (*)
17,817	13,603	סך נכסים מזוהים
-----	-----	
(11,586)	(11,586)	התחייבויות שוטפות
(152)	(152)	התחייבויות לזמן ארוך
<u>(969)</u>	<u>--</u>	התחייבות מיסים נדחים
(12,707)	(11,738)	סך התחייבויות מזוהות
-----	-----	
5,110	1,865	נכסים מזוהים, נטו
	=====	
6,070		מוניטין הנוצר ברכישה
<u>(3,354)</u>		זכויות שאינן מקנות שליטה במועד הרכישה
7,826		סך עלות הרכישה
=====		

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

בימים 7 באפריל 2022 ו- 7 במאי 2023, לאחר שהחברה בחנה את העמידה באבני הדרך השונות שנקבעו בעסקה, הקצתה החברה את מניות אבן דרך אי' (200,000 מניות רגילות) ואת מניות אבן דרך ב' (200,000 מניות רגילות) לבעלי המניות של דאנת (כפי שהיו טרום רכישת דאנת על ידי החברה).

לעניין התקשרות החברה עם דאנת ועם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בדאנת בהסכם לרכישת 10% נוספים מהונה המונפק והנפרע של דאנת - ראה באור 8.ג.1 (1) להלן.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

ב. ביום 22 בינואר 2021 התקשרה החברה בהסכם עם חברת ציפ פי.סי. טכנולוגיות בע"מ (להלן - ציפ פי.סי.), חברה פרטית שהתאגדה בישראל ועוסקת בפתרונות מחשוב מנוהלים של תחנות רזות בסביבת ענן ומחשבי מיני כבסיס להקטנת עלויות, שליטה ואבטחת מידע ועם בעל השליטה בה (המחזיק בציפ פי.סי. הן באופן ישיר והן באמצעות חברה בבעלותו - להלן יחד - המייסדים), לפיו תרכוש החברה 55% מהון המניות המונפק והנפרע של ציפ פי.סי. (בדילול מלא) בתמורה לסך כולל של: (א) תמורה במזומן בסך כולל של 1,000 אלפי ש"ח אשר תשולם לציפ פי.סי. במועד השלמת העסקה; (ב) הקצאה למייסדים של 1,200,000 מניות רגילות של החברה; וכן (ג) תמורה מותנית של 150,000 מניות רגילות של החברה אשר תוקצנה בכפוף להתקיימות התנאים המפורטים להלן:

- ככל והרווח הנקי לפני מס של ציפ פי.סי. לשנת 2021, בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים של ציפ פי.סי. ליום 31 בדצמבר 2021, יהיה שווה או גבוה מ- 1 מיליון ש"ח, תקצה החברה למייסדים כמות נוספת של 50,000 מניות (להלן - מניות אבן דרך א').
- ככל והרווח לשנת 2022, בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים של ציפ פי.סי. ליום 31 בדצמבר 2022, יהיה שווה או גבוה מ- 1.5 מיליון ש"ח, תקצה החברה למייסדים כמות נוספת של 50,000 מניות (להלן - מניות אבן דרך ב').
- ככל והרווח לשנת 2023, בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים של ציפ פי.סי. ליום 31 בדצמבר 2023, יהיה שווה או גבוה מ- 2 מיליון ש"ח, תקצה החברה למייסדים כמות נוספת של 50,000 מניות (להלן - מניות אבן דרך ג').

בנוסף וכחלק מההסכם, הסכימו הצדדים כי המייסדים ירכשו במועד שייקבע לאחר השלמת העסקה, מלאי בסכום של עד 800 אלפי ש"ח בהתאם למחיר עלותו בידי ציפ פי.סי. ולפי תמהיל שייקבע על ידי החברה. כמו כן, הוסכם כי טרם השלמת העסקה תומר יתרת חוב המייסדים וחברות קשורות, נטו, אשר הסתכמה בסמוך למועד השלמת העסקה בכ- 4.1 מיליון ש"ח, למניות ציפ פי.סי, כך שיתרת החוב כלפי המייסדים תסתכם לסך של 2 מיליון ש"ח, כאשר מסכום זה סך של 1.2 מיליון ש"ח (להלן - הלוואת המייסדים) יוחזר ב- 48 תשלומים שווים ויתרת הסכום תהווה בטוחה לתשלום בגין רכישת המלאי על ידי המייסדים כאמור. ביום 10 בנובמבר 2021 פרעה הקבוצה את מלוא יתרת הלוואת המייסדים בפרעון מוקדם.

ביום 25 בפברואר 2021, הושלמה העסקה לאחר שהתקיימו מלוא התנאים המתלים שנקבעו. כמו כן, באותו מועד הקצתה החברה 36,600 מניות רגילות של החברה ו- 60,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל- 60,000 מניות רגילות של החברה במשך תקופה של 30 חודשים ליועץ העסקה.

החברה אמדה, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי (להלן - מעריך השווי), את העלות הכוללת של צירוף העסקים בכ- 3,467 אלפי ש"ח בהתבסס על חלק התמורה ששולם במזומן בסך של 1 מיליון ש"ח, על שוויין של מניות החברה שהונפקו למייסדים אשר נאמד בכ- 2,293 אלפי ש"ח בהתבסס על מחיר מניית החברה בבורסה באותו מועד בניכוי הפחתה בשיעור של כ- 18% בגין אי סחירות המניה במהלך תקופת החסימה שנקבעה, ועל שווי התמורה המותנית שתשולם למייסדים במניות נוספות כאמור, כתלות בתנאי ההסכם, אשר נאמד בכ- 174 אלפי ש"ח (בין היתר בהתבסס על מחיר מניית החברה בבורסה במועד השלמת העסקה ושימוש בשיעור היוון של כ- 17%) ונזקף במועד השלמת העסקה ישירות להון.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

עלויות הרכישה בגין העסקה הסתכמו לסך של כ- 0.2 מיליון ש"ח ונוקפו לרווח והפסד לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות, למעט עלויות שיוחסו להנפקת המניות על ידי החברה במסגרת העסקה אשר נוקפו ישירות להון כהפחתה מסעיף פרמיה על מניות.

החברה ביצעה, בסיוע מעריך השווי, הקצאת עלות רכישה סופית, כאשר החברה בחרה להכיר בזכויות שאינן מקנות שליטה בשוויין ההוגן, בהתאם לחלקן בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים כמפורט להלן.

להלן הערך הפנקסני והשווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של ציפ פי.סי. במועד הרכישה:

<u>שווי הוגן</u>	<u>ערך פנקסני</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
5,684	5,684	נכסים שוטפים
7	7	רכוש קבוע
<u>3,713</u>	<u>--</u>	נכסים בלתי מוחשיים (*)
9,404	5,691	סך נכסים מזוהים
-----	-----	
(2,951)	(2,951)	התחייבויות שוטפות
(1,440)	(1,440)	התחייבויות לזמן ארוך
<u>(854)</u>	<u>--</u>	התחייבות מיסים נדחים
(5,245)	(4,391)	סך התחייבויות מזוהות
-----	-----	
4,159	1,300	נכסים מזוהים, נטו
	=====	
2,144		מוניטין הנוצר ברכישה
<u>(2,836)</u>		זכויות שאינן מקנות שליטה במועד הרכישה
3,467		סך עלות הרכישה
=====		

(*) הנכסים הבלתי מוחשיים שזוהו כוללים תוכנה וקשרי לקוחות המופחתים על פני תקופה של 6 שנים.

בימים 7 באפריל 2022 ו- 7 במאי 2023, לאחר שהחברה בחנה את העמידה באבני הדרך שנקבעו בעסקה פקעו מניות אבן דרך א' (50,000 זכויות של בעלי המניות של ציפ פי.סי) ומניות אבן דרך ב' (50,000 זכויות של בעלי המניות של ציפ פי.סי). לתאריך הדיווח לא עמדה ציפ פי.סי באבן דרך ג'.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

ג. ביום 10 במאי 2021 התקשרה החברה בהסכם עם חברת י.י.ג.ג. ישראלינק בע"מ (להלן - ישראלינק) ובעלי מניותיה (להלן - המוכרים), לפיו תרכוש החברה מהמוכרים 52.5% מהון המניות המונפק והנפרע של ישראלינק, בתמורה ל: (א) הקצאה של 540 אלף מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה למוכרים; וכן (ב) תמורה מותנית, אשר תשולם למוכרים בדרך של הנפקת מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, בכפוף להתקיימות התנאים המפורטים להלן ולהוראות ההסכם:

- שלב א' - ככל שעד ליום 31 במרץ 2023 ישראלינק תספק במצטבר 9 עמדות (כהגדרתן בהסכם), תקצה החברה למוכרים כמות נוספת של מניות החברה בשווי של 1,250 אלפי ש"ח, אשר תיקבע בהתאם לשער הסגירה הממוצע של מניית החברה בתשעים ימי המסחר האחרונים שקדמו למועד האמור.

- שלב ב' - ככל שביום 31 במרץ 2023, יתקיימו התנאים הבאים (א) ישראלינק תספק עד ליום 31 בדצמבר 2022 לפחות 50 עמדות במצטבר ו- (ב) ישראלינק תציג רווח לפני מס (כאשר אפס ייחשב כרווח) בדוחות הכספיים המבוקרים שלה לשנת 2022, תקצה החברה למוכרים כמות מניות נוספת בשווי של 5 מיליון ש"ח, אשר תיקבע בהתאם לממוצע שער הסגירה של מניית החברה בתשעים ימי המסחר שקדמו למועד האמור, אך לא יותר מ- 2.5 מיליון מניות. יצוין כי ככל שתנאי (ב) יתקיים אך כמות האספקות המצטברת תהיה נמוכה מ- 50 עמדות אך לא פחות מ- 35 עמדות, ההקצאה תבוצע באופן יחסי לכמות האספקות בפועל. כמו כן, ככל וישראלינק תספק 50 עמדות במועד המוקדם מהמועד האמור (קרי, לפני ה- 31 בדצמבר 2022), תקצה החברה את המניות כאמור מיד עם קבלת דוחות כספיים מבוקרים של ישראלינק לשנה הקלנדרית המשקפת רווח נקי (כאשר אפס ייחשב כרווח) כהגדרתו בהסכם.

- שלב ג' - ככל שביום 31 במרץ 2025, יתקיימו התנאים הבאים (א) ישראלינק תספק עד ליום 31 בדצמבר 2024 לפחות 160 עמדות במצטבר; ו- (ב) הרווח המצטבר לפני מס בדוחות הכספיים המבוקרים של ישראלינק לשנים 2023-2024, יהיה לכל הפחות 3 מיליון ש"ח, תקצה החברה למוכרים כמות נוספת של מניות בשווי של 7.5 מיליון ש"ח, אשר תיקבע בהתאם לממוצע שער הסגירה של מניית החברה בתשעים ימי המסחר שקדמו למועד האמור, אך לא יותר מ- 3.75 מיליון מניות. יצוין כי ככל שתנאי (ב) יתקיים אך כמות האספקות המצטברת תהיה נמוכה מ- 160 עמדות אך לא פחות מ- 120 עמדות, ההקצאה תבוצע באופן יחסי לכמות האספקות בפועל. כמו כן, ככל שכמות האספקות במצטבר תהיה נמוכה מ- 160 עמדות אך לא פחות מ- 120 עמדות והרווח המצטבר לשנים 2023-2024 יהיה נמוך מ- 3 מיליון ש"ח, אך לא פחות מ- 2 מיליון ש"ח, תוקצה כמות מניות יחסית, בהתאם לאופן חישוב הקבוע בהסכם.

ההסכם כולל סעיפים נוספים, בין היתר לגבי תשלום התמורה המותנית בשלבים א' ו-ב' במידה ותנאי ג' בלבד התקיים, שינוי תקנון ישראלינק, אימוץ מדיניות חלוקת 50% מרווחי ישראלינק בכל שנה ותנאים מתלים להשלמתו. עוד נקבע במסגרת ההסכם כי (א) לאחר החתימה תעמיד החברה לישראלינק מימון בסך 100 אלפי דולר לצורך רכישת ציוד לפעילותה, וכן (ב) לאחר השלמת העסקה, התחייבה החברה להעמיד הלוואת בעלים עד לסך של 2 מיליון ש"ח, אשר תישא ריבית שנתית מינימלית לפי תקנות מס הכנסה או ריבית שנתית של 3%, לפי הגבוה מביניהם, אשר ייפרעו בקדימות מרווחי ישראלינק. כמו כן, ביחס לסך של 1 מיליון ש"ח המאוחרים אשר יועמדו כהלוואת בעלים, תינתן לחברה זכות להמיר את הסכום האמור להון מניות של ישראלינק, בהתאם למנגנון הקבוע בהסכם.

ביום 4 באוגוסט 2021, לאחר התקיימות התנאים המתלים במלואם, הושלמה העסקה. באותו מועד, הקצתה החברה 10,800 מניות רגילות של החברה ליועץ העסקה. כמו כן, התחייבה החברה כי ככל ויוקצו מניות נוספות למוכרים (בהתקיים התנאים עליהם הסכימו הצדדים כמפורט לעיל) תקצה החברה ליועץ העסקה מניות נוספות בהיקף של 2% מכמות המניות שתוקצנה למוכרים, ככל ותוקצנה (להלן - המניות הנוספות ליועץ), כאשר מאחר וכמות המניות שתוקצנה ליועץ, ככל ותוקצנה, אינה קבועה מראש, התחייבות החברה להקצאת המניות הנוספות ליועץ הוכרה כהתחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן דרך רווח והפסד. שווייה ההוגן של ההתחייבות האמורה נאמד במועד השלמת העסקה וליום 31 בדצמבר 2021 בכ- 25 אלפי ש"ח ולימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2023 בסכום אפסי, בהתבסס על שווי התחייבות החברה בגין התמורה המותנית למוכרים, אשר הוערכה על ידי החברה כמפורט להלן.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

תמורת העסקה נאמדה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי (להלן - מעריך השווי) בכ- 2,101 אלפי ש"ח (להלן - עלות הרכישה) ונקבעה בהתבסס על שוויין של מניות החברה שהונפקו למוכרים, אשר נאמד בכ- 853 אלפי ש"ח בהתבסס על מחיר מניית החברה בבורסה במועד השלמת העסקה ובניכוי הפחתה בשיעור של כ- 10% בגין אי סחירות המניה במהלך תקופת החסימה שנקבעה, ועל שווי התמורה המותנית שתשולם למוכרים במניות נוספות כאמור, כתלות בתנאי ההסכם, אשר נאמדה בכ- 1,248 אלפי ש"ח, בין היתר, בהתבסס על הערכת הנהלת החברה את סבירות העמידה באבני הדרך שנקבעו בהסכם ושימוש במקדם היוון של ריבית חסרת סיכון בשיעור שנתי של כ- 1.9%.

לאור העובדה שכמות המניות הנוספות שתקצה החברה למוכרים, ככל ותקצה, אינה קבועה מראש, הכירה החברה בהתחייבות בגין תמורה מותנית בסכום האמור במועד השלמת העסקה אשר נמדדת בשווי הוגן דרך רווח והפסד. עלויות העסקה הסתכמו בכ- 0.1 מיליון ש"ח ונזקפו לרווח והפסד לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות, למעט עלויות שיוחסו להנפקת המניות על ידי החברה במסגרת העסקה אשר נזקפו ישירות להון כהפחתה מסעיף פרמיה על מניות.

החברה ביצעה הקצאה של עלות הרכישה, בסיוע מעריך השווי, במסגרתה לא נמצאו נכסים ו/או התחייבויות אשר שוויים ההוגן שונה מערכם הפנקסני בדוחותיה הכספיים של ישראלינק למועד הרכישה ו/או נכסים בלתי מוחשיים אשר אינם כלולים בדוחותיה הכספיים של ישראלינק לאותו מועד ושהינם כשירים להכרה. בהתאם, עודף עלות הרכישה על ערכם הפנקסני של נכסיה והתחייבויות המזוהים של ישראלינק במועד הרכישה הוכר כמוניטין. החברה בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בישראלינק בשוויין ההוגן, בהתאם לחלקן בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים. להלן הערך הפנקסני והשווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של ישראלינק במועד הרכישה:

<u>שווי הוגן</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ערך פנקסני</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
377	377	נכסים שוטפים
248	248	רכוש קבוע
625	625	סך נכסים מזוהים
-----	-----	
(16)	(16)	התחייבויות שוטפות
(325)	(325)	התחייבויות לזמן ארוך
(341)	(341)	סך התחייבויות מזוהות
-----	-----	
284	284	נכסים מזוהים, נטו
	=====	
3,718		מוניטין הנוצר ברכישה
(1,901)		זכויות שאינן מקנות שליטה במועד הרכישה
2,101		סך עלות הרכישה
=====		

לימים 31 בדצמבר 2021 ו- 2022 אמדה החברה את שווייה ההוגן של התמורה המותנית שנקבעה בעסקה בכ- 1,273 אלפי ש"ח ובסכום אפסי, בהתאמה, בהתבסס על תחזיות החברות להתקיימותן של אבני הדרך שנקבעו כאמור. ההפסד שנבע לחברה משערוך התמורה המותנית בשנת 2022 הסתכם בכ- 1,273 אלפי ש"ח ונזקף לרווח והפסד לסעיף הוצאות מימון באותה השנה. לתאריך הדיווח, להערכת החברה אין שינוי בשווייה ההוגן של התמורה המותנית והיא הוערכה בסכום אפסי.

לעניין התקשרות החברה עם ישראלינק ועם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בה בהסכם לרכישת הזכויות שאינן מקנות שליטה בישראלינק - ראה באור 8.ג.2).

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

ד. ביום 31 במרץ 2022, בהמשך למוזכר הבנות בלתי מחייב בו התקשרו הצדדים בחודש דצמבר 2021, התקשרה החברה בהסכם עם חברת רפק תקשורת ותשתיות בע"מ (להלן - רפק), לרכישת מלוא הונה המונפק והנפרע של חברת דטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ (להלן - דטה טק) מידי רפק, וזאת בתמורה להקצאת 14 מיליון מניות רגילות של החברה לרפק (להלן - התמורה המיידית). בנוסף, בכפוף לעמידת דטה טק באבני דרך, שעניינן המשך התקשרות דטה טק עם חברת Cisco המהווה ספק עיקרי שלה, תקצה החברה לרפק במהלך השנים 2024 ו-2025, ניירות ערך נוספים של החברה בכמות כוללת של עד 4 מיליון מניות וכן עד 6 מיליון אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש לעד 6 מיליון מניות רגילות של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 2.1 ש"ח למניה למשך תקופה של 24 חודשים ממועד הקצאתן (להלן - התמורה המותנית).

בנוסף, ההסכם כלל, בין היתר, תנאים מתלים מקובלים, שעיקרם קבלת אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, קבלת אישור הממונה על התחרות ללא תנאים אשר יחולו על החברה ו/או על דטה טק, קבלת הסכמת Cisco לשינוי השליטה, קיומו של הון עצמי מוחשי חיובי בסך של לפחות 9.5 מיליון ש"ח בדטה טק בהתאם לדוחותיה הכספיים ליום 31 במרץ 2022, אישור האסיפה הכללית של החברה לשינוי התקנון ועוד.

דטה טק הינה חברה פרטית שהתאגדה בישראל העוסקת בייבוא, שיווק הפצה ומכירה של מוצרי תקשורת וטכנולוגיית מידע, לרבות שרתים ומערכות וידאו וטלפונים, כאשר במסגרת זו משווקת דטה טק, בין היתר, את מוצריה של חברת Cisco וזאת מכוח הסכם הפצה מתחדש בין הצדדים.

העסקה הושלמה ביום 10 ביולי 2022 וטופלה בשיטת הרכישה בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 3 - צירופי עסקים.

תמורת העסקה נאמדה על ידי החברה בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי (להלן - מעריך השווי) בכ- 19,293 אלפי ש"ח ונקבעה בהתבסס על שווי התמורה המיידית אשר שולמה לרפק בדרך של הקצאת מניות החברה ועל שווי התמורה המותנית אשר תשולם לרפק, ככל ותשולם, בדרך של הקצאת מניות נוספות וכתבי אופציה אשר יהיו ניתנים למימוש למניות החברה, כתלות בעמידת דטה טק באבני הדרך שנקבעו בהסכם כאמור.

שווי התמורה המיידית נאמד, בסיוע מעריך השווי, בכ- 14,312 אלפי ש"ח בהתבסס על מחיר מניית החברה בבורסה במועד השלמת העסקה ובניכוי הפחתה בשיעור של כ- 13% בגין אי סחירות המניה במהלך תקופת החסימה שנקבעה.

שווי התמורה המותנית נאמד, בסיוע מעריך השווי בכ- 4,981 אלפי ש"ח ונוקף ישירות להון במועד השלמת העסקה, כאשר שווי חלק התמורה המותנית אשר תשולם לרפק במניות החברה, ככל ותשולם הוערך, בין היתר, בהתבסס על מחיר המניה בבורסה במועד השלמת העסקה ועל הערכת הנהלת החברה את ההסתברות לעמידת דטה טק באבני הדרך שנקבעו בהסכם ושווי חלק התמורה המותנית אשר תשולם לרפק בדרך של הקצאת כתבי אופציה, ככל ותשולם, הוערך, בין היתר, בהתבסס על מחיר מניית החברה בבורסה במועד השלמת העסקה, תוספת מימוש בסך 2.1 ש"ח לכל כתב אופציה, סטיית תקן בשיעור של כ- 54%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של כ- 2.4%, תקופה למימוש של 4.1-5.1 שנים ועל הערכת הנהלת החברה את ההסתברות לעמידת דטה טק באבני הדרך כאמור.

הקצאת עלות הרכישה בוצעה אף היא בסיוע מעריך השווי.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

להלן הערך הפנקסני והשווי ההוגן של הנכסים המזוהים וההתחייבויות המזוהות של דטה טק במועד הרכישה:

<u>שווי הוגן</u>	<u>ערך פנקסני</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
51,468	51,468	נכסים שוטפים
275	275	רכוש קבוע
1,114	1,114	נכסי זכות שימוש
7,250	--	נכסים בלתי מוחשיים (*)
<u>1,343</u>	<u>1,343</u>	מיסים נדחים
61,450	54,200	סך נכסים מזוהים
-----	-----	
36,950	36,950	התחייבויות שוטפות
6,107	6,107	התחייבויות שאינן שוטפות
<u>1,667</u>	--	התחייבות מיסים נדחים
44,724	43,057	סך התחייבויות מזוהות
-----	-----	
16,726	11,143	נכסים מזוהים, נטו
	=====	
<u>2,567</u>		מוניטין הנוצר ברכישה
19,293		סך עלות הרכישה
=====		

(*) הנכסים שזוהו בהקצאת עלות הרכישה כוללים נכס בלתי מוחשי המיוחס לצבר הזמנות בסך של כ- 1,602 אלפי ש"ח המופחת על פני התקופה בה תכיר דטה טק בהכנסות בגין הצבר כאמור (צפי לתקופה של עד שנה) ונכס בלתי מוחשי אשר יוחס להסכם הפצה המופחת על פני 3 שנים.

ה. ביום 31 במאי 2022 התקשרה החברה המאוחדת דאנת בהסכם עם צדדים שלישיים (להלן - המוכרים), לפיו תרכוש דאנת מהמוכרים פעילות בתחום מכירת, הטמעת והפצת פתרונות סייבר ושירותים מנוהלים MSP בתחום אבטחת המידע (להלן - הפעילות הנרכשת). בתמורה לפעילות הנרכשת תשלם דאנת למוכרים סך כולל של 1,050 אלפי ש"ח (להלן - התמורה), כאשר סך של 275 אלפי ש"ח מסכום התמורה ישולם במועד השלמת העסקה והיתרה, בסך של 775 אלפי ש"ח, תשולם למוכרים ב- 31 תשלומים חודשיים שווים. עוד כולל ההסכם הסכמות ותנאים נוספים כמקובל בעסקאות מסוג זה.

ביום 4 ביולי 2022, לאחר שהתקיימו התנאים המתלים, הושלמה העסקה. העסקה טופלה בשיטת הרכישה בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 3 - צירופי עסקים.

אקסל סולושנס 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- 1,088 אלפי ש"ח, לאחר יחוס סך של כ- 12 אלפי ש"ח כרכיב מימון בעסקה.

הקצאת עלות הרכישה בוצעה אף היא בסיוע מעריך השווי, במסגרתה יוחס סך של כ- 385 אלפי ש"ח לנכס בלתי מוחשי - קשרי לקוחות, אשר יופחת על פני תקופה של 5 שנים, ויתרת עלות הרכישה, בסך של כ- 653 אלפי ש"ח, יוחסה למוניטין.

1. ביום 21 באוגוסט 2023 התקשרה החברה המאוחדת, 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.

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- 413 אלפי ש"ח לתאריך הדיווח) בהתבסס על חיזוי הרווח לפני מס של החברה לשנים 2024-2025, 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.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

הקצאת עלות הרכישה בוצעה בסיוע מעריך השווי, כאשר החברה בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה באיי וי אס בשוויין ההוגן בהתאם לחלקן בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים כמפורט להלן. 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>	--	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>	--	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 31 בדצמבר 2023 תרמה איי וי אס כ- 0.2 מיליון ש"ח לרווח הנקי המאוחד וכ- 6.1 מיליון ש"ח למחזור ההכנסות המאוחד. אילו צירוף העסקים היה מתבצע בתחילת השנה, מחזור ההכנסות המאוחד היה מסתכם בכ- 287 מיליון ש"ח והרווח הנקי המאוחד בתקופה היה מסתכם בכ- 9.6 מיליון ש"ח.

ז. ביום 29 באוגוסט 2023 התקשרה החברה המאוחדת דאגת 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.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - צירופי עסקים (המשך)

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- 1,425 אלפי ש"ח לתאריך הדיווח) בהתבסס על חיזוי הרווח לפני מס של החברה לשנים 2024-2025, תוך שימוש במודל מונטה קרלו ושיעור היוון של כ- 6%. עלויות הרכישה בגין העסקה הסתכמו בכ- 145 אלפי ש"ח ונזקפו לרווח והפסד לסעיף הוצאות הנהלה וכלליות.

הקצאת עלות הרכישה בוצעה בסיוע מעריך השווי, כאשר החברה בחרה למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בטוויסטק בשוויין ההוגן בהתאם לחלקן בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים כמפורט להלן. 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 31 בדצמבר 2023 תרמה טוויסטק כ- 0.6 מיליון ש"ח לרווח הנקי המאוחד וכ- 5.6 מיליון ש"ח למחזור ההכנסות המאוחד. אילו צירוף העסקים היה מתבצע בתחילת השנה, מחזור ההכנסות המאוחד היה מסתכם בכ- 286.6 מיליון ש"ח והרווח הנקי המאוחד בתקופה היה מסתכם בכ- 10.3 מיליון ש"ח.

באור 4 - מזומנים ושווי מזומנים

<u>31 בדצמבר</u>		<u>ההרכב:</u>
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
11,745	9,290	מזומנים למשיכה מיידית - בש"ח
<u>8,693</u>	<u>1,070</u>	מזומנים למשיכה מיידית - במט"ח (*)
20,438	10,360	
=====	=====	

(*) בעיקר דולר.

באור 5 - לקוחות

<u>31 בדצמבר</u>		<u>ההרכב:</u>
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
111,575	95,849	חובות פתוחים
1,179	196	הכנסות לקבל
<u>758</u>	<u>1,299</u>	המחאות לגביה
113,512	97,344	
(616)	(1,080)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
<u>(3,385)</u>	<u>--</u>	בניכוי - עסקאות פקטורינג
109,511	96,264	
=====	=====	

ב. סולושנס היתה קשורה בהסכם לניכיון חובות של לקוחות אשר הוגדרו באופן ספציפי (פקטורינג) עם תאגיד בנקאי, במסגרתו נקבע כי סולושנס רשאית לנכות 85% מסכום החשבוניות במסגרת של עד 18.5 מיליון ש"ח בחלוקה מוגדרת ללקוחות השונים (לאחר שבחודש יוני 2021 אישר התאגיד הבנקאי את הגדלת מסגרת הפקטורינג מסך של עד 15 מיליון ש"ח לסך של עד 18.5 מיליון ש"ח כאמור). יתרת התמורה בשיעור 15% בגין אותן חשבוניות שולמה לחברה בעת התשלום בפועל על ידי הלקוח.

בשנת הדיווח לא ביצעה הקבוצה עסקאות פקטורינג.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - לקוחות (המשך)

בהתבסס על חוות דעת משפטית שקיבלה הקבוצה ביום 16 בפברואר 2020, ואשר המסקנה העולה ממנה היא כי הסדר הניכיון עומד בקריטריונים לסיווג עסקאות הניכיון כהמחאה על דרך המכר, יתרת חובות הלקוחות הוצגו בקיזוז סכומי הניכיונות בגינה.

ג. לעניין לקוחות מהותיים - ראה באור 25.ב.

באור 6 - חייבים ויתרות חובה

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>ההרכב:</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
3,097	2,984	מוסדות
901	2,786	הוצאות מראש
156	2	צדדים קשורים
620	242	חלויות שוטפות של הלוואה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (*)
<u>121</u>	<u>223</u>	אחרים
4,895	6,237	
====	====	

(*) חלויות שוטפות בגין הלוואה בסך 1 מיליון ש"ח שהועמדה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת. ההלוואה אינה צמודה, נושאת ריבית שנתית בשיעור של 3% ועומדת לפרעון באופן בו סך של 0.3 מיליון ש"ח עמד לפרעון עד ליום 15 בפברואר 2023 ויתרת ההלוואה תיפרע ב- 30 תשלומים חודשיים שווים החל מחודש פברואר 2023. עוד הוסכם, כי תקופת ההלוואה ניתנת להארכה בהסכמת הצדדים ובאישור דירקטוריון החברה המאוחדת אשר על ידה הועמדה ההלוואה.

באור 7 - מלאי

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
16,322	17,606	מלאי מכשירים וחלקי חילוף (*)
<u>205</u>	<u>5,273</u>	מלאי בדרך
16,527	22,879	
====	====	

(*) לתאריך הדיווח מוצג לאחר ירידת ערך מלאי בסך של כ- 2,428 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 - כ- 994 אלפי ש"ח).

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - חברות הקבוצה

א. פירוט החברות המאוחדות העיקריות של הקבוצה לתאריכי הדיווח:

<u>היקף ההשקעה</u> <u>בחברה המאוחדת</u> <u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>שיעור ההחזקה</u> <u>בהון ובזכויות ההצבעה</u> <u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>שם החברה המאוחדת</u>
<u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2022</u> <u>%</u>	<u>2023</u> <u>%</u>	
9,818	9,907	100	100	אקסל סולושנס בע"מ (ראה סעיף משנה ב(1))
====	====	====	====	
3,435	3,545	60	60	אי.או.אס פתרונות משרד מתקדמים בע"מ (ראה סעיף משנה ב(2))
====	====	====	====	
463	439	50.1	50.1	אי.בי.אי. אקטיב בע"מ (ראה סעיף משנה ב(3))
====	====	====	====	
8,052	9,674	70	74	דאנת תקשורת בע"מ (ראה באור 3.א. וסעיף משנה ג(1) להלן)
====	====	====	====	
1,471	625	55	55	ציפ פי.סי. טכנולוגיות בע"מ (ראה באור 3.ב.)
====	====	====	====	
(199)	(692)	52.5	100	י.י.ג.י. ישראלניק בע"מ (ראה באור 3.ג. וסעיף משנה ג(2) להלן)
====	====	====	====	
24,512	31,418	100	100	דטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ (ראה באור 3.ד.)
====	====	====	====	
--	3,612	--	56.7	איי וי אס טק בע"מ (ראה באור 3.ו.) (*) (**)
====	====	====	====	
--	4,152	--	37.7	טוויסטק בע"מ (ראה באור 3.ז.) (**) (***)
====	====	====	====	

(*) מוחזקת על ידי דטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ.

(**) מוחזקת על ידי דאנת תקשורת בע"מ.

(***) שיעור ההחזקה והיקף ההשקעה משקפים את שיעור ההחזקה המשורשר של החברה ואת היקף השקעת החברה בשרשור בחברה המוחזקת.

ב. מידע נוסף בגין החברות המאוחדות

(1) ביום 7 בינואר 2020 הושלמה עסקה במסגרתה רכשה החברה את מלוא הונה המונפק והנפרע של סולושנס. סולושנס הינה חברה פרטית שהתאגדה בישראל ביום 24 בינואר 2018, הפועלת בתחום הציוד ושירותי התקשורת, ובכלל זה מוצרים לרשתות תקשורת קוויות, אלחוטיות ואופטיות, מוצרים לתקשורת סלולארית, מוצרי אינטרנט של דברים ("IOT") ושירותי אבטחת מידע.

במסגרת העסקה לרכישת סולושנס התחייבה החברה, בין היתר ובנוסף למניות שהוקצו לבעלי מניות סולושנס ערב העסקה, להקצאת 7,283,607 מניות רגילות נוספות של החברה (להלן - המניות הנוספות), וזאת בכפוף לכך שהרווח הנקי המצטבר של החברה לאחר מס בניכוי הוצאות והכנסות חד פעמיות, כפי שיבוא לידי ביטוי בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנים 2020 ו-2021, לא יפחת מסך של 9 מיליון ש"ח (להלן - מבחן הרווח) ושההכנסות המצטברות של החברה בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים לאותן שנים לא תפחתנה מסך של 100 מיליון ש"ח (להלן - מבחן

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - חברות הקבוצה (המשך)

יחד עם זאת, נקבע כי על אף האמור, במידה שהחברה תעמוד במבחן ההכנסות אך לא תעמוד במבחן הרווח, ובלבד שהרווח הנקי המצטבר כאמור לא יפחת מסך של 7 מיליון ש"ח, תקצה החברה לניצעים חלק יחסי מהמניות הנוספות השווה לשיעור העמידה בתנאי מבחן הרווח.

ביום 7 באפריל 2022, לאחר שהחברה בחנה את העמידה באבני הדרך שנקבעו בעסקה, הקצתה החברה 6,411,363 מניות רגילות של החברה לבעלי המניות של סולושנס, כפי שהיו ערב השלמת עסקת המיזוג, וליועץ העסקה.

בנוסף, התחייבה החברה, בין היתר, לתשלום תמורה במזומן בסך של עד 6 מיליון ש"ח (להלן - התמורה המותנית) אשר תשולם לשיעורין בכל אחת מהשנים 2021 עד 2026, כאשר בכל שנה התמורה המותנית תהא שווה לנמוך מבין 20% מהרווח הנקי של החברה בניכוי הוצאות חד פעמיות, בהתאם לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים לכל אחת מהשנים 2020 עד 2025, לבין 1.5 מיליון ש"ח ולבין סך תזרים המזומנים החיובי מפעילות שוטפת באותה שנה, בהתאם לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה בגין כל אחת מאותן השנים. התמורה המותנית תשולם עד ולא יאוחר מ- 7 ימים לאחר אישור הדוחות הכספיים של החברה בגין כל אחת מהשנים הנ"ל.

במועד השלמת העסקה הוערכה התמורה המותנית בכ- 4,007 אלפי ש"ח. ליום 31 בדצמבר 2021 אמדה החברה את שווייה ההוגן של התמורה המותנית בכ- 4,723 אלפי ש"ח, וזאת בהתבסס על פרמטרים אשר כללו, בין היתר, את תחזית הרווח הנקי ותזרים המזומנים מפעילות שוטפת שינבעו לחברה במהלך 4 השנים העוקבות ועל שיעור היוון של כ- 10.3%. ליום 31 בדצמבר 2022 אמדה החברה את שווייה ההוגן של התמורה המותנית, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, בכ- 3,854 אלפי ש"ח, וזאת בהתבסס על תחזית הרווח הנקי ותזרים המזומנים מפעילות שוטפת שינבעו לחברה במהלך 3 השנים העוקבות ועל שיעור היוון של כ- 17.3%. לתאריך הדיווח אמדה החברה את שווייה ההוגן של התמורה המותנית, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי בכ- 2,688 אלפי ש"ח, וזאת בהתבסס על תחזית הרווח הנקי ותזרים המזומנים מפעילות שוטפת שינבעו לחברה במהלך השנתיים העוקבות ועל שיעור היוון של כ- 6.48%.

(2) אי.או.אס פתרונות משרד מתקדמים בע"מ (להלן - AOS), חברה פרטית העוסקת בתחום של ייבוא, 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),

במסגרת ההסכם לרכישת 60% מהונה המונפק והנפרע של AOS (בדילול מלא) הוענקה לחברה אופציה לרכישת כל (אך לא פחות מכל) יתרת 40% מניות AOS המוחזקות על ידי אחד ממייסדיה, המכהן כמנכ"ל AOS (להלן - המייסד שנשאר), אשר מימושה על ידי החברה, ככל ותמומש, יביא את החברה להחזקה של 100% מהון המניות המונפק והנפרע של AOS. האופציה ניתנת למימוש החל ממועד השלמת העסקה (2 באוגוסט 2020) ועד לתום שנתיים ממועד סיום מתן שירותי מנכ"ל ל-AOS על ידי המייסד שנשאר. במקרה שתימסר הודעת מימוש לאופציה על-ידי החברה, התמורה בגין מניות האופציה תחושב על-פי מנגנון שנקבע בין הצדדים בהתבסס על ה-EBITDA של AOS. לתאריכי הדיווח העריכה החברה את שווייה ההוגן של האופציה הנ"ל בסכום אפסי.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - חברות הקבוצה (המשך)

כמו כן, במסגרת הקצאת עלות הרכישה, אשר ביצעה החברה למועד השלמת העסקה לרכישת 60% מהונה המונפק והנפרע של AOS כאמור, יוחס סך של כ- 2,550 אלפי ש"ח מתמורת הרכישה לנכס בלתי מוחשי - קשרי לקוחות, המופחת החל ממועד השלמת העסקה על פני תקופה של 7 שנים.

(3) ביום 31 בדצמבר 2020 השלימה החברה רכישת 50.1% מהונה המונפק והנפרע של אי.בי.אי אקטיב בע"מ, שהינה שותפה של החברה בפעילות טלקומוניקציה וסייבר ללקוחות קצה פרטיים (להלן - אקטיב).

במסגרת עסקת הרכישה, התחייבה החברה, בין היתר, כלפי בעל הזכויות שאינן מקנות שליטה היחיד באקטיב (להלן - המייסד) כי יוקצו לו 1,000 אלפי מניות רגילות נוספות של החברה בסמוך ליום 1 בינואר 2023 ובלבד שעד מועד זה הסכם נורטון (כהגדרתו בהסכם ההשקעה) לא פקע ו/או בוטל ו/או לא ניתנה בגינו הודעת ביטול על ידי נורטון והכל בהתאם להוראות הסכם ההשקעה. ביום 1 בינואר 2023 התקיימו התנאים הנדרשים והחברה הקצתה למייסד את 1,000 אלפי המניות הרגילות הנוספות כאמור.

מאחר ובמועד השלמת העסקה הגיעה הנהלת החברה, כי פעילותה של אקטיב אינה מגיעה לכדי עסק, כהגדרתו בתקן דיווח כספי בינלאומי 3, וכפועל יוצא אין מדובר בעסקת צירוף עסקים, עודף התמורה על הונה העצמי של אקטיב, בסך של כ- 15,872 אלפי ש"ח הוכר באותו מועד כנכס בלתי מוחשי - זכות לתמלוגים, הנובעת מהסכם שותפות בו קשורות אקטיב וסולושנס בתחום הטלקומוניקציה והסייבר. מאחר וההסכם אינו כולל מועד פקיעה ולא מתייחס לפעילות משותפת אשר צפויה להסתיים במועד הנראה לעין, העריכה הנהלת הקבוצה את אורך החיים השימושיים של הנכס הבלתי מוחשי הנ"ל כבלתי מוגדר.

ג. עסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

(1) ביום 11 בספטמבר 2023 התקשרה החברה עם 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. לאחר תאריך הדיווח הושלם שלב ב' ושיעור החזקתה של החברה בדאנת עלה ל- 80%.

(2) ביום 7 בדצמבר 2023 התקשרה החברה בהסכם עם ישראלניק ועם בעל הזכויות שאינן מקנות שליטה בישראלניק (להלן - המייסד), לפיו תרכוש החברה מהמייסד את מלוא החזקותיו בישראלניק וזאת בתמורה לסכום שאינו מהותי ובתוספת תמורה מותנית למשך 7 שנים בגובה 47.5% מהרווח הנקי שינבע לישראלניק או מפעילותה של ישראלניק בניכוי סך של 650 אלפי ש"ח ובתוספת ההטבה היחסית שתנבע מניצול הפסדי ישראלניק לצרכי מס. לתאריך הדיווח הושלמה העסקה וכפועל יוצא עלה שיעור החזקתה של החברה בישראלניק משיעור של 52.5% ל- 100%. כתוצאה מהעליה בשיעור האחזקה כאמור, חל גידול בסך של כ- 329 אלפי ש"ח ביתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בתקופת הדיווח כנגד קיטון מקביל בהון העצמי המיוחס לבעלי מניות החברה. לתאריך הדיווח, להערכת

החברה שווייה ההוגן של התמורה המותנית הינו זניח, וזאת בהיעדר צפי לרווחיות פעילות ישראלית.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - נכס לא שוטף המוחזק למכירה

לתאריכי הדיווח מחזיקה החברה בכ- 41.8% מהון המניות המונפק והנפרע של צמיחה אינווסטמנט האוס בע"מ (להלן - צמיחה), חברה ציבורית אשר ביום 25 במרץ 2018 נמחקו מניותיה מהמסחר בבורסה, וזאת בהתאם לתקנון הבורסה ולהנחיות מכוחו לעניין כללי השימור וההשעיה, מאחר וחלפו 48 חודשים מהמועד בו חדלו להיסחר ברשימה הראשית ולא התקיימו התנאים לחידוש המסחר בהן ברשימה הראשית.

ביום 10 ביוני 2021 התקבלה בידי מפרק צמיחה, הצעה מחייבת לביצוע עסקה (להלן - ההצעה או העסקה, לפי העניין) אשר הוגשה על ידי עו"ד ויקטור תשובה, עבורו ובנאמנות עבור נהנים (להלן - המשקיע), שעיקרה כי המשקיע יבצע השקעה בצמיחה בסך 500 אלפי ש"ח (להלן - סכום ההשקעה) ויעמיד לה הלוואה בסך 1,000 אלפי ש"ח (להלן - ההלוואה), וזאת כנגד הקצאת מניות רגילות של צמיחה אשר תהווה בסמוך לאחר הקצאתן כ- 50.1% מהונה המונפק והנפרע של צמיחה (להלן - המניות המוקצות), כאשר, בהתאם להצעה, המשקיע יפעל להכנסת פעילות חדשה לצמיחה ולרישומה מחדש למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ביום 20 ביולי 2021 אישרה האסיפה הכללית של צמיחה את קבלת ההצעה, לרבות, בין היתר, את ביטול הליך הפירוק מרצון של צמיחה, אשר אושר באסיפה הכללית של החברה מיום 11 בספטמבר 2019, והפסקת כהונת המפרק של צמיחה, את הקצאת המניות המוקצות וכן מינוי דירקטורים בצמיחה. ביום 19 באוגוסט 2021, עם התקיימות התנאים המתלים שנקבעו, לרבות העברת סכום ההשקעה והעמדת הלוואה לצמיחה, הושלמה העסקה. כפועל יוצא, שיעור החזקתה של החברה בצמיחה (לאחר הקצאת המניות המוקצות למשקיע, אשר היוו כאמור כ- 50.1% מהונה המונפק והנפרע של צמיחה בסמוך לאחר הקצאתם) ירד משיעור של כ- 83.72% לשיעור של כ- 41.8% והחברה איבדה את השליטה על צמיחה (להלן - איבוד השליטה ו- מועד איבוד השליטה, לפי העניין).

במועד איבוד השליטה חדלה החברה מלאחד את דוחותיה הכספיים של צמיחה בדוחותיה הכספיים. באותו מועד שיערכה החברה את יתרת ההשקעה בצמיחה לשווייה ההוגן, אשר נאמד בכ- 417 אלפי ש"ח בהתבסס על שווייה ההוגן של צמיחה כמשתקף מהעסקה הנ"ל. הרווח שנבע לחברה כתוצאה משערוך ההשקעה כאמור הסתכם בכ- 374 אלפי ש"ח ונוקף לרווח והפסד לסעיף הכנסות אחרות בשנת 2021.

כמו כן, במועד איבוד השליטה, לאור החלטות הנהלת ודירקטוריון החברה, לפיהן מעוניינת החברה לממש את אחזקתה בצמיחה בין אם באמצעות הפירוק (אשר בוטל כאמור) ו/או בכל דרך כלכלית אחרת ומאחר ולהערכת החברה, החל מאותו מועד, העקרונות הקבועים בתקן דיווח כספי בינלאומי 5 מתקיימים, סיווגה החברה את יתרת השקעתה בצמיחה בדוח על המצב הכספי, אשר הסתכמה כאמור נכון לאותו מועד בכ- 417 אלפי ש"ח, לסעיף "נכס לא שוטף המוחזק למכירה".

ליום 31 בדצמבר 2022 בחנה החברה, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי את שווייה ההוגן של השקעתה בצמיחה. בהתאם לבחינה כאמור, שווייה של השקעת החברה בצמיחה נאמד בסכום זניח, וזאת בהתבסס על גישת השווי הנכסי ועל כך שצמיחה נעדרת פעילות עסקית ריאלית ומאחר ואין ברשותה מזומנים לצורך פיתוח או רכישת פעילות. לאור האמור הכירה החברה בשנת 2022 בהפרשה לירידת ערך בגין מלוא יתרת השקעתה בצמיחה, בסך של כ- 417 אלפי ש"ח, אשר נזקפה לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות באותה השנה. לתאריך הדיווח, להערכת החברה, לא חל שינוי מהותי בשווייה של השקעת החברה בצמיחה והוא נותר זניח.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - רכוש קבוע

	<u>שיפורים</u>		<u>ריהוט, ציוד</u>	<u>ציוד</u>	<u>ההרכב והתנועה:</u>
<u>סה"כ</u>	<u>במושכר</u>	<u>כלי רכב</u>	<u>ומחשבים</u>	<u>אלקטרוני</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>	
					<u>עלות</u>
4,756	1,021	144	2,069	1,522	ליום 1 בינואר 2022
564	103	--	157	304	תוספות
<u>9,197</u>	<u>2,798</u>	<u>4</u>	<u>892</u>	<u>5,503</u>	חברות שאוחדו לראשונה
14,517	3,922	148	3,118	7,329	ליום 31 בדצמבר 2022
264	32	58	95	79	תוספות
(151)	--	(128)	(23)	--	גריעות
<u>2,546</u>	<u>98</u>	<u>1,584</u>	<u>720</u>	<u>144</u>	חברות שאוחדו לראשונה
17,176	4,052	1,662	3,910	7,552	ליום 31 בדצמבר 2023
-----	-----	-----	-----	-----	
					<u>פחת שנצבר</u>
2,878	467	58	1,562	791	ליום 1 בינואר 2022
685	167	22	136	360	תוספות
<u>8,922</u>	<u>2,696</u>	<u>4</u>	<u>750</u>	<u>5,472</u>	חברות שאוחדו לראשונה
12,485	3,330	84	2,448	6,623	ליום 31 בדצמבר 2022
872	239	99	207	327	תוספות
(67)	--	(64)	(3)	--	גריעות
<u>1,030</u>	<u>35</u>	<u>423</u>	<u>470</u>	<u>102</u>	חברות שאוחדו לראשונה
14,320	3,604	542	3,122	7,052	ליום 31 בדצמבר 2023
-----	-----	-----	-----	-----	
					<u>עלות מופחתת</u>
2,856	448	1,120	788	500	ליום 31 בדצמבר 2023
=====	=====	=====	=====	=====	
2,032	592	64	670	706	ליום 31 בדצמבר 2022
=====	=====	=====	=====	=====	

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - חכירות

א. להלן פרטים אודות הסכמי החכירה העיקריים בהם קשורה הקבוצה בתקופות המדווחות, הכוללים הסכמים לחכירת שטחי משרדים ולחכירת כלי רכב (ליסינג) המשמשים את הקבוצה בפעילותה השוטפת:

(1) ביום 23 ביוני 2020 התקשרה הקבוצה בהסכם עם צד שלישי (להלן - המשכיר), לפיו תשכור הקבוצה מהמשכיר משרדים בשטח של כ- 367 מ"ר (ברוטו), בתוספת מחסן וחניות, וזאת בתמורה לדמי שכירות חודשיים צמודי מדד בסך של כ- 28 אלפי ש"ח (להלן - דמי השכירות). תקופת השכירות, בגינה תשלם הקבוצה את דמי השכירות למשכיר, הינה 5 שנים החל מיום 15 באוקטובר 2020 (להלן - תקופת השכירות הראשונה). כמו כן, לקבוצה הוענקו 2 אופציות, בנות 2.5 שנים כל אחת, להארכת תקופת השכירות (להלן - האופציות), במסגרתן יועלו דמי השכירות בשיעור של 5% (למשך כל תקופת האופציות).

במועד מסירת החזקה במושכר לידי הקבוצה הכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה, כאשר בחישוב ההתחייבות הובאה בחשבון תקופת השכירות הראשונה בלבד, וזאת מאחר ובאותו מועד (ולתאריך הדיווח), לא היה באפשרות הקבוצה להעריך כי וודאי באופן סביר שהאופציות להארכת תקופת השכירות תמומשנה על ידה.

(2) ביום 28 בפברואר 2022 התקשרה חברה מאוחדת בהסכם עם צד שלישי (להלן - המשכיר), לפיו תשכור החברה המאוחדת מהמשכיר משרדים בתל אביב בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של כ- 6 אלפי ש"ח, למשך תקופה של שנתיים, כאשר הוענקו לה שתי אופציות, בנות שנתיים כל אחת, להארכת תקופת השכירות (להלן - האופציות), אשר הובאו בחשבון כחלק מתקופת החכירה מאחר ולהערכת הקבוצה האופציות תמומשנה על ידה, כאשר בכל אחת מתקופות האופציות יועלו דמי השכירות בשיעור של 5%. במועד ההתקשרות הנ"ל, הכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 0.4 מיליון ש"ח, תוך שימוש בשיעור ריבית של 4% אשר שיקף להערכתה את שיעור הריבית התוספתי של הקבוצה באותו מועד. מנגד, הכירה הקבוצה באותו מועד בנכס זכות שימוש בסכום זהה.

כמו כן, החברה המאוחדת קשורה בהסכם שכירות בקשר עם משרדים בתל אביב אשר חלק מבעליהם הינם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה המאוחדת (להלן - ההסכם המקורי), לפיו שוכרת החברה המאוחדת משרדים בתל אביב בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך 6.5 אלפי ש"ח ולמשך תקופה של כ- 4.75 שנים (כולל אופציית הארכה של שנה) החל מחודש מרץ 2019. בחודש נובמבר 2023 התקשרו הצדדים בהסכם שכירות חדש, לפיו תוארך תקופת השכירות, החל מיום 1 בינואר 2024, בשנתיים נוספות עם אופציה להארכה נוספת לתקופה של שנה, כאשר דמי השכירות יוותרו ללא שינוי מהותי מההסכם המקורי.

(3) ביום 27 בדצמבר 2015 התקשרה חברה מאוחדת של החברה בהסכם עם חברה בעלת עניין בחברה (להלן - המשכיר), לפיו תשכור החברה המאוחדת מהמשכיר משרדים בכפר נטר בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של כ- 35 אלפי ש"ח (כולל שכירות משרדים, מחסן וחניות). ביום 31 דצמבר 2020 נחתמה תוספת לחוזה השכירות למשך תקופה של שלוש שנים, כאשר במסגרת התוספת לא חלו שינויים מהותיים בתעריפים ו/או ביתר תנאי ההסכם. ביום 1 בינואר 2024 התקשרו הצדדים בהסכם, לפיו הוארך הסכם השכירות עד תום שנת 2025, ההסכם כולל גידול בשטח המשרדים כך שדמי השכירות החודשיים ובתוספת מחסן וחניות יעמדו על כ- 44 אלפי ש"ח.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - חכירות (המשך)

(4) בחודש דצמבר 2023 התקשרה חברה מאוחדת בהסכם עם צד שלישי (להלן - המשכיר), לפיו תשכור החברה המאוחדת מהמשכיר משרדים בשטח של כ- 300 מ"ר בפתח תקוה, בתמורה לדמי שכירות חודשיים (הכוללים דמי ניהול) בסך של כ- 19 אלפי ש"ח (להלן - דמי השכירות). תקופת השכירות הינה 3 שנים, כאשר לחברה המאוחדת הוענקה אופציה להארכת תקופת השכירות בשנתיים נוספות כאשר דמי השכירות בתקופת האופציה יועלו בשיעור של 5%. תקופת האופציה הובאה בחשבון כחלק מתקופת החכירה מאחר ולהערכת הקבוצה האופציה תמומש על ידה. במועד ההתקשרות הני"ל הכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 1 מיליון ש"ח, תוך שימוש בשיעור ריבית של כ- 7% אשר שיקף להערכתה את שיעור הריבית התוספתי של הקבוצה באותו מועד. מנגד, הכירה הקבוצה באותו מועד בנכס זכות שימוש בסכום זהה.

(5) הקבוצה חוכרת רכבים למשך תקופה של כ- 3 שנים. חלק מחוזי החכירה של החברה כוללים תשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד המחירים לצרכן.

ב. נכסי זכות שימוש - הרכב ותנועה :

<u>סה"כ</u>	<u>כלי רכב</u>	<u>שטחי משרדים</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>עלות</u>
3,057	1,238	1,819	ליום 1 בינואר 2022
1,058	650	408	תוספות
2,262	1,192	1,070	חברות שאוחדו לראשונה
<u>(244)</u>	<u>(244)</u>	<u>--</u>	גריעות
6,133	2,836	3,297	ליום 31 בדצמבר 2022
2,653	1,167	1,486	תוספות
1,615	391	1,224	חברות שאוחדו לראשונה
<u>(810)</u>	<u>(810)</u>	<u>--</u>	גריעות
9,591	3,584	6,007	ליום 31 בדצמבר 2023
-----	-----	-----	
			<u>פחת שנצבר</u>
1,035	581	454	ליום 1 בינואר 2022
1,244	617	627	תוספות
1,148	614	534	חברות שאוחדו לראשונה
<u>(154)</u>	<u>(154)</u>	<u>--</u>	גריעות
3,273	1,658	1,615	ליום 31 בדצמבר 2022
1,967	959	1,008	תוספות
780	127	653	חברות שאוחדו לראשונה
<u>(702)</u>	<u>(702)</u>	<u>--</u>	גריעות
5,318	2,042	3,276	ליום 31 בדצמבר 2023
-----	-----	-----	
			<u>עלות מופחתת</u>
4,273	1,542	2,731	ליום 31 בדצמבר 2023
=====	=====	=====	
2,860	1,178	1,682	ליום 31 בדצמבר 2022
=====	=====	=====	

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - חכירות (המשך)

ג. התחייבויות בגין חכירה

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ההרכב:</u>
1,687	2,873	התחייבויות בגין חכירת שטחי משרדים
<u>1,131</u>	<u>1,359</u>	התחייבויות בגין חכירת כלי רכב
2,818	4,232	
=====	=====	

להלן מועדי הפרעון החוזיים של ההתחייבויות בגין חכירה לאחר תאריך הדיווח (בסכומים מהוונים):

אלפי ש"ח

1,720	שנה ראשונה - חלויות שוטפות
1,391	שנה שניה
497	שנה שלישית
<u>624</u>	שנה רביעית ואילך
4,232	
=====	

לעניין מועדי הפרעון החוזיים של ההתחייבויות בגין חכירה לתאריך הדיווח, בסכומים שאינם מהוונים - ראה באור 25.ה. להלן.

ד. פרטים נוספים בדבר עסקאות חכירה

<u>לשנה שהסתיימה ביום</u>			
<u>31 בדצמבר</u>			
<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
88	25	130	הוצאות ריבית והצמדה בגין התחייבויות חכירה
=====	=====	=====	
695	1,279	2,091	תזרים מזומנים ששימש לעסקאות חכירה
=====	=====	=====	

לקבוצה הוצאות בגין חכירות לתקופה הקצרה מ- 12 חודשים בסכומים שאינם מהותיים. בגין חכירות אלה יישמה הקבוצה את ההקלה שניתנה בתקן והכירה בעלויות החכירה כהוצאה בקו ישר על פני תקופת החכירה.

ה. אופציות להארכת תקופת החכירה

כאמור בסעיף משנה אי לעיל, במסגרת הסכמי החכירה, הוענקו לקבוצה אופציות להארכת תקופת החכירה. אופציות אלה, להארכת תקופת החכירה כאמור, מקנות לקבוצה גמישות ומאפשרות לה התאמה של עסקת החכירה לצרכיה העסקיים. בעת קביעת תקופת החכירה, מפעילה הקבוצה שיקול דעת משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציות ההארכה תמומשנה.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - נכסים בלתי מוחשיים

אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
סה"כ	אחרים (ב(4))	מוניטיו (ב(3))	תוכנה (ב(3))	צבר הזמנות, קשרי לקוחות והסכם הפצה (ב(3))	זכות לתמלוגים (ב(2))	פיתוח מוצרי תקשורת (ב(1))	הרכב והתנועה:	
49,935	1,135	15,295	1,172	9,304	15,782	7,247	עלות	
3,017	4	--	--	--	--	3,013	ליום 1 בינואר 2022	
							תוספות	
10,855	--	3,220	--	7,635	--	--	חברות ופעילויות עסקיות שאוחדו לראשונה	
63,807	1,139	18,515	1,172	16,939	15,782	10,260	ליום 31 בדצמבר 2022	
4,406	41	--	445	--	--	3,920	תוספות	
15,217	--	11,371	--	3,846	--	--	חברות שאוחדו לראשונה	
83,430	1,180	29,886	1,617	20,785	15,782	14,180	ליום 31 בדצמבר 2023	
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----		
6,061	866	2,144	198	2,257	--	596	הפחתה נצברת	
5,692	144	--	234	3,891	--	1,423	ליום 1 בינואר 2022	
3,718	--	3,718	--	--	--	--	תוספות	
15,471	1,010	5,862	432	6,148	--	2,019	ירידת ערך	
7,350	66	--	280	4,797	--	2,207	ליום 31 בדצמבר 2022	
22,821	1,076	5,862	712	10,945	--	4,226	תוספות	
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	ליום 31 בדצמבר 2023	
60,609	104	24,024	905	9,840	15,782	9,954	עלות מופחתת	
====	====	====	====	====	====	====	ליום 31 בדצמבר 2023	
48,336	129	12,653	740	10,791	15,782	8,241	ליום 31 בדצמבר 2022	
====	====	====	====	====	====	====		

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין (המשך)

ב. מידע נוסף

(1) פיתוח מוצרי תקשורת - פלטפורמה שפיתחה הקבוצה בשיתוף עם חברת Sagemcom. החברה השלימה פלטפורמת פיתוח נתב לסיבים האופטיים, אשר צפוי לשמש את החברה למשך 7 שנים וכן מוצרי מש (mesh) וביספוט2 (Bispot2) שהינו מוצר משודרג שמעביר אינטרנט על קווי נחושת בבית, טכנולוגיה מסוג web2 ועוד.

(2) ראה באור 8.ב.3).

(3) ראה באור 3.

(4) זיכיון של בלקברי הכולל מערכת mssp של תמיכה ושירות וכן אתר אינטרנט המהווה שרת אקטיבציות ללקוחות ריטייל ואתר e-commerce מלא וכן שרת אינטגרציה אשר פיתחה סולושנס מול מערכות Norton לתפעול ואקטיבציה של לקוחות ריטייל.

ג. בחינת ירידת ערך מוניטין

(1) לימים 31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021 בחנה החברה האם חלה ירידה בערך של יתרות המוניטין המיוחסות לפעילות AOS ולפעילות דאנת (ראה באורים 8.ב.2) ו-3.א. לעיל). הבחינות בוצעו בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, בין היתר, תוך שימוש במודל היוון תזרימי מזומנים (DCF) ושיעור היוון של 18.9%-20.2%, 20.4%-23.2% ו-14%-15.3% לפני מס לימים 31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021, בהתאמה. בהתאם לבחינות כאמור, הסכום בר ההשבה של היחידות מניבות המזומנים אליהן יוחסו יתרות המוניטין כאמור לימים 31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021 עלה על ערך הפנקסני של היחידות באותם מועדים ולפיכך לא חלה כל ירידת ערך בערך של יתרות המוניטין הנ"ל.

(2) ליום 31 בדצמבר 2021 בחנה החברה האם חלה ירידה בערכו של המוניטין המיוחס לפעילות ציפ פי.סי. (ראה באור 3.ב. לעיל). הבחינה בוצעה בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, בין היתר, תוך שימוש במודל היוון תזרימי מזומנים (DCF) ושיעור היוון של 20.15% לפני מס. בהתאם לבחינה כאמור, הסכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים אליה יוחס המוניטין כאמור ליום 31 בדצמבר 2021 היה נמוך מערכה הפנקסני של היחידה בכ- 1,919 אלפי ש"ח, כאשר מאחר והערכת שווי מהווה אומדן בלבד, בחרה החברה להפחית את יתרת המוניטין במלואה. כפועל יוצא, נבע לחברה הפסד בסך של כ- 2,144 אלפי ש"ח אשר נזקף לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות בשנת 2021.

(3) ליום 31 בדצמבר 2021 בחנה החברה האם חלה ירידה בערכו של המוניטין המיוחס לפעילות ישראלניק (ראה באור 3.ג. לעיל). לאור העובדה שחלפו כ- 5 חודשים בלבד ממועד השלמת העסקה ועד ליום 31 בדצמבר 2021 ומאחר ולא חלו שינויים בתחזיות על בסיסן קיבלה החברה את החלטת ההשקעה בישראלניק ו/או בפעילותה של ישראלניק, הגיעה החברה למסקנה כי לא חל שינוי בערכה של היחידה מניבת המזומנים אליה מיוחס המוניטין האמור בתקופה שממועד השלמת העסקה ועד ליום 31 בדצמבר 2021.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022 ביצעה החברה, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי בחינה נוספת האם חלה ירידה בערכו של המוניטין המיוחס לפעילות ישראלית. הבחינה בוצעה, בין היתר תוך שימוש במודל היוון תזרימי מזומנים (DCF). בהתאם לבחינה כאמור הסכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים אליה יוחס המוניטין כאמור ליום 31 בדצמבר 2022 היה נמוך מערכה הפנקסני של היחידה ובהתאם הכירה החברה בירידת ערך מלוא יתרת המוניטין. כתוצאה מהפחתת המוניטין נבע לחברה הפסד בסך של כ- 3,718 אלפי ש"ח אשר נזקף לרווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות בשנת 2022.

(4) לימים 31 בדצמבר 2023, 2022 ו- 2021 בחנה החברה האם חלה ירידה בערכו של הנכס בלתי מוחשי - זכות לתמלוגים. הבחינות בוצעו בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, בין היתר, תוך שימוש במודל היוון תזרימי מזומנים (DCF) ושיעור היוון של 16.51%, 15.75% ו- 11.9% לפני מס לימים 31 בדצמבר 2023, 2022 ו- 2021, בהתאמה. בהתאם לבחינות כאמור, הסכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים אליה יוחס הנכס הבלתי מוחשי האמור לימים 31 בדצמבר 2023, 2022 ו- 2021 עלה על ערכה הפנקסני של היחידה באותם מועדים ולפיכך לא חלה כל ירידת ערך בערכו של הנכס בלתי מוחשי - זכות לתמלוגים.

(5) לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 בחנה החברה האם חלה ירידה בערכה של יתרת המוניטין המיוחסת לפעילות דטה טק (ראה באור 3. ד. לעיל). הבחינה בוצעה בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, בין היתר, תוך שימוש במודל היוון תזרימי מזומנים (DCF) ושיעור היוון של 16.6% ו- 16% לפני מס לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022, בהתאמה. בהתאם לבחינה כאמור, הסכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים אליה יוחסה יתרת המוניטין כאמור לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 עלה על ערכה הפנקסני של היחידה באותם מועדים ולפיכך לא חלה כל ירידת ערך בערכה של יתרת המוניטין הנ"ל.

(6) לתאריך הדיווח בחנה החברה האם חלה ירידה בערכן של יתרות המוניטין המיוחסות לפעילות איי וי אס ולפעילות טוויסטק (ראה באורים 3. ו. ו- 3. ז. לעיל). הבחינות בוצעו בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, בין היתר, תוך שימוש במודל היוון תזרימי מזומנים (DCF) ושיעור היוון של 31.2%-36.8% לפני מס. בהתאם לבחינות כאמור, הסכום בר השבה של היחידות מניבות המזומנים אליהן יוחסו יתרת המוניטין כאמור לתאריך הדיווח עלה על ערכן הפנקסני של היחידות באותו מועד ולפיכך לא חלה כל ירידת ערך בערכן של יתרות המוניטין הנ"ל.

באור 13 - אשראי מתאגידים בנקאיים

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
1	--
19,250	20,950
<u>369</u>	<u>3,489</u>
19,620	24,439
====	====

משיכת יתר
הלוואות לזמן קצר (*)
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

(*) ראה באור 19.ג.2).

אקסל סלושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 14 - ספקים ונותני שירותים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
53,815	23,536	חובות פתוחים
2,625	4,686	הוצאות לשלם
<u>965</u>	<u>2,039</u>	המחאות לפרעון
57,405	30,261	
====	====	

באור 15 - זכאים ויתרות זכות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ההרכב:</u>
576	1,252	הוצאות לשלם
4,833	4,795	התחייבויות בגין עובדים ומוסדות בגינם
871	2,378	הכנסות מראש
425	1,217	צדדים קשורים
2,250	2,250	חלות שוטפת של הלוואה מחברה בעלת עניין
414	300	חלויות שוטפות של התחייבויות אחרות לזמן ארוך
<u>596</u>	<u>123</u>	אחרים
9,965	12,315	
====	====	

באור 16 - הלוואות מתאגידים בנקאיים

<u>31 בדצמבר</u>		<u>שיעור</u>	
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>הריבית (*)</u>	<u>ההרכב:</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
835	10,478	6.5% - 9.55%	הלוואות ללא הצמדה (*)
<u>(369)</u>	<u>(3,489)</u>		בניכוי - חלויות שוטפות
466	6,989		
====	====		

(*) לתאריך הדיווח.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 16 - הלוואות מתאגידים בנקאיים (המשך)

להלן מועדי הפרעון החוזיים של ההלוואות לתאריך הדיווח:

אלפי ש"ח

3,489	שנה ראשונה - חלויות שוטפות
2,544	שנה שניה
<u>4,445</u>	שנה שלישית ואילך
10,478	
=====	

לעניין אמות מידה פיננסיות ושעבודים - ראה באורים ג.19. ו- ד.19.

באור 17 - התחייבויות אחרות לזמן ארוך

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>ההרכב:</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
33	--	התחייבויות כלפי בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
664	372	תמורה נדחית בגין רכישת פעילות
4,500	2,250	הלוואה מחברה בעלת עניין (*)
<u>89</u>	<u>--</u>	אחרים
5,286	2,622	
<u>(2,664)</u>	<u>(2,550)</u>	בניכוי - חלויות שוטפות
2,622	72	
=====	=====	

(*) הלוואה שהתקבלה מחברה בעלת עניין בחברה במסגרת עסקת צירוף עסקים שהושלמה ביום 10 ביולי 2022. ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית בשיעור ריבית הפריים בתוספת 1.34%. מחצית מסכום ההלוואה נפרעה במהלך שנת הדיווח והמחצית השנייה צפויה להפרע במחצית השנייה של שנת 2024.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 18 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ההרכב :</u>
3,432	5,270	ערך נוכחי של התחייבויות בגין הטבה מוגדרת
<u>(2,818)</u>	<u>(4,622)</u>	בניכוי - שווי הוגן של נכסי התוכניות
614	648	
=====	=====	
614	648	מוצג בהתחייבויות שאינן שוטפות
=====	=====	

ב. השינויים בערך הנוכחי של התחייבויות בגין תוכניות הטבה מוגדרת

<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
109	3,432	היתרה לתחילת השנה
184	180	עלות שירות שוטף
120	216	עלות ריבית
(559)	(79)	הטבות ששולמו
4,324	1,713	איחוד לראשונה
<u>(746)</u>	<u>(192)</u>	רווח אקטוארי, נטו
3,432	5,270	היתרה לסוף השנה
=====	=====	

ג. נכסי התוכניות

נכסי התוכניות כוללים קופות לפיצויים וכן את מרכיב הפיצויים בפוליסות לביטוחי מנהלים ובקרנות פנסיה.

התנועה בשווי הוגן של נכסי התוכניות

<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
--	2,818	היתרה לתחילת השנה
79	190	תשואה חזויה על נכסי תוכניות
154	193	הפקדות על ידי המעסיק
(559)	(138)	הטבות ששולמו
3,181	1,557	איחוד לראשונה
<u>(37)</u>	<u>2</u>	רווח (הפסד) אקטוארי, נטו
2,818	4,622	היתרה לסוף השנה
=====	=====	
117	192	תשואה בפועל על נכסי התוכניות
=====	=====	

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 18 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו (המשך)

ד. הוצאות בגין תוכניות הטבה מוגדרת

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
--	184	180	עלות שירות שוטף
--	120	216	עלות ריבית
--	79	(132)	תשואה חזויה על נכסי התוכניות
--	383	264	
===	===	===	
			<u>ההצגה ברווח והפסד:</u>
--	--	19	הוצאות עלות המכר
--	314	218	הוצאות מכירה ושיווק
--	69	27	הוצאות הנהלה וכלליות
--	383	264	
===	===	===	
--	709	193	הצגה ברווח (הפסד) כולל אחר
===	===	===	

ה. ההנחות האקטואריות העיקריות

31 בדצמבר			
<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
--	5.5%	6.07%-5.69%	שיעור ההיוון
--	2.96%	6.13%-5.5%	שיעור התשואה המשוקלל החזוי על נכסי תוכניות
--	5.84%	5.55%-4%	שיעור עליית שכר צפוי

ו. בנוסף לתאריכי הדיווח לקבוצה עובדים החתומים על סעיף 14 ולפיכך אין לקבוצה כל מחויבות נוספת כלפיהם מעבר לסכומים שהופקדו עבורם.

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות

א. התחייבויות תלויות

(1) ביום 26 בנובמבר 2015 התקבלה אצל החברה בקשה אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז בידי בעל מניות ב-RVB, חברה כלולה לשעבר של החברה המצויה בהליכי פירוק זמני (להלן - המבקש), לאישור תובענה ייצוגית אשר המשיבים הינם החברה ונושאי משרה בעבר ובהווה ב-RVB, יאיר פודים המכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה ועופר נווה, סמנכ"ל הכספים לשעבר של החברה (להלן - המשיבים). עניינה של הבקשה, עסקה למכירת החזקותיה של החברה בחברת אי.אי.אר. החברה למשאבי סביבה ואנרגיה (ישראל) בע"מ ל-RVB, אשר הושלמה בחודש אוגוסט 2011 (להלן - העסקה).

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

על פי הבקשה, נטען על ידי המבקש כי קופחו זכויותיהם של בעלי מניות המיעוט ב-RVB מכיוון שהעסקה פגעה בזכויותיהם ותגמלה באופן חריג את החברה, אשר הייתה בעלת השליטה ב-RVB, עובר למועד העסקה. הקבוצה שאותה ביקש המבקש לייצג הוגדרה בבקשה כ- "כל מי שהחזיק במניות RVB, למעט החברה החל ביום 29.6.2011". לטענת המבקש, הנזק שנגרם לחברי הקבוצה הינו בסך של כ- 7.2 מיליון דולר. בין השנים 2016 עד 2018 הגישו הצדדים תגובות ותשובות לתגובות לבית המשפט והמבקש אף צירף את הנאמן להסדר הנושים של RVB כמייצג בבקשת האישור. כמו כן, נערך דיון קדם משפט, בעקבותיו, בין היתר, הגיש המבקש בקשות מתוקנות והמשיבים הגישו את תשובותיהם. במהלך שנת 2018 התקיימו דיוני קדם משפט, הוגשו תשובות לבקשה על ידי המשיבים ותשובות המבקש בהתאם. כמו כן, לבקשת בית המשפט, מונה מומחה כלכלי עליו הסכימו הצדדים והאחרון התבקש על ידי בית המשפט להגיש את חוות דעתו עד ליום 1 באפריל 2019.

ביום 1 באפריל 2019 הגיש המומחה את חוות דעתו וביום 7 במאי 2019 התקיים דיון נוסף בתיק. בימים 7 ו-14 בינואר 2021 התקיימו דיוני הוכחות בתיק ובחודש אפריל 2021 הוגשו סיכומים מטעם המבקש.

ביום 1 בספטמבר 2021 ניתן פסק דין, במסגרתו דחה בית המשפט את בקשת המבקש לאישור התובענה כייצוגית ואף חייב את המבקש בהוצאות.

ביום 14 בנובמבר 2021 הגיש המבקש ערעור על פסק הדין וביום 15 בפברואר 2022 המשיבים הגישו תשובה לערעור. ביום 13 בפברואר 2023 התקיים דיון בערעור, בסיומו ניתן פסק דין הקובע כי יש לדחות את הערעור ולחייב את המבקש בהוצאות.

(2) בחודש ינואר 2021, לאחר זכיית סולושנס במכרז לאספקת ציוד רשת ביתי עבור ספק טלוויזיה רב ערוצית בישראל, קיבלה סולושנס הזמנה ראשונה מהלקוח בסכום של כ- 1.5 מיליון דולר לאספקה במהלך שנת 2021 ובמהלך הרבעון הראשון של שנת 2022. בהקשר להזמנה האמורה, התקבלה בידי החברה תביעה שהוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז על ידי חברה מתחרה, כנגד החברה וכנגד יצרן הציוד, בסך של כ- 2.6 מיליון ש"ח.

בחודש יולי 2021 התקיים ניסיון גישור ולאחר שהצדדים לא הגיעו להסכמה הוחזר הדיון לבית המשפט. דיון קדם משפט התקיים ביום 15 במרץ 2022. לאחר הגשת תצהירי עדות ראשית מטעם הצדדים התקיים בחודש נובמבר 2022 דיון קדם לאחר תצהירים ודיון הוכחות התקיים בחודש ספטמבר 2023. דיון נוסף שהיה אמור להתקיים באוקטובר 2023 נדחה עקב המלחמה ונקבע דיון הוכחות ליום 3 בנובמבר 2024 ודיון עבור סיכומים בע"פ נקבע ליום 1 בדצמבר 2024.

להערכת יועציה המשפטיים של החברה, סיכויי התביעה להתקבל קלושים ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין התביעה הנ"ל.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

(3) ביום 22 ביולי 2021 הוגשה כנגד החברה תובענה ובקשה לאישורה כייצוגית בבית המשפט המחוזי- מרכז בלוד. עניינה של התובענה הינו בטענה כי החברה אינה מנגישה, לכאורה, את דיווחיה במערכות המידע האינטרנטיות של הרשות לניירות ערך (המגנ"א) והבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (המא"י"ה) ובכך מונעת או מצמצמת, לכאורה, את האפשרות של אנשים בעלי מוגבלויות לקבל מידע מדיווחים אלו, זאת בניגוד, כביכול, להוראות חוק שוויון זכויות אנשים עם מוגבלות, תשנ"ח-1998 ותקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013. בהתאם לתובענה, מעריך התובע את הנזק הכולל הנטען לכלל חברי הקבוצה אותה הוא מבקש לייצג בסכום כולל של כ- 7.5 מיליון ש"ח.

ביום 15 בנובמבר 2021 התקבלה החלטת בית המשפט המחוזי בלוד, לפיה הדיון בתיק הועבר לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, אשר ייקבע את אופן ניהול הדיונים בבקשת האישור דן, ובבקשות האישור הדומות המצויות תחת טיפולו.

ביום 5 במרץ 2023 ניתן פסק דין, במסגרתו נדחתה התובענה על הסף ללא צו להוצאות.

ב. התקשרויות

(1) ביום 1 בינואר 2023 התקשרה 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 מערכות שליטה וניטור 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 1,045 אלפי ש"ח, אשר תקוזז בהתאם מחלקה של אינטראפוזישן בהכנסות שהתקבלו בפועל מהלקוחות.

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.

(2) לעניין עסקאות צירופי עסקים שהשלימה החברה במהלך תקופת הדיווח - ראה באור 3 לעיל.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

ג. אמות מידה פיננסיות

(1) בקשר עם התחייבויותיה השונות של סולושנס לתאגידים בנקאיים בישראל, הכוללות, בין היתר הלוואות, אשראים וערבויות, התחייבה סולושנס כלפי התאגידים הבנקאיים כי הונה העצמי המוחשי לא יפחת בכל עת (כפי שייבחן בתום כל שנת דיווח, בהתאם לדוחות כספיים מבוקרים) משיעור של 20% מסך המאזן המוחשי שלה וכי היחס בין החוב הפיננסי שלה לזמן קצר בניכוי חלויות שוטפות של חוב לזמן ארוך (ככל שכלולות בו) לבין ההון החוזר התפעולי לא יעלה בכל עת על 85%.

ביום 19 בפברואר 2020 עדכנה סולושנס את אמות המידה הפיננסיות הנ"ל מול התאגיד הבנקאי (להלן - העדכון). בהתאם לעדכון, הלוואה מצד קשור הכפופה לחובות סולושנס כלפי התאגיד הבנקאי נכללת בחישוב אמות המידה הפיננסיות במסגרת ההון העצמי המוחשי, כך שנכון למועד העדכון לא הייתה סולושנס בהפרה של ההתניות הפיננסיות שנקבעו. לתאריך הדיווח, בהתאם לבדיקה שערכה החברה מול התאגיד הבנקאי, עמדה סולושנס באמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

(2) החברה המאוחדת דטה טק קשורה בהסכמי מסגרות אשראי כמפורט להלן:

שיעור הריבית לתאריך הדיווח	יתרת המסגרת הבלתי מנוצלת	סך הכל המסגרת	
%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7.09	7,200	15,000	מסגרת אשראי א'
7.1	<u>3,300</u>	<u>15,500</u>	מסגרת אשראי ב'
	10,500	30,500	
	====	====	

מסגרת אשראי א' - במסגרת התחייבויותיה של דטה טק לתאגיד בנקאי לקבלת מסגרת אשראי א', הנקובה בש"ח בריבית לא צמודה, התחייבה דטה טק כלפי התאגיד הבנקאי כי הונה העצמי המוחשי לא יפחת בכל עת בשנת הדיווח משיעור של 20% (בשנת 2024 משיעור של 25%) מסך המאזן של דטה טק באותה שנה, סך כל האשראים לזמן קצר שיועמדו לדטה טק, על ידי תאגידים בנקאיים, מוסדות פיננסיים, בעלי אגרות חוב ומלווים אחרים, לא יעלה על סך השווה ל- 80% מסך צורכי ההון החוזר של דטה טק ("אשראים לזמן קצר" משמעם - אשראים שמועד פרעונם הסופי חל לא יאוחר מ- 12 חודש; הון עצמי מוחשי - הון עצמי כמוצג בדוחות הכספיים, בתוספת יתרת סכומי קרן הלוואות בעלים אשר לגביה נחתמו כלפי הבנק, על ידי דטה טק ובעלי מניותיה, כתבי נחיתות ובניכוי נכסים בלתי מוחשיים כגון: מוניטיון, פטנטים, סימני מסחר, שמות מסחריים וכו', חייבים לדטה טק שהינם בעלי עניין ו/או חברות בנות ו/או חברות קשורות, נכסי מיסים נדחים, הוצאות נדחות ושיפורים במושכר ממועד העמדתם).

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 19 - התחייבויות תלויות, התקשרויות, שעבודים וערבויות (המשך)

מסגרת אשראי ב' - במסגרת התחייבויותה של דטה טק לתאגיד בנקאי לקבלת מסגרת אשראי ב' הנקובה בש"ח בריבית לא צמודה התחייבה דטה טק כלפי התאגיד הבנקאי כי הונה העצמי המוחשי לא יפחת מסך של 10 מיליון ש"ח וכי היחס בין סכום האשראי לזמן קצר של דטה טק לבין ההון החוזר התפעולי של דטה טק לא יעלה על 80% (הון חוזר תפעולי - (א) הסכום המצטבר של לקוחות וחייבים שוטפים (לזמן קצר), בתוספת (ב) מלאי והוצאות נדחות כמשמעותן בדוחות הכספיים של דטה טק, בניכוי (ג) התחייבויות שוטפות לספקים וזכאים אחרים, מקדמות מלקוחות והכנסות נדחות כמשמעותן בדוחות הכספיים של דטה טק).

לתאריך הדיווח עמדה דטה טק באמות המידה הפיננסיות הנ"ל.

ד. שעבודים וערבויות

- (1) לתאריך הדיווח הקבוצה שעבדה פקדונות בסך של כ- 972 אלפי ש"ח שעיקרם להבטחת התחייבויות כלפי תאגידים בנקאיים.
- (2) לתאריך הדיווח סולושנס העמידה, במהלך העסקים הרגיל, ערבויות ביצוע בנקאיות לטובת לקוחותיה בסך של כ- 1,050 אלפי ש"ח. כמו כן, העמידה סולושנס ערבות בנקאית בסך של כ- 119 אלפי ש"ח להבטחת התחייבויותיה על פי הסכם שכירות. כמו כן, חברות הבנות העמידו ערבויות ביצוע בנקאיות לטובת לקוחות בסך של 870 אלפי ש"ח.
- (3) החברה העמידה ערבויות מוגבלות לסך של כ- 38.5 מיליון ש"ח להבטחת התחייבויות של חברות מאוחדות לתאגידים בנקאיים.

באור 20 - הון

א. הון המניות

(1) הרכב הון המניות:

<u>מונפק ונפרע</u>	<u>רשום</u>	
<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2022</u>	<u>2022 ו- 2023</u>	
<u>מספר מניות</u>	<u>מספר מניות</u>	
145,498,088	200,000,000	מניות רגילות ללא ע.נ.
(*) 146,793,520		
=====	=====	

(*) כולל 2,834,329 מניות רדומות (ראה סעיף משנה ג' להלן).

- (2) המניות הרגילות הינן שוות זכויות ומקנות לבעליהן זכות שווה להשתתף ולהצביע באסיפות של בעלי מניות החברה, כאשר כל אחת מהמניות בחברה מזכה את בעליה הנוכח באסיפה ומשתתף בהצבעה בקול אחד. כמו כן, מקנות המניות זכות שווה להשתתף בחלוקת דיבידנדים, בחלוקת נכסים או בכל חלוקה אחרת, זכות שווה להשתתף בחלוקת עודף נכסי החברה בעת פירוקה, כאמור בתקנון החברה (לעניין מניות רדומות - ראה סעיף משנה ג' להלן).

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 20 - הון (המשך)

(3) ביום 7 בינואר 2020, לאחר השלמת עסקת המיזוג בין החברה לסולושנס ולאחר אישור האסיפה הכללית של החברה, שינתה החברה את תקנונה, בין היתר כך שהונה הרשום הוגדל ל- 150,000,000 מניות ללא ערך נקוב.

(4) ביום 23 בפברואר 2021, לאחר אישור האסיפה הכללית של החברה, שינתה החברה את תקנונה פעם נוספת, כך שהונה הרשום הוגדל ל- 200,000,000 מניות ללא ערך נקוב.

ב. התנועה בהון המניות המונפק והנפרע של החברה בתקופות המדווחות:

מספר מניות

100,129,895	יתרה ליום 1 בינואר 2021
15,944,204	הנפקת הון מניות (ראה באורים 3.ב-ד, 19.ב. (2) וסעיף משנה ד. (4))
<u>3,621,840</u>	מימוש כתבי אופציה להון מניות
119,695,939	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
20,611,363	הנפקת הון מניות (ראה באורים 3.ב, 3.ה. ו- 19.ב. (1))
<u>5,190,786</u>	מימוש כתבי אופציה להון מניות
145,498,088	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
<u>1,295,432</u>	מימוש כתבי אופציה וזכויות להון מניות
146,793,520	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
=====	

ג. מניות באוצר

(1) ליום 31 בדצמבר 2020 החזיקה החברה 4,585,770 מניות רגילות של החברה אשר היו מניות רדומות. בשנת 2021, במסגרת הנפקה לציבור שהשלימה החברה, העבירה החברה את המניות הרדומות כאמור לציבור המשקיעים אשר השתתף בהצעה, וזאת כחלק מכמות המניות הכוללת שהוצעה לציבור (ראה סעיף משנה ד. (4) להלן).

(2) 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.נ. 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.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 20 - הון (המשך)

ד. גיוסי הון

(1) ביום 16 בינואר 2020 השלימה החברה גיוס הון, על פי תשקיף להשלמה מיום 8 בינואר 2020, במסגרתו הקצתה החברה 7,820,000 מניות רגילות של החברה ו- 5,865,000 כתבי אופציה סחירים (סדרה 9) הניתנים למימוש ל- 5,865,000 מניות רגילות של החברה במשך תקופה של 24 חודשים ובתמורה למחיר מימוש בסך 0.65 ש"ח למניה.

בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 מומשו 3,367,141 ו- 1,686,756 כתבי אופציה (סדרה 9) ל- 3,367,141 ול- 1,686,756 מניות רגילות של החברה בתמורה לתוספת מימוש בסך כולל של כ- 2,189 אלפי ש"ח וכ- 1,096 אלפי ש"ח, בהתאמה. ביום 16 בינואר 2022 הסתיימה תקופת המימוש של כתבי אופציה (סדרה 9) של החברה בעקבותיה פקעו ובוטלו 5,772 כתבי אופציה שלא מומשו.

(2) ביום 10 במאי 2020 השלימה החברה גיוס הון, במסגרתו הקצתה החברה ל- 5 משקיעים, בהקצאה פרטית, 8,599,999 מניות רגילות של החברה ו- 8,599,999 כתבי אופציה (סדרה 5/20 לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 8,599,999 מניות רגילות של החברה במשך תקופה של 60 חודשים ובתמורה למחיר מימוש בסך 1 ש"ח למניה.

בשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 מומשו 1,662,000 ו- 1,814,114 כתבי אופציה (סדרה 5/20) ל- 1,662,000 ול- 1,814,114 מניות של החברה בתמורה לתוספת מימוש בסך כולל של כ- 1,662 אלפי ש"ח וכ- 1,814 אלפי ש"ח, בהתאמה. בשנת הדיווח לא מומשו כתבי אופציה (סדרה 5/20).

(3) ביום 9 בספטמבר 2020 השלימה החברה גיוס הון, במסגרתו הקצתה החברה ל- 5 משקיעים, בהקצאה פרטית, 8,959,000 מניות רגילות של החברה ו- 6,898,430 כתבי אופציה (סדרה 9/20), לא סחירים, הניתנים למימוש ל- 6,898,430 מניות רגילות של החברה במשך תקופה של 24 חודשים ובתמורה למחיר מימוש בסך 1.8 ש"ח למניה.

ביום 9 בספטמבר 2022 הסתיימה תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 9/20) והם פקעו במלואם מבלי שמומשו.

(4) ביום 31 בינואר 2021 השלימה החברה גיוס הון, על פי הצעה לציבור על בסיס תשקיף מדף מיום 13 באוגוסט 2020, במסגרתו הקצתה החברה 8,000,000 מניות רגילות של החברה (מתוכן 4,585,770 מניות רגילות של החברה אשר הוחזקו על ידה והיוו מניות רדומות עד אותו מועד) ו- 2,000,000 כתבי אופציה סחירים (סדרה 10) הניתנים למימוש ל- 2,000,000 מניות רגילות של החברה במשך תקופה של 48 חודשים ובתמורה למחיר מימוש בסך 3.7 ש"ח למניה.

התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בהנפקה הסתכמה בכ- 20.4 מיליון ש"ח. התמורה נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה ונוספות) הסתכמה בכ- 19.4 מיליון ש"ח ויוחסה למכשירים ההוניים שהונפקו בהתבסס על שוויים ההוגן בסמוך למועד הנפקתם. בהתאם, סך של כ- 18.4 מיליון ש"ח מתמורת ההנפקה יוחס למניות (לרבות מניות אוצר שהוקצו במסגרת גיוס ההון) והיתרה, בסך של כ- 1 מיליון ש"ח, יוחסה לכתבי האופציה שהונפקו.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 21 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום			
<u>31 בדצמבר</u>			
<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>הכנסות</u> א.
85,357	157,362	171,824	הכנסות ממוצרי חומרה
<u>30,165</u>	<u>50,949</u>	<u>102,633</u>	הכנסות משירותי תוכנה
115,522	208,311	274,457	
=====	=====	=====	
			<u>עלות ההכנסות</u> ב.
86,302	162,808	221,360	קניות
--	--	1,739	שכר ונלוות
236	2,037	2,079	תמלוגים
3,022	762	(4,231)	שינויים במלאי (*)
177	157	269	פחת והפחתות
<u>1,097</u>	<u>1,209</u>	<u>1,185</u>	אחרות
90,834	166,973	222,401	
=====	=====	=====	
			<u>הוצאות מכירה ושיווק</u> ג.
4,995	11,506	15,573	שכר, נלוות ודמי ניהול
252	72	111	תשלום מבוסס מניות
414	1,108	904	שיווק וקידום מכירות
2,253	4,452	5,801	פחת והפחתות
<u>1,259</u>	<u>737</u>	<u>1,003</u>	אחרות
9,173	17,875	23,392	
=====	=====	=====	
			<u>הוצאות הנחלה וכלליות</u> ד.
3,752	6,418	8,732	שכר, נלוות ודמי ניהול
472	516	321	תשלום מבוסס מניות
459	864	600	שכר דירקטורים (לרבות בחברות מאוחדות)
460	471	505	ביטוחים
44	76	40	נסיעות לחו"ל
1,898	1,442	2,886	שירותים מקצועיים
--	1,102	944	אחזקת משרד
695	574	1,757	פחת והפחתות
<u>1,038</u>	<u>1,680</u>	<u>1,785</u>	אחרות
8,818	13,143	17,570	
=====	=====	=====	
			<u>הוצאות מחקר ופיתוח</u> ה.
530	1,539	2,300	פחת והפחתות
=====	=====	=====	

(*) בשנת הדיווח כולל ירידת ערך מלאי בסך של כ- 1,433 אלפי ש"ח (שנת 2022 - כ- 156 אלפי ש"ח).

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 21 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>הכנסות אחרות</u>
			רווח מאיבוד שליטה בחברה מוחזקת (*)
374	--	--	
--	<u>27</u>	<u>11</u>	אחרות
<u>374</u>	27	11	
=====	=====	=====	
			<u>הוצאות אחרות</u>
			ירידת ערך מוניטין (**)
2,144	3,718	--	
--	<u>417</u>	--	ירידת ערך נכס לא שוטף המוחזק למכירה
<u>2,144</u>	4,135	--	
=====	=====	=====	
			<u>הכנסות מימון</u>
			רווח משערוך ומימוש נכסים פיננסיים
1,657	--	43	הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
--	456	566	רווח בגין עסקאות אקדמה
--	1,617	555	הפרשי שער
--	2,142	1,238	רווח משערוך תמורות מותנות
<u>117</u>	<u>246</u>	<u>254</u>	אחרות
<u>1,774</u>	4,461	2,656	
=====	=====	=====	
			<u>הוצאות מימון</u>
			ריבית בגין עסקאות פקטורינג
312	25	--	הפסד משערוך ממימוש נכסים פיננסיים
--	13	--	הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
215	572	1,732	ריבית ועמלות לבנקים
240	--	87	הפסד משערוך תמורות מותנות
88	--	187	ריבית על הלוואות ואחרים
472	--	632	הפרשי שער
--	399	141	בגין צדדים קשורים
88	65	130	בגין התחייבויות חכירה
--	<u>20</u>	<u>49</u>	אחרות
<u>1,415</u>	1,094	2,958	
=====	=====	=====	
			(*) ראה באור 9.
			(**) ראה באור 12.ג.

באור 22 - הטבת מס (מיסים על ההכנסה)

א. שיעורי המס החלים על ההכנסות של חברות הקבוצה

שיעור המס החל על חברות הקבוצה הינו שיעור מס חברות בישראל שהינו 23% בתקופות המדווחות. רווחי הון בידי החברה והחברות הבנות בישראל, חייבים במס לפי שיעור מס החברות הרגיל החל בשנת המס.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 22 - הטבת מס (מיסים על ההכנסה) (המשך)

ב. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,142)	(1,466)	(1,767)	מיסים שוטפים
202	663	3,023	מיסים נדחים
<u>(28)</u>	<u>253</u>	<u>(247)</u>	מיסים בגין שנים קודמות
(968)	(550)	1,009	
=====	=====	=====	

ג. מיסים נדחים

הרכב המיסים הנדחים:

31 בדצמבר		
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(3,589)	(3,782)	נכסים בלתי מוחשיים
2,005	3,633	הפסדים לצרכי מס
<u>(482)</u>	<u>232</u>	הפרשי עיתוי בהכרה בהוצאות
(2,066)	83	
=====	=====	

המיסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

31 בדצמבר		
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,787	3,429	נכסים שאינם שוטפים
<u>(3,853)</u>	<u>(3,346)</u>	התחייבויות שאינן שוטפות
(2,066)	83	
=====	=====	

התנועה במיסים הנדחים:

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(2,405)	(2,066)	היתרה לתחילת השנה
(324)	(841)	חברות שאוחדו לראשונה
663	3,023	סכומים שנוקפו לרווח והפסד
<u>--</u>	<u>(33)</u>	סכומים שנוקפו להון
(2,066)	83	יתרה לסוף השנה
=====	=====	

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 22 - הטבת מס (מיסים על ההכנסה) (המשך)

ד. שומות מס

לחברה, לסולושנס, לאקטיב, לדאנת, ל-AOS, לציפ פי.סי ולטוויסטק שומות מס סופיות, לרבות מכח התיישנות, עד וכולל שנת המס 2018. לדטה טק, לאיי וי אס ולישראלנק שומות מס סופיות, לרבות מכח התיישנות, עד וכולל שנת המס 2017.

ה. הפסדים מועברים לצרכי מס

לתאריך הדיווח לחברה הפסדים עסקיים מועברים לצרכי מס המוערכים בכ- 1.1 מיליון ש"ח.

כמו כן, לתאריך הדיווח, לחברות הבנות סולושנס, ציפ פי.סי, ישראלנק, AOS ודטה טק הפסדים מועברים לצרכי מס המוערכים בכ- 2.2 מיליון ש"ח, בכ- 4.1 מיליון ש"ח, בכ- 3.2 מיליון ש"ח, בכ- 0.4 מיליון ש"ח ובכ- 12 מיליון ש"ח, בהתאמה.

ו. מס תיאורטי

להלן התאמה בין סכום המס התיאורטי לבין סכום המס שנכלל בדוחות הכספיים:

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,756	8,040	8,503	רווח לפני מיסים על ההכנסה
<u>23%</u>	<u>23%</u>	<u>23%</u>	שיעור המס הסטטוטורי
1,094	1,849	1,956	המס התיאורטי
			הגדלה (הקטנה) בחבות המס בשל:
658	323	249	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצרכי מס
(388)	(519)	(422)	הכנסות שאינן חייבות במס
82	981	299	הפסדים והפרשים זמניים בגינם לא נוצרו מיסים נדחים
--	(2,087)	(2,836)	הפסדים מועברים משנים קודמות שלא נוצר בגינם מיסים נדחים
(358)	--	--	ניצול הפסדים לצרכי מס משנים קודמות בגינם לא נוצרו מיסים נדחים
(148)	256	(502)	מיסים נדחים שנוצרו לראשונה
<u>28</u>	<u>(253)</u>	<u>247</u>	הוצאות מיסים בגין שנים קודמות
968	550	1,009	סה"כ מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 23 - רווח למניה

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
2 0 2 1	2 0 2 2	2 0 2 3	
118,959	139,601	148,661	ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה (באלפי מניות)
=====	=====	=====	
128,657	141,902	149,161	ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה (באלפי מניות)
=====	=====	=====	
4,278	8,290	8,443	הרווח ששימש בחישוב (באלפי ש"ח)
=====	=====	=====	

באור 24 - תשלום מבוסס מניות

א. ביום 4 באפריל 2021, לאחר קבלת האישורים הנדרשים, העניקה החברה 527,396 אופציות (מתוך כמות כוללת של 834,301 אופציות אשר הענקתן אושרה בראשונה, ואשר הענקת חלקן לא הושלמה), שאינן סחירות לחלק מעובדי הקבוצה, אשר תהיינה ניתנות למימוש ל- 527,396 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, בתמורה למחיר מימוש בסך 2.45 ש"ח לכל אופציה. האופציות תבשלנה ב- 12 מנות רבעוניות שוות על פני תקופה של 3 שנים ותהיינה ניתנות למימוש במשך תקופה של 3.5 שנים ממועד הבשלתן. תנאי האופציות כוללים, בין היתר, גם אפשרות מימוש על בסיס מרכיב ההטבה (מנגנון Cashless).

השווי ההוגן של האופציות הנ"ל הוערך במועד הענקתן, באמצעות מודל בלק אנד שולס, בכ- 459 אלפי ש"ח. להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציות:

2.38	מחיר מניה (ש"ח)
2.45	מחיר מימוש (ש"ח)
52.21%	תנודתיות צפויה במחיר המניה (במונחים שנתיים)
3.5	משך החיים החזוי של האופציות (שנים)
0.1%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

ב. ביום 8 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית והמיוחדת של בעלי מניות החברה הקצאת 2,000,000 אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש לעד 2,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, למר יאיר פודים, יו"ר הדירקטוריון של החברה, ולמר רונן שור, מנכ"ל החברה (550,000 אופציות למר פודים ו- 1,450,000 אופציות למר שור).

האופציות תבשלנה ב- 9 מנות, לאורך תקופה של 3 שנים, כאשר שליש מהאופציות יבשיל במנה אחת בתום שנה ממועד הקצאתן והיתרה תבשיל ב- 8 מנות רבעוניות שוות בתום כל רבעון שלאחר מכן. האופציות תהיינה ניתנות למימוש במשך תקופה של 4 שנים ממועד הקצאתן בתמורה למחיר מימוש בסך 2.1 ש"ח לכל אופציה. תנאי האופציות כוללים, בין היתר, גם אפשרות מימוש על בסיס מרכיב ההטבה (מנגנון Cashless).

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 24 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

השווי ההוגן של האופציות הנ"ל הוערך במועד הענקתן, באמצעות המודל הבינומי, בכ- 778 אלפי ש"ח. להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציות:

1.48	מחיר מניה (ש"ח)
2.1	מחיר מימוש (ש"ח)
47.4%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
4	משך החיים החוזי של האופציות (שנים)
0.4%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

ג. 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 אופציות. השווי ההוגן של האופציות שהוקצו בפועל הוערך נכון למועד ההענקה, באמצעות מודל בלק ושולס, בכ- 221 אלפי ש"ח.

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציות:

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

ד. לעניין הענקת מניות ואופציות ליועצים במסגרת עסקאות צירופי עסקים שהשלימה החברה במהלך תקופות הדיווח - ראה באור 3 לעיל.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 24 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ד. להלן התנועה באופציות לעובדים (לרבות מניות שהוענקו כתגמול מבוסס מניות), נושאי משרה, בעלי עניין ונותני שירותים בתקופות המדווחות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
<u>2 0 2 1</u>		<u>2 0 2 2</u>		<u>2 0 2 3</u>	
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר אופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר אופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר אופציות
0.25	4,211,220	0.52	3,175,501	0.64	4,061,805
2.46	587,396	2.10	2,000,000	1.30	1,050,000
0.65	(37,500)	0.65	(598,355)	0.65	(307,714)
0.07	<u>(1,585,615)</u>	0.20	<u>(515,341)</u>	0.65	<u>(255,000)</u>
0.52	3,175,501	0.64	4,061,805	1.05	4,549,091
=====		=====		=====	
	1,299,481		1,606,969		2,546,091
=====		=====		=====	

(* לרבות מניות שהוענקו למנכ"ל החברה במסגרת עסקת המיזוג.)

באור 25 - מכשירים פיננסיים

א. מדיניות ניהול הסיכונים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון שוק (לרבות סיכון מטבע), סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית וסיכון מחיר), סיכון אשראי, סיכון נזילות וסיכון תזרים מזומנים בגין שיעור ריבית. תכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה. הקבוצה אינה משתמשת במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור חשיפות. ניהול הסיכונים מבוצע על ידי הנהלת החברה.

ב. סיכון אשראי

(1) ריכוזי סיכון אשראי עשויים לנבוע מחשיפות לחייב אחד או לקבוצת חייבים בעלות מאפיינים דומים, כך שיכולתם לעמוד במחויבויותיהם צפויה להיות מושפעת באופן דומה משינויים בתנאים כלכליים או אחרים.

הקבוצה מבצעת הערכת סיכונים לגבי איכות האשראי של הלקוח תוך כדי שקלול מצבו הפיננסי, ניסיון עבר וגורמים אחרים. הקבוצה מעניקה למרבית לקוחותיה תנאי אשראי של עד שוטף + 120 יום.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) לקבוצה ארבעה לקוחות עיקריים אשר חובם כלפי הקבוצה (אשר אינו מגובה בבטחונות כלשהם) לתאריכי הדיווח ושיעור ההכנסות מהם מסך הכנסות הקבוצה בשנים המדווחות הינם כדלקמן:

יתרה ליום 31 בדצמבר		שיעור הכנסות מסך הכנסות הקבוצה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	%	%	
23,466	11,142	24.4	14.4	10.6	לקוח א'
4,558	9,486	10.8	8.5	7	לקוח ב'
7,907	3,081	13.5	7.9	6.5	לקוח ג'
<u>3,967</u>	<u>2,541</u>	<u>14.2</u>	<u>6.8</u>	<u>1.9</u>	לקוח ד'
39,898	26,250	62.9	37.6	26.0	
=====	=====	=====	=====	=====	

לפעילות ציוד ושירותי תקשורת אין בטחונות מלקוחות אלו. בהתאם לניסיון העבר ובהתאם למידע פיננסי גלוי לגבי לקוחות ספציפיים, החברה מעריכה כי החובות יגבו במועד. לגבי חובות ספציפיים שגבייתם מוטלת בספק החברה מכירה בהפרשה לחובות מסופקים בהתאם.

(3) המזומנים ושווי מזומנים של הקבוצה לתאריך הדיווח מוחזקים במוסדות פיננסיים בעלי דירוג גבוה. להערכת הקבוצה, החשיפה לסיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים אלה הינה נמוכה.

ג. סיכון מטבע

סיכון מטבע הינו הסיכון של תנודות בשווי של מכשיר פיננסי כתוצאה משינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ. לקבוצה פעילות גלובלית ולפיכך היא חשופה לתנודות בשערי החליפין השונים, בעיקר של השקל אל מול הדולר. להלן הסיווג ותנאי ההצמדה של המכשירים הפיננסיים של הקבוצה לתאריכי הדיווח (באלפי ש"ח):

סה"כ	ללא הצמדה	בהצמדה למדד	מטבע אחר	בהצמדה לדולר	31 בדצמבר 2023				
					<u>נכסים פיננסיים</u>				
11,489	10,420	--	117	952	מזומנים ושווי מזומנים ופקדונות				
5,627	5,627	--	--	--	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
<u>97,352</u>	<u>81,627</u>	--	<u>84</u>	<u>15,641</u>	הלוואות וחייבים				
114,468	97,134	--	201	17,133					
=====	=====	=====	=====	=====					
					<u>התחייבויות פיננסיות</u>				
4,532	4,532	--	--	--	התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד				
<u>75,930</u>	<u>67,802</u>	<u>4,232</u>	<u>309</u>	<u>3,587</u>	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת				
80,462	72,334	4,232	309	3,587					
=====	=====	=====	=====	=====					

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך)

<u>סה"כ</u>	<u>ללא הצמדה</u>	<u>בהצמדה למדד</u>	<u>מטבע אחר</u>	<u>בהצמדה לדולר</u>	
					<u>31 בדצמבר 2022</u>
					<u>נכסים פיננסיים</u>
20,933	12,240	--	70	8,622	מזומנים ושווי מזומנים ופקדונות
5,443	5,443	--	--	--	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>110,409</u>	<u>68,868</u>	<u>--</u>	<u>727</u>	<u>40,814</u>	הלוואות וחייבים
136,785	86,551	--	797	49,436	
=====	=====	=====	=====	=====	
					<u>התחייבויות פיננסיות</u>
3,854	3,854	--	--	--	התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>95,878</u>	<u>55,256</u>	<u>2,818</u>	<u>238</u>	<u>37,566</u>	התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת
99,732	59,110	2,818	238	37,566	
=====	=====	=====	=====	=====	

ד. 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>	
5,627	5,565	62	<u>נכסים פיננסיים</u>
=====	=====	=====	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (*)
4,532	4,532	--	<u>התחייבויות פיננסיות</u>
=====	=====	=====	התחייבויות בגין תמורה מותנית (**)

(*) הנכסים הפיננסיים המסווגים לרמה 3 כוללים את השקעת החברה בחברת Be Broadband Technologies (BBT) Ltd. (להלן - BBT) ואת החזקות הקבוצה בכתבי אופציה הניתנים למימוש למניות חברת אינטראפוזישן. לתאריך הדיווח אמדה החברה את שווייה ההוגן של השקעתה ב-BBT בכ- 5,241 אלפי ש"ח, וזאת בהתבסס על סבב גיוס שביצעה BBT בחודש אוגוסט 2023 ותוך שימוש במודל OPM, תנודתיות צפויה בשיעור של כ- 40.2% וריבית חסרת סיכון בשיעור של כ- 4.3%. לעניין הערכת שווי החזקות הקבוצה בכתבי אופציה של אינטראפוזישן - ראה באור 19.ב.1.

(**) ראה באורים 3.ג., 3.ו., 3.ז. ו- 8.ב.1.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 25 - 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 (**)
=====	=====	=====	

(*) הנכסים הפיננסיים המסווגים לרמה 3 כוללים את השקעת החברה ב-BBT ואת החזקות הקבוצה בכתבי אופציה של חברת אינטראפוזישן. בחודש ינואר 2022, בהמשך להשקעות שביצעה החברה בחברת BBT בסך כולל של כ- 2,250 אלפי ש"ח, התקשרה החברה עם BBT בהסכם, לפיו העמידה החברה ל-BBT במהלך הרבעון הראשון של שנת 2022 הלוואה בסך 1,535 אלפי ש"ח, אשר נקבע כי תומר למניות BBT במצבים שונים ובהתאם לחלופות שונות כפי שנקבע בהסכם (להלן - ההלוואה). ליום 31 במרץ 2022 מדדה החברה את כלל השקעותיה ב-BBT (לרבות ההלוואה) בהתאם לשוויין ההוגן, אשר נאמד בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי בכ- 5,124 אלפי ש"ח, וזאת בהתבסס על גיוס הון שהשלימה BBT במהלך הרבעון השני של שנת 2022 ותוך שימוש במודל OPM, תנודתיות צפויה בשיעור של 40% וריבית חסרת סיכון בשיעור של 1.5%. במועד השלמת גיוס הון האמור על ידי BBT הומרה ההלוואה הנ"ל למניות BBT. ליום 31 בדצמבר 2022, אמדה החברה, בסיוע מעריך השווי את שוויין ההוגן של השקעותיה ב-BBT בסכום זהה והתבסס על מתודולוגיה ופרמטרים זהים. לעניין הערכת שווי החזקות באינטראפוזישן - ראה באור 19.ב.1 (1) לעיל.

(**) ראה באורים ג.3, ו.3, ז.3, ו.8.ב.1 (1).

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

<u>התחייבויות</u>	<u>נכסים</u>	
<u>בגין תמורה</u>	<u>פיננסיים</u>	
<u>מותנית ואחרות</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>לשנה שהסתיימה</u>
		<u>ביום 31 בדצמבר 2023</u>
(3,854)	5,124	יתרה ליום 1 בינואר 2023
(1,832)	269	תוספות בשנת הדיווח
<u>1,154</u>	<u>172</u>	סך הרווח (ההפסד) שהוכר ברווח והפסד
(4,532)	5,565	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
=====	=====	

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך)

התחייבויות בגין תמורה מותנית ואחרות <u>אלפי ש"ח</u>	נכסים פיננסיים <u>אלפי ש"ח</u>	
		לשנה שהסתיימה <u>ביום 31 בדצמבר 2022</u>
(5,996)	2,588	יתרה ליום 1 בינואר 2022
--	1,535	תוספות בשנת הדיווח
<u>2,142</u>	<u>1,001</u>	סך הרווח (ההפסד) שהוכר ברווח והפסד
(3,854)	5,124	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
=====	=====	
		לשנה שהסתיימה <u>ביום 31 בדצמבר 2021</u>
(4,483)	875	יתרה ליום 1 בינואר 2021
(1,273)	2,042	תוספות בשנת הדיווח
--	(667)	העברה מרמה 3 לרמה 1
<u>(240)</u>	<u>338</u>	סך הרווח (ההפסד) שהוכר ברווח והפסד
(5,996)	2,588	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
=====	=====	

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

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 25 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו הסיכון שהקבוצה תתקשה לעמוד במחוייבויות הקשורות בהתחייבויותיה הפיננסיות המסולקות על ידי מסירת מזומן או נכס פיננסי אחר. הקבוצה מנהלת את סיכון הנזילות על ידי פיקוח מתמשך על תזרימי המזומנים בפועל ואלו הצפויים ועל ידי התאמת מאפייני הבשלה של נכסים והתחייבויות פיננסיים לתזרימי המזומנים כאמור. להלן מועדי הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי תנאיהן החוזיים בסכומים שאינם מהוונים (כולל תשלומי ריבית) לתאריכי הדיווח:

	שנה ראשונה	שנה שנייה	שנה שלישית	שנה רביעית	
	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>סה"כ אלפי ש"ח</u>
<u>31 בדצמבר 2023</u>					
ספקים ונותני שירותים	30,261	--	--	--	30,261
זכאים ויתרות זכות	7,387	--	--	--	7,387
הלוואות מתאגידים בנקאיים	24,928	2,904	2,355	2,435	32,622
התחייבויות בגין תמורה מותנית	736	2,270	1,526	--	4,532
התחייבות בגין חכירה	1,839	1,475	632	741	4,687
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	<u>2,550</u>	<u>72</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>2,622</u>
	67,701	6,721	4,513	3,176	82,111
	=====	=====	=====	=====	=====
<u>31 בדצמבר 2022</u>					
ספקים ונותני שירותים	57,405	--	--	--	57,405
זכאים ויתרות זכות	6,430	--	--	--	6,430
הלוואות מתאגידים בנקאיים	19,620	368	98	--	20,086
התחייבויות בגין תמורה מותנית	1,368	1,283	1,203	--	3,854
התחייבות בגין חכירה	1,704	780	412	148	3,044
התחייבויות אחרות לזמן ארוך	<u>2,283</u>	<u>2,250</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>4,533</u>
	88,810	4,681	1,713	148	95,352
	=====	=====	=====	=====	=====

ו. ניהול ההון בחברה

מטרת החברה בניהול ההון העצמי היא לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים. החברה אינה נדרשת להשגת רמה מסויימת של תשואה על ההון.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 26 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין ונושאי משרה

א. יתרות עם בעלי עניין בחברה

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
157	79	חייבים ויתרות חובה (*)
=====	=====	
(903)	(508)	זכאים ויתרות זכות
=====	=====	
(203)	(174)	ספקים ונותני שירותים
=====	=====	
(3,854)	(2,688)	תמורה מותנית בגין עסקת מיזוג (ראה באור 8.ב.1)
=====	=====	
(4,500)	(2,250)	הלוואה מחברה בעלת עניין (ראה באור 17)
=====	=====	

(*) יתרת החובה הגבוהה ביותר בשנת הדיווח הסתכמה בכ- 112 אלפי ש"ח (בשנים 2022 ו- 2021 - כ- 369 אלפי ש"ח וכ- 51 אלפי ש"ח, בהתאמה).

ב. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים של החברה (למעט שכר דירקטורים שאינם מועסקים ושכר דירקטורים בחברות בנות)

<u>לשנה שהסתיימה ביום</u>			
<u>31 בדצמבר</u>			
<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
2,253	3,749	3,645	הטבות לזמן קצר (*)
390	507	296	תשלום מבוסס מניות (**)
<u>573</u>	<u>610</u>	<u>646</u>	דמי ניהול בגין שירותי יו"ר דירקטוריון
3,216	4,866	4,587	
=====	=====	=====	

(*) בשנת 2023 - 4 מקבלים (שנת 2022 - 3 מקבלים, שנת 2021 - 2 מקבלים).
 (**) בשנת 2023 - 4 מקבלים (שנת 2022 - 3 מקבלים, שנת 2021 - 3 מקבלים).

ג. שכר דירקטורים של החברה

<u>לשנה שהסתיימה ביום</u>			
<u>31 בדצמבר</u>			
<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
153	226	345	דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
=====	=====	=====	
4	5	5	מספר מקבלים
=====	=====	=====	

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 26 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין ונושאי משרה (המשך)

ד. עסקאות נוספות עם בעלי עניין בחברה

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
<u>2 0 2 1</u>	<u>2 0 2 2</u>	<u>2 0 2 3</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
--	213	127	הכנסות ממכירות
====	====	====	
--	409	845	הוצאות משרד
====	====	====	
--	7	30	הוצאות שכר
====	====	====	
--	232	245	הוצאות מימון
====	====	====	

ה. מידע נוסף בדבר בעלי עניין וצדדים קשורים

(1) ביום 19 בנובמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית את התקשרות החברה בהסכם העסקה עם מר רונן שור כמנכ"ל החברה, לפיו, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג בין החברה לאקסל סולושנס (ראה באור 19.ב.1), יועסק מר שור בחברה בהיקף משרה של 100% בתמורה לתגמול חודשי בסך 50 אלפי ש"ח (ברוטו). בנוסף, יהא זכאי מר שור, כחלק מתנאי העסקתו, להקצאת מניות, כפי שסוכם במסגרת ההסכם בין החברה לאקסל סולושנס ולמענק שנתי, המבוסס על תוצאותיה הכספיות השנתיות של החברה, בסכום שלא יפחת משיעור של 5% מהרווח השנתי לפני מס של החברה ובלבד שסך המענק השנתי לא יעלה על 8 פעמים התגמול החודשי לו יהא זכאי מר שור. בשנת הדיווח הסתכם סך המענק לו זכאי מר שור בכ- 360 אלפי ש"ח (בשנים 2022 ו- 2021 - כ- 445 אלפי ש"ח וכ- 247 אלפי ש"ח, בהתאמה).

כמו כן, מר שור עשוי להיות זכאי לעד 3 משכורות כמענק מיוחד ו/או כרכיב של המענק השנתי, לפי שיקול דעת דירקטוריון החברה, ובלבד שסך המענק השנתי (בשנה מסוימת) לא יעלה על 12 פעמים התגמול החודשי. עוד אושר כחלק מתנאי התגמול להם יהא זכאי מר שור, קרן השתלמות, ביטוח פנסיוני, העמדת רכב וטלפון נייד לרשותו של מר שור ותנאים נוספים שסוכמו בין הצדדים. ביום 7 בינואר 2020, לאור השלמת עסקת המיזוג, נכנס הסכם העסקה הני"ל לתוקף ומר שור מונה לכהן כמנכ"ל החברה.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 26 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין ונושאי משרה (המשך)

ביום 23 בפברואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה תיקון להסכם העסקתו של מר רונן שור, מנכ"ל החברה, לפיו יעודכן שכרו החודשי הקבוע של מר שור לסך של 65 אלפי ש"ח (חלף סך של 50 אלפי ש"ח), כאשר יתר תנאי ההסכם יוותרו ללא שינוי. כמו כן, אישרה האסיפה הכללית של החברה מענק חד פעמי למר שור בגין שנת 2020 בסך 150 אלפי ש"ח.

בכל אחד מהימים 5 באפריל 2022 ו-3 באפריל 2023 אישר דירקטוריון החברה מענק בשיקול דעת למר שור בגובה 3 משכורות (כ- 195 אלפי ש"ח כל מענק).

(2) ביום 19 בנובמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג בין החברה לסולושנס, את התקשרות החברה עם מר יאיר פודים בהסכם לקבלת שירותי יו"ר דירקטוריון בהיקף משרה של 50%, ובתמורה לתגמול חודשי בסך 25 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ), לתגמול המהווה "משכורת 13" אשר ישולם בשתי פעימות, ב-9 ביולי וב-9 לינואר בכל שנה קלנדרית, החזר הוצאות רכב לפי תעריף שנקבע מגולם לצרכי מס, הקצאת כתבי אופציה, כפי שסוכם במסגרת הסכם החברה עם אקסל סולושנס, ותנאים נוספים הכוללים, בין היתר, הוראות לגבי חופשה שנתית, ביטוח פטור ושיפוי, נהלים לגבי החזר הוצאות ועוד. ביום 7 בינואר 2020, לאור השלמת עסקת המיזוג, נכנס ההסכם לתוקף ומר פודים מונה לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה.

ביום 11 באוקטובר 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור הדירקטוריון וועדת התגמול של החברה, את העלאת היקף משרתו של מר פודים ל-60% ובאופן יחסי את העלאת התגמול החודשי לו הוא זכאי בהתאמה, רטרואקטיבית מיום 31 באוגוסט 2020.

ביום 23 בפברואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה תיקון נוסף להסכם השירותים בו קשורה החברה עם מר יאיר פודים, יו"ר הדירקטוריון של החברה, לפיו החל מיום 1 בינואר 2021 יוגדל היקף משרתו של מר פודים ל-65% (חלף היקף משרה של 60% כפי שהיה עד אותה העת), וזאת בתמורה לדמי ניהול חודשיים בסך 32.5 אלפי ש"ח (חלף סך של 30 אלפי ש"ח), כאשר יתר תנאי ההסכם יוותרו ללא שינוי. כמו כן, אישרה האסיפה הכללית של החברה מענק חד פעמי למר פודים בגין שנת 2020 בסך 50 אלפי ש"ח.

בימים 3 באפריל 2023 אישר דירקטוריון החברה מענק למר פודים בסך של כ-71 אלפי ש"ח וב-5 באפריל 2022 מענק בסך של כ-65 אלפי ש"ח, אשר היה כפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר התקבל ביום 19 במאי 2022.

(3) ביום 11 בינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה עדכון לתנאי העסקתו של מר זוהר שפיץ, סמנכ"ל הכספים של החברה, לפיו יהא זכאי מר שפיץ לשכר חודשי (ברוטו) בסך 35 אלפי ש"ח (חלף סך של 30 אלפי ש"ח) או לחילופין הרכב של שכר ברוטו והפרשה לקרן השתלמות בסכום זהה. כמו כן, אישר דירקטוריון החברה מענק חד פעמי למר שפיץ בגין שנת 2020 בסך 45 אלפי ש"ח.

ביום 5 באפריל 2022 אישר דירקטוריון החברה מענק למר שפיץ בגובה 2 משכורות (כ- 68 אלפי ש"ח).

(4) לעניין עסקאות תשלום מבוסס מניות, במסגרתן הוענקו כתבי אופציות ו/או מניות לבעלי עניין ונושאי משרה בחברה - ראה באור 24 לעיל.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 26 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין ונושאי משרה (המשך)

(5) ביום 27 באוקטובר 2022 הודיע סמנכ"ל הכספים של החברה, מר זוהר שפיץ, על סיום כהונתו כסמנכ"ל הכספים החל מיום 31 בדצמבר 2022. ביום 27 בנובמבר 2022 מונה מר תמיר אבן לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה החל מיום 13 בדצמבר 2022, כאשר תנאי כהונתו והעסקתו של מר אבן כוללים בעיקרם שכר חודשי בסך 37 אלפי ש"ח (ברוטו), הוצאות רכב וסוציאליות כמקובל.

באור 27 - מגזרים

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע אותו בכוונת מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לבחון לצורך קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים.

בהתאם לזאת, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות שלה ולה מגזר פעילות אחד בר דיווח, מגזר ציוד תקשורת, אבטחת מידע ותוכנה, הכולל פיתוח, הפצה ואינטגרציה של מוצרים ושירותים מבוססי טכנולוגיות מתקדמות בתחום הטלקומוניקציה, הפצה והטמעת פרויקטים בתחומי הסייבר, שירותי אבטחת מידע ושירותי ענן ומגזר נוסף אשר אינו מהווה מגזר בר דיווח.

ביצועי מגזרי הפעילות נבחנים על בסיס מדידת רווח המגזר, הכולל את הכנסות הקבוצה מפעילות המגזר בניכוי עלויות המיוחסות למגזר באופן ישיר. פריטים שלא הוקצו כוללים הוצאות של החברה המנוהלות על בסיס קבוצתי.

המדיניות החשבונאית של המגזרים העסקיים זהה לזו המוצגת בבאור 2 לעיל.

ב. מידע בדבר מגזרי פעילות

<u>סה"כ</u>	<u>התאמות</u>	<u>חומרה</u>	<u>תחום ציוד תקשורת</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אחר</u>	<u>אבטחת מידע ותוכנה</u>	
		<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
				לשנה שהסתיימה ביום
				<u>31 בדצמבר 2023</u>
274,457	(102)	6,977	267,582	סך הכנסות המגזר
52,056	(78)	3,258	48,876	רווח גולמי
23,392	166	3,790	19,436	הוצאות מכירה ושיווק
17,570	244	1,052	16,274	הוצאות הנהלה וכלליות
2,300	--	--	2,300	הוצאות מחקר ופיתוח
(11)	--	(11)	--	הכנסות אחרות
<u>302</u>	<u>(1,120)</u>	<u>173</u>	<u>1,249</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
8,503	632	(1,746)	9,617	רווח (הפסד) לפני מיסים
=====	=====	=====	=====	על ההכנסה

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 27 - מגזרים (המשך)

<u>סה"כ</u>	<u>התאמות</u>	<u>חומרה</u>	<u>תחום תקשורת</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</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>	
				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
				לשנה שהסתיימה ביום
				<u>31 בדצמבר 2021</u>
115,522	(436)	8,627	107,331	סך הכנסות המגזר
24,688	(371)	3,730	21,329	רווח גולמי
9,173	253	2,960	5,960	הוצאות מכירה ושיווק
8,818	575	1,334	6,909	הוצאות הנהלה וכלליות
530	--	--	530	הוצאות מחקר ופיתוח
1,770	1,770	--	--	הוצאות (הכנסות) אחרות, נטו
<u>(359)</u>	<u>(1,289)</u>	<u>(21)</u>	<u>951</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
4,756	(1,680)	(543)	6,979	רווח (הפסד) לפני מיסים
=====	=====	=====	=====	על ההכנסה

באור 28 - אירועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח

- א. ביום 20 במרץ 2024 הגדילה החברה את אחזקותיה בחברה המאוחדת ציפ פי.סי מכ- 55% לכ- 77.8% מהון המניות המונפק והנפרע של ציפ פי.סי (בדילול מלא), עם רכישת 407 מניות המהוות כ- 22.8% מהונה המונפק והנפרע של ציפ פי.סי (בדילול מלא), וזאת בתמורה שאינה מהותית לחברה.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 28 - אירועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

ב. ביום 26 במרץ 2024, במסגרת ישיבת דירקטוריון החברה, הודיע יו"ר דירקטוריון החברה, מר יאיר פודים, על רצונו להתפטר מתפקידו כיו"ר הדירקטוריון וכדירקטור בחברה, אשר תיכנס לתוקף החל מיום 31 במרץ, 2024. בישיבתו זו, החליט דירקטוריון החברה על מינויו של מר אודי וינטראוב לכהן כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון של החברה, וזאת החל מיום 1 באפריל, 2024.

כמו כן, החליט דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה, ובכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, והחל ממועד אישור מינוי האסיפה, לאשר את תנאי כהונתו של מר וינטראוב, שעיקרם גמול חודשי בסך 50 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ (כנגד חשבונית מס כדין) בעבור 50% היקף משרה, כאשר התמורה החודשית מגלמת בתוכה גם את התמורה בעבור כהונה כיו"ר דירקטוריון החברה וכן כדירקטור בחברות הבנות של החברה, קיימות ועתידיות ככל שיכהן בתפקיד זה בעתיד ולא תינתן בעבור כך תמורה נוספת, וגם כיסוי הוצאות נסיעה בגין נסיעותיו לחו"ל בקשר עם מילוי תפקידו, וכן להוצאות אש"ל ולנשיאה בהוצאות טלפון נייד בגין נסיעותיו לחו"ל בקשר עם מילוי תפקידו, ככל שיהיו, והחברה תישא בתשלומי המס בגין הטבות אלו, ככל שחלים, בהתאם למדיניות החברה ולנהליה וכן, הקצאה פרטית מהותית של 1,000,000 אופציות לא סחירות למר וינטראוב. בנוסף, אישר דירקטוריון החברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, הקצאה פרטית מהותית של 1,450,000 אופציות לא סחירות למנכ"ל החברה, מר רונן שור (אשר בכפוף לאישורן יבוטלו אופציות קודמות בהן מחזיק מר שור).

עוד אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, מענק מיוחד למנכ"ל החברה בגובה 3 משכורות ודווח להם כי בגין עמידה ביעדים שנקבעו על-ידם לשנת 2023, כי יו"ר הדירקטוריון של החברה זכאי למענק בגובה 1 משכורת. כמו כן, אישרו ועדת התגמול והדירקטוריון, לאחר קבלת המלצת מנכ"ל החברה, את העלאת שכרו החודשי של סמנכ"ל הכספים של החברה, מר תמיר אבן, לסך של 44 אלפי ש"ח וכן, הוחלט כי יקבל מענק בשיקול דעת בגובה של 3 משכורות.

אקסל סלושנס גרופ בע"מ

חלק ד' – פרטים נוספים על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר, 2023

פרטים כלליים:

שם החברה	:	אקסל סלושנס גרופ בע"מ
מס' חברה ברשם החברות	:	520031345
כתובת	:	רח' בזל 25, פתח תקווה
טלפון	:	073-3733433
פקסימיליה	:	077-3180962
תאריך המאזן	:	31.12.2023
תאריך הדוח	:	26.03.2024

תקנה 9: דוחות כספיים

מצ"ב דוחות כספיים מאוחדים של החברה לשנת 2023 וחוות דעת רואי חשבון הכלולה בדוחות הכספיים.

תקנה 19: דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לפרוט בדבר מצבת ההתחייבויות ראה דיווח בטופס המדווח במקביל לדוח תקופתי זה.

תקנה 10: דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

מצ"ב לדוח תקופתי זה דוח הדירקטוריון לשנת 2023.

תקנה 10א: תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים

סה"כ לשנת 2022 באלפי ש"ח	סה"כ לשנת 2023 באלפי ש"ח	10-12/2023 באלפי ש"ח	7-9/2023 באלפי ש"ח	4-6/2023 באלפי ש"ח	1-3/2023 באלפי ש"ח	סעיף
208,311	274,457	73,357	66,623	70,498	63,979	הכנסות
41,338	52,056	14,768	13,042	12,082	12,164	רווח גולמי
19.8%	19%	20.1%	19.6%	17.1%	19%	שיעור רווח גולמי
17,875	23,392	6,701	5,843	5,676	5,172	הוצאות מכירה ושיווק
13,143	17,570	4,374	5,039	4,003	4,154	הוצאות הנהלה וכלליות
1,539	2,300	634	573	554	539	הוצאות מחקר ופיתוח
4,108	(11)	--	--	(11)	--	הוצאות אחרות (הכנסות)
4,673	8,805	3,059	1,587	1,860	2,299	סה"כ רווח מפעולות
(3,367)	302	(65)	(197)	270	294	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
8,040	8,503	3,124	1,784	1,590	2,005	רווח לפני מיסים על הכנסה
550	1,009	(877)	969	1,375	(458)	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
7,490	9,512	2,247	2,753	2,965	1,547	רווח נקי לתקופה
בנטרול הוצאות/הכנסות ספציפיות חד פעמיות המיוחסות להשלמת העסקאות*						
590	445	131	92	111	111	הוצ' שכר בגין תגמול מבוסס מניות
366	93	(89)	83	20	79	הוצ' מימון (הכנסות) משערוך תמורה מותנית
(2,502)	(1,166)	(1,166)	-	--	--	הכנסות מימון מהפחתת תמורה מותנית
3,718	-	-	-	--	--	הוצ' אחרות בגין הפחתת מוניטין
447	422	97	325	--	--	הוצ' עסקאות חד פעמיות ואחרות
10,109	9,304	1,218	3,253	3,096	1,737	רווח נקי מתואם לתקופה *
16,991	19,798	5,974	4,472	4,713	4,639	EBITDA מתואם (**)

* לפרטים נוספים והסבר בדבר השפעת סעיפים חשבונאיים על תוצאות הפעילות בגין (הכנסות) הוצאות חד פעמיות המיוחסות לעסקאות, ראו פרק 4 לדוח הדירקטוריון המצורף.

** לפרטים בדבר אופן חישוב ה-EBITDA ומשמעותו הפיננסית, ראו פרק 4 לדוח הדירקטוריון המצורף.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן¹

ח'ז"זים (אלפי ש"ח)	הלוואה ושטרי הון (אלפי ש"ח)	ערך בדוח הכספי הנפרד (אלפי ש"ח)	שיעור החזקה			מדינת ההתאג דות	ערך נקוב	כמות ני"ע המוחזקת על- ידי התאגיד	סוג ני"ע	שם החברה
			זכויות למנות דירקטורים	זכויות הצבעה	זכויות בהון					
27,783	5,034	9,907	100%	100%	100%	ישראל	1 ש"ח ע.ג.	425,806	מניות רגילות	אקסל סולושנס בע"מ
29	345	3,545	60%	60%	60%	ישראל	1 ש"ח ע.ג.	957	מניות רגילות	אי.או.אס פתרונות משרד מתקדמים בע"מ
(140)	--	*16,220	50.1%	50.1%	50.1%	ישראל	1 ש"ח ע.ג.	5,010	מניות רגילות	אי.בי.אי אקטיב בע"מ
3	1,567	--	74%	74%	74%	ישראל	1 ש"ח ע.ג.	29,964	מניות רגילות	דאנת תקשורת בע"מ
125	1,705	625	55%	55%	55%	ישראל	1 ש"ח ע.ג.	982	מניות רגילות	צ'יפ פי.ס. טכנולוגיות בע"מ
5	774	(692)	100%	100%	100%	ישראל	0.01 ש"ח ע.ג.	203,398	מניות רגילות	י.י.ג.ג. ישראלניק בע"מ
188	--	31,418	100%	100%	100%	ישראל	1 ש"ח ע.ג.	18,377	מניות רגילות	דטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ
5	--	**3,612	56.7%	56.7%	56.7%	ישראל	1 ש"ח ע.ג.	6,804	מניות רגילות	איי.וי.אס טק בע"מ
5	--	***4,152	37.7%	37.7%	37.7%	ישראל	1 ש"ח ע.ג.	373	מניות רגילות	טוויסטק בע"מ

* לרבות השקעה בנכס בלתי מוחשי.
** החזקה באמצעות חברת- דטה טק.
*** החזקה באמצעות חברת- דאנת.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות

- א. לפירוט בדבר השלמת עסקה לרכישת 55% ממניות חברת איי.וי.אס טק בע"מ, על ידי חברת דטה טק, ראו באור 3' לדוחות הכספיים.
- ב. לפירוט בדבר השלמת עסקה לרכישת 51% ממניות חברת טוויסטק בע"מ, על ידי חברת דאנת תקשורת בע"מ, ראו באור 3' לדוחות הכספיים.
- ג. לפירוט בדבר גידול אחזקות בחברת דאנת תקשורת בע"מ, ראו ביאור 3א' וביאור 8.ג.1) לדוחות הכספיים.
- ד. לפירוט בדבר השלמת עסקה לרכישת יתרת מניות ישראלניק, ראו באור 3ג' וביאור 8.ג.2) לדוחות הכספיים.

¹ נכון למועד הדוח, החברות המפורטות בתקנה זו אינן רשומות למסחר בבורסה.

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן

להלן פירוט בדבר הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות החברה מהן ממועד רכישתן ועד ליום 31 בדצמבר, 2023 (באלפי ש"ח):

תקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023			
סכומים שהתקבלו (באלפי ש"ח)			שם החברה
דמי ניהול	ריבית והפרשי הצמדה	דיבידנד	
-	1,889	-	אקסל סולושנס בע"מ
162	15	-	אי.או.אס פתרונות משרד מתקדמים בע"מ
-	-	959	אי.בי.אי אקטיב בע"מ
-	61	2,475	דאנת תקשורת בע"מ
-	153	-	צייפ פי.ס. טכנולוגיות בע"מ
-	20	-	י.י.ג.ג. ישראלניק בע"מ
-	305	-	דטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ

* הרווח והפסד המוצג המתייחס לכל אחת מהחברות הבנות והקשורות מתייחס לדוחותיהן סולו לתקופה המתחילה במועד שבו נרכשה החברה הבת או החברה הקשורה, לפי העניין.

תקנה 20: מסחר בבורסה

למיטב ידיעת החברה, בשנת 2023 לא חלה כל הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה, למעט הפסקות המסחר הקצובות בגין פרסום דוחות כספיים.

כמו-כן, בשנת הדוח לא הונפקו ונרשמו למסחר בבורסה בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") ניירות ערך נוספים של החברה, למעט רישום ניירות ערך למסחר, כדלקמן:

- א. ביום 29 במרץ, 2023, אושרה תוכנית רכישת מניות בעלות של עד כ-2.5 מיליון ש"ח, במסגרתה רכשה החברה 2,834,329 מניות רגילות ללא ע.נ. של החברה והגיעה לסיימה. לפרטים נוספים אודות תוכנית הרכישה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 במרץ, 2023 (אסמכתא: 2023-01-034953).
- ב. ביום 31 במרץ, 2023, פקעו 171,047 אופציות עובדים, מבלי שהחברה הקצתה בגינם מניות.
- ג. ביום 7 במאי, 2023, מומשו 200,000 זכויות והוקצו 200,000 מניות רגילות של החברה, עקב מימוש זכויות עבור בעלי המניות של דאנת: מר חצניוק יונתן דניאל, תבל-דן השקעות בע"מ ואנג'יס בע"מ.
- ד. ביום 7 במאי, 2023, פקעו 50,000 זכויות למניות החברה (זכות למניה ב 02/21) של בעלי המניות של צייפ.פי.סי: מר שלום נידם ונידם תקשורת בע"מ, מבלי שהחברה הקצתה בגינם מניות.
- ה. ביום 4 ביוני, 2023, הוקצו 1,050,000 כתבי אופציות לעובדים, אשר ניתנים למימוש ל-1,050,000 מניות רגילות של החברה.
- ו. ביום 9 ביולי, 2023, מומשו 20,000 אופציות עובדים לסך של 4,542 מניות רגילות של החברה.
- ז. ביום 7 בספטמבר, 2023, מומשו 30,000 אופציות עובדים לסך של 5,000 מניות רגילות של החברה.
- ח. ביום 20 בספטמבר, 2023, מומשו 30,000 אופציות עובדים לסך של 6,478 מניות רגילות של החברה.
- ט. ביום 30 בנובמבר, 2023, פקעו 86,667 אופציות עובדים, מבלי שהחברה הקצתה בגינם מניות.

תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

להלן פירוט כל התגמולים ששילמה החברה במהלך שנת 2023 (כולל תגמולים ששולמו בשנת 2023 בגין שנת 2022) לכל אחד מבעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, ואשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם על ידי החברה ובין אם על ידי אחר.

סה"כ**	תגמולים אחרים (באלפי ש"ח)	תגמולים בעבור שירותים (באלפי ש"ח ללא מע"מ)					פרטי מקבל התגמולים			
		רכב	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות*	מענק	שכר	שיעור אחזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
2,138	175	-	-	171	640	1,152	2.97%	100%	מנכ"ל	רון שור
886	175	104	470	65	72		-	65%	יו"ר דירקטוריון ²	יאיר פודים
1,081	-	69	-	23	372	617	-	100%	מנכ"ל חברת בת	יחזקאל ברקוביץ
745	36	58	-	37	-	614	-	100%	סמנכ"ל כספים	תמיר אבן
251						251	-	100%	חשבת	מיכל בורנשטיין*

*בגין תקופה חלקית משנת 2023
 **נכון למועד פרסום דוח זה, החברה לא שילמה בשנת 2024 למי מנושאי המשרה המפורטים בטבלה שלעיל תשלומים בגין שנת 2023 אשר לא פורטו בטבלה כאמור.

להלן יובא פירוט בדבר תנאי ההעסקה העיקריים של נושאי המשרה המפורטים בטבלה שלעיל:

א. רון שור (להלן: "מר שור")

מר שור מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 7 בינואר, 2020, בהתאם לאישור האסיפה הכללית של החברה מיום 19 בנובמבר 2019 (להלן: "דוח העסקה"). בהתאם להסכם העסקתו, כפי שתוקן מעת לעת, מעניק מר שור לחברה שירותי מנכ"ל בהיקף חודשי של 100% משרה בתמורה לתגמול חודשי (ברוטו) בסך של 65 אלפי ש"ח. ובנוסף, זכאי מר שור להחזר הוצאות במסגרת תפקידו, לרבות הוצאות רכב ותנאים סוציאליים. מר שור זכאי גם לביטוח אחריות נושאי משרה וכתב שיפוי ופטור כמקובל בחברה. לפרטים נוספים בדבר נוסח כתב השיפוי והפטור, ראו נספח ט' לדוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 27 בספטמבר, 2019 (אסמכתא: 2019-084468), ולפרטים בדבר הביטוח ראו דוח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 23 ביולי, 2020 (אסמכתא: 2020-01-072331).

בנוסף מר שור זכאי למענק שנתי, בהתאם לתוצאות הכספיות השנתיות של החברה, בסכום שלא יפחת משיעור של חמישה (5) אחוזים מהרווח השנתי לפני מס של החברה בהתאם לדוחותיה הכספיים המבוקרים ובלבד שסך המענק השנתי לא יעלה על 8 פעמים התגמול החודשי. כמו כן, בהתאם לתנאי העסקתו, מר שור זכאי לעד שלוש (3) משכורות כמענק מיוחד ו/או כרכיב בשיקול דעת דירקטוריון החברה כחלק מהמענק השנתי, ובלבד שסך המענק השנתי (בשנה מסוימת), לא יעלה על 12 פעמים התגמול החודשי.

² מר פודים יכהן כיו"ר דירקטוריון החברה עד יום 31 במרץ, 2024. לפרטים נוספים ראו סעיף 12. לדוח הדירקטוריון בדוח תקופתי זה.

בגין שנת 2023, מר שור היה זכאי למענק שנתי בהתאם לתוצאות הכספיות השנתיות של החברה, בסך של 5.54 פעמים התגמול החודשי. כמו כן, כמענק מיוחד לסך של 3 פעמים התגמול החודשי.

כמו כן, הוקצו למר שור במועד מינויו 3,329,493 מניות רגילות של החברה, במסגרת דוח העסקה וזאת בחריגה ממדיניות התגמול, כאשר 20% מכמות המניות המוקצות למנכ"ל הבשילה במועד הקצאתן והיתרה הבשילה על פני תקופה בת 24 חודשים ממועד ההקצאה, כל רבעון, ב-8 מנות שוות (10% נוספים בכל רבעון). כמו כן, היה זכאי מר שור להקצאה נוספת של עד 755,690 מניות בהתאם לעמידה ביעדים ואירועים שסוכמו (להלן: "**ההקצאה הנוספת למנכ"ל**") אך בכל מקרה שיעור אחזקתו (לרבות מניות אשר הוקצו לו מתוקף היותו בעל מניות טרם המיזוג) של מר שור בחברה לא יעלה על 4.99%. מתוך ההקצאה הנוספת למנכ"ל, הוקצו למר שור, בימים ביום 11 בפברואר, 2020, ו-7 באפריל, 2022, 207,463 מניות רגילות ו-589,965 מניות רגילות, בהתאמה. לפירוט נוסף ראו דיווחים מיידיים מימים 11 בפברואר, 2020 ו-7 באפריל, 2022 (אסמכתאות: 2020-01-015249 ו-2022-01-045541, בהתאמה).

אחזקותיו הכוללת של מר שור נכון למועד זה הינו 4,275,775 מניות רגילות המהוות כ- 2.97% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה וכ- 2.53% בדילול מלא. לפירוט אודות התגמולים למר רונן שור, ראו דוח זימון אסיפה כללית מיוחדת של החברה מיום 27 בספטמבר, 2019, מיום 14 בנובמבר, 2019 מיום 18 בנובמבר, 2019 ומיום 20 בנובמבר, 2019 (אסמכתאות: 2019-01-084468, 2019-01-111466, 2019-01-112441, ו-2019-01-112966, בהתאמה) (להלן: "**הדוחות המיידיים**"), הנכללים על דרך של הפניה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה משלים ותוצאותיה מהימים 17 בפברואר, 2021 ו-23 בפברואר, 2021 (אסמכתאות: 2021-01-008113 ו-2021-01-022558, בהתאמה) ומיום 7 באפריל, 2022 אסמכתא (2022-01-045541).

ביום 8 בפברואר, 2022, אישרה האסיפה הכללית הקצאה פרטית מהותית למר שור של 1,450,000 אופציות לא סחירות אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למנייה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה בתוספת מימוש של 210 אג' למנייה. ביום 30 במרץ, 2022, התקבל אישור הבורסה עבור ההקצאה וביום 31 במרץ, 2022, דיווחה החברה על השינוי בהחזקות של מר שור. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה בדבר זימון האסיפה ותוצאותיה מהימים 27 בינואר, 2022 ו-11 בפברואר, 2022 והשינוי בפועל מיום 31 במרץ, 2022 (אסמכתאות: 2022-01-011352, 2022-01-016699 ו-2022-01-040912, בהתאמה).

ביום 26 במרץ, 2023, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, הקצאה פרטית מהותית למר שור וזאת בכפוף לאישור אסיפת בעלי מניות החברה, של 1,450,000 אופציות לא סחירות אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למנייה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה בתוספת מימוש של 130 אג' למנייה. בכפוף לקבלת אישור אסיפת בעלי המניות עבור הקצאה מהותית זו, יבוטלו האופציות אשר אושרו ביום 8 בפברואר, 2022, כמפורט לעיל. נכון למועד זה, טרם זומנה אסיפת בעלי מניות. לפרטים נוספים ראו סעיפים 12.1 ו-12.12 לדוח הדירקטוריון בדוח תקופתי זה.

בנוסף, בשנת 2023 מר שור היה זכאי לתגמול בסך של כ-175 אלפי ש"ח לפי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "**תקנות הגמול**"), בגין כהונה בחברות הבנות אשר אינן בבעלותה המלאה (100%) של החברה.

מר יאיר פודים מכהן בחברה כיו"ר הדירקטוריון³ בהתאם להסכם שירותים מיום 19 בנובמבר, 2019, כפי שתוקן מעת לעת (להלן: "הסכם השירותים"), לפי הסכם השירותים, נכון למועד זה, מר פודים מעניק, בעצמו או באמצעות חברה פרטית בבעלותו המלאה (100%) ובשליטתו, שירותי יו"ר דירקטוריון בהיקף של 65% משרה, וזאת בתמורה לדמי ניהול בסך של 32.5 אלפי ש"ח לחודש בתוספת הצמדה למדד ולמע"מ, וכן תנאים נלווים מקובלים של הסכמים מסוג זה, לרבות הכללת מר פודים בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה והענקת כתבי שיפוי ופטור, כמקובל לנושאי המשרה בחברה.

כמו כן, במסגרת תנאי כהונתו והעסקתו של מר פודים, היה זכאי למענק חד פעמי שנתי בגין הישגים מיוחדים בתחום אחריותו, לרבות נטילת יוזמה, קידום תהליכים והשגת תוצאות גבוהות באופן ניכר מהיעדים שנקבעו בכפוף לאישור האסיפה הכללית, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה וכן בכפוף להוראות מדיניות התגמול של החברה. גובה המענק השנתי כאמור יהיה בסכום שאינו מהותי ובכל מקרה לא יעלה על שלוש (3) פעמים עלות דמי הניהול המשולמים למר פודים. המענק הראשון התקבל בשנת 2020, ועמד על סכום של 50 אלפי ש"ח. בנוסף, כמפורט בהסכם השירותים המקורי, מר פודים היה זכאי למשכורת 13 בגובה התגמול החודשי, כפי שיהיה מעת לעת, וזאת בשני שיעורים שווים אשר ישולמו עד ה- 9 ביולי וה- 9 בינואר בכל שנה.

לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה ותוצאותיה מהימים 21 בספטמבר, 2022 ו- 18 אוקטובר, 2022 (אסמכתאות: 2022-01-097062 ו- 2022-01-127294, בהתאמה).

מלבד התגמולים המפורטים לעיל, מר פודים מחזיק ב- 1,082,742 אופציות (שאינן סחירות) של החברה, הניתנות למימוש לעד 1,082,742 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה בתוספת מחיר מימוש של 51 אג' למנייה, המהוות כ- 0.82% ממניות החברה בדילול מלא אשר אושרו במסגרת דוח העסקה וזאת בחריגה ממדיניות התגמול של החברה.

ביום 8 בפברואר, 2022, אישרה האסיפה הכללית הקצאה פרטית מהותית למר פודים של 550,000 אופציות לא סחירות אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למנייה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה בתוספת מימוש של 210 אג' למנייה. ביום 30 במרץ, 2022, התקבל אישור הבורסה עבור ההקצאה וביום 31 במרץ, 2022, דיווחה החברה על השינוי בהחזקות של מר פודים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה בדבר זימון האסיפה ותוצאותיה מהימים 27 בינואר 2022 ו- 11 בפברואר 2022 והשינוי בפועל מיום 31 במרץ, 2023 (אסמכתאות: 2022-01-011352, 2022-01-016699 ו- 2022-01-040906, בהתאמה).

ביום 19 במאי, 2022, אישרה האסיפה מענק שנתי חד פעמי למר פודים, בגין שנת 2021. בנוסף, בשנת 2023 מר פודים היה זכאי לתגמול בסך של כ-175 אלפי ש"ח לפי תקנות הגמול, בגין כהונה בחברות הבנות אשר אינן בבעלותה המלאה (100%) של החברה.

כמו כן, בגין שנת 2023 ובהתאם ליעדים שנקבעו למר פודים על-ידי ועדת התגמול והדירקטוריון, לפיהם אם שנת 2023 תיגמר ברווח שהוא בדומה לרווח בשנה הקודמת, יקבל

³ ביום 26 במרץ, 2024, הודיע דירקטוריון מר יאיר פודים על רצונו להתפטר מתפקידו כיו"ר הדירקטוריון החל מיום 31 במרץ, 2024. לפרטים נוספים ראו סעיף 12. לוח הדירקטוריון בדוח תקופתי זה.

מענק של משכורת אחת, אם הגידול יהיה ב-15% לפחות, יקבל מענק של שתי משכורות ואם הגידול יהיה ב-30% לפחות, יקבל מענק 3 משכורות, מר פודים קיבל משכורת אחת.

ג. תמיר אבן (להלן: "מר אבן")

מר אבן מכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה בהיקף משרה של 100% מיום 13 בדצמבר, 2022. בהתאם להסכם ההעסקה, ולעדכון השכר אשר אושר בוועדת התגמול ובדירקטוריון בהתאם למדיניות התגמול של החברה, נכון למועד זה, שכרו החודשי ברוטו של מר אבן הינו 44 אלף ש"ח. בנוסף, החברה משלמת על הוצאות רכב, ומר אבן נושא במס שיחול בגין שווי ההטבה וכן מפרישה ומשלמת עבורו בגין זכויות סוציאליות מקובלות (הפרשות לפנסיה/ביטוח מנהלים, קרן השתלמות ואבדן כושר עבודה, פיצויי פיטורין). במשך תקופת העסקתו מר אבן היה זכאי לתשלום דמי מחלה, וכן לחופשה שנתית ולדמי הבראה כמקובל לגבי נושאי תפקידים כאמור וכן להחזר הוצאות טלפון והוצאות סבירות הקשורות למילוי תפקידו כסמנכ"ל הכספים של החברה.

כמו כן, מר אבן זכאי לתגמול מבוסס מניות במסגרת תוכנית תגמול שתיקבע בהתאם לכללים ולתנאים שייקבעו לעניין זה מעת לעת על ידי החברה. בהתאם לכך, ביום 4 ביוני, 2023, החברה הקצתה למר אבן סך של 400,000 אופציות לא סחירות אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה בתוספת מימוש של 130 אג' למניה וזאת לאחר קבלת אישור מנכ"ל הבורסה להקצאה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה בדבר דוח ההקצאה וההקצאה בפועל מימים 4 באפריל, 2023, 3 במאי, 2023 ו-4 ביוני, 2023 (אסמכתאות: 2023-01-038517, 2023-01-047673, 2023-01-061305 ו-2023-01-061308).

בנוסף, בשנת 2023 מר אבן היה זכאי למענק של 3 משכורות בשיקול דעת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתבסס על המלצת המנכ"ל.

ד. יחזקאל ברקוביץ (להלן: "מר ברקוביץ")

מר ברקוביץ מכהן כמנכ"ל חברת דטה טק בהיקף משרה של 100% מיום 10 ביולי, 2022. בהתאם להסכם ההעסקה, שכרו החודשי ברוטו של מר ברקוביץ הינו 33 אלף ש"ח. בנוסף, החברה משלמת על הוצאות רכב, ומר ברקוביץ נושא במס שיחול בגין שווי ההטבה וכן מפרישה ומשלמת עבורו בגין זכויות סוציאליות מקובלות (הפרשות לפנסיה/ביטוח מנהלים, קרן השתלמות ואבדן כושר עבודה, פיצויי פיטורין). במשך תקופת העסקתו מר ברקוביץ היה זכאי לתשלום דמי מחלה, וכן לחופשה שנתית ולדמי הבראה כמקובל לגבי נושאי תפקידים כאמור וכן להחזר הוצאות טלפון והוצאות סבירות הקשורות למילוי תפקידו כמנכ"ל חברת דטה טק.

בנוסף מר ברקוביץ זכאי למענק שנתי, בהתאם לתוצאות הכספיות השנתיות של חברת דטה טק, בסכום שלא יפחת משיעור של חמישה (5) אחוזים מהרווח השנתי לפני מס של החברה בהתאם לדוחותיה הכספיים המבוקרים בניטרול הוצאות דמי ניהול והעמדת ערבות וכן הוצאות חד פעמיות הקשורות לעסקת הרכישה של דטה טק על ידי החברה.

ה. מיכל בורשנטיין (להלן: "גב' בורשנטיין")

גב' בורשנטיין מכהנת כחשבת בחברה בהיקף משרה של 100% מיום 23 באפריל, 2023. בהתאם להסכם ההעסקה, שכרה החודשי ברוטו של גב' בורשנטיין הינו 20 אלף ש"ח. בנוסף, החברה משלמת על הוצאות רכב, וגב' בורשנטיין נושאת במס שיחול בגין שווי ההטבה וכן מפרישה ומשלמת

עבודה בגין זכויות סוציאליות מקובלות (הפרשות לפנסיה/ביטוח מנהלים, קרן השתלמות ואבדן כושר עבודה, פיצויי פיטורין). במשך תקופת העסקתה גב' בורשנטיין הייתה זכאית לתשלום דמי מחלה, וכן לחופשה שנתית ולדמי הבראה כמקובל לגבי נושאי תפקידים כאמור וכן להחזר הוצאות טלפון והוצאות סבירות הקשורות למילוי תפקידה כחשבת בחברה.

ו. שכר דירקטורים

הגמול המשולם לדירקטורים (למעט יו"ר הדירקטוריון מר יאיר פודים כאמור לעיל) נקבע בהתאם לתקנות הגמול. עלות כהונתם של הדירקטורים בחברה בשנת 2023 (ה"ה דניאל יהודה גמזו, נעמי אנוך, מתי וינברג, יוסי ז'אן ואורן רון אריה) הינה כ-348 אלפי ש"ח. כמו-כן, יצוין כי כלל הדירקטורים זכאים לביטוח אחריות נושאי משרה וכתבי שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

תקנה 21א – השליטה בתאגיד

נכון למועד פרסום דוח זה, למיטב ידיעת החברה אין לחברה בעל שליטה.

תקנה 22 – עסקאות עם בעלי שליטה

כאמור בתקנה 21א לעיל, למועד פרסום הדוח, למיטב ידיעת החברה אין לחברה בעל שליטה.

תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה – ראו בזאת על דרך ההפניה לדוח מיידי של החברה מיום 20 במרץ, 2024 (אסמכתא: 2024-01-029301).

תקנה 24א – הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המינים – ראו ביאור 20 לדוחות הכספיים.

תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות בחברה נכון למועד הדוח – ראו בזאת על דרך ההפניה לדוח מיידי של החברה מיום 7 בינואר, 2024 (אסמכתא: 2024-01-003112).

תקנה 26 – דירקטורים של התאגיד

אורן רון אריה	דניאל יהודה גמזו	יוסי ז'אן	מתי וינברג	נעמי אנוך	יאיר פודים – יו"ר הדירקטוריון ⁴	
028988897	060868288	054753215	056394430	055373187	04100749	ת.ז.
16.2.1972	22.09.1982	10.06.1957	03.06.1960	19.09.1958	05.03.1949	תאריך לידה
אופיר 8, תל אביב	דוד רזיאל 5, גבעת שמואל	רח' פרדס משותף 13, רעננה	בת מרים 25, תל אביב	אלוף קלמן מגן, תל אביב	רח' קהילת זייטומיר 6א', ת"א	מען
	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	נתינות
לא	לא	ועדת ביקורת, ועדת תגמול	ועדת ביקורת, ועדת תגמול	ועדת ביקורת, ועדת תגמול		חברות בועדות דירקטוריון
לא	לא	דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני	דירקטורית בלתי תלויה	לא	דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני
מומחיות חשבונאית ופיננסית.	דירקטור בעל כשירות מקצועית.	מומחיות חשבונאית ופיננסית.	דירקטור בעל כשירות מקצועית.	מומחיות חשבונאית ופיננסית.	מומחיות חשבונאית ופיננסית.	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ בעל כשירות מקצועית
	לא	לא	לא	לא		דירקטור חיצוני מומחה
לא	לא	לא	לא	לא	יו"ר הדירקטוריון של החברה; דירקטור בחברות הבנות אקסל סולושנס, איי או אס פתרונות משרד מתקדמים, דאנת תקשורת, צ'יפ פי סי טכנולוגיות, איי בי איי אקטיב, איי.וי.אס טק.	האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין
10.7.2022	11.02.2020	04.08.2020	14.8.2017	07.01.2020	07.01.2020	התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור
	לא	לא	לא	לא	לא	האם בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד

⁴ מר פודים מכהן כיו"ר הדירקטוריון החל מיום 7 בינואר, 2020. בטרם מונה ליו"ר הדירקטוריון, כיהן מר פודים כמנכ"ל החברה החל מיום 27 ביולי, 2016 וכן כדירקטור החל מיום 19 בפברואר, 2009.

תקנה 26 – דירקטורים של התאגיד-המשך

אורן רון אריה	דניאל יהודה גמזו	יוסי ז'אן	מתי וינברג	נעמי אנוך	יאיר פודים – יו"ר הדירקטוריון	
<p>תואר ראשון בהנדסה תעשייה וניהול בטכניון ;</p> <p>תואר שני במנהל עסקים במרכז הבינתחומי ;</p> <p>מנכ"ל רפק ותשתיות בע"מ.</p>	<p>בוגר תואר ראשון בהנדסה ביו רפואית, אוניברסיטת תל אביב ;</p> <p>בוגר תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב.</p> <p>מנהל השקעות בחממה טכנולוגית אינסנטיב ובקבוצת Trendlines</p> <p>מנהל השקעות ב-Fresh Start</p> <p>מנהל פרויקטים, ליווי וייעוץ כעצמאי</p>	<p>תואר ראשון בהנדסת תעשייה וניהול, הטכניון ;</p> <p>תואר שני במנהל מערכות בריאות, אוניברסיטת בן גוריון.</p> <p>מנכ"ל י. זאן בע"מ. מנכ"ל EWAVEMD.</p>	<p>תואר ראשון בתקשורת-האוניברסיטה העברית ;</p> <p>משרד התרבות והמדע לרבות לשכת הפרסום הממשלתית.</p> <p>"ברד", חברה המתמחה בתחום השיווק בכל פלטפורמות הדיגיטל ברשת.</p> <p>שותף מייסד של חברת התוכנה PickPack העוסקת באופטימיזציה בתחומי הלוגיסטיקה.</p> <p>מנכ"ל חברת ISDEF.</p> <p>כיום סמנכ"ל שיווק בחברת WECOM.</p>	<p>תואר ראשון בחשבונאות וככלכלה מאוניברסיטת תל אביב ;</p> <p>תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת ברדפורד.</p> <p>בעלת רישיון רואה חשבון.</p> <p>מנכ"ל נעמי אנוך יוזמה בע"מ.</p>	<p>תואר ראשון בכלכלה מהאוניברסיטה העברית בירושלים ;</p> <p>תואר שני במנהל עסקים באוניברסיטה העברית בירושלים.</p> <p>יו"ר אס.אר. אקורד, לשעבר – עד חודש ספטמבר 2023 ;</p> <p>יו"ר לשעבר בקאנומד תעשיות קנאביס רפואי – עד חודש אפריל 2019</p> <p>יו"ר לשעבר ענבר גרופ פיננסים וענבר הנפקות ופיננסים – עד חודש יוני 2020 ;</p> <p>ייעוץ כלכלי בנושאי שוק ההון והשקעות</p>	<p>השכלה, התעסקות בחמש השנים האחרונות</p>
<p>חברות בנות של חברת רפק ותשתיות בע"מ וכן בחברת או.אר.טי טכנולוגיות בע"מ.</p>	לא	-	-	<p>דירקטורית חיצונית במקורות מיס חברת בע"מ ; מטריסלף בע"מ ;</p> <p>דירקטורית בלתי תלויה אקרו נדל"ן בע"מ.</p>	<p>אס.אר.אקורד ; אלה הנדסת בנין והשקעות ; רונרום שירותי יעוץ.</p>	<p>פירוט התאגידים בהם מכהן דירקטור</p>
לא	לא	בעל ניסיון ומומחיות באבטחת מידע.	לא	לא	לא	<p>ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע וסייבר</p>

תקנה 26א' – נושאי משרה בכירה של התאגיד

עזרא יהודה	יחזקאל ברקוביץ	מיכל בורנשטיין	תמיר אבן	רונן שור	
072608235	023801855	300038874	027339175	043143494	ת.ז.
02/11/1944	10/11/1968	2/8/1987	05/09/1974	09/09/1981	תאריך לידה
מבקר פנים	מנהל כללי - חברת בת	חשבת	סמנכ"ל כספים	מנהל כללי	תפקיד
לא	לא	לא	לא	לא	האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין
24/04/2012	10/07/2022	23.4.2023	13/12/2022	07/01/2020	התאריך שבו החלה כהונתו
לא. מדובר בנותן שירותים חיצוני (אין יחסי עובד-מעביד).	מנהל כללי חברת בת דטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ	חשבת בתאגיד	סמנכ"ל כספים, דירקטור בחברות הבנות של הקבוצה: דאנת תקשורת ודטה טק.	מנכ"ל ודירקטור יחיד בחברת הבת אקסל סולושנס, דירקטור ביתר חברות הבנות של הקבוצה.	האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין
בוגר חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב. מוסמך מנהל עסקים אוניברסיטת תל אביב. מבקר הפנים של החברה. שותף במשרד עזרא יהודה – רוזנבלום יעוץ, בקרה וניהול סיכונים	הנדסאי תעשיה וניהול מטעם אוניברסיטת תל אביב עובד בחברה 18 שנה מתוכן 7 שנים כמנכ"ל. לפני כן, 5 שנים שמנהל תפעול בקבוצת נטקום.	בוגרת מנהל עסקים וחשבונאות בקריה האקדמית אונו. בעלת רישיון רואה חשבון. טרם תחילת העסקתה בחברה, שימשה כחשבת בחברת מדיסון פארמה בע"מ.	בוגר כלכלה וניהול מכללת תל חי; מוסמך מנהל עסקים, התמחות במימון וחשבונאות, המכללה למנהל. בעל רישיון רואה חשבון. טרם תחילת העסקתו בחברה, שימש כסמנכ"ל כספים של חברת טראלייט בע"מ וסמנכ"ל כספים, קבוצת אופיס דיפו.	בוגר תואר ראשון בהנדסת חשמל מאוניברסיטת תל אביב; תואר שני במנהל עסקים באוניברסיטת תל אביב. מנכ"ל אקסל סולושנס לשעבר; משנה למנכ"ל ומנכ"ל אקסל טלקום.	השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות
לא	לא	לא	לא	עורב טכנולוגיות; בי טכנולוגיות בפס רחב (בי בי טי לייב); קילארני די אן איי בע"מ.	פירוט התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור
לא	לא	לא	לא	כן	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה
לא	לא	לא	לא	בעל ניסיון ומומחיות בסייבר.	ניסיון, מומחיות או מיומנות בנושא אבטחת מידע וסייבר

תקנה 26ב: מורשי חתימה עצמאיים

לחברה יש מורשה חתימה עצמאי, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך ובהנחיות רשות ניירות ערך, כמפורט בתקנה 26א' לעיל.

תקנה 27: רואה החשבון של החברה

שם: שטראוס לזר ושות'
כתובת: מגדל אלון 2, רחוב יגאל אלון 94, תל אביב, 6789139

תקנה 28: שינוי בתקנון החברה

ביום 10 ביולי, 2022, תקנון החברה שונה, לאחר שהוחלט על כך באסיפה כללית מיום 19 במאי, 2022, בכפוף להשלמת העסקה עם רפק תקשורת ותשתיות בע"מ, כך שיאפשר מינוי דירקטור בחברה מטעמה, לתקופה של שלוש שנים החל ממועד השלמת העסקה והתניה על הוראת סעיף 230 לחוק החברות לעניין פיטורי דירקטור. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מימים 19 במאי, 2022 ו-10 ביולי, 2022 (אסמכתאות: 2022-01-061270 ו-2022-01-072702).

תקנה 29

תקנה 29(א)(1): תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה, כהגדרתה בחוק החברות, בדרך אחרת, או חלוקת מניות הטבה

בתקופת הדוח לא בוצעו תשלומי דיבידנד או חלוקות כלשהן.

תקנה 29(א)(2): שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד

בתקופת הדוח לא שונה ההון הרשום או המונפק של החברה.

תקנה 29(א)(3): שינוי תזכיר או תקנון של התאגיד

לפרטים נוספים ראו תקנה 28 לעיל.

תקנה 29(ג): החלטות אסיפה כללית מיוחדת

להחלטות שהתקבלו באסיפה מיוחדת של החברה ראו דוח מיידי על תוצאות האסיפה מיום 30 באוגוסט, 2023 (אסמכתא: 2023-01-100542).

להחלטות שהתקבלו באסיפה מיוחדת של החברה ראו דוח מיידי על תוצאות האסיפה מיום 22 בפברואר, 2024 (אסמכתא: 2024-01-018888).

תקנה 29(א)(4): פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושאי משרה שבתוקף בתאריך הדוח

ביום 28 בספטמבר, 2023, אישרו ועדת התגמול והדירקטוריון את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה ושל חברות בנות של החברה, לרבות נושאי משרה הנמנים על בעלי השליטה בחברה (ככל ויהיו כאלה), המכהנים ו/או אשר יכהנו בחברה מעת לעת, בתנאים האמורים, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות

ההקלות") ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, לתקופה של שנה מיום פקיעת הפוליסה הקודמת, 30 בספטמבר, 2023, כדלהלן:

1. גבולות האחריות של פוליסת הביטוח הינה בסך של עד 7 מיליון דולר ארה"ב, למקרה ולתקופה.
2. הפרמיה השנתית בגין פוליסת הביטוח שתרכוש החברה הינה בסך של כ-23,500 דולר ארה"ב.
3. השתתפות עצמית של עד 50 אלף דולר ארה"ב.
4. פוליסת הביטוח מכסה את כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ו/או בחברות בנות שלה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה (ככל ויהיו כאלה), המכהנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת בשל חבות שתוטל עליהם עקב פעולות שעשו בתוקף היותם נושאי משרה כאמור, וניתן להם בתנאים זהים.

הואיל ותנאי הביטוח זהים לכל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ו/או בחברות בנות שלה, כמפורט בסעיף 4 לעיל, הוחלט על ידי האורגנים המתאימים בחברה כי אין צורך להביא את תנאי הביטוח של גורמים אלו לאישור האסיפה הכללית וזאת לפי סעיפים 1א1, 1ב(5) ו-1ב1 לתקנות ההקלות.

ביום 4 באוגוסט, 2020, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות החברה הענקת כתבי שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה שיכהנו החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, מעת לעת, בחברה ו/או בתאגיד אחר בו תחזיק החברה בניירות ערך כלשהם מעת לעת, ובכלל זה בעלי שליטה, בנוסח שצורף כנספח ה' לדוח העסקה. כתבי השיפוי נכנסו לתוקף החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, ואין בהם כדי לפגוע בתוקפם של כתבי הפטור והשיפוי הנוכחיים בהם מחזיקים נושאי המשרה בחברה, אשר יחולו על כל אירוע שהתרחש לפני מועד השלמת העסקה, אשר כתוצאה ממנו קמה לפיהם לנושא המשרה זכות לפטור או לשיפוי כלפי החברה. לפרטים נוספים ראו נספח ה' לדוח העסקה דיווח מיידי מיום 27 בספטמבר, 2019 (אסמכתא: 2019-01-084468).

בכבוד רב,

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

תאריך: 26 במרץ, 2024

תפקיד

שמות החותמים

יו"ר הדירקטוריון

יאיר פודים

מנכ"ל

רון שור