



# אקסל סולושנס גרופ בע"מ

**דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2024**

החברה הינה "תאגיד קטן" בהגדרת מונח זה בתקנה ג5. לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 (להלן: "תקנות הדיווח") ומאמצת את כל ההקלות לתאגידי קטנים, ככל שהן רלוונטיות או שתהיינה רלוונטיות לחברה בעתיד, למעט דיווח במתכונת חצי שנתית. בהתאם לתקנה ג5 לתקנות הדיווח, בחנה החברה את עמידתה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן ליום 1.1.2024 ומצאה כי אלו מתקיימים.

## תוכן עניינים

### עמוד

### פרק

- א. דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 30 ביוני, 2024 ..... 1-א
- ב. דו"חות כספיים ליום 30 ביוני, 2024 ..... 1-ב
- ג. הצהרות הנהלה ..... 1-ג

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

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

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

# אקסל סלושנס גרופ בע"מ

חלק א' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 30 ביוני 2024

# אקסל סולושנס גרופ בע"מ

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג. לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970 (להלן: "תקנות הדיווח") ומאמצת את כל ההקלות לתאגידי 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 30 ביוני, 2024

אקסל סולושנס גרופ בע"מ (להלן: "החברה" או "גרופ") מתכבדת בזה להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני, 2024 ובמהלך תקופה של שלושה חודשים שנתיים באותו התאריך (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות הדיווח, כמפורט להלן. הדוח סוקר את השינויים המהותיים שאירעו בעסקי החברה בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו.

דוח זה נערך בהתחשב בכך שבפני קוראיו מצוי גם הדוח התקופתי האחרון לשנת 2023, לרבות דוח הדירקטוריון, פרק תיאור עסקי התאגיד, הדוחות הכספיים לשנת 2023 ופרק פרטים נוספים על התאגיד שבמסגרתו (דיווח מידי מיום 27 במרץ, 2024, אסמכתא: 2024-01-026827) (להלן: "הדוח התקופתי לשנת 2023").

כמו כן, לדוח זה מצורפים הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 ביוני, 2024 (להלן: "הדוחות הכספיים").

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

### 1. מבוא:

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

נכון למועד דוח זה, מחזיקה החברה מספר חברות בנות ביניהן, אקסל סולושנס בע"מ (להלן: "סולושנס"), אי.בי.אי אקטיב בע"מ (להלן: "אי.בי.אי אקטיב"), אי.או.אס פתרונות משרד מתקדמים בע"מ (להלן: "AOS"), דאנת תקשורת בע"מ (להלן: "דאנת"), ציפ פי.סי. טכנולוגיות בע"מ (להלן: "ציפ פי.סי."), י.י.ג.ישראל אינטק בע"מ (להלן: "ישראל אינטק"), דטה טק פתרונות מתקדמים בע"מ (להלן: "דטה טק"), טוויסטק בע"מ (להלן: "טוויסטק"), איי וי אס טק בע"מ (להלן: "IVS"), אקסל סקיור טים בע"מ (להלן: "סקיור טים") והייב סייבר

## מבוא (המשך):

בינה מלאכותית בע"מ (להלן: "הייב סייבר"). החברות האמורות מהוות את עיקר חברות הקבוצה (החברה והחברות המוחזקות על ידה ועל ידי חברות בנות שלה כאמור לעיל, להלן ביחד: "הקבוצה"). לפרטים נוספים לגבי חברות הקבוצה ראו סעיפים 2.8-2.3 לפרק עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2023 ואת סעיף 13 בדוח הדירקטוריון של החברה שבדוח הרבעון הראשון לשנת 2024 (דיווח מיידי מיום 30 במאי, 2024, אסמכתא: 01-054478) (להלן: "דוח רבעון ראשון לשנת 2024").

נכון למועד דוח זה, אין לחברה בעל שליטה. לפרטים נוספים ראו תקנה 21א בפרק פרטים נוספים המצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.

## 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, הפצה והטמעת פרויקטים בתחום הסייבר, שירות MSSP לעסקים, מוצרי אינטרנט של דברים (להלן: "IOT"), שירותי (SAAS) של אבטחת מידע, ענן ואוטומציה.<sup>1</sup> בנוסף, לקבוצה מגזר "חומרה אחר" או "אחרים" אשר נכון ל-30 ביוני, 2024, 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) וצי"פ. פי.סי. שעוסקת בפתרונות מחשוב מנהלים של תחנות רוזת בסביבת ענן ומחשבי מיני כבסיס להקטנת עלויות, שליטה ואבטחת מידע וכן את פעילות ישראלית העוסקת בייבוא ושיווק של מוצרי תקשורת וציוד טכנולוגי מתקדם לחברות ממגזר הביטחון והבריאות. לפירוט על תחום הפעילות ראו סעיפים 3 ו-9 לפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2023.

2.2 מכירות הקבוצה במחצית הראשונה לשנת 2024 הסתכמו בכ-161 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-134 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול במכירות נובע בעיקר מעליה במכירות של החברות סולושנס ודאנת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. סיבה נוספת לגידול במכירות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובעת מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ו-IVS אשר בוצע במהלך הרבעון השלישי לשנת 2023. בעקבות המלחמה (כהגדרתה בסעיף 2.4 מטה) נוצרו שינויים בנתיבי השייט של חברות ההובלה הימיות שגרמו לעיכוב חלקי באספקה של מוצרי החברה. בנוסף החברה ממשיכה לפעול בהתאם לאסטרטגיה המביאה לידי ביטוי את השפעת הרכישות אשר ביצעה והשפעת הזכייה במכרזי מוצרי התקשורת. יצוין כי מאחר והחברה בתנופת גידול, תוצאות הפעילות כוללות גם הוצאות הנחוצות להמשך התפתחותה של החברה.

2.3 לאור השפעתן החיובית של רכישות החברה על תוצאותיה, החברה תמשיך לבחון ולפעול בהתאם לאסטרטגיית הרכישות ולהזדמנויות האסטרטגיות שיעלו בפניה מעת לעת, על מנת להרחיב את הקבוצה ואת יכולותיה הטכנולוגיות והעסקיות, תוך בחינה של תחומי עיסוק נוספים אליהם הקבוצה יכולה להתרחב בארץ ובעולם, באמצעות היתרונות המבניים והטכנולוגיים שלה. כחלק מתוכניתה האסטרטגית, החברה הרחיבה את שירותי הסייבר ומערכות מידע שמעניקה ללקוחותיה. (ראו ביאור 13: "אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה")

<sup>1</sup> יצוין כי נכון למועד הדוח, פעילות החברה, סולושנס, דאנת, אי.בי.אי אקטיב דטה טק, טוויסטק, איי וי אס טק והייב סייבר הינם חלק מתחום ציוד תקשורת אבטחת מידע ותוכנה.

## תיאור תמציתי של החברה, סביבתה העסקית ותחומי פעילותה (המשך):

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.

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.

**הנחות והערכות החברה הנ"ל בנוגע להשפעת המלחמה על הכנסות החברה ועסקי החברה מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), שאין וודאות כי יתממש ומבוסס על הערכות, תחזיות ואומדנים של החברה על פי ניסיונה ועל פי ההתפתחויות בנושא. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר כתוצאה מההיקף ומהקצב של ההתאוששות בענף ובשרשרת ההספקה, מהתפתחויות או התממשות שונות מהמועד, משינויים גאו פוליטיים, שינויי רגולציה והשפעות כלכליות ואחרות שונות אשר עשויות להשתנות והתממשותן אינה וודאית ואינה בשליטת החברה.**

2.5 לצורך הרחבה על ההשפעה שהייתה לאירועים ומגמות בפעילות התאגיד ובסביבתו העסקית על פעילות החברה, ראו פרק 7 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023.

### 3. דוח על המצב הכספי

להלן עיקרי סעיפי המאזן והסברים אודות השינויים העיקריים שחלו בסעיפי הדוח (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	ליום 30 ביוני		סעיף	
	ליום 31 בדצמבר			
	2023	2023	2024	
הגידול ביתרת המזומנים בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובעת בעיקר מקיטון ביתרות המלאי בסולושנס ובדטה טק ומנגד חל קיטון ביתרות אשראי בנקאי בעיקר בדטה טק (לשינויים נוספים ראו דוח תזרים מזומנים).	11,459	12,463	16,192	מזומנים, שווה מזומנים ופיקדונות
היתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 וליום 30 ביוני 2023, נובעת בעיקר מיתרת ההשקעה המשוערכת בחברת בי טכנולוגיות בפס רחב (ב.ב.טי.לייב) בע"מ (להלן: "בי טכנולוגיות"). ליום 30 ביוני 2024, היתרה נובעת מניירות ערך סחירים.	5,303	4,809	61	נכסים פיננסיים
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובע בעיקר מעליה במכירות ברבעון הנוכחי בחברת סולושנס וגרופ בהשוואה לרבעון 4 לשנת 2023.	96,264	88,971	109,362	לקוחות
הקיטון במלאי בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023 נובע בעיקר מקיטון ביתרות המלאי בחברות סולושנס ודטה טק.	25,653	28,187	8,539	מקדמות לספקים ומלאי
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023 נובע בעיקר מירידה במוסדות בחברת סולושנס בעקבות ביצוע של החזר שומה.	6,237	5,680	4,684	חייבים ויתרות חובה
	<b>144,916</b>	<b>140,110</b>	<b>138,838</b>	סה"כ נכסים שוטפים
הצגת שווי הוגן של אופציות בחברת אינטראפוזישן (להלן: "אינטראפוזישן") שניתנו לחברת בת (*), במהלך שנת 2023. היתרה ליום 30 ביוני 2024, כוללת בעיקר את יתרת ההשקעה המשוערכת בחברת בי טכנולוגיות.	324	272	5,582	נכסים פיננסיים (*)
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובע בעיקר מניצול מיסים נדחים בחברת דטה טק, ומנגד גידול ברכוש קבוע בחברת טוויסטק. הגידול מול רבעון מקביל אשתקד נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ו-IVS.	8,256	6,432	7,746	רכוש קבוע, יתרות חובה לזמן ארוך ומיסים נדחים
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובע בעיקר מהפחתות של נכסים בלתי מוחשיים. העליה מול רבעון מקביל אשתקד, הנובעת בעיקר מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ו-IVS.	60,609	46,630	58,178	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובע מהכרת נכס בגין שכירות ורכבים בחברת דטה טק. הגידול מול רבעון מקביל אשתקד, נובע מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ו-IVS והכרת נכס שכירות בצי.פי.סי.	4,273	2,628	5,778	נכסי זכות שימוש
	<b>73,462</b>	<b>55,962</b>	<b>77,284</b>	סה"כ נכסים לא שוטפים
	<b>218,378</b>	<b>196,072</b>	<b>216,122</b>	סה"כ נכסים

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

**דוח על המצב הכספי-(המשך)**

הסברי הדירקטוריון	ליום 30 ביוני		סעיף	
	ליום 31 בדצמבר			
	2023	2023	2024	
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, ומול סוף רבעון מקביל אשתקד נובע בעיקר מקיטון במסגרות האשראי המנוצלות על ידי חברת דטה טק.	24,439	23,372	4,071	אשראי מתאגידים בנקאיים
הגידול בתמורה מותנית בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובע ממיון תמורה מותנית בגרופ לז"ק ומנגד תשלום תמורה מותנית לבעלי המניות של טוויסטק.	736	1,419	2,568	חלות שוטפת בגין התחייבות תמורה מותנית
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובע בעיקר מחכירות בגין שכירות משרד ורכבים בחברת דטה טק.	1,720	1,316	2,618	חלויות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
הגידול ביתרה בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובע מהפרשי עיתוי במועד התשלום לספקים בעיקר בחברות סולושנס ודטה טק.	30,261	32,382	46,666	ספקים ונותני שירותים
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובע בעיקר מעליה ביתרת חו"ז מע"מ בחברת סולושנס.	1,809	735	1,916	מוסדות
הקיטון נובע בעיקר מפירעון יתרת הלוואה מרפק בחברת דטה טק וקיטון בהכנסות מראש בחברת IVS.	12,315	8,065	8,696	זכאים ויתרות זכות
	<b>71,280</b>	<b>67,289</b>	<b>66,535</b>	סה"כ התחייבויות שוטפות
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובע בעיקר מלקיחת אשראי בחברות דאנת ו-AOS ומנגד פרעון הלוואות בחברות דטה טק, סולושנס ו-IVS.	6,989	279	8,050	הלוואה מתאגידים בנקאיים
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובע בעיקר ממיון חלק מהתמורה המותנית בגרופ לחלות שוטפת.	3,796	2,531	1,344	התחייבות בגין תמורה מותנית
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובע בעיקר מחכירות בגין שכירות משרד ורכבים בחברת דטה טק.	2,512	1,280	3,013	התחייבות בגין חכירה
הגידול בהשוואה ליום, 31 בדצמבר, 2023, נובע בעיקר מעתודה למס בגין נכסים בלתי מוחשיים בחברת סולושנס.	3,346	3,371	3,432	מיסים נדחים
היתרה מורכבת בעיקר מהתחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד.	720	3,230	690	התחייבויות אחרות
	<b>17,363</b>	<b>10,691</b>	<b>16,529</b>	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
הגידול בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובע בעיקר מגידול מרווחים שנצברו בתקופה.	114,635	111,750	118,465	הון עצמי המיוחס לבעלים
הקיטון בהשוואה ליום 31 בדצמבר, 2023, נובע בעיקר מעליה בשיעור החזקה בחברת דאנת ומאיחוד לראשונה של חברת הייב סייבר.	15,100	6,342	14,593	זכויות מיעוט
הגידול נובע בעיקר מרווח לתקופה, עליה בשיעור החזקה בחברת דאנת ומאיחוד לראשונה של חברת הייב סייבר.	129,735	118,092	133,058	הון עצמי
	<b>218,378</b>	<b>196,072</b>	<b>216,122</b>	סה"כ התחייבויות והון



#### 4. דוח ניתוח תוצאות הפעילות

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

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום		סעיף
	2023	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	
הגידול בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר מפעילות חברות אקסל סולושנס ודאנת וכן מאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ו-IVS.	274,457	70,498	75,691	134,477	160,782	הכנסות
	52,056	12,082	15,780	24,246	32,909	רווח גולמי
הגידול באחוז הרווח הגולמי בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהשפעת איחוד לראשונה של חברות טוויסטק ו-IVS.	18.9%	17.1%	21%	18%	20.5%	שיעור רווח גולמי
הגידול בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של חברות IVS וטוויסטק ומגידול בהוצאות שכר בחברת דאנת.	23,392	5,676	6,368	10,848	13,196	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר כתוצאה מאיחוד לראשונה של חברות IVS וטוויסטק והייב סייבר.	17,570	4,003	5,840	8,157	11,447	הוצאות הנהלה וכלליות
נובע מהפחתת נכסי מו"פ בתחום נתבי הפייבר בחברת סולושנס.	2,300	554	605	1,093	1,181	הוצאות מחקר ופיתוח
נובע מרווח הון ממימוש רכוש קבוע.	11	11	-	11	9	הכנסות אחרות
	8,805	1,860	2,967	4,159	7,094	סה"כ רווח (הפסד) מפעולות
הקטון בהוצאות מימון נטו, בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובעות בעיקר מריבית אשראי מבנקים והפרשי שער בחברת דטה טק.	302	270	(16)	564	283	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	8,503	1,590	2,983	3,595	6,811	רווח לפני מיסים על הכנסה
הגידול בהוצאות המס נובע בעיקר מעלייה ברווח לפני מס.	1,009	1,375	(720)	917	(1,757)	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
הגידול בהשוואה לחציון המקביל אשתקד, נובע בעיקר מחברת סולושנס ומאיחוד לראשונה של חברות טוויסטק ו-IVS.	9,512	2,965	2,263	4,512	5,054	רווח נקי לתקופה

4. דוח ניתוח תוצאות הפעילות (המשך)

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		סעיף
		30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	
	9,512	2,965	2,263	4,512	5,054	רווח נקי לתקופה
תגמול הוני שאינו משפיע על תזרים המזומנים. הקיטון בתקופה נובע בעיקר מביטול הוצאה בגין תוכנית תשלום מבוסס מניות.	445	111	68	222	82	הוצ' שכר בגין תגמול מבוסס מניות
שערוך בגין ערך הזמן של התמורה המותנית.	93	20	64	99	130	הוצ' מימון משערוך תמורה מותנית
הכנסות המימון בשנת 2023 נבעו מהפחתת התמורה המותנית בחברת גרופ על פי הערכת שווי של מעריך שווי חיצוני.	(1,166)	--	--	--	--	הכנסות מימון מהפחתת תמורה מותנית
ההוצאות במהלך התקופה קשורות בהקמת הייב סייבר, ההוצאות בשנת 2023 נובעות מהוצאות חד פעמיות הקשורות ברכישת חברות טוויסטק ו-IVS.	422	--	40	--	40	הוצ' עסקאות חד פעמיות
	9,306	3,096	2,435	4,833	5,306	רווח נקי מתואם לתקופה (*)
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים שזוהו במהלך צירוף העסקים.	4,892	1,492	1,106	2,537	2,229	הפחתת עודפי עלות
	14,198	4,588	3,541	7,370	7,535	רווח נקי מתואם לפני הפחתת עודפי עלות
	19,798	4,712	5,738	9,351	12,456	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 מימון משערוך והכנסות מימון מהפחתת 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, הוצאות הפחתת נכסים בלתי מוחשיים וחוזי חכירה לטווח ארוך כאשר הוצאות הפחת הכוללות היו כ-5.2 מיליון ש"ח ב-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024, מתוכם כ-2.2 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.

5. **לנתונים בדבר תוצאות הפעילות של הקבוצה**, לפי תחומי פעילות, לשלושת החודשים וששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023 ו-2024 (באלפי ש"ח), ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

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

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום		סעיף
	2023	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2024	
הגידול בהשוואה לחציון המקביל אשתקד, נובע בעיקר מעליה במכירות חברת דאנט ואיחוד של חברת טוויסטק. הירידה בשיעור מסך ההכנסות נובעת מעלייה בחלקה של חברת סולושנס מסך המכירות הכולל.	108,133	23,685	23,364	48,132	54,662	הכנסות חוזרות * (Recurring Revenue)
	39.4%	33.6%	30.9%	35.8%	34%	הכנסות חוזרות שיעור (%)
הגידול בסך המכירות בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נובע בעיקר מעליה במכירות של חברת סולושנס מסך המכירות שמהוות את עיקר ההכנסות האחרות.	166,324	46,813	52,327	86,345	106,120	הכנסות אחרות
	60.6%	66.4%	69.1%	64.2%	66%	הכנסות אחרות שיעור (%)
	274,457	70,498	75,691	134,477	160,782	סה"כ הכנסות

\* לפרטים בדבר עיקרי הרכב ההכנסות החוזרות ראו סעיפים 8.2.1 (א), (ב) בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי לשנת 2023.

**הכנסות חוזרות (Recurring Revenue):** החברה מודדת את הכנסותיה לפי הכנסות חוזרות והכנסות אחרות (שאינן חוזרות). הכנסות חוזרות הינם בעיקר מפעילות שקשורה בשירותי סייבר ושירותי IT. 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.<sup>2</sup> השימוש במדד הינו, בין היתר, לצורך הערכות להכנסות הצפויות למגמות של שינוי בהכנסות של הקבוצה וזאת תחת הנחה שאין שינוי מהותי בפעילותה של הקבוצה.

השימוש במדד לצורך הערכות הקבוצה לגבי הכנסות חוזרות בעתיד הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע צופה פני עתיד הינו מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית ו/או בשליטת החברה.

המידע הצופה פני עתיד האמור לעיל זה מבוסס על מידע, הערכות והנחות הקיימים בחברה על סמך ניסיונה, אך ייתכן כי התוצאות בפועל יהיו שונות לחלוטין עקב אי התממשות הנחות והערכות החברה, לרבות כתוצאה משינויים בשוק, העדפות לקוחות, רגולציה, משברים כלכליים, מלחמת "חרבות ברזל" וכן לפירוט נוסף ראו גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 22 בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2023.

<sup>2</sup> לאור מערכות יחסים של הקבוצה עם לקוחותיה, משך ההתקשרות איתם וחיידושים שבוצעו בעבר, הרי שהנהלת הקבוצה מתייחסת להכנסות אלה כבעלי סיכוי גבוה להוות הכנסות חוזרות. ההסתברות כאמור מבוססת על הערכות הקבוצה 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):

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הסברי הדירקטוריון
	2023	2024	2023	2024	2023	
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)	32,397	(6,449)	15,752	7,415	(830)	הגידול בתזרים מפעילות שוטפת בחציון הנוכחי בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר מירידה ביתרות המלאי ומעליה ביתרת הספקים.
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(2,406)	(2,057)	(1,665)	(1,516)	(9,374)	הגידול בתזרים מפעילות השקעה בחציון הנוכחי בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר, מהפקדת פקדונות בתאגידי בנקאיים ומפירעון התחייבויות בגין רכישת חברות שאוחדו.
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)	(25,764)	(62)	(14,594)	(1,451)	126	הקיטון בתזרים מפעילות מימון בחציון הנוכחי בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר מגידול אשראי מתאגידי בנקאיים.

## 7. מקורות המימון:

א. במהלך העסקים הרגיל, החברה מממנת את פעילותה בעיקר ממקורותיה העצמאיים, מאשראי ספקים, הלוואות ואשראי מתאגידי בנקאיים, בעיקר לצרכי הון חוזר וממסגרת בנקאית למימון כנגד מסגרות אשראי והלוואות.

ב. לפרטים לגבי מקורות מימון, הלוואות, אמות המידה הפיננסיות, מסגרות האשראי, ראו סעיף 15 בפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2023.

### ג. היקף ממוצע בתקופת הדוח של:

1. הלוואות: היקפו הממוצע של אשראי לזמן קצר לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2024, הינו כ-14,255 אלפי ש"ח לעומת כ-21,496 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

2. אשראי מספקים: הקבוצה מקבלת אשראי מספקיה בהתאם לאופי ההתקשרות. ככלל, אשראי הספקים הינו עד 90 ימים ממועד אספקת הסחורה / קבלת השירות. הממוצע המשוקלל של היקף אשראי ספקים לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2024, הינו כ-35,908 ש"ח לעומת כ-32,143 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

3. אשראי ללקוחות: החברה עשויה להעניק ללקוחותיה תנאי אשראי של שוטף+ עד כ-120 יום. הממוצע המשוקלל של היקף אשראי לקוחות לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני, 2024, הינו כ-102,318 אלפי ש"ח לעומת כ-72,577 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## מקורות המימון (המשך):

### ד. הון עצמי

הונה העצמי של החברה המיוחס לבעלי המניות, הסתכם ביום 30 ביוני, 2024, בכ-118.5 מיליון ש"ח לעומת כ-111.7 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני, 2023 לעומת כ-114.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2023 והיווה כ-54.8%, כ-57% וכ-52.5% מסך המאזן, בהתאמה.

### ה. הון חוזר ויתרות מזומנים

סעיף	30 ביוני, 2024 (באלפי ש"ח)	30 ביוני, 2023 (באלפי ש"ח)	31 בדצמבר, 2023 (באלפי ש"ח)
נכסים שוטפים	138,838	140,110	144,916
התחייבויות שוטפות	66,535	67,289	71,280
הון חוזר	72,303	72,821	73,636

### ו. גיוסי הון בתקופת הדוח

לא בוצעו גיוסי הון במהלך תקופת הדוח.

### 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
5 במאי, 2024	1,000,000	יו"ר הדירקטוריון, מר אודי וינטראוב.	דוח הקצאה פרטית מיום 25 באפריל, 2024, אסמכתא: 2024-01-040930.
			אישור אסיפת בעלי מניות מיום 6 במאי, 2024. אסמכתא: 204-01-043675

ביום 5 במאי, 2024, התקבל אישור אסיפת בעלי המניות של החברה לתמחור מחדש של 1,450,000 אופציות קיימות של מנכ"ל החברה, מר רונן שור (להלן בס"ק זה: "האסיפה" ו-"התמחור מחדש", בהתאמה). ביצוע התמחור מחדש הינו כפוף לקבלת החלטת מיסוי מרשות המיסים, על פיה ביצוע התמחור מחדש לא יהווה אירוע מס ו/או הפרה של סעיף 102 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961. נכון למועד הדוח, טרם התקבלה החלטת מיסוי כאמור לבקשה שהוגשה לרשות המיסים.

### 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 לדין, 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 לדוח התקופתי לשנת 2023.

## 11. פרטים בדבר המבקר הפנימי של התאגיד

במהלך הרבעון לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח הדירקטוריון השנתי שצורף לדוח התקופתי לשנת 2023.

## 12. אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפירוט אודות אומדנים חשבונאיים קריטיים ראו באור 2 לדוחות הכספיים.

## 13. אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה:

א. לאירועים אשר התרחשו מיום 1 בינואר, 2024 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2023 ראו סעיף 12 לדוח הדירקטוריון בדוח התקופתי לשנת 2023.

ב. לאירועים אשר התרחשו ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2023 עד למועד פרסום הדוח לרבעון הראשון לשנת 2024, ראו סעיף 13 לדוח הדירקטוריון של החברה לרבעון הראשון לשנת 2024.

ג. בחודש אפריל 2024, הקימה החברה את חברת הייב סייבר בינה מלאכותית בע"מ (להלן - חברת הבת או הייב סייבר), אשר תעסוק במתן שירותי SOC מנוהל (Security Operation Center), פתרונות שו"ב (שליטה ובקרה), Data Base Security, שירותי Ciso as a Service ופתרונות סייבר נוספים לעסקים (להלן - השירותים). בהתאם להסכם הקמת חברת הבת, החברה השקיעה סכום שאינו מהותי בחברת הבת ובנוסף לכך החברה צפויה להעניק הלוואת בעלים בסכום שאינו מהותי עבורה. בתמורה, זכאית החברה ל- 580 אלף מניות בחברת הבת המהוות 58% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת הבת (בדילול מלא). בנוסף, לפי הסכם עם גורם נוסף שיחזיק ב-2% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת הבת (בדילול מלא), ואשר מעניק שירותים לחברה בגינם לא מתקיימים בינו לבין החברה יחסי עובד-מעביד (להלן - המחזיק הנוסף), יראו את החברה ואת המחזיק הנוסף כמחזיקים יחד לעניין ה- 2%, לצורך קביעת שיעור האחזקות בחברת הבת.

ד. ביום 13 ביוני, 2024, החברה קיבלה הזמנה מלקוח קיים, מפעיל תקשורת ושירותי טלויזיה גדול מאוד בישראל בסכום מהותי לחברה אשר הוערך בכ-8 מיליון דולר וזאת בהמשך לזכייתה במכרז אסטרטגי לאספקת דור החדש של נתבי הסיבים FIBER, בהם מבוצע שימוש בטכנולוגיה Wifi 7 וציוד רשת מדור מתקדם משלים תואם עם לטכנולוגיה. בהתאם להערכת החברה, מועד האספקה הצפוי לצורך השלמת ההזמנה הינו עד סוף שנת 2025, כאשר ללקוח האפשרות לדחות את מועד האספקה לשנת 2026. היקף ההזמנות הקיים עבור המוצרים מצד

הלקוח, נכון למועד פרסום הדוח הינו כ-9.1 מיליון דולר. לפרטים נוספים אודות קבלת ההזמנה עם הזכיה במכרז האסטרטגי, ראו את הדיווח המיידית של החברה מיום 16 ביוני, 2024 (אסמכתא: 2024-01-060280).

המידע בדבר מועד האספקה לצורך השלמת ההזמנה ואפשרות דחיית מועד האספקה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך והוא משקף את הערכות החברה והנהלתה לנוכח ניסיון העבר שלהם. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר, בשל גורמים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם, ובכלל זה גורמים בשליטת הלקוח, תנאי השוק וגורמי הסיכון הכרוכים בפעילות החברה או אקסל וכיו"ב.

ה. ביום 7 ביולי, 2024, התקשרה החברה באמצעות חברת אקסל סקויר טים בע"מ, בהחזקה בשיעור של 100%, בהסכם עם חברת אינטנסטי גלובל בע"מ, המספקת שירותי ייעוץ טכנולוגי, ליווי בפרויקטים בתחום הסייבר, ניהול וטיפול באירועי סייבר IR ומתן שירותי מומחים מתקדמים לגופים ממשלתיים ופרטיים ממגזרים מהתחום: הביטחוני, הפיננסי, אנרגיה, הייטק, תעשייה, תקשורת, פארמה בארץ ובעולם. לרכישת 510 מניות בכורה של החברה הנרכשת (המהוות את כל מניות הבכורה בחברה הנרכשת). כך שבמועד ההשלמה, בכפוף להשלמת תנאים מתלים כמפורט בהסכם סקויר טים תחזיק בכ-51% מהון מניותיה (בדילול מלא) של החברה הנרכשת, אותן תרכוש מבעלי מניותיה. בהתאם להסכם, סך התמורה הכוללת עבור המניות הנרכשות הינו עד כ-25.2 מיליון ש"ח, בחלוקה לשני שלבים. לפרטים נוספים ההתקשרות, ראו דיווחים מיידים של החברה מיום 8 ביולי, 2024 (אסמכתאות: 2024-01-070843 ו-2024-01-071344).

ביום 8 באוגוסט, 2024, עדכנה החברה כי ביום 7 באוגוסט, 2024, לאחר התקיימות כל התנאים המתלים של העסקה, הושלמה העסקה. במועד השלמת העסקה, הושלם שלב א' שנוגע לתמורה עבור המניות הנרכשות ושולם סך של כ-20.7 מיליון ש"ח במזומן לבעלי המניות, אשר שולם להם שלא באופן יחסי לשיעור אחזקתם במניות הנרכשות כקבוע בהסכם. יתרת התמורה המהווה את שלב ב' בקשר עם התמורה והינה בסך של עד כ-4.5 מיליון ש"ח, תשולם לבעלי המניות בכפוף לעמידה באבני דרך מבוססי רווח לפני מס במהלך השנים 2024-2026 או לחילופין רווח מצטבר לפני מס בגין שלוש שנים במהלך השנים 2024-2028, בהתאם לתנאים כקבוע בהסכם. לפרטים נוספים אודות השלמת העסקה עם החברה הנרכשת, ראו דיווח מיידית של החברה מיום 8 באוגוסט, 2024 (אסמכתא: 2024-01-085048).

המידע בדבר התמורה (כולל התמורה המותנית), כולל עמידה באבני דרך, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך והוא משקף את הערכות החברה הרוכשת, החברה, הנהלתה והחברה הנרכשת לנוכח ניסיון העבר שלהם והצפי שלהם נכון לזמן זה. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר, בשל גורמים שלחברה או לחברה הרוכשת אין בהכרח שליטה לגביהם, ובכלל זה גורמים בשליטת החברה הנרכשת, בעלי המניות, תנאי השוק וגורמי הסיכון הכרוכים בפעילות החברה או החברה הנרכשת וכיו"ב.

ו. ביום 4 באוגוסט, 2024, החברה עדכנה כי כחלק ממקורות המימון לעסקה ולצורך החזר הלוואה שנתנה החברה לסולושנס, הועמדה מסגרת אשראי בסכום מהותי מתאגיד בנקאי, כך שסך כל המסגרת הזמינה לסולושנס הינה בסך של כ-20 מיליון ש"ח (המסגרת אינה מחייבת לסולושנס או לתאגיד הבנקאי), ומתוכה מימשה ביום 31 ביולי, 2024, מסגרת אשראי חתומה ומחייבת בסך של כ-16 מיליון ש"ח להלן אמות המידה הפיננסיות כפי שנקבעו בהסכם עם התאגיד הבנקאי, ואשר יבחנו מדי סוף שנה ב-31 בדצמבר:

(א) סולושנס התחייבה כלפי התאגיד הבנקאי כי הונה העצמי המוחשי<sup>3</sup> לא יפחת בכל עת (כפי שייבחן בתום כל שנת דיווח, בהתאם לדוחותיה הכספיים המבוקרים) משיעור של 20% מסך המאזן המוחשי<sup>4</sup> שלה. בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים, נכון ליום 30 ביוני, 2024 הונה העצמי המוחשי הינו כ-69% מסך המאזן המוחשי.

(ב) היחס בין החוב הפיננסי שלה לזמן קצר בניכוי חלויות שוטפות של חוב לזמן ארוך (ככל שכלולות בו) לבין ההון החוזר התפעולי<sup>5</sup> לא יעלה בכל עת על 85%. בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים, נכון ליום 30 ביוני, 2024 היחס הינו כ-4%. לפרטים נוספים אודות אירוע האשראי בר הדיווח ככלל והתנאים המהותיים למימוש מסגרת האשראי, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4 באוגוסט, 2024 (אסמכתא: 2024-01-083260).

ז. ביום 21 ביולי, 2024, דאנת זכתה במכרז הגנת הענן הגדול בישראל של לקוח מהותי בשוק הישראלי לאספקה בלעדית למוצרי ושירותי אבטחת מידע וסייבר בתחום תשתיות ענן של יצרן סייבר גלובלי מוביל, עמו פועלת דאנת בשותפות למכרז זה, להגנה על תשתיות ענן קריטיות לגופי הלקוח בישראל וזאת לתקופה של שלוש שנים עם אופציה להארכה שנתית מצטברת של ארבע שנים נוספות, סך כולל של שבע שנים. נכון למועד פרסום הדוח, נראה שההכנסות מהמכרז יגיעו לסכום מהותי, שאינו ניתן להערכה בשלב זה. ההכנסות מהמכרז יהיו בהתאם לקצב ההגירה לענן של גופי הלקוח בישראל. החברה צופה כי בשנים הקרובות הלקוח וגופיו יבצעו הזמנות מהותיות. יצוין כי נכון למועד פרסום הדוח, טרם התקבלה הזמנה מחייבת לאספקת המוצרים והשירותים הנ"ל לפרטים נוספים אודות הזכייה במכרז האסטרטגי, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 22 ביולי, 2024 (אסמכתא: 2024-01-077059).

המידע בדבר מימוש אופציית ההארכה לתקופת המכרז, השפעת קצב ההגירה לענן, סכום המכרז וביצוע הזמנות מהותיות ומועדיהן, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ו משקף את הערכות החברה, דאנת והנהלותיה, לנוכח ניסיון העבר. הערכה זו עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר, בשל גורמים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם, ובכלל זה גורמים שבשליטת הלקוח, היצרן, הגופים, תנאי השוק וגורמי הסיכון הכרוכים בפעילות החברה וכיו"ב.

ח. ביום 15 באוגוסט, 2024, בהמשך לאמור בסעיף 2.7 לפרק א' בדוח השנתי לשנת 2022, מצאה החברה כי התקיים תנאי שלב ב' של התמורה המותנית בעסקת הרכישה של דטה טק. בהתאם לכך במועד שלב ב', הומרו אוטומטית 2,000,000 זכויות למניות ומאותו מועד ניתן לממש 3,000,000 אופציות בלתי סחירות, שכל אחת מהן ניתנת להמרה למניה אחת של החברה כנגד תשלום מימוש של 210 אג' למניה וזאת במשך תקופה של 24 חודשים ממועד שלב ב'. לפרטים נוספים ראו את דוח ההצעה מיום 10 במאי, 2022 ואת דיווחי החברה בקשר עם הזכויות והאופציות מימים 15 באוגוסט, 2024 ו-22 באוגוסט, 2024 (אסמכתאות: 2022-01-056560, 2024-01-088630 ו-2024-01-087009, בהתאמה).

<sup>3</sup> "הון עצמי מוחשי" – ההון העצמי של סולושנס, בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון: מוניטין, שיפורים במושכר, זכויות יוצרים וכדומה) ובניכוי הלוואות ו/או שטרי הון ו/או שטרי חוב שהעמידה סולושנס לגוף בקבוצה הקשורה, ובתוספת הלוואות בעלים לגביהן נחתמו כלפי הבנק על ידי סולושנס ועל ידי מי שהעמיד את אותן הלוואות בעלים כתבי נחיתות.

<sup>4</sup> "מאזן מוחשי" – סך המאזן של סולושנס בניכוי נכסים לא מוחשיים (כגון: מוניטין, שיפורים במושכר, זכויות יוצרים וכדומה) ובניכוי הלוואות ו/או שטרי הון ו/או שטרי חוב שהעמידה סולושנס לגוף בקבוצה הקשורה.

<sup>5</sup> "הון חוזר תפעולי" – ביחס לכל מועד אליו מתייחסים בהתאמה – (א) הסך המצטבר של לקוחות (שוטפים) והמחאות לגבייה בניכוי מקדמות מלקוחות ובתוספת מלאי, פחות (ב) התחייבויות שוטפות לספקים ונתני שירותים והמחאות לפרעון בניכוי מקדמות לספקים, והכל כמדווח בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים של סולושנס, לתקופה המסתיימת במועד אליו מתייחסים.



## אירועים נוספים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך):

ט. ביום 14 באוגוסט, 2024, החברה חתמה על הסכם שעיקרו הקמת חברת בת חדשה, אקסל אינטליג'נס בע"מ, המוחזקת בשיעור של 60% על ידי החברה ובשיעור של 40% על ידי חברת אבולושן בינה בע"מ, אשר תעסוק במתן שירותי AI (Artificial intelligence) לגופים ממשלתיים, בטחוניים וארגונים שונים. בהתאם להסכם, שילמה החברה באותו יום לאינטליג'נס סכום שאינו מהותי לחברה, שחלקו יושקע בהון וחלקו יינתן כהלוואת בעלים. החברה חתמה בנוסף על הסכם לרכישת נכסים, בהתאם לו אינטליג'נס רכשה מאבולושן נכסים וזכויות בתחום פעילותה של אבולושן בישראל, הסכם שירותי ניהול שיינתן על ידי מנהלי אבולושן לאינטליג'נס והסכם רישיון הפצה בלעדי בישראל למוצרי אבולושן על-ידי אינטליג'נס, כאשר בנוגע להפצה בחו"ל, לאינטליג'נס אין בלעדיות ונדרשת הסכמת אבולושן לצורך פעולות שונות במסגרת זו. אינטליג'נס תפעל לשלב את המוצר בפעילותה העסקית של החברה, תשמור על שיתופי פעולה קיימים ותפעל לשווק את מוצריה בישראל ובחו"ל, כאשר בנוגע לחו"ל בכפוף להגבלות כמפורט מעלה. לפרטים נוספים ראו את הדיווח המידי של החברה מיום 15 באוגוסט, 2024 (אסמכתא: 2024-01-087775).

י. ביום 27 באוגוסט, 2024, החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור דירקטוריון דאנת ביום 20 במאי, 2024, לאשר הקצאה שאינה מהותית ושאינה חריגה של 786,150 אופציות (לא סחירות) לסמנכ"ל שירותים מנוהלים MSP בדאנת, ושאינו עובד של החברה או של דאנת (יחסי מזמין-קבלן ולא מתקיימים יחסי עובד מעביד) או נושא משרה. הקצאה זו הינה בהמשך להתקשרות דאנת מחודש מאי, 2022, בהסכם לרכישת פעילות MSP של מגן אופק בע"מ, אשר הושלם.

ט. למעט האמור בסעיף זה, בתקופה שממועד תאריך המאזן (30 ביוני, 2024) ועד למועד אישור הדוחות הכספיים לתקופת הדוח (27 באוגוסט, 2024), לא חלו אירועים נוספים.

---

רונן שור

מנכ"ל

---

אודי וינטראוב

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 27 באוגוסט, 2024

# אקסל סלושנס גרופ בע"מ

חלק ב' – דו"חות כספיים ליום 30 ביוני 2024

**אקסל סולושנס גרופ בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים**

ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

**תוכן הענינים**

**עמוד**

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים (בלתי מבוקרים):
3 - 4	- דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	- דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
6 - 8	- דוחות מאוחדים על השינויים בהון
9 - 11	- דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
12 - 23	- באורים לדוחות הכספיים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אקסל סולושנס גרופ בע"מ והחברות הבנות שלה (להלן - הקבוצה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 3.8% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2024 והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 4.9% וכ- 5.2% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בהתאמה. המידע הכספי התמציתי לתקופות הביניים של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34.

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

שטראוס לזר ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב, 27 באוגוסט 2024

אקסל סולושנס גרופ בע"מ  
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 ביוני</u>		
<u>2023</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>נכסים שוטפים</u>
10,360	11,870	14,587	מזומנים ושווי מזומנים
1,099	593	1,605	פקדונות בתאגידים בנקאיים
			נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
5,303	4,809	61	דרך רווח או הפסד
96,264	88,971	109,362	לקוחות
2,774	4,390	2,338	מקדמות לספקים
6,237	5,680	4,684	חייבים ויתרות חובה
<u>22,879</u>	<u>23,797</u>	<u>6,201</u>	מלאי
144,916	140,110	138,838	
-----	-----	-----	
			<u>נכסים שאינם שוטפים</u>
			נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך
324	272	5,582	רווח או הפסד
696	481	664	מקדמות לספקים
1,116	853	1,084	יתרות חובה לזמן ארוך
159	273	44	הלוואה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2,856	1,824	2,829	רכוש קבוע
4,273	2,628	5,778	נכסי זכות שימוש
60,609	46,630	58,178	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
<u>3,429</u>	<u>3,001</u>	<u>3,125</u>	מיסים נדחים
73,462	55,962	77,284	
-----	-----	-----	
218,378	196,072	216,122	
=====	=====	=====	

תמיר אבן  
סמנכ"ל כספים

רון שור  
מנכ"ל

אודי וינטראוב  
יו"ר הדירקטוריון

27 באוגוסט 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>30 ביוני</u>		
<u>2023</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
24,439	23,372	4,071	אשראי מתאגידים בנקאיים
			חלויות שוטפות של התחייבויות בגין תמורה מותנית
736	1,419	2,568	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,720	1,316	2,618	ספקים ונותני שירותים
30,261	32,382	46,666	מוסדות
1,809	735	1,916	זכאים ויתרות זכות
<u>12,315</u>	<u>8,065</u>	<u>8,696</u>	
71,280	67,289	66,535	
-----	-----	-----	
			<u>התחייבויות שאינן שוטפות</u>
6,989	279	8,050	הלוואות מתאגידים בנקאיים
3,796	2,531	1,344	התחייבויות בגין תמורה מותנית
2,512	1,280	3,013	התחייבויות בגין חכירה
648	756	690	התחייבויות בגין הטבות לעובדים
72	2,474	--	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
<u>3,346</u>	<u>3,371</u>	<u>3,432</u>	מיסים נדחים
17,363	10,691	16,529	
-----	-----	-----	
--	--	--	<u>הון</u>
186,747	186,676	187,041	הון מניות
(95,225)	(94,799)	(95,802)	פרמיה על מניות
2,471	2,471	2,471	קרנות הון
(2,529)	(1,719)	(2,529)	כתבי אופציה
5,003	5,003	4,981	מניות באוצר
<u>18,168</u>	<u>14,118</u>	<u>22,303</u>	תקבולים על חשבון מניות וכתבי אופציה
114,635	111,750	118,465	יתרת רווח
<u>15,100</u>	<u>6,342</u>	<u>14,593</u>	הון המיוחס לבעלי מניות של החברה
129,735	118,092	133,058	זכויות שאינן מקנות שליטה
-----	-----	-----	
218,378	196,072	216,122	
=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 4</u>	
	<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</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>	
274,457	70,498	75,691	134,477	160,782	הכנסות
<u>222,401</u>	<u>58,416</u>	<u>59,911</u>	<u>110,231</u>	<u>127,873</u>	עלות ההכנסות
52,056	12,082	15,780	24,246	32,909	רווח גולמי
23,392	5,676	6,368	10,848	13,196	הוצאות מכירה ושיווק
17,570	4,003	5,840	8,157	11,447	הוצאות הנהלה וכלליות
2,300	554	605	1,093	1,181	הוצאות מחקר ופיתוח
<u>11</u>	<u>11</u>	<u>--</u>	<u>11</u>	<u>9</u>	הכנסות אחרות
8,805	1,860	2,967	4,159	7,094	רווח מפעולות
2,656	527	431	1,126	945	הכנסות מימון
<u>2,958</u>	<u>797</u>	<u>415</u>	<u>1,690</u>	<u>1,228</u>	הוצאות מימון
8,503	1,590	2,983	3,595	6,811	רווח לפני מיסים על ההכנסה
<u>1,009</u>	<u>1,375</u>	<u>(720)</u>	<u>917</u>	<u>(1,757)</u>	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
9,512	2,965	2,263	4,512	5,054	רווח נקי
-----	-----	-----	-----	-----	
					רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
					סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן
					<u>לרווח והפסד</u>
					רווח ממדידה מחדש בגין תכניות להטבה
					מוגדרת
166	--	--	--	--	
-----	-----	-----	-----	-----	
<u>9,678</u>	<u>2,965</u>	<u>2,263</u>	<u>4,512</u>	<u>5,054</u>	סה"כ רווח כולל
=====	=====	=====	=====	=====	
8,443	2,950	1,726	4,393	4,135	<u>חלוקת הרווח הנקי לתקופה</u>
<u>1,069</u>	<u>15</u>	<u>537</u>	<u>119</u>	<u>919</u>	בעלי מניות של החברה
<u>9,512</u>	<u>2,965</u>	<u>2,263</u>	<u>4,512</u>	<u>5,054</u>	זכויות שאינן מקנות שליטה
=====	=====	=====	=====	=====	
8,575	2,950	1,726	4,393	4,135	<u>חלוקת הרווח הכולל לתקופה</u>
<u>1,103</u>	<u>15</u>	<u>537</u>	<u>119</u>	<u>919</u>	בעלי מניות של החברה
<u>9,678</u>	<u>2,965</u>	<u>2,263</u>	<u>4,512</u>	<u>5,054</u>	זכויות שאינן מקנות שליטה
=====	=====	=====	=====	=====	
0.057	0.019	0.012	0.029	0.028	<u>רווח בסיסי ומדולל 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 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>	
129,735	15,100	114,635	18,168	5,003	(2,529)	2,471	(95,225)	186,747	(*) --	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה
5,054	919	4,135	4,135	--	--	--	--	--	--	<u>ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)</u>
--	--	--	--	--	--	--	(272)	272	(*) --	יתרה ליום 1 בינואר 2024
525	525	--	--	--	--	--	--	--	--	רווח נקי
(1,470)	(1,091)	(379)	--	--	--	--	(379)	--	--	מימוש כתבי אופציה להון מניות
(868)	(868)	--	--	--	--	--	--	--	--	זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו
--	--	--	--	(22)	--	--	--	22	--	בחברות שאוחדו לראשונה
82	8	74	--	--	--	--	74	--	--	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן
133,058	14,593	118,465	22,303	4,981	(2,529)	2,471	(95,802)	187,041	(*) --	מקנות שליטה
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן
116,080	7,226	108,854	9,725	7,307	--	2,471	(94,847)	184,198	(*) --	מקנות שליטה
4,512	119	4,393	4,393	--	--	--	--	--	--	פקיעת זכויות למניות
--	--	--	--	(2,304)	--	--	--	2,304	(*) --	תשלום מבוסס מניות
(1,719)	--	(1,719)	--	--	(1,719)	--	--	--	--	יתרה ליום 30 ביוני 2024
--	--	--	--	--	--	--	(75)	75	(*) --	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה
--	--	--	--	--	--	--	(99)	99	--	<u>ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)</u>
(1,003)	(1,003)	--	--	--	--	--	--	--	--	יתרה ליום 1 בינואר 2023
222	--	222	--	--	--	--	222	--	--	רווח נקי
118,092	6,342	111,750	14,118	5,003	(1,719)	2,471	(94,799)	186,676	(*) --	הנפקת הון מניות
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	רכישה עצמית של מניות החברה
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	מימוש כתבי אופציה להון מניות
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	פקיעת כתבי אופציה
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	מקנות שליטה
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	תשלום מבוסס מניות
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	יתרה ליום 30 ביוני 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>	<u>תקבולים</u> <u>ע"ח מניות</u> <u>וכתבי אופציה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מניות באוצר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>כתבי</u> <u>אופציה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>קרנות הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה</u> <u>על מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
										לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
										<u>ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)</u>
130,766	14,215	116,551	20,577	5,003	(2,529)	2,471	(95,718)	186,747	(*) --	יתרה ליום 1 באפריל 2024
2,263	537	1,726	1,726	--	--	--	--	--	--	רווח נקי
--	--	--	--	--	--	--	(272)	272	(*) --	מימוש כתבי אופציה להון מניות
525	525	--	--	--	--	--	--	--	--	זכויות שאינן מקנות שליטה שנוצרו
(70)	(196)	126	--	--	--	--	126	--	(*) --	בחברות שאוחדו לראשונה
(494)	(494)	--	--	--	--	--	--	--	--	עסקאות עם בעלי זכויות שאינן
--	--	--	--	(22)	--	--	--	22	--	מקנות שליטה
68	6	62	--	--	--	--	62	--	--	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן
133,058	14,593	118,465	22,303	4,981	(2,529)	2,471	(95,802)	187,041	(*) --	מקנות שליטה
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	פקיעת זכויות למניות
										תשלום מבוסס מניות
										יתרה ליום 30 ביוני 2024
										לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
										<u>ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)</u>
117,300	6,892	110,408	11,168	7,307	--	2,471	(94,910)	184,372	(*) --	יתרה ליום 1 באפריל 2023
2,965	15	2,950	2,950	--	--	--	--	--	--	רווח נקי
--	--	--	--	(2,304)	--	--	--	2,304	(*) --	הנפקת הון מניות
(1,719)	--	(1,719)	--	--	(1,719)	--	--	--	(*) --	רכישה עצמית של מניות החברה
(565)	(565)	--	--	--	--	--	--	--	--	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן
111	--	111	--	--	--	--	111	--	--	מקנות שליטה
118,092	6,342	111,750	14,118	5,003	(1,719)	2,471	(94,799)	186,676	(*) --	תשלום מבוסס מניות
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	יתרה ליום 30 ביוני 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

סה"כ הון אלפי ש"ח	זכויות שאינן מקנות שליטה אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	יתרת רווח אלפי ש"ח	תקבולים ע"ח מניות וכתבי אופציה אלפי ש"ח	מניות באוצר אלפי ש"ח	כתבי אופציה אלפי ש"ח	קרנות הון אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
116,080	7,226	108,854	9,725	7,307	--	2,471	(94,847)	184,198	(*) --	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 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 תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי
	2023	2024	2023	2024	
	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
9,512	2,965	2,263	4,512	5,054	
-----	-----	-----	-----	-----	
					התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
					<b>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים</b>
(945)	81	166	109	357	הוצאות (הכנסות) מימון אחרות, נטו
(84)	140	--	462	--	הפסד (רווח) משערוך נכסים פיננסיים
10,127	2,741	2,662	4,970	5,240	הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד פחת והפחתות
77	64	(15)	142	42	עליה (ירידה) בהתחייבות בשל הטבות לעובדים
445	111	68	222	82	תשלום מבוסס מניות
(3,023)	(1,594)	(150)	(1,696)	390	מיסים נדחים, נטו
6,597	1,543	2,731	4,209	6,111	
-----	-----	-----	-----	-----	
					<b>שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:</b>
(4,231)	5,933	6,839	(7,270)	16,678	ירידה (עליה) במלאי
19,052	14,418	4,386	20,540	(13,115)	ירידה (עליה) בלקוחות
2,263	1,696	(1,311)	862	468	ירידה (עליה) במקדמות לספקים
(2,049)	(183)	887	(436)	(337)	עליה בחייבים ויתרות חובה (לרבות לזמן ארוך)
(31,278)	(18,743)	479	(25,023)	16,405	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(623)	(879)	(938)	(1,804)	(894)	ירידה בזכאים ויתרות זכות
(73)	665	416	(2,039)	2,027	עליה (ירידה) במוסדות
(16,939)	2,907	10,758	(15,170)	21,232	
-----	-----	-----	-----	-----	
(830)	7,415	15,752	(6,449)	32,397	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת (ששימשו לפעילות שוטפת)
-----	-----	-----	-----	-----	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
					<u>תזרימי מזומנים ממפעילות השקעה</u>
(264)	(49)	(77)	(198)	(424)	רכישת רכוש קבוע
66	--	--	--	--	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(180)	(10)	(660)	(40)	(660)	הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים
10	--	160	--	160	גביית פקדונות בתאגידים בנקאיים
					השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים
(269)	--	--	(269)	--	בשווי הוגן דרך רווח והפסד
					תמורה ממימוש נכסים פיננסיים הנמדדים
169	7	1	169	2	בשווי הוגן דרך רווח והפסד
(4,751)	--	25	--	25	השקעה בחברות ועסקים שאוחדו לראשונה (נספח ג')
					פרעון התחייבות בגין רכישת חברות
(386)	(109)	(824)	(219)	(898)	ועסקים שאוחדו לראשונה
					פרעון הלוואות לבעלי זכויות שאינן מקנות
620	60	55	500	114	שליטה
(63)	(12)	(54)	(12)	(142)	השקעה בנכסי זכות שימוש
<u>(4,326)</u>	<u>(1,403)</u>	<u>(291)</u>	<u>(1,988)</u>	<u>(583)</u>	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(9,374)	(1,516)	(1,665)	(2,057)	(2,406)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
-----	-----	-----	-----	-----	
					<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
1,699	1,399	(10,099)	3,748	(20,399)	אשראי מתאגידים בנקאיים, נטו
(1,346)	(565)	(894)	(1,003)	(1,268)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
8,000	--	715	--	3,215	קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים
(1,357)	(93)	(1,251)	(187)	(2,186)	פרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים
(2,250)	--	(2,250)	--	(2,250)	פרעון התחייבויות אחרות לזמן ארוך
(2,091)	(473)	(745)	(901)	(1,406)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
					רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה
--	--	(70)	--	(1,470)	חברות מאוחדות
<u>(2,529)</u>	<u>(1,719)</u>	<u>--</u>	<u>(1,719)</u>	<u>--</u>	רכישה עצמית של מניות החברה
					מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
126	(1,451)	(14,594)	(62)	(25,764)	(ששימשו לפעילות מימון)
-----	-----	-----	-----	-----	
(10,078)	4,448	(507)	(8,568)	4,227	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>20,438</u>	<u>7,422</u>	<u>15,094</u>	<u>20,438</u>	<u>10,360</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
10,360	11,870	14,587	11,870	14,587	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
=====	=====	=====	=====	=====	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אקסל סולושנס גרופ בע"מ  
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 3</u>	<u>2 0 2 4</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		<u>בלתי מבוקר</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>	
	(401)	(569)	(962)	(1,016)	נספח א' - מידע נוסף בגין תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
===== 147	===== 19	===== 77	===== 19	===== 97	ריבית ששולמה
===== (2,563)	===== (413)	===== (862)	===== (1,432)	===== (2,103)	ריבית שהתקבלה
===== 190	===== --	===== --	===== 46	===== 1,522	מיסים ששולמו
===== 190	===== --	===== --	===== 46	===== 1,522	מיסים שהתקבלו
					<u>נספח ב' - פעולות מהותיות שאינן במזומן</u>
	2,482	272	626	2,637	הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה, נטו
===== 400	===== --	===== --	===== --	===== --	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
===== 400	===== --	===== --	===== --	===== --	
					<u>נספח ג' - השקעה בחברות ועסקים שאוחדו לראשונה</u>
(1,551)	--	--	--	--	הון חוזר (למעט מזומנים)
(15)	--	--	--	--	יתרות חובה לזמן ארוך
(1,516)	--	--	--	--	רכוש קבוע
(3,846)	--	(500)	--	(500)	נכסים בלתי מוחשיים
(835)	--	--	--	--	נכסי זכות שימוש
(11,371)	--	--	--	--	מוניטין שנוצר ברכישה
841	--	--	--	--	התחייבויות מיסים נדחים
1,832	--	--	--	--	התחייבויות בגין הרכישה (לרבות תמורה מותנית)
3,903	--	--	--	--	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
<u>7,807</u>	<u>--</u>	<u>525</u>	<u>--</u>	<u>525</u>	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>(4,751)</u>	<u>--</u>	<u>25</u>	<u>--</u>	<u>25</u>	
===== (4,751)	===== --	===== 25	===== --	===== 25	

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## אקסל סולושנס גרופ בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 1 - כללי

א. דוחות כספיים אלה ערוכים במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2024 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים, כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.

#### ב. השפעת המצב הכלכלי בישראל ובעולם

בהמשך לאמור בבאור 1.ב. לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר השפעת העליה בשיעורי האינפלציה והעלאות הריבית, במהלך תקופת הדיווח ולאחריה בחנה הנהלת החברה את השפעת האמור על פעילותה של הקבוצה ולהערכתה לא היתה לכך השפעה מהותית על פעילות הקבוצה.

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

#### ג. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בהמשך לאמור בבאור 1.ג. לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל" (להלן - המלחמה) על פעילותה של הקבוצה, הנהלת החברה אינה מזהה ירידה משמעותית בהיקף המכירות, וככלל תשלומי הלקוחות מבוצעים במועד, זאת מבלי שהקבוצה התבקשה על ידי לקוחותיה לדחות תשלומים באופן משמעותי.

למועד אישור הדוחות הכספיים, הנהלת החברה עוקבת בכל עת אחר ההתפתחויות ובכוונתה לבחון את האפשרויות העומדות לרשותה על מנת להקטין השפעות אפשריות על פעילותה השוטפת, ככל ותידרש לכך.

#### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

#### ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

#### תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS18 - "הצגה וגילוי בדוחות הכספיים"

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות את תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS18 - "הצגה וגילוי בדוחות הכספיים" אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי IAS1 - "הצגת דוחות כספיים".

## אקסל סולושנס גרופ בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים. התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS1 ודרישות חדשות להצגה בדוח על הרווח הכולל, לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח על הרווח הכולל יסווגו לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מיסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי. החברה בוחנת את השפעת התקן החדש על הדוחות הכספיים.

#### באור 3 - חכירות

להלן פרטים אודות הסכמי החכירה העיקריים שמועד תחילתם בתקופת הדיווח:

א. בהמשך לאמור בבאור 11.א.2) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר התקשרות חברה מאוחדת בחודש נובמבר 2023 בהסכם שכירות חדש, ביום 1 בינואר 2024 החלה תקופת החכירה. במועד תחילת תקופת החכירה כאמור, הכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 221 אלפי ש"ח תוך שימוש בשיעור ריבית של כ- 6.5% אשר שיקף להערכתה את שיעור הריבית התוספתי באותו מועד. מנגד הכירה הקבוצה באותו מועד בנכס זכות שימוש בסכום זהה.

ב. ביום 1 בינואר 2024 התקשרה חברה מאוחדת בהסכם עם חברה בעלת עניין בחברה בהסכם לפיו הוארכה תקופת שכירות משרדים בכפר נטר (לרבות מחסן וחניות) עד תום שנת 2025 בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של כ- 44 אלפי ש"ח.

במועד תחילת תקופת החכירה, הכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה בסך של כ- 970 אלפי ש"ח תוך שימוש בשיעור ריבית של כ- 8% אשר שיקף להערכתה את שיעור הריבית התוספתי באותו מועד. מנגד הכירה הקבוצה באותו מועד בנכס זכות שימוש בסכום זהה.

#### באור 4 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
171,824	47,953	51,407	87,204	105,443	הכנסות ממוצרי חומרה
102,633	22,545	24,284	47,273	55,339	הכנסות משירותי תוכנה
274,457	70,498	75,691	134,477	160,782	
=====	=====	=====	=====	=====	

## אקסל סולושנס גרופ בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 5 - בעלי עניין ונושאי משרה

א. 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 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 משרה בהיקף של 50% (להלן - התמורה החודשית). התמורה החודשית מגלמת בתוכה גם את התמורה בעבור כהונתו של מר וינטראוב כיו"ר דירקטוריון החברה וכן כדירקטור בחברות הבנות של החברה, קיימות ועתידיות ככל שיכהן בתפקיד זה בעתיד, ולא תינתן בעבור כך תמורה נוספת, וכן כיסוי הוצאות נסיעה בגין נסיעותיו לחו"ל בקשר עם מילוי תפקידו, לרבות הוצאות אש"ל ונשיאה בהוצאות טלפון נייד בגין נסיעותיו כאמור, ככל שיהיו, כאשר החברה תישא בתשלומי המס בגין הטבות אלו, ככל שיחולו, בהתאם למדיניות החברה ולנהליה. עוד אישר דירקטוריון החברה, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של החברה, הקצאה פרטית מהותית של 1,000,000 אופציות לא סחירות למר וינטראוב (ראה באור 6.א. להלן).

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). ביום 18 באפריל 2024 נוסח ההחלטה עודכן באישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה לפיו הוחלט על תמחור מחדש של 1,450,000 אופציות (לא סחירות) בהן מחזיק מר שור (חלף הקצאה חדשה) (ראה באור 6.ב. להלן).

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 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 מר אבן יקבל מענק בשיקול דעת בגובה 3 משכורות.

ביום 5 במאי 2024 התקבל אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, לתמחור מחדש של 1,450,000 אופציות קיימות של מנכ"ל החברה מר רונן שור, ולתנאי כהונתו של מר וינטראוב כיו"ר הדירקטוריון של החברה, לרבות הקצאת 1,000,000 האופציות למר וינטראוב.

ב. ביום 18 ביוני 2024 אישר דירקטוריון החברה (בהמשך לקבלת המלצת ועדת התגמול), את תנאי התגמול להם יהיה זכאי מר יאיר פודים, המעניק שירותי ייעוץ לחברה, ואת מינויו לתפקיד סמנכ"ל לענייני שוק ההון והשקעות, מבלי שיחולו יחסי עובד מעביד בינו לבין החברה. בהתאם לאישור כאמור, יהא זכאי מר פודים לתגמול שעיקרו גמול חודשי בסך 45 אלפי ש"ח (הצמוד למדד המחירים לצרכן) המגלם בתוכו גם את התמורה בעבור כהונתו של מר פודים כדירקטור בחברות הבנות של החברה, קיימות ועתידיות ככל שיכהן בתפקיד זה בעתיד, ולא תינתן בעבור כך תמורה נוספת. ביום 15 באוגוסט 2024, החל מר פודים לכהן בחברה בתפקידו זה.



## אקסל סולושנס גרופ בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 6 - תשלום מבוסס מניות

א. ביום 5 במאי 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, כחלק מתנאי כהונתו של יו"ר הדירקטוריון של החברה, מר אודי וינטראוב, הענקת 1,000,000 אופציות (לא סחירות) למר וינטראוב הניתנים למימוש ל- 1,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 1.3 ש"ח לכל אופציה. האופציות תבשלה ב- 9 מנות לאורך תקופה של 12 רבעונים (מנה ראשונה לאחר 4 רבעונים והיתרה ב- 8 מנות רבעוניות שוות) ותהיינה ניתנות למימוש במשך תקופה של 5 שנים ממועד הענקתן.

השווי ההוגן של האופציות נכון למועד הענקתן הוערך בכ- 217 אלפי ש"ח באמצעות מודל בלק ושולס. להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של האופציות:

0.99	מחיר מניה (ש"ח)
1.30	מחיר מימוש (ש"ח)
37.22%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
3.5	משך החיים החזוי של האופציות (שנים)
4.26%	ריבית חסרת סיכון
--	תשואת דיבידנד צפויה

ב. ביום 5 במאי 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, בין היתר, ביצוע תמחור מחדש של 1,450,000 אופציות (לא סחירות) בהן מחזיק מנכ"ל החברה, מר רונן שור. בהתאם לתמחור מחדש, האופציות תהיינה ניתנות למימוש למניות רגילות של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 1.3 ש"ח לכל אופציה חלף מחיר המימוש המקורי שעומד על 2.1 ש"ח לכל אופציה. האופציות תבשלה ב- 9 מנות לאורך תקופה של 12 רבעונים (מנה ראשונה לאחר 4 רבעונים והיתרה ב- 8 מנות רבעוניות שוות) ותהיינה ניתנות למימוש במשך תקופה של 4 שנים ממועד התמחור מחדש. פרט לשינוי מחיר המימוש כאמור, לא יחול כל שינוי בתנאי האופציות של מר שור.

ביצוע התמחור מחדש כפוף לקבלת החלטת מיסוי מרשות המיסים, על פיה ביצוע התמחור מחדש לא יהווה אירוע מס ו/או הפרה של סעיף 102 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961, כאשר למועד אישור הדוחות הכספיים החלטת מיסוי כאמור טרם התקבלה.

#### באור 7 - אירועים מהותיים נוספים בתקופת הדיווח

א. בהמשך לאמור בבאור 8.ג.1) לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר התקשרות החברה עם החברה המאוחדת דאנת תקשורת בע"מ (להלן - דאנת) ועם שלושת בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בדאנת, לפיו תגדיל החברה את החזקותיה בדאנת בשני שלבים, כאשר השלב הראשון הושלם במהלך שנת 2023, בחודש פברואר 2024 הושלם השלב השני בעסקה. כפועל יוצא בתקופת הדיווח עלה שיעור החזקותיה של החברה בדאנת מכ- 74% ל- 80%. כתוצאה מהעליה בשיעור ההחזקה כאמור, חל קיטון בהון החברה בסך של כ- 1,400 אלפי ש"ח, כאשר מסכום זה סך של כ- 928 אלפי ש"ח מהווה קיטון ביתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה וסך של כ- 472 אלפי ש"ח מהווה קיטון בהון המיוחס לבעלי מניות החברה.

## אקסל סולושנס גרופ בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

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

ב. ביום 1 באפריל 2024 הושלמה עסקה, במסגרתה הגדילה החברה את אחזקותיה בהונה המונפק והנפרע של החברה המאוחדת ציפ פי.סי מכ- 55% לכ- 77.8% (בדילול מלא), וזאת עם רכישת 407 מניות של ציפ פי.סי המהוות כ- 22.8% מהונה המונפק והנפרע (בדילול מלא), וזאת בתמורה שאינה מהותית לחברה. כתוצאה מהעליה בשיעור ההחזקה כאמור, חל קיטון בהון החברה בסך של כ- 70 אלפי ש"ח, כאשר מסכום זה סך של כ- 196 אלפי ש"ח מהווה קיטון ביתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה וסך של כ- 126 אלפי ש"ח מהווה גידול בהון המיוחס לבעלי מניות החברה.

ג. בחודש אפריל 2024, הקימה החברה את חברת הייב סייבר בינה מלאכותית בע"מ (להלן - חברת הבת או הייב סייבר), אשר תעסוק במתן שירותי SOC מנוהל (Security Operation Center), פתרונות שו"ב (שליטה ובקרה), Data Base Security, שירותי Ciso as a Service ופתרונות סייבר נוספים לעסקים (להלן - השירותים).

בהתאם להסכם הקמת חברת הבת, החברה תשקיע סך של 725 אלפי ש"ח בהון חברת הבת (מסכום זה, סך של 475 אלפי ש"ח הושקע עד תאריך הדיווח) ובנוסף לכך החברה צפויה להעניק הלוואת בעלים לחברת הבת בסכום שאינו מהותי עבורה. בתמורה, זכאית החברה ל- 580 אלף מניות בחברת הבת המהוות 58% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת הבת (בדילול מלא). בנוסף, לפי הסכם עם גורם נוסף שיחזיק ב-2% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת הבת (בדילול מלא), אשר ישקיע בהון חברת הבת סך של 25 אלפי ש"ח ואשר מעניק שירותים לחברה בגינם לא מתקיימים בינו לבין החברה יחסי עובד-מעביד (להלן - המחזיק הנוסף), יראו את החברה ואת המחזיק הנוסף כמחזיקים יחד לעניין ה- 2%, לצורך קביעת שיעור האחזקות בחברת הבת.

ד. בהמשך לאמור בבאור 3.ב. לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, ציפ פי.סי לא עמדה באבן דרך ג', כך שביום 27 במאי 2024, 50,000 זכויות למניות פקעו.

ה. בחודש אפריל 2024, החברה החלה בהגדלת מגוון המוצרים של חברת ישראלניק, בהוספת מוצרי תקשורת וציוד טכנולוגי מתקדם לפתרונות שמציעה ללקוחותיה. קהל היעד הן חברות ממגזר הביטחון והבריאות.

#### באור 8 - מכשירים פיננסיים

א. לקבוצה שני לקוחות עיקריים אשר חובם כלפי הקבוצה (אשר אינו מגובה בבטחונות כלשהם) לתאריך הדיווח ושיעור ההכנסות מהם מסך הכנסות הקבוצה בתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 הינם כדלקמן:

יתרה ליום 30 ביוני 2024	שיעור הכנסות מסך הכנסות הקבוצה	
<u>אלפי ש"ח</u>		
22,442	18.8%	לקוח א'
17,469	10.0%	לקוח ב'

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

(1) סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

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

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.  
רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים, שנכללו ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.  
רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

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

<u>סה"כ</u>	<u>רמה 3</u>	<u>רמה 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>ליום 30 ביוני 2024</u>			
<u>נכסים פיננסיים</u>			
5,643	5,582	61	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
=====	=====	=====	
<u>התחייבויות פיננסיות</u>			
3,912	3,912	--	התחייבויות בגין תמורה מותנית
=====	=====	=====	
<u>ליום 30 ביוני 2023</u>			
<u>נכסים פיננסיים</u>			
5,082	5,015	67	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
=====	=====	=====	
<u>התחייבויות פיננסיות</u>			
3,950	3,950	--	התחייבויות בגין תמורה מותנית
=====	=====	=====	

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - מכשירים פיננסיים (המשך)

<u>סה"כ</u>	<u>רמה 3</u>	<u>רמה 1</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>ליום 31 בדצמבר 2023</u>			
<u>נכסים פיננסיים</u>			
5,627	5,565	62	נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
=====	=====	=====	
<u>התחייבויות פיננסיות</u>			
4,532	4,532	--	התחייבויות בגין תמורה מותנית
=====	=====	=====	

בתקופות של ששה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2024 ו- 2023 ובשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לא בוצעו העברות כלשהן בין רמה 1 לבין רמה 2 לבין רמה 3.

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

<u>התחייבויות</u>	<u>נכסים פיננסיים</u>	
<u>בגין תמורה</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>מותנית</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>לתקופה של ששה חודשים</u>		
<u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024</u>		
(4,532)	5,565	יתרה ליום 1 בינואר 2024
--	17	תוספות במהלך התקופה
750	--	תשלום במהלך התקופה
<u>(130)</u>	<u>--</u>	סך ההפסד שהוכר ברווח והפסד
(3,912)	5,582	יתרה ליום 30 ביוני 2024
=====	=====	
<u>לתקופה של ששה חודשים</u>		
<u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023</u>		
(3,854)	5,124	יתרה ליום 1 בינואר 2023
--	269	תוספות במהלך התקופה
<u>(96)</u>	<u>(378)</u>	סך ההפסד שהוכר ברווח והפסד
(3,950)	5,015	יתרה ליום 30 ביוני 2023
=====	=====	

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - מכשירים פיננסיים (המשך)

התחייבויות בגין תמורה <u>מותנית</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>נכסים פיננסיים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024</u>
(4,598)	5,582	יתרה ליום 1 באפריל 2024
750	--	תשלום במהלך התקופה
<u>(64)</u>	<u>--</u>	סך ההפסד שהוכר ברווח והפסד
(3,912)	5,582	יתרה ליום 30 ביוני 2024
=====	=====	
		<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023</u>
(3,931)	5,012	יתרה ליום 1 באפריל 2023
<u>(19)</u>	<u>3</u>	סך הרווח (ההפסד) שהוכר ברווח והפסד
(3,950)	5,015	יתרה ליום 30 ביוני 2023
=====	=====	
		<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר 2023</u>
(3,854)	5,124	יתרה ליום 1 בינואר 2023
(1,832)	269	תוספות במהלך התקופה
<u>1,154</u>	<u>172</u>	סך הרווח שהוכר ברווח והפסד
(4,532)	5,565	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
=====	=====	

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

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - מגזרי פעילות

תחום ציוד, תקשורת, אבטחת				
<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>התאמות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>אחר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>מידע ותוכנה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
				לתקופה של ששה חודשים <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024</u>
160,782	(71)	3,661	157,192	סך הכנסות המגזר
-----	-----	-----	-----	
32,909	(71)	1,885	31,095	רווח (הפסד) גולמי
-----	-----	-----	-----	
13,196	33	1,837	11,326	הוצאות מכירה ושיווק
11,447	(16)	642	10,821	הוצאות הנהלה וכלליות
1,181	--	--	1,181	הוצאות מחקר ופיתוח
9	--	9	--	הכנסות אחרות
<u>283</u>	<u>66</u>	<u>93</u>	<u>124</u>	הוצאות מימון, נטו
6,811	(154)	(678)	7,643	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	=====	
				לתקופה של ששה חודשים <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023</u>
134,477	(164)	3,855	130,786	סך הכנסות המגזר
-----	-----	-----	-----	
24,246	(157)	1,843	22,560	רווח (הפסד) גולמי
-----	-----	-----	-----	
10,848	32	1,952	8,864	הוצאות מכירה ושיווק
8,157	26	809	7,322	הוצאות הנהלה וכלליות
1,093	--	--	1,093	הוצאות מחקר ופיתוח
11	--	11	--	הכנסות אחרות
<u>564</u>	<u>564</u>	<u>91</u>	<u>(91)</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
3,595	(779)	(998)	5,372	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	=====	
				לתקופה של שלושה חודשים <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024</u>
75,691	(54)	1,324	74,421	סך הכנסות המגזר
-----	-----	-----	-----	
15,780	(54)	878	14,956	רווח (הפסד) גולמי
-----	-----	-----	-----	
6,368	14	884	5,470	הוצאות מכירה ושיווק
5,840	4	356	5,480	הוצאות הנהלה וכלליות
605	--	--	605	הוצאות מחקר ופיתוח
<u>(16)</u>	<u>1</u>	<u>39</u>	<u>(56)</u>	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
2,983	(73)	(401)	3,457	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	=====	

אקסל סולושנס גרופ בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>התאמות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>אחר</u> <u>אלפי ש"ח</u>	תחום ציוד, תקשורת, אבטחת <u>מידע ותוכנה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	לתקופה של שלושה חודשים <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023</u>
70,498	(129)	1,969	68,658	סך הכנסות המגזר
-----	-----	-----	-----	
12,082	(128)	886	11,324	רווח (הפסד) גולמי
-----	-----	-----	-----	
5,676	17	929	4,730	הוצאות מכירה ושיווק
4,003	(71)	452	3,622	הוצאות הנהלה וכלליות
554	--	--	554	הוצאות מחקר ופיתוח
11	--	11	--	הכנסות אחרות
<u>270</u>	<u>177</u>	<u>65</u>	<u>28</u>	הוצאות מימון, נטו
1,590	(251)	(549)	2,390	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
=====	=====	=====	=====	
				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
=====	=====	=====	=====	

באור 10 - ארועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח

א. ביום 7 ביולי 2024, התקשרה החברה באמצעות חברת אקסל סקיור טים בע"מ, חברה שהוקמה על ידי החברה ומוחזקת על ידה בשיעור של 100% (להלן - הרוכשת), בהסכם עם חברת אינטנסטי גלובל בע"מ (להלן - אינטנסטי), המספקת שירותי ייעוץ טכנולוגי, ליווי בפרויקטים בתחום הסייבר, ניהול וטיפול באירועי סייבר IR ומתן שירותי מומחים מתקדמים לגופים ממשלתיים ופרטיים ממגזרים מהתחום: הביטחוני, הפיננסי, אנרגיה, הייטק, תעשייה, תקשורת, פארמה וכו' בארץ ובעולם ועם בעלי מניותיה, לרכישת 510 מניות בכורה של אינטנסטי (המהוות את כל מניות הבכורה באינטנסטי), כך שבמועד ההשלמה, בכפוף להשלמת תנאים מתלים כמפורט בהסכם, הרוכשת תחזיק בכ- 51% מהון מניותיה (בדילול מלא) של אינטנסטי, אותן תרכוש מבעלי מניותיה.

## אקסל סולושנס גרופ בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 10 - ארועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

בהתאם להסכם, התמורה הכוללת עבור המניות הנרכשות הינה עד כ- 25.2 מיליון ש"ח (להלן - התמורה), כאשר סך של כ- 20.7 מיליון ש"ח מסכום התמורה ישולם על ידי הרוכשת במועד השלמת העסקה ויתרת התמורה, בסך של עד כ- 4.5 מיליון ש"ח, תשולם על ידי הרוכשת בכפוף לעמידה באבני דרך מבוססי רווח לפני מס במהלך השנים 2024-2026 או לחילופין רווח מצטבר לפני מס בגין שלוש שנים במהלך השנים 2024-2028, בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם (להלן - התמורה המותנית).

כמו כן, נקבעו בהסכם הסדרים הנוגעים להפחתת תשלומי התמורה המותנית בגין ביצועים עד סך הפחתה כולל של 4.5 מיליון ש"ח במקרה בו לא עמדה אינטנסטי בתנאי הרווח, בחלוקה לשנים 2024-2028 המפורטים בהסכם, אשר ניתן לקזזו מהתמורה המותנית כאמור לעיל בלבד (להלן - תנאי הרווח), וכן להקצאת מניות רגילות נוספות לרוכשת באופן אוטומטי וללא כל תמורה נוספת, כך שלאחר הקצאת המניות הרגילות הנוספות כאמור, שיעור אחזקות הרוכשת באינטנסטי יעמוד על כ- 75% מהון המניות שלה (בדילול מלא), וזאת בגין אי עמידה ביעד מצטבר של רווחים הראויים והזמינים לחלוקה כפי שימדד עד לתום שנת הכספים של 2028.

ביום 4 באוגוסט 2024, עדכנה החברה כי כחלק ממקורות המימון לעסקה ולצורך החזר הלוואה שנתנה החברה לאקסל סולושנס, הועמדה לאקסל סולושנס מסגרת אשראי בסכום מהותי מתאגיד בנקאי (ראה סעיף משנה ב' להלן).

ביום 7 באוגוסט 2024, לאחר התקיימות כל התנאים המתלים, הושלמה העסקה. במועד השלמת העסקה, הושלם שלב א' המתייחס לתמורה עבור המניות הנרכשות ושולם סך של כ- 20.7 מיליון ש"ח במזומן לבעלי מניות אינטנסטי, כאשר התמורה המותנית תשולם בכפוף לעמידה באבני דרך כאמור לעיל.

ב. ביום 4 באוגוסט 2024 הודיעה החברה כי הועמדה לחברה המאוחדת אקסל סולושנס מסגרת אשראי בסכום מהותי מתאגיד בנקאי. סך כל המסגרת הזמינה לאקסל סולושנס הינה בסך של 20 מיליון ש"ח (אשר אינה מחייבת לאקסל סולושנס או לתאגיד הבנקאי), מתוכה מימשה אקסל סולושנס, ביום 31 ביולי 2024, מסגרת אשראי חתומה ומחייבת בסך של כ- 16 מיליון ש"ח.

במסגרת ההסכם התחייבה אקסל סולושנס לעמידה באמות מידה פיננסיות אשר תיבחנה מדי סוף שנה ביום 31 בדצמבר, כדלקמן:

- הונה העצמי המוחשי (כהגדרתו בהסכם) של אקסל סולושנס לא יפחת בכל עת (כפי שיבחן בתום כל שנת דיווח), בהתאם לדוחותיה הכספיים המבוקרים) משיעור של 20% מסך המאזן המוחשי שלה (כהגדרתו בהסכם).

- היחס בין החוב הפיננסי של אקסל סולושנס לזמן קצר בניכוי חלויות שוטפות של חוב לזמן ארוך (ככל שכלולות בו) לבין ההון החוזר התפעולי (כהגדרתו בהסכם) לא יעלה בכל על 85%.

עוד נקבע, כי התנאים המהותיים למימוש מסגרת האשראי הינם כדלקמן:

- אקסל סולושנס רשאית למשוך מעת לעת הלוואות קצרות מועד (ON CALL) או הלוואות לתקופה של שנה ממועד משיכתן עד לסך של מסגרת האשראי.



## אקסל סולושנס גרופ בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 10 - ארועים מהותיים נוספים לאחר תאריך הדיווח (המשך)

- מסגרת האשראי נקובה בשי"ח, כל הלוואה שתימשך תישא ריבית פריים בתוספת מרווח שנמצא בטווח של 0.8%-1% לשנה ואקסל סולושנס רשאית לפרוע כל הלוואה בפירעון מוקדם, על בסיס שבועי בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם.

- אקסל סולושנס התחייבה שלא ליצור שעבוד צף ללא קבלת הסכמת התאגיד הבנקאי, כאשר מסגרת האשראי וההלוואות שייקחו במסגרתה הינן לא בטוחות.

ג. בהמשך לאמור בבאור 3.ד. לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בדבר השלמת עסקה, במסגרתה רכשה החברה את מלוא הונה המונפק והנפרע של דטה טק, ביום 15 באוגוסט 2024, מצאה החברה כי התקיים אחד מתנאי התמורה המותנית בעסקת הרכישה. בהתאם לכך, הוקצו למוכרת 2,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה וכן 3,000,000 אופציות בלתי סחירות, שכל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת ללא ערך נקוב של החברה בתמורה למחיר מימוש בסך 210 אג' למניה וזאת במשך תקופה של 24 חודשים ממועד התקיימות התנאי האמור.

ד. ביום 14 באוגוסט 2024, החברה חתמה על הסכם, שעיקרו הקמת חברת בת חדשה, אקסל אינטליג'נס בע"מ (להלן - אינטליג'נס), המוחזקת בשיעור של 60% על ידי החברה ובשיעור של 40% על ידי צד נוסף (להלן - השותף) אשר תעסוק במתן שירותי AI (Artificial intelligence) לגופים ממשלתיים, בטחוניים וארגונים שונים. בהתאם להסכם, שילמה החברה באותו יום לאינטליג'נס סכום שאינו מהותי לחברה, שחלקו יושקע בהון וחלקו יינתן כהלוואת בעלים.

בנוסף לחתימה על הסכם המייסדים, באותו מועד חתמו החברה והשותף על הסכם לרכישת נכסים, בהתאם לו אינטליג'נס רכשה מהשותף נכסים וזכויות בתחום פעילותו בישראל, הסכם שירותי ניהול שיינתו על ידי השותף לאינטליג'נס והסכם רישיון הפצה בלעדי בישראל למוצרי השותף על ידי אינטליג'נס, כאשר בנוגע להפצה בחו"ל, לאינטליג'נס אין בלעדיות ונדרשת הסכמת השותף לצורך פעולות שונות במסגרת זו.

ה. ביום 27 באוגוסט 2024, החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה המאוחדת דאנת מיום 20 במאי 2024, לאשר הקצאה שאינה מהותית ושאינה חריגה של 786,150 אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש ל- 786,150 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, לסמנכ"ל שירותים מנוהלים MSP בדאנת, אשר אינו עובד של החברה או של דאנת (יחסי מזמין-קבלן ולא מתקיימים יחסי עובד מעביד) או נושא משרה. הקצאה זו הינה בהמשך להתקשרות דאנת בהסכם מחודש מאי 2022 במסגרתו השלימה דאנת את רכישת פעילות MSP של מגן אופק בע"מ.

האופציות תבשלנה לאורך תקופה של 3 שנים, כאשר שליש מהאופציות תבשלנה לאחר שנה והיתרה תבשיל ב- 8 מנות רבעוניות שוות. האופציות ניתנות למימוש במשך תקופה של 3.5 שנים ממועד הקצאתן ובתמורה למחיר מימוש בסך 1.3 ש"ח לכל אופציה.

# אקסל סלושנס גרופ בע"מ

חלק ג' – הצהרות הנהלה

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

### הצהרת מנכ"ל

אני, רונן שור, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח הרבעוני של אקסל סולושנס גרופ בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2024 (להלן: "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

---

רונן שור, מנכ"ל

---

27 באוגוסט, 2024

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

### הצהרת סמנכ"ל הכספים

אני, תמיר אבן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של אקסל סולושנס גרופ בע"מ (להלן: "התאגיד") לרבעון השני של שנת 2024 (להלן: "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.  
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

תמיר אבן, סמנכ"ל כספים

---

27 באוגוסט, 2024