



GO>TO



גוטו בע"מ
דוח תקופתי לשנת 2024

תוכן עניינים

פרק א'	-	תיאור עסקי התאגיד
פרק ב'	-	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
פרק ג'	-	דוחות כספיים מאוחדים של התאגיד ליום 31 בדצמבר 2024
פרק ד'	-	דוח פרטים נוספים על התאגיד
פרק ה'	-	הצהרות מנהלים

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות הדוחות"); למועד הדוח דירקטוריון החברה אישר את אימוץ מלוא ההקלות המנויות בתקנות הדוחות כמפורט להלן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה חשבון על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (ד) דיווח לפי מתכונת חצי-שנתית; אישור דוחות כספיים בידי דירקטוריון בלבד (פטור ממינוי ועדת מאזן).

בהתאם לתקנה 5 לתקנות הדוחות, ביום 30 במרץ 2025, דירקטוריון החברה בחן את עמידת החברה בתנאים לסיווג כתאגיד קטן ליום 31 בדצמבר 2024, ומצא כי תנאים אלו מתקיימים.

דבר יו"ר הדירקטוריון:

בשם דירקטוריון GoTo אני מתכבד להגיש לכם את הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2024.

השנה שחלפה, 2024, המשיכה את הקו המאתגר של כלל התחום העסקי ושל חברתנו בפרט. פעילות גוטו בשוק העיקרי שלנו, השוק המקומי, המשיכה להיות מושפעת ממצב המלחמה בישראל, כאשר מיטב בנותינו ובנינו עדיין נמצאו במילואים, וכמו כן, עוד מצויים אזרחים וחילים חטופים בעזה מאז ה-7 באוקטובר 2023.

במציאות עסקית מורכבת זו, גוטו המשיכה את הקו הברור שלה מאז יום הפיכתה לחברה ציבורית, ופעלה בכדי להשיא ערך לקוחותיה, עובדיה, וכמובן ובראש ובראשונה, לבעלי מניותיה.

במקביל לפעילותינו השוטפת בשוק הישראלי, גוטו השיקה בהצלחה את שירות הליסינגמיש שלנו, רכב כמנוי, פעילות המעניקה ללקוחות החברה אפשרות לשכור רכבים לתקופות ארוכות של בין חודש ל 36 חודשים. בצד זאת, גוטו השיקה את שירות השכרת הרכבים וכך למעשה, הפכה להיות אחת מהחברות הבודדות המאפשרות, בצורה קלה ופשוטה, לשכור רכב על בסיס דקה, שעה, יום, חודש או שנים. למעשה, הפכנו להיות בית אחד לכלל צורכי הלקוחות שלנו בתחום השכרת הרכבים.

השירות החדש, הליסינגמיש, הביא אותנו לשיתוף פעולה והקמת תאגיד משותף עם יבואן הרכב הגדול בישראל, כלמוביל. אנו מצפים כי שיתוף פעולה זה, אשר מייצר סינרגיה בין החברות, יעזור לגוטו להיות לשחקן משמעותי בשוק התחבורה האלטרנטיבית בישראל. תמהיל השירותים החדש שלנו, מאפשר לנו לפנות לקהל יעד רחב בהרבה, ולמעשה להביא שינוי וערך אמיתי לעסקים ולקוחות רבים מבעבר.

בצד הרחבת הפעילות בישראל, המשכנו לפעול לצמצום פעילויות שאינן מקדמות את הקו העסקי של החברה. בין היתר החלטנו לפעול למכירת פעילות החברה בגרמניה, פעילות שלא הצליחה לייצר ערך משמעותי מנקודת מבטה של החברה.

אנו מאמינים כי פעולות אלו ישתקפו בשיפור עסקי ותוצאותיה של גוטו בעתיד¹.

לימים טובים ולהחזרת כל החטופים לביתם,
בברכה, יוסי בן שלום,
יו"ר החברה.

¹ הערכות החברה כאמור לעיל בכל הקשור לצמיחת החברה, שיפור הרווחיות והרחבת המודל העסקי למדינות נוספות בעולם, הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, והן עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתמש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, זאת עקב גורמים שונים שאינם כולם בשליטת החברה בלבד.

פרק א' – תיאור עסקי התאגיד

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1. כללי

1.1. למען הנוחות, בדוח זה תהיינה למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצידם:

-	"בורסה"	הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
-	"גוטו גלובל"	גוטו גלובל מוביליטי בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של החברה;
-	"דוח הדירקטוריון"	דוח הדירקטוריון של החברה המצורף לדוח תקופתי זה כפרק ב'.
-	"הדוחות הכספיים לשנת 2024"	הדוחות הכספיים המאוחדים המבוקרים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, המצורפים לדוח תקופתי זה כפרק ג';
-	"דוח עסקה"	דוח מיידי (מתקן ומשלים) בדבר זימון אסיפת בעלי המניות של החברה מיום 18 במאי 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-060790);
-	"החברה"	גוטו בע"מ, לשעבר נרהטק מדיה בע"מ ("נרהטק");
-	"הסכם גוטו גלובל"	הסכם שבין גוטו גלובל לבין החברה מיום 5 באפריל 2022, לפיו רכשה החברה את מלוא הון המניות המונפק והנפרע של גוטו גלובל (בדילול מלא), בתמורה להקצאת כ-73.29% מהון מניות החברה (בדילול מלא) לבעלי ניירות הערך של גוטו גלובל;
-	"הקבוצה"	החברה, ותאגידים המוחזקים על-ידיה;
-	"חוק החברות"	חוק החברות, התשנ"ט-1999;
-	"חוק ניירות ערך"	חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;
-	"חוק רישוי עסקים"	חוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968;
-	"חוק שעות עבודה ומנוחה"	חוק שעות עבודה ומנוחה, התשי"א-1951;
-	"המתאר"	מתאר פעילות גוטו גלובל מוביליטי בע"מ, שצורף כנספח לדוח העסקה.
-	"מופד" או "מופדים"	קטנוע חשמלי זעיר, אשר מאפשר להתנייד למרחקים קצרים/בינוניים. בדרך כלל בעל מהירות מוגבלת של 45 קמ"ש. באירופה, ניתן לרכב על כלי זה עם רישיון נהיגה לרכב;
-	"מועד אישור הדוח"	30 במרץ 2025;
-	"עסקת גלובל"	העסקה נשוא הסכם גוטו גלובל כהגדרתו לעיל;
-	"פקודת	פקודת התעבורה [נוסח חדש];

התעבורה

מודל המבוסס על הכלכלה השיתופית אשר מיישם מודל של שיתוף נסיעות חדשני באמצעות שיתוף משאב של כלי-רכב. מודל התחבורה השיתופית מתבצע ברובו באמצעות אפליקציות ייעודיות המקשרות בין המשאב לבין הנהג. התחבורה השיתופית מאגדת מספר פתרונות תחבורה: צירוף של מספר נוסעים לאותה נסיעה ברכב יחיד (Carpooling), אמצעי תחבורה מבוסס ביקוש (On-Demand Ride-Sharing), שיתוף של כלי הרכב עצמו (Car Sharing) ושירותי קריאת הסעה (Ride-Hailing);

"תחבורה שיתופית"

- "תקופת הדוח" - השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024;
- "תקנות התעבורה" - תקנות התעבורה, התשכ"א-1961;
- "תקנות הדוחות" - תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

2. פעילות החברה והתפתחות כללית של עסקיה

החברה התאגדה בישראל לפי חוק החברות ביום 26 בנובמבר 2020 תחת השם "נרהטק מדיה בע"מ", כחברה פרטית מוגבלת במניות. ביום 22 ביוני 2021 החלו מניותיה של החברה להיסחר בבורסה, וזאת בהתאם לתשקיף חלוקת דיבידנד בעין ורישום למסחר בבורסה שפרסמה החברה מיום 9 ביוני 2021.² ביום 12 ביוני 2022 שונה שמה של החברה ל"גוטו בע"מ". לפרטים נוספים ראו דוח מידי שפרסמה החברה ביום 13 ביוני 2022 (אסמכתא מספר: 2022-01-072937).

כמפורט בדוח מידי שפרסמה החברה ביום 6 באפריל 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-043717) וכמפורט בדוח העסקה, החברה התקשרה עם גוטו גלובל ובעלי מניות בגוטו גלובל, בהסכם מיזוג לפיו בעלי מניות גוטו גלובל העבירו לחברה מניות המהוות 100% מהונה המונפק והנפרע של גוטו גלובל, על בסיס דילול מלא, ובתמורה הקצתה החברה לבעלי מניות גוטו גלובל מניות רגילות של החברה וזכויות לא רשומות הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה.³ לפרטים נוספים אודות מתווה עסקת גוטו גלובל ותנאיה, ראו דוח העסקה. ביום 25 במאי 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את עסקת גוטו גלובל וכל ההתקשרויות הנלוות לה, והכל כמפורט בדוח העסקה. לפרטים נוספים אודות הסכם ההתקשרות עם גוטו גלובל ראו סעיף 33.1 להלן.

ביום 1 ביוני 2022 פרסמה החברה דוח מידי לפיו עד אותו מועד התמלאו כלל התנאים המתלים להשלמת עסקת המיזוג, ובדבר השלמת העסקה בפועל עד ליום 6 ביוני 2022 (אסמכתא: 2022-01-068863).

ביום 6 ביוני 2022 פרסמה החברה דוח מידי בדבר השלמת העסקה (אסמכתא מספר: 2022-01-069916). כתוצאה מהשלמת העסקה והקצאת מניות החברה לניצעים, הועבר מלוא הון המניות המונפק והנפרע של גוטו גלובל לחברה, וכמו כן נכנסה לחברה פעילותה של גוטו גלובל בתחום מערכי שירות של תחבורה שיתופית.

לאחר תקופת הדוח, ביום 9 בפברואר 2025 השלימה החברה גיוס הון על דרך של הקצאה פרטית מהותית של 700,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ו-700,000 כתיבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש

² אסמכתא מספר: 2021-01-098583.

³ ביום 15 בפברואר 2024 מומשו 96,768,418 זכויות לא רשומות כאמור – ר' דיווחים מידיים מיום 7 בדצמבר 2023 ו-15 בפברואר 2024 (מספר אסמכתאות: 2023-01-133929, 2024-01-014002).

למניות רגילות של החברה לשני ניצעים (משקיעים כשירים), בתמורה לסך כולל של כ-2.8 מיליון ש"ח (אשר בהנחת מימוש מלא של כתבי האופציה למניות רגילות ההשקעה הכוללת תעמוד על סך של כ-6 מיליון ש"ח).
לפרטים נוספים ראו דוח הצעה פרטית מהותית שפרסמה החברה ביום 30 בינואר 2025 (אסמכתא מספר: 2025-007194), אשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

בנוסף, ביום 11 בפברואר 2025 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכמי השקעה נוספים עם 10 משקיעים (מתוכם, 8 משקיעים כשירים) וכן עם מר יוסי בן שלום, יו"ר דירקטוריון החברה, ומר גיל לייזר, מנכ"ל החברה, לפיהם החברה תקצה לניצעים 782,500 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ו-782,500 כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה (לא סחירים), וזאת בתמורה לסך כולל של כ-3.13 מיליון ש"ח (אשר בהנחת מימוש מלא של כתבי האופציה האמורים למניות רגילות של החברה ההשקעה הכוללת תעמוד על סך של כ-6.65 מיליון ש"ח). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי בדבר זימון אסיפת בעלי המניות וכן דוח הקצאה פרטית שפרסמה החברה ביום 30.1.2025.

ביום 26 למרס 2025 נחתם הסכם בין החברה לבין חברת כלמביל שעניינו פתיחת שותפות להשכרת רכבי ליסינג לתקופות קצרות שבין חודש ל 36 חודשים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 26 במרץ 2025 (אסמכתא מספר: 2025-01-020455).

3. תחומי הפעילות של החברה

כפי שיפורט להלן, החברה עוסקת בעצמה ובאמצעות תאגידים המוחזקים על-ידה בשלושה תחומי פעילות כדלקמן: (1) הפעלת מערכי שירות של תחבורה אלטרנטיבית בישראל; (ב) הפעלת מערכי שירות של תחבורה שיתופית בגרמניה; (ג) פיתוח ומכירה של שירותי טכנולוגיה.

כל אחד מתחומי הפעילות האמורים מהווה מגזר פעילות חשבונאי בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

3.1 הפעלת מערכי שירות של תחבורה אלטרנטיבית בישראל ובגרמניה - CAAS (רכב כשירות).

החברה מפעילה כיום שירות "רכב כשירות" בו היא מאפשרת לשכור רכבים לתקופות משתנות, מהשכרה רכב על בסיס דקות (תחת המותג "אוטותל" ו/או "אמי") ועד השכרת רכב ל 36 חודשים (תחת המותג "ליסינגמיש"). נכון למועד הדוח, עיקר פעילות הקבוצה בתחום הפעלת מערכי שירות של תחבורה שיתופית, מבוצעת במישרין ובאמצעות חברות בת, בשני אזורים גיאוגרפיים - בישראל, ובגרמניה. הפעילות בכל איזור גיאוגרפי מהווה מגזר פעילות בדוחותיה הכספיים של החברה וכן תחום פעילות של החברה.

פעילות מערכי שירות של תחבורה פונה לקהל של משתמשים במרכזי הערים הגדולות בישראל ובגרמניה, במטרה להנגיש להם כלי תחבורה לשימוש משותף, ובהם: קטנועים חשמליים, רכבים חשמליים או רגילים לטווח קצר או רכב לטווח ארוך ואף רכבי הובלה. לפרטים נוספים ראו פירוט על כל אחד מתחומי הפעילות להלן.

למועד הדוח, החברה מפעילה את שירותיה בערים בישראל וכן בערים נוספות בגרמניה, כמפורט

מדינה	עיר	שירות רכבים במודל הלוך ושוב	שירות רכבים במודל לכיוון אחד	שירות קטנועים חשמליים (מופדים)	שירות השכרת רכב
גרמניה	ברלין			X	
	מינכן			X	
	המבורג			X	
ישראל	תל אביב	X	X		X
	רמת גן	X			
	ירושלים	X			X
	נתניה	X			X
	גבעתיים	X			
	הרצליה	X			X
	חיפה	X			X
	רעננה	X			
	בת ים	X			X
	פתח תקווה	X			X
	כפר סבא	X			
	חולון	X			

- בנוסף החברה מפעילה את שירות הליסינגמיש בכלל רכבי הארץ.

למועד הדוח, החברה מפעילה מעל 4,400 כלי תחבורה שונים, בכל אזורי פעילותה, אשר מספקים מעל שני מיליון נסיעות בשנה.

3.1.1. במסגרת תחום פעילות זה, החל מהמחצית השנייה של שנת 2024 השיקה החברה מודל השכרת רכבים גמיש, לפיו החברה מציע לחברות ופרטיים רכבים לתקופות ארוכות (בין חודש ל 36 חודשים). שירות זה ידוע בעולם תחת ההגדרה של "רכב כמנוי" בישראל בחרה החברה לשווק אותו תחת השם "ליסינגמיש". לפרטים נוספים על השירות ראו סעיף 18.4 לפרק זה.

3.1.2. לקראת סוף שנת 2024, השיקה החברה גם שירות השכרת רכבים דיגיטלי, בו היא מאפשרת ללקוחות החברה לשכור רכבים לתקופות של ימים, בצורה נוחה ופשוטה. לפרטים נוספים על השירות ראו סעיף 19 לפרק זה.

3.2. טכנולוגיה

במסגרת הדוח הכספי לשנת 2024, הכירה החברה לראשונה בפעילות הטכנולוגיה כמגזר פעילות. לפרטים נוספים ראה באור 25 בדוח הכספי לשנת 2024. במסגרת פעילותה בתחום הטכנולוגיה, החברה מתמקדת בפעילויות המשנה הבאות:

3.2.1 מכירה ושיווק פלטפורמה טכנולוגית להפעלת מערכי שירות של תחבורה שיתופית – החל משנת 2016 החברה מפתחת מערכת טכנולוגית לניהול מערכי תחבורה אלטרנטיבית. בשנת 2023 החלה החברה להרחיב את מאמצי השיווק של הטכנולוגיה בבעלותה לגופים נוספים כמו חברות השכרה, ליסינג ומפעילים של תחבורה שיתופית. החל משנה זו, החברה מכירה בפעילותה בתחום זה כחלק ממגזר פעילות מדווח בדוחותיה הכספיים.

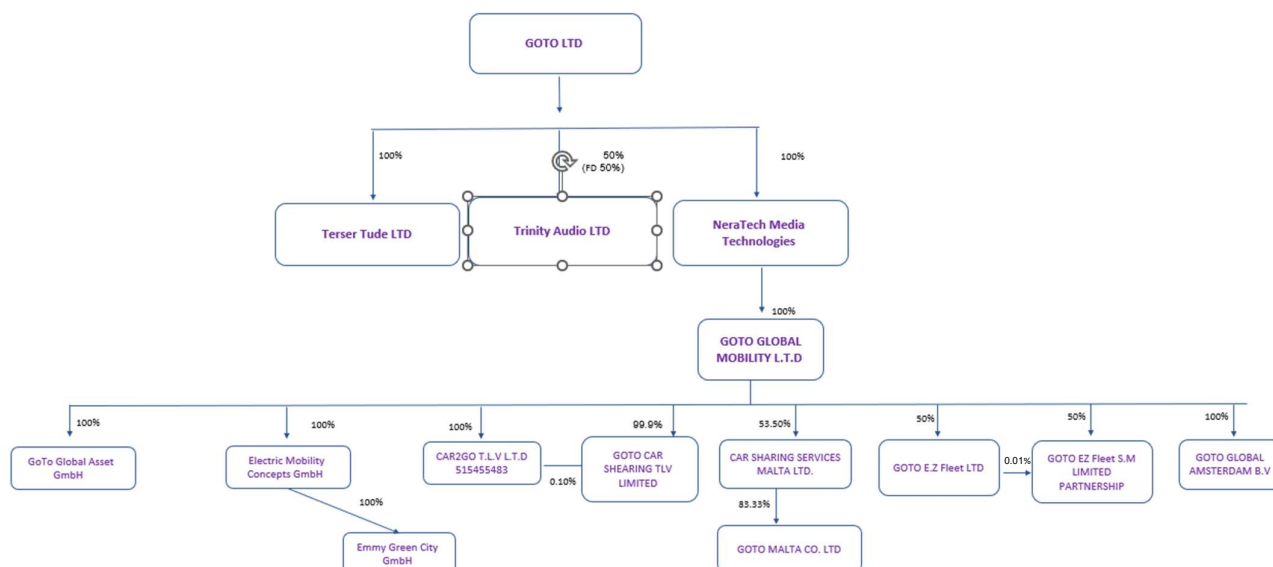
3.2.2 פעילות פרסום באודיו ו-Voice באמצעות טריניטי אודיו בע"מ – טריניטי אודיו בע"מ הינה חברה כלולה של החברה (להלן: "טריניטי").⁴ טריניטי מציעה ללקוחות פלטפורמה המחברת בין יצרני תוכן ומפרסמים לבין משתמשי הקצה. טריניטי מייצרת בפעילותה לשלושת עמודי התווך של האינטרנט: (1) משתמש הקצה יכול לצרוך תכני אודיו (מדיה אודיו דיגיטלית) בד בבד עם ביצוע פעולות נוספות, כגון נהיגה, בישול, פעילות ספורטיבית ועוד; (2) יוצר התוכן מקבל דרך חדשה לתקשר עם המשתמשים שלו בעזרת אודיו בנוסף לערוץ הכנסות פוטנציאליות חדש המבוסס פרסומות או מנויי תוכן לאתרים; (3) המפרסם מקבל ערוץ חדש ויוקרתי לצורך העברת המסר שלו למשתמשי הקצה בערוץ פרסום האודיו הדיגיטלי שגדל בצורה משמעותית בימים אלו. לפרטים נוספים ראו דוח העסקה, וכן דוח תקופתי לשנת 2022 כפי שפרסמה החברה ביום 31 במרץ 2023 ודיווח מידי של החברה מיום 10 ביולי 2023 (אסמכתאות מספר: 2023-01-032278 ו- 2023-01-064873, בהתאמה).

3.2.3 פעילות ניהול טעינה חשמלית באמצעות השותפות גוטו איזי פליט – המערכת של איזי פליט הינה למעשה תוכנת ניהול אנרגיה לחברות ואנשים פרטים אשר מאפשרת לטעון את הרכב החשמלי באלפי עמדות טעינה במרחב הציבורי. "דלקן חשמלי" זה, הינו פתרון קל ונוח לנהגים אשר בבעלותם רכב חשמלי. גוטו פתחה שותפות עם חברת EV DRIVE לפיתוח וניהול תוכנה זאת, כאשר גוטו אחראית על פיתוח המערכת ו EV DRIVE אחראית על מכירות ושיווק. החזון של גוטו הוא איחוד המערכת של איזי פליט יחד עם מערכת ניהול התחבורה בארגונים. למועד זה, פעילות החברה בנושא הינה בעיקרה פעילות מחקר ופיתוח, והיא אינה משפיעה באופן מהותי על תוצאות החברה.

לפרטים נוספים אודות פעילויות הקבוצה במגזרים הגיאוגרפיים השונים, ראו תרשים החזקות בסעיף 4 להלן, וכן החלק השלישי לפרק זה.

⁴ במסגרת הסכם המיזוג שנחתם ביום 5 באפריל 2022, בין נרהטק מדיה בע"מ (להלן: "החברה") לבין גוטו גלובל מוביליטי בע"מ ובעלי מניותיה (להלן: "הצדדים למיזוג") הוכנסה פעילות גוטו גלובל מוביליטי בע"מ לתוך החברה (להלן גם: "הכנסת הפעילות"), הוסכם בין הצדדים להסכם המיזוג, בין היתר, כי החברה תפעל למכירת כלל או רובם המכריע של נכסי או מניות טריניטי, או תפעל לגיוס הון בטריניטי ממשקיע בהיקף אשר יוביל לאיבוד שליטה. ממועד השלמת המיזוג פעלה הנהלת חברה באופן אקטיבי על מנת להוציא לפועל את מימוש החזקותיה בחברת טריניטי. ביום 9 ביולי, 2023 במקביל למאמצי המכירה, חתמה החברה הסכמים עם ארבע מייסדיה של טריניטי (להלן: "היזמים") במסגרתם הקצתה להם אופציות, כך שלאחר ההקצאה תחזיק החברה 100% מהון המניות (50% בדילול מלא) של טריניטי. נכון ליום 26 במרץ 2024 הובשלו כלל האופציות אך טרם מומשו למניות.

4. תרשים מבנה החזקות של החברה (נכון ליום 31.12.2024):



להלן יובא פירוט קצר אודות כל אחת מהחברות המוחזקות כמפורט בתרשים לעיל:

[1] **גוטו גלובל מוביליטי בע"מ** – חברה פרטית המאוגדת בהתאם לדיני מדינת ישראל, אשר באמצעותה פועלת החברה בתחום שיתוף מערכי תחבורה.

[2] **נרהטק מדיה טכנולוגיות בע"מ** – (לשעבר סומוטו ישראל בע"מ), חברה פרטית הרשומה בישראל.

[3] **טריניטי אודיו בע"מ** – חברה פרטית המאוגדת בהתאם לדיני מדינת ישראל, אשר נרכשה על-ידי החברה ביום 1 בספטמבר 2016, ואשר פועלת בתחום האודיו וה-Voice. לפרטים נוספים אודות פעילות טריניטי נכון למועד הדוח ראו סעיף 3.2 לעיל.

[4] **טרסר טיוד בע"מ** – חברה פרטית המאוגדת בהתאם לדיני מדינת ישראל, אשר נרכשה על-ידי החברה ביום 5 בינואר 2016, והמתמחה בפרסום באודיות במובייל ובמחשבים אישיים.

[5] **Electric Mobility Concepts GmbH** ("גוטו שיתוף גרמניה") – חברה הרשומה בגרמניה, ומרכזת, באמצעותה ובאמצעות אמי גרין, את פעילות החברה בגרמניה בערים ברלין, מינכן והמבורג. גוטו שיתוף גרמניה מרכזת את הפעילות בברלין והמבורג בלבד.

[6] **Felyx Deutschland GmbH** ("פליקס") – חברה הרשומה בגרמניה ופועלת בתחום המופדים בגרמניה. לפרטים נוספים אודות התקשרות החברה עם פליקס, ראו סעיף 10 להלן.

[7] **Emmy GmbH** ("אמי") – חברה הרשומה באוסטריה, אשר נכון למועד הדוח אינה פעילה.

[8] **Emmy Green City GmbH** ("אמי גרין") – חברה הרשומה בגרמניה, בבעלות ובשליטה מלאה של גוטו שיתוף גרמניה, ומרכזת את פעילות החברה בעיר מינכן.

[9] קאר2גו טי.אל.וי. בע"מ ("קאר2גו") – הינה השותף הכללי של שותפות גוטו שיתוף רכבים טי.אל.וי, שותפות מוגבלת, אשר מחזיקה בשותפות כ-0.01%. תפקידה היחיד של קאר2גו הוא ניהול השותפות כמפורט להלן.

[10] גוטו שיתוף רכבים טי.אל.וי, שותפות מוגבלת ("השותפות") – הוקמה לצורך ייסוד מיזם 'אוטו' בעיר תל אביב-יפו, ותפעולו לאורך כל תקופת המיזם האמור. בהתאם לתנאי המיזם האמור, עיסוקו הבלעדי של השותף הכללי בשותפות הוא ניהול עסקי השותפות. עסקי החברה מופרדים באופן ברור מעסקי השותפות, לרבות באמצעות מיתוג, חשבונות בנק, התקשרות עם צדדים שלישיים וכדומה. לפרטים נוספים על אודות המיזם האמור וכן ההתקשרות מול עיריית תל אביב-יפו, ראו סעיף 9.6.1 להלן.

[11] GoTo Global Amsterdam B.V ("גוטו אמסטרדם") – חברה הרשומה בהולנד, אשר נכון למועד הדוח אינה פעילה.

[12] Car Sharing Services Malta Ltd. ("גוטו שיתוף מלטה") – חברה הרשומה במלטה ומחזיקה במניות של חברת GoTo Malta Co Ltd כמפורט בתרשים לעיל. השותפה העיקרית של החברה היא Debono Group Holdings Company Ltd המחזיקה ב-33.5% מהון המניות של גוטו שיתוף מלטה.

[13] GoTo Malta Co. Ltd ("גוטו מלטה") – חברה הרשומה במלטה, אשר מפעילה שירות קטנועים שיתופיים באי והשכרת רכבים בשירות הלך ושוב. מוחזקת בשיעור 83.33% ע"י גוטו שיתוף מלטה. חברה זאת הוקמה יחד עם השותפה המקומית, חברת Debono, אשר מחזיקה כ-16.67% מגוטו מלטה.

[14] GoTo EZ Fleet Ltd ("גוטו איזי פליט בע"מ") – הינה השותף הכללי של שותפות גוטו איזי פליט ש.מ, שותפות מוגבלת, אשר מחזיקה בשותפות כ-0.01%. תפקידה היחיד של גוטו איזי פליט בע"מ הוא ניהול השותפות כמפורט להלן.

[15] גוטו איזי פליט, שותפות מוגבלת – שותפות הרשומה בישראל, אשר הוקמה לצורך ניהול האנרגיה ללקוחות עסקיים ובתוך כך לשירותי טעינת רכבים חשמליים וכן שירותי ייעוץ בתחום החשמל.

5. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

5.1. נכון למועד זה, ההון הרשום של החברה מורכב מ-50,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת. הון המניות המונפק והנפרע של החברה נכון לתאריך הדוח מורכב מ-7,038,181 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת.⁵

5.2. בטבלה שלהלן יפורטו ההשקעות בהון התאגיד שבוצעו בשנתיים האחרונות וכן כל עסקה מהותית אחרת שנעשתה על ידי בעל ענין בתאגיד במניות התאגיד:

⁵ ביום 26 בפברואר 2023, בוצע איחוד הון בחברה ביחס של 1:50, באופן שבו כל חמישים מניות רגילות של החברה אוחדו למניה רגילה אחת. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות שפרסמה החברה ביום 3 בינואר 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-002004), וכן דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 19 בפברואר 2022 (אסמכתא מספר: 2023-01-018651).

#	תאריך ביצוע העסקה	סוג נייר הערך	בעל העניין	מהות העסקה ואופן ביצועה	כמות ⁶	שער העסקה (אג')
1	2/7/2023	מניות רגילות	קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ	מכירה מחוץ לבורסה	754,067	397.8
2	2/7/2023	מניות רגילות	יוסף בן שלום	רכישה מחוץ לבורסה	122,661	397.8
3	2/7/2023	מניות רגילות	גיל לייזר	רכישה מחוץ לבורסה	251,356	397.8
4	2/7/2023	מניות רגילות	יהושוע אברמוביץ	רכישה מחוץ לבורסה	62,839	397.8
5	2/7/2023	מניות רגילות	אסף יצחיאק	רכישה מחוץ לבורסה	25,136	397.8
6	2/7/2023	מניות רגילות	יונתן שליו	רכישה מחוץ לבורסה	25,136	397.8
7	2/7/2023	מניות רגילות	תומר גלר	רכישה מחוץ לבורסה	37,703	397.8
8	2/7/2023	מניות רגילות	ירון שינמן	רכישה מחוץ לבורסה	135,732	397.8
9	14/1/2024	מניות רגילות	יוסף בן שלום	רכישה מחוץ לבורסה	34,280	430
10	14/1/2024	מניות רגילות	גיל לייזר	רכישה מחוץ לבורסה	5,000	430
11	14/1/2024	מניות רגילות	יהושוע אברמוביץ	רכישה מחוץ לבורסה	3,561	430
12	22/2/2024	מניות רגילות	קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ	גידול במניות עקב המרת ני"ע	482,219	0
14	22/2/2024	מניות רגילות	נאזארה קפיטל	גידול במניות עקב המרת ני"ע	374,606	0
15	22/2/2024	מניות רגילות	יוסף בן שלום	גידול עקב קבלת ני"ע ללא תמורה	14,503	0
16	22/2/2024	מניות רגילות	גיל סין לייזר	גידול עקב קבלת ני"ע ללא תמורה	2,121	0

⁶ לאחר איחוד ההון של החברה.

0	1,505	גידול עקב קבלת ני"ע ללא תמורה	יהושוע אברמוביץ	מניות רגילות	22/2/2024	17
366	49,343	רכישה מחוץ לבורסה	גיל סין לייזר	מניות רגילות	13/11/2024	20
366	100,183	רכישה מחוץ לבורסה	יוסף בן שלום	מניות רגילות	13/11/2024	21
366	39,395	רכישה מחוץ לבורסה	גיל סין לייזר	מניות רגילות	26/11/2024	22
366	80,000	רכישה מחוץ לבורסה	יוסף בן שלום	מניות רגילות	26/11/2024	23
0	87,741	קיטון עקב מימוש נייר ערך המיר	יוסף בן שלום	RSU	1/1/2025	24
0	87,741	גידול עקב מימוש נייר ערך המיר	יוסף בן שלום	מניות רגילות	1/1/2025	25
400	650,000	הקצאה פרטית	איילון בית השקעות בע"מ	מניות רגילות	9/2/2025	26
400	50,000	הקצאה פרטית	סייבל השקעות בע"מ	מניות רגילות	9/2/2025	27

[1] מניות שהוקצו במסגרת התקשרות החברה עם גוטו גלובל מוביליטי בע"מ, בעסקת החלפת מניות. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 18 במאי 2022 בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה (אסמכתא מספר: 2022-01-060790).

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 5 ביוני 2023 ו-3 ביולי 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-052684 ו-2023-01-062110, בהתאמה) ודיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 1 בינואר 2024 ו-21 בינואר 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-000070 ו-2024-01-007249, בהתאמה).

6. חלוקת דיבידנדים

6.1. ממועד הקמתה, ונכון למועד הדוח, החברה לא הכריזה על חלוקה ולא חילקה דיבידנדים. כמו כן, החברה לא אימצה מדיניות חלוקת דיבידנד.

6.2. על-פי הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה אין יתרת עודפים הניתנים לחלוקה, כהגדרתם בסעיף 302 לחוק החברות.

החברה לא נטלה על עצמה מגבלות כלשהן על ביצוע "חלוקה" כהגדרתה בחוק החברות.

חלק שני – מידע אחר

7. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות

להלן יובא מידע כספי על תחומי הפעילות של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, מתוך דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי ש"ח).

לפרטים נוספים אודות הסברי הדירקטוריון בדבר השינויים בחלו בתקופות המוזכרות להלן, ראו דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות שלה לתקופה של שנה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
סה"כ	התאמות	מגזר טכנולוגיה	מגזר גרמניה	מגזר ישראל	
82,076	(16,038)	23,231	23,994	50,890	הכנסות מחיצוניים
57,607	(4,676)	8,229	21,516	32,538	עלות המכר
24,469	(11,362)	15,002	2,478	18,351	רווח גולמי
(11,346)	(2,167)	(4,285)	(13,324)	8,430	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
(7,779)					הוצאות שאינן מיוחסות למגזרים
(4,320)					הוצאות מימון, נטו
(23,445)					הפסד לפני מס מפעילות נמשכת
68,641					סך הנכסים המיוחסים לפעילות
64,368					סך ההתחייבויות המיוחסות לפעילות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (*)					
סה"כ	התאמות	מגזר טכנולוגיה	מגזר גרמניה	מגזר ישראל	
88,558	(9,477)	26,621	24,216	47,198	הכנסות מחיצוניים
63,962	(1,754)	6,711	29,045	29,960	עלות המכר
24,596	(7,723)	19,910	(4,829)	17,238	רווח (הפסד) גולמי
(1,724)	(685)	2,308	(11,712)	8,365	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
(5,402)					הוצאות שאינן מיוחסות למגזרים
2,312					הכנסות מימון, נטו
(4,814)					הפסד לפני מס מפעילות נמשכת
91,786					סך הנכסים המיוחסים לפעילות
62,771					סך ההתחייבויות המיוחסות לפעילות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022				
סה"כ	מגזר טכנולוגיה	מגזר גרמניה	מגזר ישראל	
69,360	800	19,844	48,717	הכנסות מחיצוניים
64,824	5,243	26,999	32,582	עלות המכר
(711)	-	(7,156)	16,134	רווח (הפסד) גולמי
(12,891)	-	(16,238)	3,347	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
(29,495)				הוצאות שאינן מיוחסות למגזרים

הפחתת מוניטין ונכסים אחרים				(74,672)
הוצאות מימון, נטו				332
הפסד לפני מס מפעילות נמשכת				(116,726)
סך הנכסים המיוחסים לפעילות				100,894
סך ההתחייבויות המיוחסות לפעילות				64,122

(*) יצוין כי בהתאם לדוחות הכספיים של החברה והטיפול החשבונאי הנדרש, נתוני שנת 2023 הותאמו כך שאינם כוללים פעילויות שהופסקו.

8. **סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה**⁷ תחומי הפעילות של החברה מושפעים מגורמים מאקרו כלכליים שונים. להלן פירוט אודות גורמים חיצוניים עיקריים אשר נכון למועד הדוח, להערכת החברה, יש להם, או עשויה להיות להם, השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה או התפתחויות החברה.

8.1. כללי

8.1.1. מצב כלכלי בישראל ובעולם⁸

שנת 2024 הייתה שנה מורכבת ומאתגרת עבור המשק הישראלי שהתמודד עם ההשלכות המתמחות של מלחמת 'חרבות ברזל' שפרצה בעקבות מתקפת טרור על מדינת ישראל ואזרחיה ביום 7 באוקטובר 2023 (להלן: "המלחמה" או "מלחמת חרבות ברזל").

בהתאם לתחזית המאקרו-כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש ינואר לשנת 2025 ("התחזית המאקרו כלכלית"), התוצר בישראל צמח בשנת 2024 בשיעור של 1% והערכה היא שהוא יצמח בשיעורים של 4.0% בשנת 2025 ושל 4.5% בשנת 2026. שיעור האינפלציה בישראל בשנת 2024 עמד על 3.2%; כאשר תחזית בנק ישראל הינה ששיעור האינפלציה בישראל יעמוד על 2.6% בשנת 2025, ועל 2.3% בשנת 2026.

באשר לכלכלה והמשק בישראל, התחזית המאקרו כלכלית מתארת את השפעת מלחמת "חרבות ברזל" על הכלכלה הישראלית ומביאה בחשבון את ההשלכות הכלכליות הישירות שלה עד סוף הרבעון הראשון של 2025. הנחות התחזית כוללות רמת עצימות מתונה של הלחימה בתחילת 2025,

⁷ פרק זה כולל נתוני שוק ונתונים מאקרו-כלכליים על בסיס סקרים ומחקרים פומביים, לרבות מידע המופיע באתרי אינטרנט שונים. יצוין, כי למעט אם נאמר אחרת במפורש, החברה לא ביקשה, ובכל מקרה לא קיבלה, את הסכמת עורכי הסקרים, המחקרים ואתרי האינטרנט כאמור, לצורך הכללת המידע בדוח זה, ומידע זה הינו מידע אשר נגיש לציבור ולמיטב ידיעת החברה הינו פומבי. החברה אינה אחראית לתוכן הסקרים, המחקרים והאתרים כאמור.

⁸ בנק ישראל - דוח המדיניות המוניטרית, המחצית הראשונה של שנת 2024;
בנק ישראל - דוח מדיניות מוניטרית, המחצית השנייה של שנת 2024;
בנק ישראל - התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, ינואר 2025;
בנק ישראל, דוח היציבות הפיננסית - המחצית הראשונה של שנת 2024;
בנק ישראל, דוח היציבות הפיננסית - המחצית השנייה של שנת 2024;
הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה - חשבונות לאומיים לשנת 2024;

כאשר הסיכונים לתרחישים ביטחוניים חמורים יותר פחתו, אך עדיין נותרו ברמה גבוהה ביחס לרגיל. כמו כן, צמצום מספר המשרתים במילואים במהלך 2025 צפוי להקל על מגבלות ההיצע בשוק העבודה ולתמוך בהתאוששות התעסוקה, כאשר שיעור האבטלה צפוי להישאר נמוך ולעמוד על 3.1% בממוצע בשנים 2025 ו-2026.

התחזית מתארת גם את השפעות המלחמה על התחום הפיסקלי, תוך ציון כי הוצאות הביטחון בשנת 2025 יהיו גבוהות בשל שיקום מלאים והחזרת הצבא לשירות. התחזית משקפת התמתנות מסוימת בסיכונים הגיאוגרפיים, אך מדגישה את רמת אי-הוודאות הגבוהה סביב משתני המקרו-כלכלה, לרבות הצמיחה, האינפלציה והריבית, בשל השפעות המלחמה והשלכותיה. על פי התחזית המקרו כלכלית, התוצר בישראל צמח בשנת 2024 בשיעור של 1% והוא צפוי לצמוח בשיעור של 4% בשנת 2025 וב-4.5% בשנת 2026. מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2022 ב-5.3%, בשנת 2023 ב-3.3%, ובשנת 2024 ב-3.2%. מינואר 2024 עד ינואר 2025, עלה המדד ב-3.5%. שיעור האינפלציה במהלך שנת 2024 היה 3.4%. בהתאם לתחזית, שיעור האינפלציה במהלך שנת 2025 צפוי לעמוד על 2.6% (זאת לעומת 3.8% ו-2.8% ב-2024 ו-2025 בתחזית אוקטובר) ואילו במהלך שנת 2026 הוא צפוי לעמוד על 2.3%.

למועד הדוח, אין לחברה יכולת לצפות או לאמוד באופן וודאי את ההשפעות העתידיות של השינויים המתוארים לעיל על פעילות ותוצאות החברה והחברות המוחזקות שלה, ובהתאם ההערכות הכלולות בסעיף זה לעיל הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות ותחזיות החברה כאמור לעיל מתבססות, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה על פי המידע והנתונים המצויים בידיה נכון למועד אישור הדוח, הכוללים פרסומים בישראל ביחס לפעילות הכלכלית בארץ ובעולם. מידע זה כולל, בין היתר, התייחסות לאירועים עתידיים אשר אינם בשליטתה של החברה ואשר התממשותם אינה וודאית. הערכות החברה מבוססות במידה רבה על ציפיות והערכות לגבי התפתחויות כלכליות וענפיות ועל השתלבותן אלה באלה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בין היתר, בשל הערכות מוטעות לגבי היכולות והאפקטיביות של האמצעים האפשריים העומדים לרשות החברה להתמודדות עם ההשפעות השונות של שינויים בשיעורי ריבית ואינפלציה על תוצאות החברה, פעילותה, וכיו"ב, ויכול שתושפענה מגורמים נוספים אשר לא ניתן לחזותם מראש ואשר מטבע הדברים, אינם בשליטת החברה.

8.2. תחום התחבורה השיתופית

8.2.1. תחבורה שיתופית

תחבורה שיתופית⁹ הינה פתרון אשר צובר תאוצה ברחבי העולם בשנים האחרונות ונחשב לאחד ההצלחות של רעיון הצרכנות השיתופית. על פי ההערכות, גודל השוק של התחבורה השיתופית העולמית צפוי להגיע לכ-620 מיליארד דולר עד לשנת 2025¹⁰ כאשר אירופה, שהינה שוק המטרה המרכזי של החברה מהווה כ-20% מהשוק העולמי.¹¹ התפתחות התחבורה השיתופית תופסת תאוצה הודות לשינויים הטכנולוגיים של השנים האחרונות והתגברות השימוש בטלפונים חכמים ואפליקציות

⁹ תחבורה שיתופית לפי הגדרתה בדוח זה כוללת את שירותי החברה אך גם שירותי תחבורה נוספים כגון: שיתוף נסיעות, קריאת הסעה (ride hailing) ושירותים דומים אשר מהווים אלטרנטיבה לבעלות על רכב פרטי.

¹⁰ <https://www.statista.com/statistics/1229470/shared-mobility-market-size-worldwide-by-region>

¹¹ <https://www.grandviewresearch.com/press-release/global-shared-mobility-market>

בעשור האחרון.¹² החדירה הרחבה של הטלפונים החכמים והשימוש הגובר באפליקציות מאפשר קישור נוח ויעיל בין אנשים זרים, וכן בין כלי רכב למשתמש. לעובדה זו נוסף ה-GPS המותקן בטלפונים החכמים המאפשר קישור יעיל בין המשתמש לבין כלי רכב אשר נמצא בקרבתו. כמו כן, התשלום נעשה כולו באמצעות כרטיס אשראי, דבר המקל על המשתמשים וכן על רשויות המס מכיוון שיש תיעוד לכל העסקאות.

השימוש בתחבורה שיתופית מסייע בשמירה על איכות הסביבה, מפחית זיהום אוויר בערים תוך כדי שיפור איכות חיי האזרחים בכך שמאפשר התניידות ביעילות רבה יותר וכן הפחתת עומסי תנועה (פקקים). כמו כן, השימוש בתחבורה שיתופית טומן יתרונות כלכליים ישירים באמצעות פתיחת שוק ההסעות לתחרות חופשית שתתרום להורדת מחירי ההסעה. ירידת המחירים עשויה להפוך את הנסיעות בתחבורה שיתופית לאטרקטיביות יותר, ובכך להוביל את המשתמשים לווייתור על כלי רכב פרטיים.

כמו כן, ניתן לראות בשנים האחרונות כי משתמשים ברחבי העולם בשלים יותר כיום לאימוץ התחבורה השיתופית כפתרון. ממחקר שנערך על ידי BCG (Boston Consulting Group) and the University of St. Gallen surveyed of בחודש מאי 2022, עולה כי כ-42% משתמשים במיקרו-מוביליטי לפעילויות פנאי וכי נסיעות ושליחויות הם השימושים הנפוצים ביותר המהווים 39%-ו-36% (בהתאמה), מכלל הנשאלים.¹³

קצב הצמיחה השנתית הצפויה בשוק התחבורה השיתופית מוערך בממוצע בשיעור של כ-26.9% בין השנים 2022-2026.¹⁴ במסמך שפורסם בשנת 2023 אשר סוקר נתוני מפתח על התחבורה אירופית, צוין כי בשנת 2022, 12.5% מסך ההוצאה לצריכה של משקי בית באירופה היו עבור תחבורה.¹⁵ ניכר כי משנה לשנה, ישנה מגמה עולה של העברת נתח גדול יותר מסך ההוצאה המשפחתית על תחבורה מבעלות על אמצעי התחבורה לשימוש בתחבורה שיתופית.

יתרה מכך, ניכר שתחום התחבורה השיתופית תופס תאוצה גם בקרב מעסיקים רבים, אשר החלו לראות בתחבורה שיתופית כאמצעי להעניק 'הטבות לעובד' במסגרת תוכניות ארגוניות בנושא קידום קיימות ומתוך רצון להתבדל מתחרות בעת גיוס עובדים ומיתוג מעסיק.¹⁶

מחקר חדש של דלויט מציג את השינוי בהרגלי צריכה בעקבות כניסת אפשרויות שימוש של רכב להשכרה לתקופות קצרות (רכב כמנוי, שירות דומה לזה אותו השיקה החברה). לפי המחקר שביצעה דלויט ישנה מגמה של מעבר מהחזקת רכבים לשימוש ברכבים, כאשר צרכנים רבים, במיוחד צעירים, מעדיפים פתרונות ניידות גמישים ונוחים ללא החזקה ברכב. בצד זאת, דלויט מדגישה את תפקיד הטכנולוגיה בהתפתחות שוק זה, כאשר אפליקציות ניידות ופלטפורמות דיגיטליות מאפשרות ניהול קל ויעיל של מנויים, ומשפרות את חוויית הלקוח. כן דלויט מדגישה כי שירות זה הינו כלי חשוב

¹² <https://din-online.info/pdf/mkt1.pdf>

¹³ <https://www.bcg.com/publications/2022/the-future-of-urban-mobility>

¹⁴ <https://www.businesswire.com/news/home/20210716005284/en/Global-Mobility-as-a-Service-Market-2020-to-2026---Industry-Analysis-Trends-Market-Size-and-Forecasts---ResearchAndMarkets.com>

¹⁵ Key figures on European transport – 2023 edition - Products Key Figures - Eurostat (europa.eu)

¹⁶ <https://www.fnfresearch.com/news/global-b2b-mobility-sharing-market>

להאצת המעבר לרכב חשמלי שכן מנויים מאפשרים לצרכנים להתנסות ברכב חשמלי לפני רכישה, ומסירים חלק מהחששות הקשורים לטכנולוגיה חדשה.¹⁷

8.2.2. שינויים במס הקנייה החל על כלי רכב חדשים והשפעותיהם

בשנת 2009 נכנסה לתוקף רפורמת "המיסוי הירוק" אשר יזם משרד התחבורה. במסגרת הרפורמה, כל כלי הרכב מדורגים בהתאם לרמת זיהום האוויר שהם פולטים על-פי דירוג של 15 קבוצות דירוג, כאשר רמת הזיהום נקבעת מעת לעת לפי שקלול העלויות הציבוריות של פליטות המזהמים מהרכב ("ציון ירוק"). מס הקנייה המוטל על כלי הרכב נקבע בהתאם להשתייכותו של כלי הרכב לקבוצת הזיהום, באופן שדרגת מס הקנייה הגבוהה ביותר (לפני תוספת "מס יוקרה" על רכבי יוקה שמחירים לצרכן מעל הסכום שנקבע) תהא המס הבסיסי המוטל על כלי רכב (העומד נכון למועד הדוח על 83%), וזה מופחת בין זיקויי "מס ירוק" (על פי קבוצת הזיהום) ורמת אבזור בטיחותי. למועד הדוח, דרגות מס קנייה נמוכות במיוחד ניתנו לכלי רכב בעלי הנעה אלטרנטיבית (חשמלית או plug-in), בכפוף לתוספת "מס יוקרה" כאמור לעיל.

כחלק מרפורמת המיסוי הירוק, הנוסחה לחישוב של "ציון ירוק" מעודכנת מעת לעת, בין היתר על מנת להתאימה לשינויים הטכנולוגיים בעולם (אשר מפחיתים את רמת הפליטות מכלי רכב) ולשינויים במבחינים למדידת הפליטות כאמור (ובהתאם – על מנת לשמור על יעילות התמריצים שבבסיס הרפורמה).

8.2.3. שינויים במחירי כלי רכב חדשים או משומשים – השלכות אפשריות של ירידה במחירי כלי רכב

ככלל, ירידה במחירי כלי רכב חדשים עשויה להוביל לירידה במחירי כלי רכב מיד ראשונה. ירידה כזו תוביל לפגיעה בשוויים של כלי הרכב שבבעלות החברה ובהכנסותיה ממכירתם. בנוסף, ירידה במחירי כלי רכב חדשים או כלי רכב משומשים, בין היתר, בשל שינויים חקיקתיים ורגולטורים, שינויים מיסויים, וכן בשל ירידה בביקושים, עשויה להשפיע על פעילות החברה במספר מישורים, כדלקמן:

א. יכולת ההחזרה של החברה – החברה נוטלת אשראי מגורמים מממנים שונים לשם מימון פעילותה השוטפת, הכוללת רכישת כלי רכב חדשים לצי החברה. במסגרת אותן הלוואות החברה משעבדת את כלי הרכב הנרכשים לטובת הגורם המממן. ירידה במחירי כלי רכב משומשים עשויה להוביל לכך שהתמורה שתתקבל ממכירת כלי הרכב האמורים תקטן, ובהתאמה תוביל להקטנת התזרים העומד לרשות החברה לשם פירעון הלוואות האמורות. בנוסף, ירידת שווי כלי הרכב המשמשים כבטוחות להחזר הלוואות קיימות של החברה, עלולה לחייב את החברה לממן רכישת כלי רכב לצורך החזרתם ו/או השכרתם באמצעות אשראי שיתקבל בשוק ההון ו/או במערכת הבנקאית המשפיעה על יכולת החברה להתקשר בעסקאות ליסינג והשכרה חדשות. החברה פועלת לגיוון מקורות המימון על-מנת לאפשר גמישות מירבית בהתקשרות בעסקאות חדשות והחזר החוב הקיים.

ב. שווי רכוש בספרי החברה – החברה מפחיתה את צי כלי הרכב שלה על פני תקופת השימוש (מתאריך רכישת הרכב לפעילות ועד לתאריך העמדתו למכירה) בשיטת הקו הישר בשיעור הנקבע

¹⁷<https://www2.deloitte.com/us/en/pages/consumer-business/articles/electric-vehicle-flexible-ownership.html>

בהתאם לסוג כלי הרכב, שנת הייצור וצפי ירידת הערך לאורך תקופת הפעלתו. ערכם של כלי הרכב האמורים נבחן לאור מדיניות הפחת של החברה באופן שוטף ובמנותק משינויים רגולטוריים המשפיעים על פעילותה של החברה. ירידת שווי השוק של כלי הרכב האמורים, לעומת עלותם המופחתת בספרי החברה, עלולה לחייב את החברה לבצע הפחתה של שווי נכסים.

8.2.4. יבוא מקביל – יבוא מקביל של כלי רכב בהיקפים גדולים עשוי לגרום להשפעות הבאות: (1) ירידה במחירי כלי הרכב החדשים והמשומשים בשוק; (2) אפשרות רכישת כלי רכב חדשים וזולים יותר לצי הקיים; (3) אפשרות ליבוא ולמכירת כלי רכב חדשים למגזר הפרטי על-ידי החברה.

8.3. קיימות כלכלית וצריכה שיתופית

פיתוח בר קיימא מבוסס על העיקרון כי יש לשמר את משאבי הטבע ולשמור על סביבה בריאה על מנת שהחברה תמשיך להתפתח בטווח הארוך. מדובר ביצירת איזון בין מטרות כלכליות עם יעדים ומטרות חברתיות וסביבתיות, כלומר קיום כלכלה בריאה תוך תמיכה בקהילה ושמירה על סביבה בריאה.¹⁸ צריכה שיתופית היא שימוש משותף של קבוצה במוצר או בשירות. בצריכה שיתופית לאנשים רבים יש גישה למוצר והם נושאים בעלותו.¹⁹ עולם התוכן של הצריכה השיתופית בו פועלת החברה הוא "מערכות מוצר כשירות" (Product Service Systems), המאפשרות ניתוק בין בעלות במוצר לבין זכות השימוש במוצר, כאשר בבעלות החברה יחידות מוצר רבות המציעות לצרכנים את זכות השימוש במוצרים אלה בכפוף לתנאי התקשרות מסוג השכרה או סוגים אחרים.²⁰

ל'קיימות' עקרונות שונים, ביניהם ההיבט הכלכלי – 'קיימות כלכלית', עקרון המתמקד ברעיון של שימוש יעיל ואחראי במשאבים המוביל לרווחים לטווח ארוך.²¹ השאיפה לרווחיות כמטרת על ובלעדית של חברות פרטיות אינה מתיישבת יותר עם מגמות העולם שמציבות עקרונות חדשים לפיהם הצלחה ושגשוש נמדדים. קיימות הוא אחד העקרונות האלו, ותחום התחבורה מהווה חלק מרכזי במעבר לכלכלה בת קיימא מכיוון שהוא נוגע באנשים פרטיים, ערים, מדינות ואקוסיסטמה שלמים. לגישת החברה, פעילותה כמנגישת כלי תחבורה לשימוש משותף מתכתבת עם מגמת הכלכלה בת קיימא.

8.4. מחירי הדלק ומעבר לאנרגיה ירוקה – דרישות רגולטוריות

בשנים האחרונות ניכרת עליה כלל עולמית בהתעניינות בכלי רכב המונעים באמצעות מנגנוני הנעה אלטרנטיביים בהם חשמל, ביו-דיזל וכו', וכן התעניינות בקידום תחבורה שיתופית כאחת מטרות העל

¹⁸ https://www.gov.il/he/departments/guides/industry_and_environment_sustainable_default

¹⁹ <https://www.investopedia.com/terms/c/collaborative-consumption.asp>

²⁰ <https://web.archive.org/web/20140116135833/http://www.dtox.co.il/2013/01/%D7%A6%D7%A8%D7%99%D7%9B%D7%94-%D7%A9%D7%99%D7%AA%D7%95%D7%A4%D7%99%D7%AA-%D7%94%D7%9E%D7%A1%D7%9C%D7%95%D7%9C-%D7%94%D7%9E%D7%94%D7%99%D7%A8-%D7%9C%D7%A7%D7%99%D7%99%D7%9E%D7%95%D7%AA-%D7%95%D7%90>

²¹ <https://www.investopedia.com/terms/c/collaborative-consumption.asp>

כחלק מהמגמה הגלובלית, ארגונים בינלאומיים וממשלות ברחבי העולם יזמו שינויים ברגולציה המעודדים ואף מחייבים הפעלת תחבורה ידידותית לסביבה תוך שימוש בפתרונות המבוססים על אנרגיה נקייה.²³ בנוסף, שירותי תחבורה שיתופית הופכים את התחבורה לנגישה יותר, במיוחד עבור אלה שאין להם רכב פרטי או מוגבלות בניידות. הם מציעים גם חלופות נוחות לשיטות תחבורה מסורתיות.²⁴ מומחים רואים בתחבורה השיתופית מהפכה שמשנה את כללי המשחק בתחום התחבורה. לאור זאת, על הרשויות ברחבי העולם להיערך באופן יזום לעתיד שבו תחבורה שיתופית משחקת תפקיד משמעותי יותר ויותר.²⁵

בשנת 2023 פורסמה תחזית של משרד האנרגיה והתשתיות על כניסת כלי רכב חשמליים והשפעתם על משק החשמל בעשורים הקרובים. התחזית מתבססת על מודל שבחן מספר תרחישים, המרכזי שבהם נשען על החלטות ממשלה הקובעות יעדים להפחתת פליטות בתחום התחבורה. התחזית הוכנה במסגרת מודל כולל הצופה את ביקושי האנרגיה במשך עד 2050, ובדגש על צריכת הדלקים העתידית שגיבשו מינהל הדלק והגז, אגף אסטרטגיה והחטיבה לאנרגיה מקיימת במשרד האנרגיה והתשתיות.²⁶ באירופה רשויות מקומיות פועלות לעידוד השימוש בתחבורה שיתופית או חשמלית: איטליה למשל, מתכננת להשקיע מיליארד דולר בעידוד מכוניות חשמליות,²⁷ והעיר מרסיי שבצרפת מעודדת בעזרת תמריצים כספיים חברות המציעות תחבורה שיתופית.²⁸ בנקיטת צעדים אלו ניתן לזהות שינוי התנהגות ברשויות שונות והצצה למגמות עתידיות אפשריות בנושא, לדוגמה: שיפור ביחסים עם חברות פרטיות בכל הקשור לשיתוף ידע ויישום פתרונות תחבורה חדשניים; תקציבים ויזומות לקידום התעשייה; הטמעה פנימית של תחבורה שיתופית בקרב עובדי הרשויות; רגולציה.

הערכותיה של החברה באשר להשפעות והשלכות המגמות, האירועים וההתפתחויות בסביבה המקרו-כלכלית של החברה כמפורט לעיל, לרבות לעניין התפתחויות בשוק התחבורה השיתופית, הקיימות הכלכלית, משבר השבבים העולמי מלחמת "חרבות ברזל" וכן השלכות הריבית והאינפלציה והשלכות משבר הקורונה, הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, ציפיות והערכות החברה נכון למועד הדוח, אשר התממשותן אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. לפיכך, ייתכן כי ההתפתחויות והמגמות המפורטות לעיל תהיינה בפועל שונות, אף באופן מהותי מאלו שהעריכה החברה, וזאת בין היתר בשל גורמים אשר מעצם טיבם אינם בשליטת החברה, כגון החלטות ומדיניות ממשלות רלוונטיות, נתונים מאקרו-כלכליים, מגמות בשוק וכדומה.

²² <https://www.iea.org/commentaries/electric-cars-fend-off-supply-challenges-to-more-than-double-global-sales>

²³ <https://www.iea.org/reports/tracking-electric-vehicles-2020>

²⁴ https://fs.knesset.gov.il/globaldocs/MMM/694b85d6-ab73-ed11-8155-005056aa4246/2_694b85d6-ab73-ed11-8155-005056aa4246_11_20199.pdf

²⁵ https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-005056aa4246_11_20199.pdf; explained/index.php?title=Renewable_energy_statistics; סיכום החקיקה והתקנות הכלולות התחזית האנרגיה השנתית 2020 של המנהל האמריקני למידע על אנרגיה - [Summary of Legislation and Regulations Included in the Annual Energy Outlook](https://www.eia.gov/summary/legislation-and-regulations-included-in-the-annual-energy-outlook) (eia.gov) 2021; המהפך של סין: מובילה עולמית באנרגיה ירוקה, אבל על חשבון משאבים שלא שלה <https://www.globes.co.il/article/578888>

²⁶ <https://futuretransport-news.com/why-and-how-should-authorities-promote-shared-mobility/>

²⁷ ראה ה"ש 35.

²⁸ https://fs.knesset.gov.il/globaldocs/MMM/694b85d6-ab73-ed11-8155-005056aa4246/2_694b85d6-ab73-ed11-8155-005056aa4246_11_20199.pdf

בישראל לצורך כ-6% מהביקוש לחשמל במשך ו-15% מהביקוש בשנת 2050 | משרד האנרגיה והתשתיות (www.gov.il)

<https://electrek.co/2024/01/04/italy-looks-to-sink-1-billion-into-boosting-electric-cars/>

²⁸ <https://www.themayor.eu/en/a/view/marseille-encourages-carpooling-with-financial-incentives-12305>

חלק שלישי – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

9. תחום פעילות – תחבורה שיתופית בישראל

החברה החלה את פעילותה בשוק הישראלי, ונכון למועד הדוח פעילות החברה בישראל מהווה גורם מרכזי של פעילות החברה בערים שונות בישראל ובעולם, בין היתר, מאחר שהנהלת החברה ומטה החברה וכן פעילות המחקר והפיתוח של החברה, מרוכזים בישראל.

9.1 מידע כללי על תחום הפעילות

בהמשך להשפעות המקרו-כלכליות על פעילות החברה כמפורט בחלק השני לפרק א' זה לעיל, להלן תובא סקירה מאקרו-כלכלית פרטנית נוספת ביחס לישראל אשר להערכת החברה, יש בה כדי להשפיע על פעילות החברה בישראל. הערכותיה של החברה המפורטות להלן באשר להשפעות והשלכות המגמות, האירועים וההתפתחויות בסביבה המקרו-כלכלית בתחום הפעילות, כמפורט לעיל, הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך.

9.1.1 סביבה רגולטורית

איסור על הפעלת תחבורה ציבורית במהלך סופי השבוע – בהתאם להסדר הסטטוס קוו שהוסדר טרם הקמת המדינה, מרבית הערים בישראל אינן מפעילות מערך תחבורה ציבורית במהלך סופי השבוע, וזאת בין היתר בעקבות חוק שעות עבודה ומנוחה, תשי"א-1951, האוסר על העסקת עובדים יהודיים בשבת. נתון זה משפיע על הביקוש והתלות במוצרי החברה מצד הלקוחות הפרטיים במהלך סופי השבוע.

ביטוח על כלי הרכב של החברה – בישראל, ישנו שוני בין מחיר הפוליסה לנהגים חדשים, צעירים ונהגים בוגרים. החברה, אשר מבטחת את כלל כלי התחבורה שלה, מושפעת ממחיר הביטוחי לקבוצת הנהגים החדשים אשר הופך את הענקת השירות לקבוצה זו ללא כדאית כלכלית. החברה בוחנת פתרונות ביטוח נוספים על מנת לשרת קבוצה גיל זו.

שנת 2023 ו-2024 אופיינו במגמת התייקרות עלויות הביטוח על רכבים. בהתאם לפרסומים שונים, מחירי פוליסות הביטוח בשנת 2024 עלו בשיעור של כמה עשרות אחוזים²⁹ מגמה זו הינה בעלת השפעות שונות על החברה, כאשר מן העבר האחד היא מתבטאת בגידול בהוצאות הביטוח שהחברה נדרשת לשאת בהן באופן שוטף; ומן העבר השני, היא מובילה לגידול בעלויות האחזקה של רכבים פרטיים באופן שעשוי להגביר את הביקושים לפתרונות תחבורה שיתופיים.

9.1.2 המצב הביטחוני בישראל – ר' התייחסות לעיל בסעיף 8.1.1.

9.1.3 מגבלות, חקיקה, תקנים ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות.

כפיפות הפעילות לחוקים ספציפיים.

²⁹ ראו פרסומים בכלי תקשורת שונים: זמין כאן; זמין כאן; זמין כאן.

9.1.3.1. צו הפיקוח על מצרכים ושירותים (הסעת סיוור, הסעה מיוחדת והשכרת רכב), תשמ"ה-1985 ("צו הפיקוח") – החברה מחזיקה ברישיון תקף להשכרת רכב לנהיגה עצמית בהתאם לצו הפיקוח. רישיון זה מתחדש אחת לשנתיים והחברה פועלת לחידושו באופן שוטף. נכון למועד הדוח, החברה מחזיקה ברישיונות תקפים עד ליום 31 לדצמבר 2023.

9.1.3.2. פקודת התעבורה – לכלי הרכב שבציי החברה רישיונות רכב בתוקף על פי הוראות פקודת התעבורה, המחודשים על ידי מדי שנה והרשומים בלשכת רשות הרישוי כדין.

9.1.3.3. תקנות התעבורה – החברה מעסיקה קצין בטיחות בהתאם להוראות תקנות התעבורה.

9.1.3.4. חוק שעות עבודה ומנוחה – החברה מפעילה מוקד טלפוני הזמין 7 ימים בשבוע, 24 שעות ביממה, וצוותי חירום טכניים ותפעוליים לחילוץ כלי רכב במקרה הצורך, ומשכך מחזיקה בהיתר העסקה בשעות נוספות ובמנוחה שבועית ממשרד הכלכלה, על פי חוק שעות עבודה ומנוחה.

9.1.3.5. חוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981, חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981 – פעילותה של החברה בכל הקשור ללקוחותיה ולמנוייה, כפופה בעיקר לחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו מכוחו (מדובר, בין היתר, בהוראות בדבר איסור הטעיית צרכנים, הוראות בדבר סימון טובין והצגת מחירים, הוראות בדבר ביטול עסקה וכיו"ב) וכן לחוק הגנת הפרטיות.

9.1.3.6. לחברה מאגר מידע בדבר לקוחותיה ומנויה הרשום אצל רשם מאגרי המידע וזאת בהתאם לחוק הגנת הפרטיות.

9.1.4. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

תחום התחבורה החכמה הוא תחום בו מיושמים באופן אינטגרטיבי מערכות טכנולוגיות מודרניות למידע, תקשורת וניהול במערכות תחבורה, לרבות תשתית התחבורה, כלי התחבורה והמשתמשים בהם. תחום זה רחב וכולל מגוון אמצעים טכנולוגיים המאפשרים שינוי באופן ההתניידות, ממצב של הישענות על הרכב הפרטי כאמצעי התחבורה המרכזי, אל מגוון חלופות התניידות בהתאם לצרכי הנוסע בכל נסיעה: החל מאפליקציות לנסיעות משותפות, דרך אמצעי תחבורה חדשים (כגון רכבים אוטונומיים וקורקינטים חשמליים) ועד הטמעת תשתיות תקשורת מתקדמות לניהול תנועה. בעשורים האחרונים הרכב הפרטי קיבל עדיפות עליונה בתשתית, משאבי דרך וחניה. ואולם, תפיסת ניהול התנועה המודרנית מחייבת התייחסות לכלל משתמשי הדרך (רכבים, תחבורה ציבורית, הולכי רגל, אופניים). לפיכך, פתרונות מתחום התחבורה החכמה חשובים במיוחד כאמצעי משלים לאמצעי התחבורה המסורתיים. למגמה זאת ישנה השפעה ישירה על החברה, על הביקוש למוצריה ועל פוטנציאל הצמיחה שלה במרחב האורבני בשל העדפה של הרשויות המקומיות בישראל לשירותים אלו.

התפתחות שוק התחבורה השיתופית בישראל, מושפעת, בין היתר מגורמים חיצוניים שבהם: (1)

תהליך העיור, התחזקות המגורים במרכזי הערים; (2) חוסר במקומות חניה; (3) חוסר כדאיות להחזיק ברכב פרטי. כמו כן, בערים בהן פועלת החברה בישראל, ובעיקר בגוש דן, החברה רואה גידול בפתרונות תחבורה שיתופית שונים ומגוונים, הניתנים על-ידי חברות שונות, ויש בכך כדי לייצר לתושבים בערים אלו ביטחון תחבורתי משמעותי יותר. בראיית החברה, מדינת ישראל מהווה תשתית טובה להטמעת פתרונות של תחבורה שיתופית, בעיקר בשל גודלה הקטן, המאפשר נסיעות למרחקים קצרים ושימוש בכלי תחבורה שונים ולא רק ברכבים. בנוסף, התפתחות הטכנולוגיה וגידול במספר העובדים אשר מועסקים בחברות היי-טק,³⁰ מביאים יותר ויותר אנשים לוותר על רכב פרטי ולהגיע למקומות העבודה באמצעי תחבורה חלופיים ולא ברכב הפרטי.

במדינת ישראל, המיסים על הרכב ועל הדלק הם מהגבוהים בעולם ולכן, עלות אחזקת הרכב למשפחה ביחס לסך ההוצאות שלה הוא מהגבוהים בעולם.³¹ לפיכך, חוסר הכדאיות בהחזקת רכב במדינת ישראל מתחדד, ולהערכת החברה, צרכנים ישראלים אשר יגלו את שירותי התחבורה השיתופית עשויים להעדיף לצרוך תחבורה כשירות מאשר להחזיק ברכב פרטי.

כמו כן, בשנים האחרונות עיריות במדינת ישראל החלו בבניית תשתיות ייעודיות ומסלולי אופניים, בתמיכת הממשלה. להערכת החברה, יש במהלך זה כדי לעודד תושבים רבים לעבור להשתמש בשירותי נידות יעילים וירוקים, ללא פקקים הודות לנתיבי תחבורה בטוחים לכלי המיקרו-מוביליטי.³²

9.2. מוצרים ושירותים

ראו להלן בסעיף 18.

9.3. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

9.3.1. סך הכנסות החברה בשנת 2024 מפעילותה בישראל הסתכמו בכ- 50,890 אלפי ש"ח, לעומת סך הכנסות שנתיות של כ- 47,198 אלפי ש"ח בשנת 2023. יצוין, כי מרבית מהכנסות החברה בתחום פעילות ישראל מיוחס לשירות הרכבים (הלוח ושוב וכיוון אחד).

9.3.2. להלן יוצג פילוח הכנסות החברה בשנים 2022, 2023 ו-2024 בתחום הפעילות בישראל (באלפי ש"ח):

2022	2023	2024	
41,947	41,492	45,116	הכנסות מנסיעות
6,770	5,706	5,774	הכנסות אחרות [דמי מנוי, ביטול השתתפות עצמית ועוד]

³⁰ <https://cars.walla.co.il/item/3216079>

³¹ https://www.gov.il/BlobFolder/reports/tax-reviewvehicle/he/Publications_VehicleReview_vehicle2019_2020.pdf

³² <https://www.ayalonhw.co.il/projects/%D7%90%D7%95%D7%A4%D7%A0%D7%99%D7%93%D7%9F>

9.4. מוצרים חדשים

ראו להלן בסעיף 19.

9.5. לקוחות

סיווג לקוחותיה של החברה בישראל נעשה בהתאם לפלח השוק הפרטי ולפלח השוק העסקי, ובראית החברה, סיווג זה נעשה באופן זהה ביחס לכלל תחומי הפעילות הגיאוגרפיים. לפרטים נוספים אודות לקוחות, ראו סעיף 19 בחלק הרביעי בפרק זה להלן. יצוין, כי נכון לכתיבת הדוח, מרבית הכנסות החברה מגיעות מפלח השוק הפרטי.

בישראל, לחברה ישנן מספר התקשרויות עם רשויות עירוניות בחלק מהערים בהן היא פועלת, כאשר במרבית המקרים קדם לאותן התקשרויות מכרז של אותה רשות מקומית, או לחלופין, אותה רשות מקומית הכירה בחברה כספק יחיד להקמת מערך שיתוף והשכרת רכבים בתחומי השיפוט של הרשות המקומית. ההסדרים מול כל רשות עשויים להיות שונים. בשל ניסיונה הרב בתחום, החברה צופה כי ככל שיפורסמו מכרזים דומים בערים נוספות, החברה תוכל להתמודד במכרזים אלה ו/או להתקשר בהתקשרויות נוספות. הערכות החברה בדבר פרסום מכרזים בעירויות וכן זכייה בהם הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה בעקבות גורמים אשר אינם בשליטתה של החברה ואין וודאות באשר לאופן ולמועד התממשותם.

9.5.1. תלות בלקוח מהותי – עיריית תל אביב-יפו (מיזם 'אוטותל')

החברה התקשרה, באמצעות השותפות, עם הרשות לפיתוח כלכלי תל אביב-יפו בע"מ ("רשות הפיתוח") ביום 27 ביוני 2016 בהסכם להקמה, תפעול ותחזוקה של מערך שיתוף רכבים בעיר תל אביב-יפו החל מיום 1 ביולי 2016 וכן בתוספת להסכם האמור שנחתמה על-ידי הצדדים ביום 8 בדצמבר 2020 (להלן בסעיף זה: "ההסכם" או "המיזם", לפי העניין).

תקופת ההתקשרות בהתאם להסכם הינה לתקופה של מאה שלושים ושבעה (137) חודשים ממועד תחילת החוזה כאמור, קרי תקופה של 11.4 שנים ("תקופת החוזה"), כאשר רשות הפיתוח רשאית להאריך את תקופת החוזה לשתי תקופות נוספות של שלושים ושישה (36) חודשים כל אחת ("תקופות הארכה"). הוסכם על-ידי הצדדים במסגרת ההסכם, כי תקופת ההתקשרות, לרבות תקופות הארכה כאמור, לא יעלו על תקופה כוללת של מאתיים ותשעה (209) חודשים, קרי לתקופה של 17.4 שנים. למרות האמור, בהתאם לתנאי ההסכם, רשאית רשות הפיתוח לסיים את החוזה באופן חד-צדדי ועל פי שיקול דעתה הבלעדי, מכל סיבה שהיא, באמצעות מתן הודעה מוקדמת לשותפות של שישה (6) חודשים מראש. במקרה בו רשות הפיתוח נתנה לשותפות הודעת סיום כאמור, תהא זכאית השותפות לפיצוי, אשר גובהו יהיה תלוי בשנת ההתקשרות שבה ההסכם הגיע לידי סיום באופן זה, המוגבל עד לשנה העשירית להתקשרות. בהתקיים נסיבות מסוימות, כמפורט בהסכם, רשות הפיתוח תהא רשאית להביא לידי סיום את ההסכם, ללא מתן פיצוי לשותפות. כמו כן, יצוין כי במקרה בו יהיה לשותפות הפסד גולמי ברציפות בשנתיים קלנדריות

בהתאם לדוחותיה הכספיים השנתיים המבוקרים, או הפסד תפעולי בממוצע בשלוש שנים קלנדריות, השותפות תהא זכאית להודיע בכתב לרשות תשעה (9) חודשים מראש לפני תום תקופת החוזה על התנגדות לאפשרות הארכת תקופת החוזה על-ידי הרשות כמפורט לעיל.

המיזם נועד לצורך הקמת מערך שיתוף רכבים במודל לכיוון אחד, שירות 'צף', כאשר המנוי יכול להשכיר רכבים לפרקי זמן משתנים, מכל מקום חניה 'מותר' וחזרה למקום חניה 'מותר' (כחול לבן) או חנייה ייעודית לרכבי השירות, תמורת תשלום דמי גישה ו/או דמי שימוש של המנוי. בהתאם להסכם, מערך שיתוף הרכבים כאמור כולל: (1) מערכת אשר כוללת את כל התוכנות, החומרות, הטכנולוגיות, הפונקציות, אתר האינטרנט, האפליקציה הסולארית, הצידוד, הממשקים וכל הנדרש לצורך ניהול ופיקוח ובקרה של מערך שיתוף הרכבים; (2) 260 רכבים אשר יופעלו במסגרת מערך שיתוף הרכבים, בכפוף לזכות רשות הפיתוח להגדיל את כמות הרכבים, כמפורט להלן; (3) החניות הייעודיות אשר יוקצו על-ידי עיריית תל-אביב יפו בשטחה; (4) מוקד ומרכזי שירות ללקוחות המיזם.

על-פי תנאי ההסכם, עבור הקמת המיזם הכולל את הקמת הפעילות, מחקר, הקמת משרדים, רכישת ציוד לתפעול החברה, התאמת המערכות הקיימות לצורכי הפעילות ופיתוח תכולות ייעודיות עבור המיזם, שילמה רשות הפיתוח סכומים במהלך שנת ההתקשרות בהסכם, אשר שולמו בהתאם להתקיימות אבני דרך כמפורט בהסכם. נכון למועד הדוח, השותפות עמדה בכל אבני הדרך שנקבעו בהסכם.

כמו כן, נקבע בהסכם מנגנון התחשבנות שוטף בגין הוצאות המיזם, שמטרתו הענקת "רשת בטחון" של רשות הפיתוח לשותפות לצורך מימון הוצאות הקמת המיזם וההוצאות השוטפות בגין הפעלתו. מנגנון זה מבוסס על נוסחה לפיה ככל שרכיבי ההוצאות המוסכמים בגין השירותים יעלו על רכיבי ההכנסות מהשירותים, תעביר רשות הפיתוח לשותפות מידי תקופה סבסוד בגובה ההפרש בין הרכיבים, ולהיפך - השותפות תחזיר לרשות הפיתוח חלק מן הסבסוד ככל שרכיבי ההכנסות המוסכמים יהיו גבוהים מרכיבי ההוצאות המוסכמים. פרט לכך, השותפות תישא בכל ההוצאות הקבועות או השוטפות שיתהוו בקשר עם ההקמה והתפעול של המיזם. נכון ליום 31 בדצמבר 2024, סכום הסבסוד שעיריית תל אביב-יפו נשאה בו בשנת 2024 בהתאם להוראות ההסכם עמד על סכום של כ- 4.5 מיליון ש"ח.

בהתאם לתנאי ההסכם, רשות הפיתוח זכאית לדרוש מהשותפות, מעת לעת, להגדיל את כמות הרכבים במיזם. אם כמות הרכבים תגדל מעבר ל- 300 רכבים, הדבר יבוא בחשבון במנגנון ההתחשבנות כמפורט לעיל.

בהתאם להסכם, ולצורך הבטחת קיום כל התחייבויות השותפות על פי ההסכם, העמידה החברה, ערבות בנקאית פיננסית אוטונומית, בלתי מותנית וניתנת למימוש על פי דרישה בלבד, בסך של 3.5 מיליון ש"ח. בהתקיים תנאים כמפורט בהסכם, על פי ההסכם הערבות תפחת משנה לשנה ונכון ליום 31 בדצמבר 2024 עומדת יתרת הערבות על סך של כ- 1.5 מיליון ש"ח. כמו כן, בתנאים כמפורט בהסכם, ובמקרה של הרחבת מערך השיתוף, תידרש השותפות להעמיד ערבות מוגדלת בסכום של 150,000 ש"ח בגין כל 50 רכבים אשר יתווספו למיזם. כמו כן, התחייבו החברה ושגריר להעמיד

ערבות, כמפורט בהסכם, לצורך הבטחת קיום כל התחייבות השותפות על פי ההסכם. לפרטים נוספים אודות העמדת הערבויות כאמור ראו באור 19א לדוחות הכספיים לשנת 2024.

בהתאם להוראות ההסכם, כל הפרה של ההסכם, שאינה הפרה יסודית, תיחשב כהפרת יסודית במידה ולא תתוקן בתוך 21 ימים מיום קבלת ההודעה בדבר ההפרה. בנוסף, הפרת התחייבויות החברה על-פי כתב הערבות שהעמידה, וכן על-פי כל כתב התחייבות שהעמידה כמפורט בהסכם, שלא תתוקן תוך 21 ימים תיחשב כהפרה יסודית של ההסכם על-ידי השותפות. במקרה של הפרה יסודית כאמור, רשות הפיתוח תהא זכאית להביא לידי ביטול את ההסכם. כמו כן, לרשות הפיתוח תקום זכות לביטול ההסכם, בתנאים הקבועים בהסכם.

עוד יצוין, כי במסגרת ההסכם נקבע כי החברה הינה בעלת הזכויות בקניין הרוחני במערכת, למעט אתר האינטרנט, המידע במערכת, השמות המסחריים וסימני המסחר, הרכיבים והאלמנטים החזותיים של המערכת ועיצוב ממשקי המשתמש שיהיו בבעלות רשות הפיתוח והעירייה. כמו כן, נקבע כי רשות הפיתוח תירשם כבעלת מאגר המידע בקשר לכל מאגרי המידע שיירשמו בקשר עם ההסכם, והשותפות תירשם כמחזיק של כל מאגרי המידע כאמור.

ביום 8 בדצמבר 2020 נחתמה תוספת ראשונה להסכם, לפיו הועלו על הכתב שינויים בנוגע למערך שיתוף הרכבים, חלקם בשל שינויים טכניים וחלקם שינויים הנובעים בשל צרכים תפעוליים של השותפות ו/או של מערך שיתוף הרכבים.

בחודש ינואר 2021 נוספו לצי הרכבים של המיזם מאה (100) רכבים חשמליים נוספים.³³ במהלך חודש נובמבר 2021, חתמו הצדדים על תוספת שנייה ושלישית להסכם, אשר לפיהן יתווספו 100 הרכבים החשמליים האמורים למערך השיתוף, כמו כן עודכן מנגנון ההתחשבנות ביחס ל-100 הרכבים החשמליים כאשר נקבע על פי התוספות האמורות כי החברה תהא זכאית להכנסות בגין רכבים אלו, כאשר מנגנון ההתחשבנות המוזכר לעיל אינו פעיל לגבי רכבים אלו.

נכון למועד הדוח, ההתקשרות עם עיריית תל אביב-יפו במיזם אוטו-תל הינה התקשרות מהותית עבור החברה, והחברה רואה בעיריית תל אביב-יפו כלקוח מהותי שיש לחברה תלות בו.

9.5.2. התקשרויות החברה עם רשויות מקומיות נוספות

בטבלה שלהלן תיאור חלק מההתקשרויות של החברה עם רשויות מקומיות בישראל בקשר עם הפעלת מערך שיתוף רכבים שהינן בתוקף במועד הדוח:³⁴

³³ הרכבים החשמליים הינם רכבים בבעלות החברה אשר שימשו את פעילות החברה בעיר חיפה, אשר פעילות הרכבים החשמליים בחיפה הסתיימה בחודש נובמבר 2020.

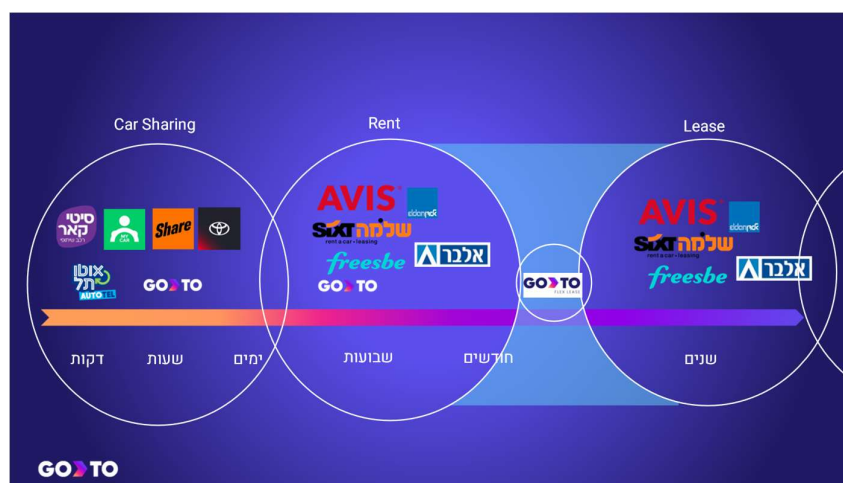
³⁴ לעניין זה יצוין, כי החברה פועלת בחלק מערים אלו גם באופן עצמאי (במנותק מתנאי ההתקשרות עם העירייה כאמור) לרבות באמצעות התקשרויות עם צדדים שלישיים.

מס' חניות	כמות רכבים וסוג	מודל הפעילות	תקופת ההסכם/טיזוט ההסכם	מועד תחילת פעילות	מקום הפעילות
כ-620	260 רכבים מונעי בנזין ו-100 רכבים חשמליים	לכיוון אחד	11.5 שנים, כאשר לעירייה אופציה להאריך את ההתקשרות לשתי תקופות נוספות בנות 3 שנים כל אחת.	אוקטובר 2017	עיריית תל אביב-יפו – מיזם אוטותל

בנוסף למפורט בטבלה לעיל, לחברה התקשרויות עם עיריות נוספות, שאינן מהותיות, להפעלת מודל הלוך ושוב. הערים הנוספות שבהן פועלת החברה הן פתח תקווה, רמת גן, חולון, גבעתיים, הרצליה, כפר סבא, בת-ים, רעננה, ירושלים, נתניה, חיפה, מודיעין כאשר מפעילה באמצעותן כ-270 מקומות חניה וכ-330 רכבים בסך-הכל.

9.6. תחרות

כיום, בשל אופי השירות הגמיש של החברה, החברה פועלת למעשה בזירות תחרות שונות



מגוון השירותים ההוליסטי של החברה טומן בחובו גם מתחרים שונים. החברה מחלקת את השירותים לפי משך זמן ההשכרה מדקות עד שנים:

- השכרה לפי דקה [תחת המותג אוטותל]
- השכרה לפי שעה [תחת המותג GOTO]
- השכרה לפי יום [תחת המותג GOTO RENTAL]

• השכרה לפי חודשים (מחודש ועד 36 חודשים) [תחת המותג ליסינגמיש]

עצם מגוון השירותים הרחב, הפך את החברה לשחקן במגרשי תחרות שונים, שבכל אחד מהם שחקנים רבים. החברה, למעט משוק הרכב השיתופי [השכרה לפי דקה/שעה] הינה עדין שחקן חדש וקטן ביחס לכמות הרכבים של השחקנים הגדולים כמו: שלמה סיקסט, אלדן או אלבר. אך עם זאת, מגוון השירותים המגוון והייחודי, ממצב את החברה כנותן פתרון מקצה לקצה לכל צורכי הלקוחות בתחום התחבורה האלטרנטיבית.

באשר לשוק הישראלי, להערכת החברה, פועלות היום בישראל עשרות רבות של חברות אשר פעילותן מהווה פעילות מתחרה בשירותים שמציעה החברה. חברות אלו מציעות שירותי השכרה וליסינג: בכל אחת מתחומי השירות במגזר הישראלי ניתן למצוא שחקנים שונים כגון חברות לשיתוף רכבים במודל הלון ושוב כדוגמת 'סיטיקאר' חברה להשכרת רכב בע"מ ו'ש.שלמה החזקות בע"מ'. בתחום השכרת הרכב סוכנויות השכרה פיזית וכן בחברות להשכרת רכבים כמו אלדן ואלבר.

בתחום הרכב השיתופי: ביוני 2022, זכתה חברת שלמה במכרז של שירות הלון ושוב בעיר תל אביב להפעלת 100 רכבים שיתופיים, והחברה רואה בשירות זה תחרות ישירה לשירות הלון ושוב של החברה. החברה מבססת את מעמדה התחרותי אל מול מתחרים אלו על בסיס הטכנולוגיה אותה פיתחה, אשר מציעה ללקוחותיה פתרון דיגיטלי מלא להשכרת רכבים מנסיעה של כמה דקות ועד נסיעה של מספר ימים, כל זאת במוצר אחד. בנוסף, החברה הוקמה כחברה העוסקת בתחבורה שיתופית והיא בעלת וותק וניסיון עשירים בהפעלת מערכים מסוג זה.

נכון למועד הדוח, החברה אינה יכולה להעריך את חלקה בשוק הישראלי.

בטבלה שלהלן, יוצגו מספר המתחרים העיקריים אשר למיטב ידיעת החברה קיימים לחברה בתחום פעילותה בישראל:

השירות	כמות מתחרים	מתחרים משמעותיים	סוג כלי הרכב	יתרונות/חסרונות ביחס למתחרים
מערך שיתוף רכבים	3	סיטיקאר, שלמה החזקות, מייקאר	רכב - מודל הלון ושוב	<u>יתרונות:</u> החברה היא החברה הוותיקה בישראל עם למעלה מ-15 שנות ניסיון, ניסיון זה הינו משמעותי ביכולת להפעיל צי שיתופי יעיל. המותג של החברה הינו המותג הגדול והמוכר בישראל. כמו כן לחברה יש יתרון טכנולוגי. מייקאר וסיטיקאר מפעילות שירות "שומר שבת" והינן ממוקדת במגזר החרדי/דתי <u>חסרונות:</u> שלמה החזקות הינה חברת השכרה מהגדולות מישראל ונהנית מיתרון לגודל בעלות הפעלת הצי.

מערך השכרת הרכבים עשרות רבות אלדן, אלבר, שלמה, פריסבי ועוד השכרות רכב לימים/שבועות/חודשים <u>יתרונות:</u> לחברה יש יתרון טכנולוגי. החברה מציעה השכרה דיגיטלית ללא מגע יד אדם, המאפשר לשכור רכב במהירות ופשוטות, 24 שעות ביממה. <u>חסרונות:</u> השוק בנוי מעשרה שחקנים גדולים ועוד עשרות חברות קטנות. חברות ההשכרה הגדולות בישראל נהנות מיתרון לגודל בעלות הפעלת הצי.				
תחום הליסינג והליסינגמיש עשרות רבות אלדן, אלבר, שלמה, פריסבי ועוד ליסינג ל 24-48 חודשים. <u>יתרונות:</u> החברה מציעה שירות גמיש עם השכרה לפי חודש עד 36 חודשים, בתהליך פשוט ודיגיטלי, החברות המסורתיות אינן מציעות גמישות זאת. <u>חסרונות:</u> השוק בנוי מעשרה שחקנים גדולים ועוד עשרות חברות קטנות. חברות הליסינג הגדולות בישראל נהנות מיתרון לגודל בעלות הפעלת הצי.				

למידע נוסף על השיטות העיקריות של החברה להתמודדות עם התחרות, ראו סעיף 23 בחלק הרביעי בדוח זה להלן.

9.7. עונתיות

הפעילות בישראל אינה מושפעת באופן מהותי מעונתיות, שכן מזג האוויר בערים בהן החברה פועלת בישראל אינו נוטה לתנודות קיצוניות במהלך כל עונות השנה. בשל מחסור בתחבורה ציבורית בישראל במהלך סוף השבוע ובחגים, הביקוש למערכי השירות אותם מציעה החברה, עולה בימים אלו.

9.8. ספקים

ר' להלן בסעיף 28.

בנוסף, בכל הקשור לפעילות מול ספקים בישראל, יצוין כי החברה מתקשרת עם יבואני ויצרני רכבים וכן עם חברות ליסינג לצורך רכישת/השכרת כלי הרכב השונים.

בטבלה שלהלן יפורטו ספקי כלי התחבורה העיקריים בתחום פעילות ישראל שהינם חברות ליסינג או יצרניות שההתקשרות עמן נוגעת לרכישת/השכרת כלי הרכב השונים בתחום הפעילות:

שיעור השכרות/רכישות			
2022	2023	2024	ספק
-	-	-	ספק א' ^[א]
63%	47%	44%	ספק ב' ^[א]
12%	11%	12%	ספק ג' ^[ב]
-	-	-	ספק ד'
25%	42%	43%	ספק ה'

^[א] הסכמי השכירות עם ספק א' וספק ב' דומים וכוללים, בין היתר, את ההוראות הבאות: (א) לחברה קיימת אופציה לרכוש את הרכבים בתום תקופת השכירות; (ב) לחברה אופציה לסיום מוקדם של תקופת השכירות; (ג) החברה נושאת בכל הביטוחים הנדרשים עבור הרכבים השכורים; (ד) לשם הבטחת ביצוע התחייבותיה על פי ההסכם, החברה סיפקה בטחונות שונים, לרבות שטר חוב, כתב ערבות בסכום שאינו מוגבל וכן אגרות חוב שמכוחן נרשמו שעבודים קבועים בדרגה ראשונה לטובת הספק על הרכבים המושכרים.

^[ב] למיטב ידיעת החברה, בעל השליטה בספק ג' הינו מחזיק במניות מיעוט בחברה (כ-1.19%, וכ-0.92% בדילול מלא).

למועד הדוח ולהערכת החברה, לא קיימת לה תלות בספק בודד או במספר מצומצם של ספקים, אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על פעילותה בישראל.

9.9. הסכמים מהותיים

9.9.1. התקשרות עם עיריית תל אביב (מיזם אוטותל) – ראו סעיף 9.6.1 לעיל.

9.10. הלוואות מהותיות

בטבלה שלהלן יובא פירוט על אודות ההלוואות המהותיות, שנטלה גוטו שיתוף רכבים:

המלווה	הלווה	יתרה ליום 31.12.2024 (אלפי ש"ח)	תנאי ריבית והצמדה	אמות מידה פיננסיות	אירועי הפרה המקנים זכות לפירעון מיידי	בטחונות, שעבודים וערבויות	הערות
בנק הפועלים	גוטו שיתוף רכבים	1,110	ריבית שנתית משתנה בשיעור פריים פלוס 1.85%	-	-	שעבוד על כלי הרכב הממומנים במסגרת ההסכם	ההלוואה ניטלה לצורך מימון רכישת רכבים ותפרע ב-36 חודשים, החל מחודש מרץ 2023
בנק הפועלים	גוטו שיתוף רכבים	1,262	ריבית שנתית משתנה בשיעור פריים פלוס 1.85%	-	-	שעבוד על כלי הרכב הממומנים במסגרת ההסכם	ההלוואה ניטלה לצורך מימון רכישת רכבים ותפרע ב-36 חודשים, החל מחודש מרץ 2023

מחודש מאי 2023							
ההלוואה ניטלה לצורך מימון רכישת רכבים ותפרע ב- 36 תשלומים חודשיים, החל מחודש נובמבר 2024	שעבוד על כלי הרכב הממומנים במסגרת ההסכם	-	-	ריבית שנתית משתנה בשיעור פריים פלוס 1.20%	1,946	גוטו גלובל	בנק הפועלים

9.11. הליכים משפטיים

למועד זה אין לחברה הליכים משפטיים מהותיים תלויים ועומדים כנגדה בקשר עם פעילותה בישראל. לפירוט נוסף ר' סעיף 34.

9.12. ביטוח

נכון למועד הדוח, החברה מבטחת בפוליסות הביטוח הבאות: (1) ביטוח אחריות נושאי משרה; (2) ביטוח אש מורחב; (3) ביטוח חבות מעבידים; (4) ביטוח חובה וביטוח צד ג' על פי דין עבור כלי הרכב שבצי החברה;

לפרטים נוספים בדבר עסקאות עם צדדים קשורים ראו באור 24 לדוחות הכספיים לשנת 2024 של החברה.

למגמת התייקרות הביטוחים על צי כלי הרכב והשפעותיה על החברה ראו סעיף 9.2.1.

9.13. מיסוי

לתיאור תמצית של דיני המס החלים על החברה וחברות הבנות ראו באור 17 לדוחות הכספיים לשנת 2024.

למידע נוסף רלבנטי לפעילות החברה בישראל, בין היתר בדבר התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, שינויים טכנולוגיים, גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות, מחסומי כניסה ויציאה, תחליפים למוצרים בתחום הפעילות, רכוש קבוע, שיווק והפצה, צבר הזמנות, הון חוזר, השקעות, מימון, סיכונים סביבתיים, מגבלות ופיקוח, הסכמים מהותיים, יעדים אסטרטגיה ותחזיות, וגורמי סיכון – ראו להלן תחת החלק הרביעי לפרק תיאור עסקי התאגיד ("עניינים המשותפים לתחומי הפעילות ועניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה").

בחדש אוקטובר 2021, במטרה להתרחב אל השוק הגרמני, רכשה החברה את מלוא הון המניות המונפק והנפרע וזכויות ההצבעה של חברת הקטנועים החשמליים Electric Mobility Concepts GmbH ("גוטו שיתוף גרמניה"), המחזיקה במלוא הון המניות של חברת הבת Emmy Green City GmbH ("אמי גרין").

במהלך שנת 2023 השלימה החברה, באמצעות החברה הבת אמי גרין, רכישה של המתחרה הגדולה שלה בגרמניה, Felyx, חברה אשר התאגדה בהתאם לדין הגרמני, ונכון למועד זה, פעילה בתחום השכרה קצרת-טווח של מופדים במספר ערים בגרמניה, בעיקר בברלין והמבורג (בס"ק זה: "עסקת הרכישה"). במסגרת עסקת הרכישה, אמי רכשה את מלוא הבעלות (100%) ב-Felyx, בתמורה לאירו אחד בלבד. עבור תמורה זאת, אמי קיבלה לרשותה 1,500 מופדים, קסדות וסוללות נטענות, וכן את תיק הלקוחות הקיים של Felyx. בעלי מניותיו של Felyx התחייבו שלא יתחרו בחברה או באמי בטריטוריות של ברלין, המבורג ומינכן לתקופה של שנתיים ממועד ההשלמה. מנגד, החברה נטלה על עצמה התחייבות לכיסוי חוב שיש ל-Felyx כלפי חברת מימון (צד שלישי בלתי קשור) בקשר עם נכסים אלו, בגובה של כ-2.536 מיליון אירו ("החוב" ו-"הגוף המממן", בהתאמה) ("הסכם ההלוואה"). לפרטים נוספים אודות עסקת הרכישה של Felyx, והסכם ההלוואה ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 15,1 ו-18 בינואר 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-00181, 2023-01-006121 ו-2023-01-008862, בהתאמה).

כפי שפרסמה החברה ביום 28 בינואר 2025, ונכון למועד הדוח, החברה מנהלת משא ומתן ראשוני, לא מחייב, עם צד שלישי שאינו קשור לחברה לצורך מכירת פעילותה בעיר ברלין שבגרמניה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 28 בינואר 2025 (אסמכתא מספר: 2025-01-007194), אשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. נכון למועד פרסום דוח זה החברה אינה מעריכה שהמשא ומתן יבשיל לעסקה בתקופה הקרובה והיא פועלת למצוא רוכש נוסף לפעילות בגרמניה.

למועד הדוח, גוטו גרמניה מפעילה למעלה מ-3,800 קטנועים ומשרתת למעלה מ-700 אלף לקוחות רשומים בגרמניה.

10.1 מידע כללי על תחום הפעילות

בהמשך להשפעות המקרו-כלכליות על פעילות החברה כמפורט בחלק השני לפרק א' זה לעיל, להלן תובא סקירה מאקרו-כלכלית פרטנית נוספת ביחס לגרמניה אשר להערכת החברה, יש בה כדי להשפיע על פעילות החברה בישראל:

10.1.1 סקירת שוק

לפי הערכה של הנהלת Statista המתבססת על מידע ונתונים שבידיה, מספר תחנות שיתוף הרכב בגרמניה גדל בשנים האחרונות. בשנת 2023 היו 7,100 תחנות, לעומת 3,250 בשנת 2013. בשנת 2023 סיפקו חברות שיתוף הרכב 33,930 כלי רכב ללקוחותיהן.³⁵

תחום שיתוף כלי רכב בגרמניה בשלוש הערים בהן פועלת החברה מוערך בסכום כולל של 180 מיליון

³⁵ המידע לעיל מבוסס ניתוח שנעשה על ידי הנהלת Statista לפי המידע והנתונים הקיימים באתר ([statista.com](https://www.statista.com)).

אירו בשנת 2021 (כאשר הפילוח הוא – ברלין 94 מיליון אירו, המבורג 50 מיליון אירו, מינכן 35 מיליון אירו). בהשוואה לשנת 2020, ניתן לראות עליה של 75% בהכנסות של כלל תחום הפעילות בשלוש הערים.³⁶

10.1.2. סביבה רגולטורית

ניכר כי בכוונת הרשויות השונות בגרמניה להסדיר את נושא שירות שיתוף רכבים, וניתן לזהות פערי תפיסה בין הערים בהן פעילה החברה בגרמניה. כך למשל, בעיר ברלין רכבים שיתופיים משלמים חנייה לפי דקה (כ-1,500 יורו לשנה); בהמבורג ומינכן, רכבים חשמליים נכון להיום אינם משלמים עבור חנייה, אך במינכן יש לשלם על חנייה על רכבים שאינם חשמליים (כ-900 אירו לשנה).

10.1.3. מגבלות, חקיקה, תקנים ואילוצים

כאמור בחלק הראשון לדוח זה, החברה מפעילה באמצעות גוטו שיתוף גרמניה שירותי מופד שיתופיים בגרמניה. למיטב ידיעת החברה, וכפי שנמסר לה, נכון למועד הדוח לא קיימת רגולציה מיוחדת עבור השירותים אותם מפעילה החברה בגרמניה. עם זאת, בשל חקיקה האוסרת על חניית מופדים על המדרכה, ובשל המחסור בחניה בערים בהן פועלת גוטו גרמניה, גוטו גרמניה נמצאת בדיאלוג מתמשך עם הרשויות המקומיות כדי למצוא פתרון לבעיות חניית המופדים וכן לאי כיפה של איסור החנייה עבור המופדים השיתופיים שמפעילה גוטו גרמניה. כמו כן, כפי שנמסר לחברה, גוטו שיתוף גרמניה פועלת מול הרשויות המקומיות לשם ייעוד חניות עבור שירות המופדים השיתופיים אותו מפעילה.

מבין שלוש הערים בהן פועלת החברה בגרמניה, בברלין קיימת חקיקה מתקדמת יותר, בייחוד לאחר חקיקת חוק הניידות³⁷ שנחקק על ידי סנאט ברלין בספטמבר 2021 המחייב את הפרלמנט להסדיר את נושא שירותי התחבורה השיתופית, בעיקר בהתחשב לאיסוף נתונים ומידע, זמני תגובה עבור מופדים החונים באופן לא תקין, נגישות ועוד.

GDPR – גוטו גרמניה מינתה קצין הגנת מידע אשר רשום במרשם הרשות המפקחת על ה-GDPR בגרמניה, ואחראי, בין היתר על ייעוץ ופיקוח על הציות ל-GDPR. עיבוד הנתונים האישיים שנעשה על-ידי גוטו גרמניה מתבצע ומתועד בהתאם להוראות ה-GDPR, וגוטו גרמניה משתמשת באמצעים טכניים כדי להבטיח את אבטחת המידע ואת זכויותיהם של "מוסרי" המידע. גוטו גרמניה מקיימת הליך הבוחן את ההתקשרויות עם שותפים עסקיים ונותני שירותים בהיבט של סקירה וניסוח של הוראות הגנת פרטיות ומידע בחוזה ההתקשרות השונים.

10.1.4. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות

גרמניה, כחלק בלתי נפרד מהאיחוד האירופי, מתאפיינת בהתפתחות שוק זהה למתרחש באירופה, לפרטים נוספים אודות התפתחות השוק האירופי ראו סעיף 13 להלן. הערים בהן פועלת החברה, הן מהערים הגדולות בגרמניה (מינכן, המבורג וברלין) ובכולן, כמו בכל עיר גדולה, הבעיות העירוניות

³⁶ המידע לעיל נמסר על ידי הנהלת אמי גרין, והוא מבוסס ניתוח שנעשה על ידי הנהלת אמי גרין בהתבסס על מספר מקורות ובהם המידע שקיים באתר <https://dive.fluctuo.com/> והנתונים והמידע שנצברו בידי הנהלת אמי גרין.

³⁷ <https://www.berlin.de/sen/uvk/verkehr/verkehrsplanung/wirtschaftsverkehr/mobilitaetsgesetz>

אשר נגרמות מעודף כלי התחבורה בעיר הן גדולות ורבות ולכן הרשויות פועלות על מנת לעודד תושבים להשתמש³⁸ בתחבורה ציבורית ושיתופית. גרמניה עצמה מצטיינת באחוז צמיחה גבוהה של האזור האורבני כאשר יותר ויותר תושבים בוחרים לגור במרכזי הערים, ליד מרכזי תעסוקה ולא בכפרים מחוץ לעיר.³⁹ מהלך זה של גידול אוכלוסייה במרכזי הערים ובעיקר אוכלוסייה צעירה, חדשה, מביא לאחוז נמוך יחסית של בעלות על רכב ושימוש גבוה יותר בתחבורה ציבורית ושיתופית.

10.2. מוצרים ושירותים

ראו להלן בסעיף 12.

10.3. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

10.3.1. סך הכנסות החברה מפעילותה בגרמניה בשנת 2024 הסמכו בכ- 23,994 אלפי ש"ח.

10.3.2. להלן יוצג פילוח הכנסות החברה בשנים 2022, 2023 ו-2024 בתחום הפעילות בגרמניה (באלפי ש"ח):

2202	2023	2024	
16,808	22,456	21,324	הכנסות מנסיעות
3,036	1,760	2,670	הכנסות אחרות [דמי מני, ביטול השתתפות עצמית ועוד]

10.4. לקוחות

לקוחות החברה בגרמניה הינם לקוחות פרטיים. לחברה אין תלות בלקוח מסוים בפעילותה בגרמניה. בשנת 2024 החברה החלה לפעול בניית מוצרים ללקוחות עסקיים, עם מיקוד בעולם השליחים אשר גדל וצומח. נכון למועד זה ההכנסות מעולם ה B2B אינן מהותיות.

החברה החלה ב 2024 לתת שירותי תפעול וניהול למערך שירות מופדים נוסף בעיר שטוטגארט הפועל תחת המותג "סטלה". בשירות זה הלקוח הוא למעשה החברה והכנסה של החברה אינה תלויה בהצלחת השירות.

10.5. עונתיות

פעילות החברה במתן שירותי תחבורה שיתופית בגרמניה נתון להשפעות עונתיות כמפורט להלן: (1) במהלך החודשים מאי-ספטמבר ניכר כי השימוש בשירות שיתוף המופד הינו ברמה גבוהה הודות למזג אוויר נעים של כ-16 מעלות צלסיוס בממוצע; (2) בחודשים מרץ, אפריל, אוקטובר ונובמבר ניכר כי השימוש בשירות שיתוף המופד הינו ברמה בינונית מכיוון שמזג האוויר יורד ל-6 מעלות צלסיוס בממוצע; (3) במהלך החודשים מדצמבר עד פברואר ניכר כי השימוש בשירות שיתוף המופד הוא הנמוך ביותר בעיקר בגלל תנאי מזג האוויר הקרים. כמו כן, במהלך חודשים אלו מתקיימים חגים ומועדים נוצריים רבים, ובתקופה זו פחות אנשים

³⁸ <https://www.timeout.com/news/berlin-could-create-the-biggest-car-free-urban-area-in-the-world-101121>

³⁹ https://use.metropolis.org/system/images/1935/original/BerlinStrategie_Broschuere_en.pdf

מסתובבים בעיר. על-פי נתונים שאספה אמי גרין, השימוש במופדים במהלך החודשים מאי-ספטמבר נע בין 4-8 נסיעות ביום לכל כלי, בהשוואה לשימוש במופדים במהלך החודשים דצמבר-פברואר שנע בין 0.5-1 נסיעות. להערכת החברה, הכנסת שירותי "רכב כשירות" ופניה ללקוחות עסקיים בהסכמים שנתיים עשויה לצמצם את השפעות העונתיות על פעילות החברה בגרמניה.

יצוין כי תקופת הקיץ בשנת 2023 בגרמניה התאפיינה במשקעי גשם רבים, כמות המשקיעים ומזג האוויר החורפי שפקד את אירופה בכלל ואת גרמניה בפרט השפיעו ישירות על כמות הנסיעות והנוסעים בשירות החברה.

10.6. ספקים

במסגרת הפעילות השוטפת בתחום פעילות גרמניה, וכמפורט בפרק הרביעי להלן, קיימות התקשרויות עם ספקים שונים ובכלל זה עם ספקי דלקים, ספקי טכנולוגיה וספקי תמיכה במערך הטכנולוגיה. בטבלה שלהלן יפורטו ספקי כלי התחבורה העיקריים בתחום פעילות גרמניה שהינם חברות ליסינג או יצרניות שההתקשרות עמן נוגעת לרכישת/ השכרת כלי הרכב השונים בתחום הפעילות:

שיעור השכרות/רכישות			
2022	2023	2024	ספק
-	-	27%	ספק א'
11%	-	-	ספק ב'
27%	-	-	ספק ג'
43%	100%	73%	ספק ד' [א]
19%	-	-	ספק ה'

למועד הדוח ולהערכת החברה, לא קיימת לה תלות בספק בודד או במספר מצומצם של ספקים, אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על פעילותה.

10.7. הלוואות מהותיות

בטבלה שלהלן יובא פירוט על אודות ההלוואות המהותיות, שנטלו גוטו שיתוף גרמניה ואמי גרין:

המלווה	הלווה	יתרה ליום 31.12.2024 (אלפי אירו)	תנאי ריבית והצמדה	אמות מידה פיננסיות	אירועי הפרה המקנים זכות לפירעון מיידי	בטחונות, שעבדים וערבויות	הערות
PEAC	גוטו שיתוף גרמניה	1,543	תאריך פירעון בין 1.1.2023- 31.1.2027 ריבית בשיעור	-	סיום במקרים המנויים בהסכם, על-ידי המלווה	ערבות החברה לפרעון התשלומים	הסכם הלוואה, למימון 1,500 קטנועים, לפיו החברה נטלה הלוואה בהיקף של

2.5 מיליון אירו.				7%			
הסכם הלוואה, למימון 1,650 סוללות חלופיות לקטנועים החשמליים לפיו החברה נטלה הלוואה בהיקף של 960 אלפי אירו.	ערבות החברה לפרעון התשלומים	סיום במקרים המנויים בהסכם, על-ידי המלווה	-	תאריך פירעון בין 1.1.2023-31.1.2027 ריבית בשיעור 7%	669	גוטו שיתוף גרמניה	PEAC

10.8. תחרות⁴⁰

למיטב ידיעת החברה, ונכון למועד הדוח, החברה אינה רואה מתחרות משמעותיות כמתחרות ישירות לפעילות של החברה במתן שירות של קטנועים חשמליים (מופדים), וזאת לאחר התקשרות החברה בהסכם עם Felyx, ועזיבת השוק של מתחרה נוספת. למידע נוסף על השיטות העיקריות של החברה להתמודדות עם התחרות, ראו בחלק הרביעי בדוח זה להלן. יחד עם זאת, לחברה תחרות עקיפה רבה מול שאר ספקי תחבורה כשירות ופתרונות תחבורה ציבוריים.

10.9. מיסוי

לתיאור תמצית של דיני המס החלים על החברה והחברות הבנות ראו באור 17 לדוחות הכספיים לשנת 2024.

10.10. ביטוח

נכון למועד הדוח, גוטו שיתוף גרמניה מבטחת תחת פוליסות הביטוח הבאות: (1) ביטוח אחריות מקצועית ועסקית; (2) ביטוח תכולה; (3) ביטוח אובדן רווחים; (4) ביטוח ציוד אלקטרוני; (5) ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים; (6) ביטוח צד ג' עבור קטנועים חשמליים; (7) ביטוח גניבות עבור רכבים וקטנועים חשמליים; ו-(8) ביטוח רכב מנועי.

10.11. הסכמים מהותיים

10.11.1. התקשרות עם אמי

ראו לעיל בסעיף 10 בעניין "עסקת הרכישה" ו"הסכם ההלוואה".

10.11.2. התקשרויות עם Wunder

הסכמים לאספקת מופדים –

ביום 4 בדצמבר 2020 התקשרה גוטו שיתוף גרמניה בהסכם לאספקת מופדים עם Wunder Vehicles GmbH (לעיל הלן: "Wunder" ו-"הסכם האספקה", בהתאם). בהתאם להסכם האספקה, Wunder התחייבה להשכיר לחברה מופדים לתקופה שלא תפחת מ-2.5 שנים. כנגד

⁴⁰ מידע מבוסס על נתונים פלוקטו סיטי דרייב, הודעות לעיתונות וכן, שאלות ללקוחות אמי והנחות בהנחות מושכלות.

השכרת המופדים לגוטו שיתוף גרמניה, Wunder, תהא זכאית ל-32.74% מההכנסות החודשיות (ברוטו) שיתקבלו מהשכרת המופדים.

ביום 24 באוקטובר 2023 התקשרה גוטו שיתוף גרמניה בהסכם לרכישת מופדים עם Wunder Vehicles GmbH (לעיל הלן: "Wunder" ו-"הסכם האספקה", בהתאם). בהתאם לתנאי ההסכם המקורי, לעיל, מתאריך 4 בדצמבר 2020, הפעילה החברה את אופציית הרכישה כך ש-1,500 המופדים והסוללות להפעלתם מועברים מ-Wunder-לגוטו שיתוף גרמניה. עפ"י ההסכם המקורי המופדים עתידיים היו לעבור לחברה בתמורה לסך של כ-1,000 אירו למופד. הסכם זה תוקן ב-28 לפברואר 2024 ומחיר הרכישה למופד תוקן וירד לסך של 870 יורו. כאשר בגין 1,000 מופדים תשלם החברה את התשלומים בפריסה של 24 חודשים ובגין יתרת המופדים תשלם החברה בפריסה של 36 חודשים.

בהתאם לתנאי ההסכם, כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההסכם בתוקף מידי במקרה של הפרה מהותית של ההסכם.

הסכם מסגרת להעמדת הלוואה ולרכישת מוצרים – ביום 4 בדצמבר 2020 התקשרה גוטו שיתוף גרמניה עם Wunder בהסכם מסגרת לפיו גוטו שיתוף גרמניה תרכוש מעת לעת מ-Wunder מוצרים בתחום המיקרו-מוביליטי בסכום כולל שלא יעלה על 1.65 מיליון אירו (להלן: "הסכם המסגרת"). בהתאם להסכם המסגרת, הוסכם כי Wunder תאפשר תשלומים נדחים על מחיר הקניה של המוצרים, אשר יוגבלו עד לסכום של 1.65 מיליון אירו, וישולמו בתשלומים חודשיים בסך של 10.17% מההכנסות החודשיות שיתקבלו מהשכרת המופדים כמפורט בהסכם המסגרת. במידה והסכם המסגרת יבוא לידי סיום מכל סיבה שהיא, והתשלומים הנדחים האמורים יופסקו בשל כך, גוטו שיתוף גרמניה תחזיר את התשלומים הנדחים באמצעות הסדר כמפורט בהסכם המסגרת.

בהמשך ויחד עם ההסכם האמור בסעיף 10.11.2.2 חתמה החברה בתאריך 25 באוקטובר 2023, על תיקון לתשלום יתרת החוב, בגובה של 4,787 אלפי ש"ח, נכון ליום 31 בדצמבר 2023, כאשר לפי ההסכם החדש יתוקן מועד ההחזר ויוארך לתקופה של 24 תשלומים חודשיים.

הסכם למתן שירותי IOT – ביום 18 בדצמבר 2020 התקשרה גוטו שיתוף גרמניה עם Wunder בהסכם למתן שירותי IOT, לפיו Wunder תספק את השירותים האמורים ותפעל לקישור בין כלי הרכב של החברה לבין התכנה של Wunder.

הסכם למתן שירותי תוכנה – ביום 9 במאי 2018 התקשרו אמי גרין ו-Wunder בהסכם למתן שירותי תוכנה, לפיו Wunder תספק לאמי גרין שירותי תוכנה לשימוש ברכבים בתמורה לתשלום חודשי במנגנון שיחושב בהתאם לכמות הרכבים בהם תותקן התוכנה.

יצוין, כי למועד הדוח ולהערכת החברה, לא קיימת לה תלות ב-Wunder ואובדנה לא ישפיע באופן מהותי על פעילות החברה.

10.11.3. הסכמי שיתופי פעולה להשכרת שטחי פרסום

גוטו גרמניה מצליחה לייצר הכנסות נלוות לשירות שמעניקה על-ידי השכרת שטחי פרסום על הכלים של החברה. בשנת 2023 הסכמים אלו היוו כ- 8% מכלל ההכנסות החברה וכללו הסכמים עם חברת ואתנפאל (Vattenfall), ויפי גרמניה (VF Germany) וטקסטיל הנדלס (Textil Handels GmbH). החברה פועלת בימים אלו להגדיל את כמות המפרסמים לנכסי החברה בגרמניה.

10.11.4. התקשרות הסכם למכירת זכויות הנובעות מתקן

במהלך שנת 2023 קיבלה החברה תקן (EI) של האיחוד האירופי עבור חברות אשר פועלות לחיסכון בפליטת פחמן דו חמצני. ממשלת גרמניה מאפשרת לחברות לסחור בתקן האמור. לאור זאת, התקשרה החברה עם צד שלישי, שאינו קשור לחברה, בהסכם למכירת זכויות החברה העודפות בסכום של 300 אירו לכל כלי שהפעילה החברה בשנת 2022 (קרי, סך של כ-900 אלפי אירו עבור כ-3,000 כלים שבבעלות החברה). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 25 בינואר 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-011289). יצוין כי נכון לשנת 2024 לא קיבלה החברה סכום כסף כלשהו לאור כך שהאיחוד האירופי ביטל את התקן האמור.

10.11.5. הסכמי שיתופי פעולה עם אגרגטורים

נכון למועד הדוח, לגוטו גרמניה שיתוף פעולה עם שלושה אגרגטורים אשר מציעים למשתמשים מספר חברות תחבורה.

נתונים כספיים עיקריים

לנתונים כספיים עיקריים עבור תחום פעילות גרמניה ראו סעיף 7 לעיל.

10.12. הליכים משפטיים

נכון למועד הדוח, וכפי שנמסר לחברה, לא תלויים ועומדים הליכים משפטיים מהותיים שגוטו שיתוף גרמניה ו/או חברות הבנות שלה הן צד להם.

למידע נוסף רלבנטי לפעילות החברה בגרמניה, בין היתר בדבר התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, שינויים טכנולוגיים, גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות, מחסומי כניסה ויציאה, תחליפים למוצרים בתחום הפעילות, רכוש קבוע, שיווק והפצה, צבר הזמנות, הון חוזר, השקעות, מימון, סיכונים סביבתיים, מגבלות ופיקוח, הסכמים מהותיים, יעדים אסטרטגיה ותחזיות, וגורמי סיכון – ראו להלן תחת החלק הרביעי לפרק תיאור עסקי התאגיד ("עניינים המשותפים לתחומי הפעילות ועניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה").

במסגרת פעילותה בתחום הטכנולוגיה, החברה מתמקדת בפעילויות המשנה הבאות:

- מכירה ושיווק פלטפורמה טכנולוגית להפעלת מערכי שירות של תחבורה שיתופית – החל משנת 2016 החברה מפתחת מערכת לניהול, תפעול ובקרה על ציי תחבורה. בשנת 2018 החלה החברה בניסיונות למכור זכויות שימוש בתוכנה שפיתחה. בשנת 2018 זכתה במכרז של קבוצת פולקסווגן לתפעול מערכי החברה של הפעילות בספרד תחת השם "רספירו", בגינו סיפקה החברה שירותים טכנולוגיים במהלך השנים 2018-2020 (עוד כשהחברה הייתה פרטית), אשר הניבו לחברה הכנסות בסכומים שאינם מהותיים. בשנת 2022 החלה החברה להעצים ניסיונות למציאת שותפים לשימוש בכלי הטכנולוגיה שפיתחה, כאשר בסוף 2022 חתמה החברה על הסכם שכזה עם חברת אסטרה - ראו לעיל בסעיף 10.1. כיום, החברה פועלת לשיווק זכויות שימוש למערכת הטכנולוגיה שלה ללקוחות נוספים, כאשר קהל היעד אליו החברה מכוונת הינו בעיקר לקוחות עסקיים המנהלים ציי תחבורה, אשר יכולים להפיק תועלת מהפעלת מערכי שירות של תחבורה שיתופית. למועד זה, טרם נחתמו הסכמים מחייבים של החברה עם לקוחות נוספים.
- פעילות פרסום באודיו ו-Voice באמצעות טריניטי אודיו בע"מ, חברה כלולה של החברה ("טריניטי")⁴¹ – טריניטי מציעה ללקוחות פלטפורמה המחברת בין יצרני תוכן ומפרסמים לבין משתמשי הקצה. טריניטי מייצרת בפעילותה לשלושת עמודי התווך של האינטרנט: (1) משתמש הקצה יכול לצרוך תכני אודיו (מדיה אודיו דיגיטלית) בד בבד עם ביצוע פעולות נוספות, כגון נהיגה, בישול, פעילות ספורטיבית ועוד; (2) יוצר התוכן מקבל דרך חדשה לתקשר עם המשתמשים שלו בעזרת אודיו בנוסף לערוץ הכנסות פוטנציאליות חדש המבוסס פרסומות או מנויי תוכן לאתרים; (3) המפרסם מקבל ערוץ חדש ויוקרתי לצורך העברת המסר שלו למשתמשי הקצה בערוץ פרסום האודיו הדיגיטלי שגדל בצורה משמעותית בימים אלו. לפרטים נוספים ראו דוח העסקה, וכן דוח תקופתי לשנת 2022 כפי שפרסמה החברה ביום 31 במרץ 2023 ודיווח מידי של החברה מיום 10 ביולי 2023 (אסמכתאות מספר: 2023-01-032278 ו- 2023-01-064873, בהתאמה), אשר האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
- מכירה של תוכנה לניהול טעינה לרכבים חשמלים, תחת השותפות איזיפליט – בשנת 2024 הקימה החברה שותפות עם חברת EV DRIVE למכירה, שיווק ופיתוח תוכנה לניהול טעינה לרכבים חשמלים ("דלקן חשמלי"). התוכנה מאפשרת לחברות לנהל את ציי הרכבים החשמליים שלהם בנושא הטעינה, הן במרחב הציבורי והן בבתי העובדים, בדומה לאופן שבו הן מנהלות את ציי הרכב הרגילים שלהם בנושא דלקנים. אופי השירות מתבטא בכך שכל עובד בלקוח יכול לקבל צ'יפ ו/או אפליקציה איתה הוא יכול להפעיל אלפי עמדות טעינה ולטעון את רכבו. הארגון מקבל לבסוף חשבונית אחת מרוכזת על כלל הטעינות של העובדים. התוכנה מאפשרת למנהל התחבורה בארגון לנהל את הנהגים והרכבים שלו בנוחות ובפשטות. נכון למועד דוח זה, החברה הינה בעלת היצע עמדות הטעינה הגדול ביותר בישראל ולמעשה מהוות את הפתרון הטוב ביותר לחברות בשל היצע ופריסה של עמדות טעינה.

⁴¹ ר' לעיל ה"ש 4.

11.1. מידע כללי על תחום הפעילות

בהמשך להשפעות המקרו-כלכליות על פעילות החברה כמפורט בחלק השני לפרק א' זה לעיל, להלן תובא סקירה מאקרו-כלכלית פרטנית אשר להערכת החברה, יש בה כדי להשפיע על פעילות החברה בתחום הטכנולוגיה.

המידע המוצג להלן כולל הערכות של החברה בנוגע לשינויים בתחום הפעילות, לרבות הערכותיה בדבר הגדלת הביקוש לשירותי החברה, ויש לראותו בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנפצה בעקבות גורמים אשר אינם בשליטתה של החברה ואין וודאות באשר לאופן ולמועד התממשותם.

11.1.1. מכירה ושיווק פלטפורמות

11.1.1.1. מגבלות, חקיקה, תקנים ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות – ככל שידוע לחברה,

פעילות החברה בענף זה אינה כפופה למגבלות וחקיקה ספציפיים, למעט עמידה בתקני הפרטיות GDPR ותקני איכות ISO שהינם הוראות רגולציה מחייבות בעת מתן שירות לקוחות באירופה.⁴²

11.1.1.2. שינוי מאקרו שחלים בתחום הפעילות וברווחיות שלו - להערכת החברה, חברות בעלות ציי

רכב גדולים מעוניינות להתייעל ולנצל את המשאבים והנכסים העומדים לרשותם (כלי הרכב) באופן מיטבי. שיפורים טכנולוגיים, כגון אלו שהחברה מציעה, אשר מאפשרים דיגיטציה ואוטומציה של ניהול וניצול ציי רכב גדולים, מאפשרים לחברות מסוג זה לשפר את ניצולת הרכבים. צורך זה עשוי להוביל חברות בעלות ציי רכב גדולים לפתח מערכות לניהול ציי הרכב באופן פנימי; אך בד בבד עשויות חברות אלה לחפש פתרונות ומוצרים מוכנים שפי שמציעה החברה, אותם הן תוכלנה להטמיע ללא פיתוחים ייעודיים ולעיתים, באופן מהיר יותר מאשר פיתוח עצמאי של מוצר דומה. בשוק זה ישנם פתרונות אפשריים רבים ושונים זה מזה, אשר כל חברה המנהלת ציי רכב יכולה לבחור ולהתאים לה מוצר ספציפי בהתאם לגודל צי הרכב שהיא מחזיקה, סוגי הרכבים, סוגי ההשכרות הנדרשות אצלה (זמן קצר / בינוני / ארוך) ועוד. בהתאם, אין באפשרות החברה להעריך מהו שיעור הרווחיות המקובל בשוק למוצר הטכנולוגי אותו היא מציעה.

11.1.1.3. השווקים שבהם מתבצעת הפעילות – הפלטפורמה שפיתחה החברה ניתנת לשיווק באופן

גלובאלי ואינה מוגבלת לאזור או לשוק מסוים. עם זאת, החברה מתמקדת בשלב זה בשווקים

⁴² באפריל 2016 אימץ הפרלמנט של האיחוד האירופי את תקנות ה- GDPR, במטרה לחזק ולהגן על זכויות היסוד של נושאי מידע אירופאים ולייצר הרמוניה של חוקי ההגנה על מידע אישי ברחבי האיחוד, באמצעות החלפת 28 חוקי הגנת הפרטיות שהיו בתוקף באותה העת במדינות החברות באיחוד האירופי. הוראות ה- GDPR חלות על כל מידע הנוגע לאדם יחיד מזהה או אשר ניתן לזיהוי. על מנת לקבוע האם ניתן לזהות אדם, יש לקחת בחשבון את כל האמצעים הסבירים שישמשו לזיהוי האדם באופן ישיר או עקיף. ה- GDPR אינו חל רק על ארגונים אשר מקום מושבם הוא באיחוד האירופי, אלא גם על ארגונים המצויים מחוץ לאיחוד האירופי, במידה ופעילות עיבוד המידע האישי שלהם עומדת באחד או יותר מהמבחנים המצוינים ב- GDPR, למשל כאשר פעולות עיבוד המידע האישי קשורה להצעת טובין או שירותים לנושאי מידע המצויים באיחוד האירופי. הרשויות האירופאיות הלאומיות להגנה על מידע הן האחראיות על אכיפת ה- GDPR, כאשר אי ציות לתקנות עלול לגרום סנקציות משמעותיות. בנוסף, ה- GDPR מעניק לנושאי מידע את הזכות לקבל פיצוי מבעל השליטה במידע או ממעבד המידע, בגין נזק מהותי או שאינו מהותי הנובע מהפרה של ה- GDPR.

שבהם יש גם פעילות תפעולית והיכרות עם שחקנים שונים וקהל לקוחות, גרמניה וישראל.

11.1.1.4. הלקוחות שאליהם מופנית הפעילות ומאפייניהם - מגוון הרחב של הפתרונות הטכנולוגיים של החברה, מאפשר לה לפנות למספר רב של קהלי יעד כמו: חברות השכרה, חברות ליסינג, יבואני רכב, חברות עסקיות בעלי צי תחבורה גדול ואף קיבוצים לדוגמא אשר מנהלים צי לטובת חברי הקיבוץ. למועד זה, כאמור לעיל, החברה מתמקדת בקהל לקוחות עסקי של חברות וארגונים עם ציי רכב גדולים.

11.1.1.5. שינויים טכנולוגיים חיצוניים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות - ראה סעיף 15.

11.1.1.6. מבנה התחרות בתחום ושינויים שחלים בו - מבנה התחרות בשוק זה הינו צפוף וכולל מתחרים רבים, בעיקר בשל ריבוי הפתרונות שיש כיום לניהול ציי רכב. כמפורט לעיל, ישנן חברות וארגונים המנהלים ציי רכב באופן עצמאי, בין אם באמצעות פתרון טכנולוגי ובין אם באמצעות ניהול שאינו מבוסס טכנולוגיה (אנושי). כמו כן, קיימים בשוק העולמי פתרונות טכנולוגיים דומים לפתרון המוצע על ידי החברה (בין אם מדובר בפתרונות קיימים, ובין אם מדובר בפתרונות שונים, אך כאלה שניתן להתאים אותם באופן מהיר יחסית גם לניהול ציי רכב). מחסומי הכניסה הנמוכים יחסית לצורך פיתוח מערכות לניהול ציי רכב, מאפשרים למגוון רחב של חברות להציע פתרונות מסוגים שונים לניהול ציי רכב. מסיבות אלה, אין לחברה אפשרות להעריך את כמות המתחרים, ו/או את נתח השוק של המתחרים השונים. החברה מעריכה כי השקעתה במוצר אותו היא משווקת, ואיכות המוצר, יכולים לבדל את המוצר מפתרונות אחרים הקיימים כיום בשוק לניהול ציי רכב.

11.1.1.7. גורמי הצלחה קריטיים לתחום הפעילות - כאמור לעיל, מחסומי הכניסה לצורך פיתוח מוצרים דומים אינם גבוהים, אך החברה מעריכה כי לצורך הצלחה בתחום הפעילות נדרשת יכולת פיתוח והבנה של מערכות ניהול ובקרה של ציי רכבים; ניסיון והבנת שוק התחבורה האלטרנטיבית והכלכלה השיתופית; יכולת הטמעה של טכנולוגיות מתקדמות בלקוחות חדשים וקיומו של מסד נתונים מספק לצורך ניסוי ובדיקה של פיתוחים חדשים.

11.1.2. פעילות הפרסום (טרייניטי)

(1) מגבלות, חקיקה, תקנים ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות פעילות החברה כפופה לדיני מדינת ישראל, ולדיני מדינות אחרות בהן פועלת החברה. פעילות החברה כפופה בין השאר, בכל הנוגע לטכנולוגיה של החברה ולתכנים המוצגים למשתמשים ולגולשים באתר החברה, לדינים הכלליים המתייחסים להגנת הפרטיות, זכויות יוצרים, קניין רוחני וזכויות יוצרים, לשון הרע, חופש הביטוי ודיני העונשין.

בעת האחרונה ניכרת מגמה של הרחבת הרגולציה החלה על תחום האינטרנט בין היתר בפסיקה ובחקיקה הנוגעים לשמירה על פרטיות גולשים, מגבלות על דיוור אלקטרוני וכן מגבלות נוספות העשויות להשפיע באופן עקיף יותר על תחום הפעילות. באופן כללי ביחס לכלל פעילות החברה,

ובפרט ביחס לאיסוף מידע ממשמשי קצה של הטכנולוגיה של החברה לרבות פרסום בידאו והאודיו, חלות על פעילות החברה רגולציות הנוגעות להגנת הפרטיות.

(2) שינוי מאקרו שחלים בתחום הפעילות וברווחיות שלו - בהתאם לחידושים בתחום ובהתאם להעדפות והטעמים של המצליחות לעדכן את הטכנולוגיה שלהן המשתמשים, תצלחנה לפעול בתחום לפרקי זמן ארוכים ולבסס את עצמן כמובילות בתחום. החברה פועלת לעדכן ולשפר את הטכנולוגיה שלה באופן שוטף, כדי להתאים עצמה לצרכי המפרסמים ולשינויים בשוק הפרסום בפרט ולסביבה העסקית בתחום זה בכלל. החברה מעריכה כי ככל שתחום הפרסום און-ליין יתפתח וישתכלל, גם דרישות המפרסמים תהיינה ממוקדות יותר, באופן שידרוש מהשחקנים בתחום הפעילות לנקוט באמצעים טכנולוגיים ואחרים על מנת לספק את דרישות המפרסמים. החברה צופה כי יהיו שיפורים טכנולוגיים אשר יאפשרו פרסומות און ליין (וידאו ואודיו) ומכשירים נוספים שיאיצו את הגידול והצמיחה של תחום הפרסום און ליין. במקביל, צופה החברה כי יתווספו לענף סטנדרטים טכניים ואחרים נוספים שישפיעו על אופן והיקף פעילות החברה. כאמור לעיל, במהלך שנת 2019 החלה הטמעת Seller Json כאמצעי בקרה רגולטורי נוסף. מתוך הבנה זו, שקדה החברה בעבר על פיתוח טכנולוגיות עצמאיות וחדשות, שיפורן המתמשך, הרחבת הפעילות לפלטפורמות נוספות כגון טלוויזיות חכמות, כמו גם הרחבת הפעילות לפרסום מסורתי יותר של באנרים ואמצעי Display וכן אפיק האודיו.

החברה בוחנת את המגמות המשתנות בתחום הפרסום וההפצה באינטרנט, ופועלת באופן דינאמי, לרבות באופן של בחינת מיזוגים ורכישות, על מנת לתת מענה מתאים לדרישות המשתמשים והמפרסמים. מאחר והחברה פועלת להרחבת יכולת ההפצה לכל הפלטפורמות הקיימות והמתאימות לפעילותה בתחום, וכן מאחר שפעולותיה אלה ככל מעריכה החברה פועלת על מנת להרחיב את סל התוכנות העומד לרשותה, והיא שתצלחנה, תאפשרנה לתת מענה מתאים לדרישות המשתנות של משמשי האינטרנט גם בעתיד.

(3) השווקים שבהם מתבצעת הפעילות - החברה פועלת בצורה גלובלית ומתמקדת בשוק הפרסום בארצות הברית.

(4) הלקוחות שאליהם מופנית הפעילות ומאפייניהם - החברה פונה אל מצד אחד אל שטחי הפרסום [האתרים] ומצד שני אל בורסות הפרסום והמותגים השנים לעודד אותם להשתמש במגוון המוצרים.

(4) שינויים טכנולוגיים חיצוניים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות - פיתוח טכנולוגיות מתחרות - פיתוח טכנולוגי על ידי מתחרים בתחום הפעילות עלולים להשפיע על החברה בתחום זה. החברה, פועלת למחקר, פיתוח ושיפור מתמיד של הטכנולוגיה שברשותה, כמו גם התאמת הטכנולוגיה הקיימת למשתמשים ולקוחות ספציפיים ושיפור המוצר והטכנולוגיה העומדת בבסיסו. בנוסף מעריכה החברה כי נכון למועד דוח זה, לטכנולוגיה שבבעלותה, מגוון המוצרים והפתרונות אותם היא מציעה ללקוחותיה וכן לאלגוריתמים יש מספר יתרונות על פני מתחרים אחרים.

(5) גורמי הצלחה קריטיים לתחום הפעילות - מבנה התחרות בתחום ושינויים שחלים בו. בתחום הפעילות ניתן להצביע על מספר גורמים שהינם קריטיים להצלחה, כדלקמן:

- א. שיפור טכנולוגי מתמשך.
- ב. שיפור חווית משתמש הקצה.
- ג. הרחבת קהל המפרסמים (הלקוחות), היקף ה"קמפיינים" וערוצי ההפצה.
- ד. הרחבת ההתקשרויות הישירות עם בעלי אתרים.
- ה. הרחבת פעילות בסביבות מובייל לרבות בדרך של הטמעת מוצרי החברה בתוך האפליקציה.
- ו. השקעת משאבים לצורך פעילות בתחום יצירת תוכן תוך מתן פתרונות תוכן לפבלישרים ישירים.
- ז. כוח אדם - פעילות בתחום מחייבת כוח אדם מיומן בתחומי המחשוב, בתחומי השיווק והמכירות, במישור ההתקשרויות עם השותפים הפוטנציאליים, ובמישור ההתקשרויות עם המפרסמים. בהקשר זה יצוין, כי נכון למועד דוח זה עיקר פעילות החברה במו"פ העוסק בתחום הפעילות מתבצע באמצעות שירותי מיקור- חוץ הניתנים לה מצוות מחקר ופיתוח מחוץ לישראל, באוקראינה (לביב) אשר הינו מיומן בתחומים דלעיל.

11.2. מוצרים ושירותים

11.2.1. פלטפורמות

לחברה, מערכת טכנולוגית לניהול, תפעול ובקרה על ציי תחבורה. המערכת בנויה מיחידות יחידות של מערכת ניהול כמו ניהול הצי, ניהול הלקוח, ניהול תפעולי, מערכות מידע ובקרה (לפרטים נוספים אודות הטכנולוגיה של החברה ראו סעיף 25 להלן). החברה מאפשרת ללקוח לשכור כלי תחבורה למנעד רחב של תקופות (מדקה ועד 36 חודשים) וזאת ללא מעורבות "יד אדם" מה שמאפשר למפעיל השירות, אפשרויות צמיחה ופריסה גיאוגרפית רבות ומצד שני, מעצים את חווית הלקוח.

החברה מציעה כיום מספר אפשרויות לשימוש במערכת בהתאם לגודל הצי, כאשר היתרון הגדול של מוצרי החברה מתמקד בצי רכבים בינוני ומעלה (מעל חמש מאות רכבים).

המגוון הרחב של הפתרונות הטכנולוגיים של החברה, מאפשר לה לפנות למספר רב של קהלי יעד כמו: חברות השכרה, חברות ליסינג, יבואני רכב, חברות עסקיות בעלי צי תחבורה גדול ואף קיבוצים אשר מנהלים צי לטובת חברי הקיבוץ.

11.2.2. פעילות הפרסום (טריניטי)

החברה פועלת לייצור הכנסות בשני אופנים:

האחד – ההכנסות המתקבלות נובעות מתשלומי מפרסמים בגין הפצת פרסומות האודיו מטעמם על גבי מדיה אודיו המיוצרת על ידי החברה, ואשר החברה מתחלקת בהן במודל של Revenue, Share בין גוף המדיה לחברה. השני – מכירת רשיונות לשימוש בטכנולוגיה אותה פיתחה החברה (SaaS) על ידי יצרני התוכן הכוללים בין השאר חברות מדיה, תאגידים ולקוחות נוספים.

11.3. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

סך הכנסות החברה בשנת 2024 מפעילותה בתחום הטכנולוגיה הסתכמו בכ- 23,231 אלפי ש"ח. להלן יוצג פילוח הכנסות החברה בשנת 2024 בתחום הפעילות (באלפי ש"ח):

2022	2023	2024	
800	17,144	7,193	הכנסות ממכירה ושיווק פלטפורמות
-	9,477	16,038	הכנסות מטרינטי (*)

(*) טרינטי הינה חברה כלולה בדוחות הכספיים של החברה החל מחציון 2 לשנת 2023. יצוין כי ההכנסה של טרינטי בשנת 2023 הסתכמה לסך של כ- 16,459 אלפי ש"ח.

11.4. לקוחות

11.4.1. מכירה ושיווק פלטפורמות – בחל משנת 2023 ועד לתום החציון הראשון של שנת 2024, הלקוח היחיד של החברה בתחום הטכנולוגיה הינו אסטר – ראו סעיף 11.1 לעיל. ליום 31 בדצמבר 2024 וליום 31 בדצמבר 2023 הכנסות החברה מאסטר היו כ- 8.5% ו- 18% בהתאמה, מכלל הכנסות החברה. כאמור, החברה בוחנת ומנסה לאתר עוד ועוד שיתופי פעולה עם חברות בארץ ובעולם לשימוש במערכת שלה.

11.4.2. פעילות הפרסום (טרינטי) –

מפעם לפעם החברה מפתחת תלות בלקוח מסוים. במקרים בהם לקוח כאמור יחליט שלא להמשיך את ההתקשרות עם החברה והחברה לא תמצא לקוח חליפי במקומו, הדבר עלול להוות פגיעה בהכנסות החברה ובעסקיה. לקוחות החברה מהווים פלטפורמות פרסום טכנולוגיות, המאגדות מספר רב של מפרסמים ותקציבי פרסום מסוכנויות פרסום או ממפרסמים ישירים, באופן שמאפשר לחברה להיות חשופה למלאי גדול ומגוון של פרסומות אותן ביכולתה להציג על שטחי הפרסום אשר לה גישה אליהם. התקשרות עם סוג לקוחות זה מאפשר לחברה לשמור על מספר מצומצם של לקוחות בלי להיות מוגבלת בכמות ומלאי הפרסומות.

ישנם 2 לקוחות שהיוו במהלך 2024 מעל 10% מסך הכנסות טרינטי.

כל הלקוחות הינם מפרסמים או פלטפורמות פרסום אשר מייצרים את עיקר ההכנסות מפרסום באודיו על גבי התוכן שטרינטי מייצרת ומפיצה עבור האתרים שהטמיעו את הפתרון שלה.

11.5. תחרות

11.5.1. מכירה ושיווק פלטפורמות

11.5.1.1. כמפורט לעיל, מבנה התחרות בשוק זה הינו צפוף וכולל מתחרים רבים, בעיקר בשל ריבוי הפתרונות שיש כיום לניהול ציי רכב. ישנן חברות וארגונים המנהלים ציי רכב באופן עצמאי,

בין באמצעות פתרון טכנולוגי ובין באמצעות ניהול שאינו מבוסס טכנולוגיה (אנושי). כמו כן, קיימים בשוק העולמי פתרונות טכנולוגיים דומים לפתרון המוצע על ידי החברה (בין אם מדובר בפתרונות קיימים, ובין אם מדובר בפתרונות שונים, אך כאלה שניתן להתאים אותם באופן מהיר יחסית גם לניהול ציי רכב). מחסומי הכניסה הנמוכים יחסית לצורך פיתוח מערכות לניהול ציי רכב, מאפשרים למגוון רחב של חברות להציע פתרונות מסוגים שונים לניהול ציי רכב. מסיבות אלה, אין לחברה אפשרות להעריך את כמות המתחרים, ו/או את נתח השוק של המתחרים השונים. החברה מעריכה כי השקעתה במוצר אותו היא משווקת, ואיכות המוצר, יכולים לבדל את המוצר מפתרונות אחרים הקיימים כיום בשוק לניהול ציי רכב.

בלי לגרוע מהאמור לעיל, החברה מחלקת את המתחרים לשלוש קטגוריות:

- חברות בעלות מערכת לניהול ציי: לחברות הללו ישנן מערכת לניהול ציי שיתופי, המיקוד של המוצר הוא ביכולות רבות בתחום התחבורה השיתופית/אלטרנטיבית והן ממוקדות בחברות התחבורה השונות. למיטב ידיעת התאגיד חברות מתחרות משמעותיות לדוגמא הינן: wonder, vologe.
- חברות ERP אשר משווקות מודל ייעודי לניהול ציי: מדובר בחברות בעלות מערכת לניהול כללי בתוך הארגון לדוגמת SAP ומייקרוסופט, להן מודל אשר מאפשר גם ניהול בצי. להערכת החברה, בדרך כלל הפתרון שמוצע על ידי חברות אלו, הוא יחסית בעל מגוון מוגבל של אפשרויות ואינו מאפשר ניהול מלא של הצי לחברות המתמחות ספציפית בתחום זה, ללא פיתוח נוסף.
- חברות פיתוח תוכנה: חברות אלו, הינן חברות פיתוח אשר יכולות לפתח מערכת ייעודית ללקוחות לפי דרישה. בד"כ מתאים לחברות ענק אשר יכולות לממן ולתמוך לאחר מכן במערכת ייעודית. כיום, יש מגמה של מיקור וחץ וחברות גדולות עוברות גם הן, לרכוש מוצר מתמחה ולא לפתח באופן עצמאי.

11.5.2. פעילות הפרסום (טריניטי)-

הפרסום באמצעות האודיו באינטרנט הינו חלק משוק הפרסום באינטרנט בכללותו, שוק אשר נשלט על ידי תאגידי ענק כגון Amazon, Microsoft, Facebook, Google, ואחרים. למועד זה, היקפי הפעילות של החברה בשוק הפרסום באינטרנט בכלל, ובשוק האודיו בפרט, זניחים, ואף שטריניטי משווקת את מוצריה ללקוחות שונים, היא אינה רואה את עצמה כשחקן משמעותי המתחרה בחברות המתחרות בפרסום באינטרנט. כמו כן, ככל ותאגידי אלו יחליטו לפעול בעולמות האודיו או בדרך של הגבלה של פעילות החברה על גבי הפלטפורמות בהם תאגידיים אלה שולטים (מערכות הפעלה, דפדפנים, חוסמי פרסומות ואחרים) הדבר עלול להשפיע באופן מהותי מאוד על פעילות החברה. להתייחסות כללית בנושא תחרות, ר' להלן בסעיף 23 לחלק הרביעי (עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה).

נכון למועד הדוח, החברה אינה יכולה להעריך את חלקה בשוק הטכנולוגי ביחס למוצרים שאותם

היא מציעה.

בטבלה שלהלן, יוצגו מספר המתחרים העיקריים אשר למיטב ידיעת החברה קיימים לחברה בתחומי פעילותה במגזר הטכנולוגיה:

השירות	כמות מתחרים	מתחרים משמעותיים	יתרונות/חסרונות ביחס למתחרים
שיווק ומכירות פלטפורמות	רב	וולוג, וונדר מוביליטי	ניסיון רב, מערכת הוליסטית, מגוון רחב של שירותים, שיתופי פעולה תפעוליים עם הלקוחות.
פעילות הפרסום (טרינטי)	מעל 10 שחקנים	Beyond Words, Spoken Layer, RemixD	להערכת הנהלת החברה, החברה נחשבת בין החברות המובילות בתחומה, מבין הוותיקות בתחום, בעלת נתח השוק הגדול ביותר מבין המתחרים הישירים שלה

החברה מתמודדת עם התחרות בתחום הטכנולוגיה באמצעות בידול בשל הניסיון הרב של החברה, תמהיל המוצרים הנרחב והיכולת לבצע שיתופי פעולה עסקיים על הלקוחות. למידע נוסף על השיטות העיקריות של החברה להתמודדות עם התחרות, ראו סעיף 23 בחלק הרביעי בדוח זה להלן.

11.6. מחקר ופיתוח, נכסים לא מוחשיים

ר' להלן בסעיפים 25 ו-26.

11.7. עונתיות

הפעילות הטכנולוגית של החברה אינה מושפעת מעונתיות.

11.8. ספקים

בטבלה שלהלן יפורטו הספקים המרכזיים עמם עובדת החברה בתחום הטכנולוגיה:

ספק	2024	2023
ספק א'	22%	22%
ספק ב'	13%	17%
ספק ג'	-	13%
ספק ד'	45%	12%
ספק ה	-	10%

למועד הדוח ולהערכת החברה, לא קיימת לה תלות בספק בודד או במספר מצומצם של ספקים, אשר

11.9. הסכמים מהותיים

11.9.1. התקשרויות החברה עם Astara Mobility S.L ("אסטרה")

התקשרויות החברה המפורטות להלן עם אסטרה היו בתוקף במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024, ונכון למועד פרסום הדוח אינם בתוקף.

הסכם שירותים

ראו לעיל בסעיף 11.1 בעניין "הסכם השירותים".

הסכם פיתוח

ביום 29 בדצמבר 2022 התקשרה החברה עם אסטרה בהסכם שירותים ופיתוח טכנולוגיה, אשר במסגרתו החברה תספק לאסטרה שירותים המבוססים על הידע והפיתוחים הטכנולוגיים של החברה, וכן תסייע בפיתוח פלטפורמת שיתוף רכבים שתהיה בבעלותה המלאה של אסטרה (בס"ק זה להלן: "הפלטפורמה" ו-"ההסכם המקורי", בהתאמה).

בהתאם לתנאי ההסכם המקורי, אסטרה תשלם לחברה 4 מיליון אירו (בס"ק זה להלן: "התמורה"), שיחולקו באופן הבא: (1) מקדמה בסך של 1 מיליון אירו, אשר תושלם עד 30 ימים לאחר קבלת חשבונית מהברה; (2) שנים-עשר (12) תשלומים חודשיים שווים בסך של 250,000 אירו (כל אחד) אשר ישולמו בכל חודש בשנה העוקבת למועד השלמת ההסכם המקורי. בעבור התמורה, החברה לאסטרה שירותי פיתוח, יישום, תמיכה, הפעלה ותחזוקה של הפלטפורמה למשך 12 חודשים. אסטרה תהיה זכאית להאריך תקופה זו ל-24 חודשים נוספים, בכפוף לתשלום תמורה נוספת (שתיגזר מהיקף תשומות הפיתוח שיידרשו מהחברה), בהסכמת החברה.

לפי ההסכם המקורי, אסטרה תהא רשאית להשתמש בפלטפורמה לצורך הפעלת שירותי ליסינג של רכבים לתקופה של שבעה (7) ימים קלנדריים או יותר, למשתמשים או ללקוחות ברחבי העולם, למעט מדינת ישראל. החברה תהא רשאית להשתמש בפלטפורמה לצורך הפעלת והספקת שירותי שיתוף רכבים לתקופה הפחותה משבעה (7) ימים קלנדריים, ובכל רחבי העולם. ההסכם המקורי כולל מנגנון הסכמי למקרים שבהם כל אחד מהצדדים ירצה להפעיל שירותי באזור או בתחום שבו הצד השני פועל, הכולל מתן הודעה מוקדמת ואפשרות על קידום שיתוף פעולה.⁴³

בהתאם להסכם המקורי, כל צד רשאי להביא את ההסכם לידי סיום, וזאת בין היתר בנסיבות הבאות כדלקמן: (1) לאחר 12 החודשים הראשונים ממועד חתימת ההסכם המקורי (ולא לפני כן) ללא סיבה כלשהי, ובמסירת הודעה מוקדמת לצד השני של שלושה (3) חודשים מראש; (2) במקרה של חדלות

⁴³ יצוין כי בכל מקרה, בהתאם לתנאי ההסכם המקורי, אסטרה לא תהיה רשאית להפעיל את הפלטפורמה במדינת ישראל ללא הסכמתה של החברה.

פירעון, פשיטת רגל, כינוס נכסים, הסדר נושים או הליך דומה שייפתח כנגד הצד השני, שלא הוסדרו בתוך 30 ימים ממועד קבלת דרישה; (3) בקורות אירוע הפרה יסודית של ההסכם לפי תנאיו.

כמו כן, ביום 29 בדצמבר 2023 חתמו הצדדים על תוספת להסכם המקורי, לפיה תוארך תקופת ההסכם בשלושה חודשים נוספים, בתמורה כוללת של כ-1.39 מיליון אירו ("התוספת להסכם"), אשר הינה בנוסף לתמורה מההסכם המקורי, אשר עמדה על כ-4 מיליון אירו. על פי התוספת להסכם, התמורה תשולם בתשלומים חודשיים, בגין כל אחד מהחודשים נובמבר 2023 עד 30 באפריל 2024. יתר תנאי ההסכם יישארו ללא שינוי.

למיטב ידיעת החברה, העסקה נשוא ההסכם לא צפויה להטיל על החברה חיובי מס או היטלים.

לפרטים נוספים אודות העסקה ראו דיווחים מיידיים של החברים מהימים 1 בינואר 2023 ו-31 בדצמבר 2023 (אסמכתאות מספר: 2023-01-000390 ו-2023-01-118006, בהתאמה).

נכון למועד הדוח שולמו לחברה כלל הסכומים עפ"י ההסכם שנחתם.

11.10. הליכים משפטיים

למועד זה אין לחברה הליכים משפטיים מהותיים תלויים ועומדים כנגדה בקשר עם פעילות הטכנולוגיה שלה. לפירוט נוסף, ר' סעיף 34.

11.11. מיסוי

לתיאור תמצית של דיני המס החלים על החברה וחברות הבנות ראו באור 17 לדוחות הכספיים לשנת 2024.

למידע נוסף רלבנטי לפעילות החברה בתחום הטכנולוגיה, בין היתר בדבר התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, שינויים טכנולוגיים, גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות, מחסומי כניסה ויציאה, תחליפים למוצרים בתחום הפעילות, רכוש קבוע, שיווק והפצה, צבר הזמנות, הון חוזר, השקעות, מימון, סיכונים סביבתיים, מגבלות ופיקוח, הסכמים מהותיים, יעדים אסטרטגיה ותחזיות, וגורמי סיכון – ראו להלן תחת החלק הרביעי לפרק תיאור עסקי התאגיד ("עניינים המשותפים לתחומי הפעילות ועניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה").

חלק רביעי – עניינים המשותפים לתחומי הפעילות ועניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

בפרק רביעי זה יובא מידע אשר בעיקרו הינו מידע הרלוונטי ביחס לכלל תחומי הפעילות של החברה.

12. מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

12.1. להערכת החברה, מגמות שונות במרחב האורבני משפיעות על מבנה תחום פעילות החברה וכן על הדרישה למוצריה, כמפורט להלן:

12.1.1. תהליך עיור (אורבניזציה) – ישנה מגמה בה יותר אנשים אשר בוחרים לגור בערים הגדולות. מגמה זו מגדילה את רמת הצפיפות בערים, ומכבידה על בעיות התחבורה בעיר. כיום, המשוואה של רכב לכל תושב המתגורר בעיר גדולה אינה ריאלית עבור תושבים בערים הגדולות, והרשויות המקומיות פועלות על מנת להעניק אמצעי תחבורה אלטרנטיביים לתושבים המתגוררים בתחומן. התעצמות תהליך זה משפיע באופן ישיר על תחום פעילות החברה והביקוש למוצריה, שכן מוצרי החברה פותחו במדויק לצמצום בעיות אלו.

12.1.2. הגבהת מבנים – כחלק מהתמודדות הרשויות המקומיות בבעיות הביקוש וההיצע של מגורים, הרשויות המקומיות נותנות היתר להגביה את מרכזי הערים על ידי בניית קומות נוספות, זאת מבלי לתת תקני חניה נוספים. להערכת החברה, מהלך זה עתיד להגביר את בעיות התחבורה וביחס ישיר את הביקוש למוצרי החברה.

12.1.3. תקני בניה ללא חניה – הרשויות המקומיות נותנות לעתים היתרי בניה לגורדי שחקים בתוך מרכזי הערים עם צמצום משמעותי של תקני החניה. להערכת החברה, מהלך זה ידרוש מעסקים ותושבים לזוותר על הרכב הפרטי ולמצוא דרכים אלטרנטיביות להתנייד במרחב העירוני. לדוגמא, בניין תוה"א 2 אשר עתיד להיבנות בתל אביב, עתיד להכיל כ-20 אלף עובדים לעומת בנייה של 1,500 מקומות חניה.⁴⁴ מגמה זאת עתידה להביא יותר ויותר חברות לחיפוש למוצרי תחבורה אלטרנטיביים.

12.1.4. אגרות גודש – במטרה לעודד נהגים להשתמש בתחבורה ציבורית ולהפחית נסיעה ברכב פרטי, הרשויות המקומיות עשויות להטיל אגרות גודש. התושבים שיגיעו לתחנות הרכבת והאוטובוסים יצרכו את שירותי התחבורה השיתופית.

12.1.5. זיהום אוויר – ככל שזיהום האוויר בכלל ומתחבורה במרכזי הערים בפרט יגבר, הרשויות עתידות להטיל מגבלות נוספות על כניסת רכבים למרכזי הערים. במדריד לדוגמא, במרכז העיר החניה מותרת רק לרכבים חשמליים. להערכת החברה, יש במהלכים כאלו כדי להקטין את כדאיות החזקת רכב פרטי ולעודד שימוש בתחבורה אלטרנטיבית.

12.1.6. עלויות חניה לתושבים – כיום, תושבי הערים לרוב נהנים מחניה חינם ברחבי העיר. לאחרונה החלה בעולם מגמה לתמחר משאב חסר זה. להערכת החברה, אם רשויות יגבו כסף מהתושבים על החניה ברחבי העיר, הכדאיות של אחזקת רכב פרטי תקטן והביקוש לתחבורה שיתופית יגדל.⁴⁵

12.1.7. שירותי תחבורה נוספים – כחלק מהניסיון לפתור את בעיות התחבורה, הרשויות משקיעות בתשתיות ואף מסבסדות שירותי תחבורה. להערכת החברה, כניסת שירותים נוספים תגדיל את

⁴⁴<https://www.calcalist.co.il/real-estate/article/sjmynbelf>

⁴⁵<https://www.themarket.com/opinion/premium.HIGHLIGHT-1.10274681>

ההיצע וביחס ישיר את התחרות, אך בעיקר תגדיל את הבטחון התחבורתי ותעודד יותר אנשים לוותר על העלויות הכלכליות הגבוהות שבהחזקת רכב פרטי, ולעבור לתחבורה שיתופית.

הערכות החברה בנוגע לשינויים בתחום הפעילות, לרבות הערכותיה בדבר הגדלת הביקוש לשירותי החברה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנפצה בעקבות גורמים אשר אינם בשליטתה של החברה ואין וודאות באשר לאופן ולמועד התממשותם.

13. שינויים בהיקף הפעילות, בתחום הפעילות וברווחיות

13.1. מעבר מטכנולוגיה חיצונית לפיתוח עצמי – בתחילת דרכה, החברה הסתייעה בצדדים שלישיים על-מנת להפעיל את השירות. החל משנת 2016, החברה החליטה להקים מחלקת טכנולוגיה פנימית אשר תפתח את מוצרי התוכנה של החברה, ובכך תעבור משירות 'מנו-מודל' לשירות 'מולטי-מודל'. הפיתוח הפנימי של החברה איפשר לייצר מערכות אוטומטיות אשר תורמות לשיפור הביצועים בכל מחלקה בחברה ובעיקר בשירות ותפעול מערכי התחבורה.

13.2. שינוי באופי השחקנים בשוק – לאורך השנים, חוותה החברה שינוי וריבוי פתרונות לתחבורה שיתופית אשר מהווים מחד תחרות ישירה ועקיפה לשירות ומנגד הגדלה של פתרונות התחבורה השיתופיים והגדלת השימושים בתחבורה שיתופית על חשבון בעלות על הרכב הפרטי. להערכת החברה, השינוי העיקרי הגיע בין השנים 2016-2017, עם כניסה של שחקני המיקרו-מוביליטי, שיתוף אופניים וקורקינטים. החברות (שעיקרן מסין) התפרסו במהירות בכל רחבי העולם והציעו שירות זמין וזול במיוחד להתניידות במרכזי הערים. החברה הבינה את היתרון לשלב שירותים אלו יחד עם שירותי הרכבים וכך ליהנות הן מהגדלת קהל הלקוחות וכן הגדלת היצע השירותים שאותם ניתן להציע ללקוחות אלו.

13.3. שינוי ביחס הרשויות לתחבורה שיתופית – לאורך השנים החברה חוותה שינוי בתובנה של רשויות עירוניות וממשלתיות שונות ששירותי תחבורה אלטרנטיביים הינם גורם חשוב בצמצום בעיות התחבורה במדינה ו/או במרכזי הערים. ישנה מגמה בשנים האחרונות, של תקציבים אשר מושקעים בתמיכה ובהגדלה שירותים אלו במרחב האורבני. שינוי מגמה זה הינו גורם חשוב לצמיחה של החברה בארץ ובעולם. כיום ניתן לראות היענות גוברת של רשויות נוספות להפעלת מיזם של שיתוף תחבורתי, בעיקר בשל שיקולי איכות סביבה ועומסי תנועה.

13.4. מעבר לכלי רכב חשמליים – כניסתם של מנועים מבוססי חשמל הינו גורם חשוב בהתפתחות החברה. הרכבים החשמליים, אשר זוכים להקלות והטבות שונות ברמת מיסוי אך בעיקר להקלות בתנאי החניה במרחב האורבני, אפשרו לחברה הפעלה של מודל שירות "כיוון אחד" באירופה. כניסה של כלי המיקרו-מוביליטי החשמליים, אופניים וקורקינטים חשמליים, אפשרו לחברה להציע למנויי החברה שירותי תחבורה זמינים, קלים ונוחים לשימוש במחיר אטרקטיבי. האימוץ המהיר של כלים אלו, הגדיל משמעותית את הבטחון התחבורתי במרכזי הערים והיווה זרז להקטנת הבעלות על הרכב הפרטי.

13.5. בהתאם לסקירות ענפיות שנערכו בשנים האחרונות ולמגמות המתוארות לעיל, הביקוש לשירותי תחבורה שיתופית צומח משנה לשנה ועשוי לצמוח עוד בשנים הבאות. להערכת החברה, לאור האתגרים והשינויים שחלו בשנים האחרונות בעולם בכלל ובישראל בפרט, בין היתר כתוצאה ממשבר הקורונה, דפוסי הנסיעה

הערכות החברה בנוגע לשינויים שיש בהם כדי להשפיע בעתיד על פעילות החברה, לרבות הערכות בדבר עלויות מחקר ופיתוח, יתרונות החברה אל מול המתחרות בתחום ויכולת החברה להרחיב פעילותה למקומות נוספים בעולם, הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, בעקבות קשיים טכנולוגיים שעשויים להתעורר במהלך פיתוחם, כישלון בפיילוט הטמעת המוצר, וכן גורמים נוספים אשר אינם בשליטתה של החברה ואין ודאות באשר לאופן ולמועד התממשותם.

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

14.1. תחום התחבורה השיתופית מבוסס על פיתוחים ויכולות טכנולוגיות. בליבת השירות שלו עומד היכולת של המשתמש להזמין ולתפעל את כלי הרכב ללא מגע יד אדם נוסף. לכן, למערכת הטכנולוגית יש השפעה על יכולת החברה לייצר בידול ולהצליח בשוק.

14.2. התפתחות מודל ה-AI – האצת השימוש בטכנולוגיית AI יכולה להשפיע על פעילות חברת טריניטי אשר מפעילה מנועי טקסט לקול. שימוש בכלים חנים עלול לסכן את מוצר החברה, אך עם זאת החברה מבססת את עצמה כספק של השחקנים החשובים בשוק ולכן מעריכה שהסיכוי להחליפה אינו גבוהה בשל ההכנסה מפרסום שמעניקה להם טריניטי.

14.3. למיטב ידיעת החברה, קיימים בשוק פיתוחים טכנולוגיים שונים הרלוונטיים להפעלת מערך תחבורה שיתופית, אשר מתעדכנים מעת לעת. להערכת החברה, לשינויים כאמור עשויה להיות השפעה על מבנה השוק בו היא פועלת:

14.3.1. צמיחת שוק ה-IoT – טכנולוגיית IoT (האינטרנט של הדברים) היא הקישוריות דרך רשת האינטרנט של חפצים יומיומיים המכילים אלקטרוניקה, תוכנה וחיישנים, המאפשרת תקשורת מתקדמת בין החפצים, יכולות איסוף והחלפת מידע ונתונים וביצוע משימות מגוונות, ללא (או כמעט ללא) התערבות אנושית. אימוץ טכנולוגיית ה-IoT מאפשרת לחברה שליטה ובקרה על מספר חומרות שונות בו זמנית. שכבת ניהול זאת מאפשרת לחברה להציע ללקוח מגוון רחב של אמצעי תחבורה כמו אופניים, אופניים חשמליים, קורקינטים, קטנועים ורכבים, ובכך לתת מענה הולם יותר לצורכי התחבורה שלו.

14.3.2. רכבים אוטונומיים – בשנים האחרונות חלה התפתחות משמעותית במחקר ופיתוח של רכבים אוטונומיים (רכבים אשר עתידים לנוסע ללא נהג אלא על-ידי מכונה). נכון למועד הדוח, נערכים מספר ניסויים אקטיביים בעולם אשר מאפשרים לרכבים לנוע ללא נהג.⁴⁶ להערכת החברה, לכניסה של רכבים אלו לשוק עשויה להיות השפעה על הגדלת מגוון השירותים שמעניקה החברה.

14.3.3. אינטגרטורים (מאגדי מידע) – התפתחות תחום ה-Big Data בשנים האחרונות,⁴⁷ וכניסתו לתחום

⁴⁶ <https://www.nlc.org/wp-content/uploads/2018/10/AV-MAG-Web.pdf>

⁴⁷ מונח המתייחס למסדי נתונים מורכבים וגדולים במיוחד; מעין מאגר מידע המכיל נתונים מבוזרים ומגוונים – בעלי מבנה, איכויות ודרגות אמינות שונות – המגיעים בהיקפים גדולים וממקורות רבים.

התחבורה השיתופית מסייע לחברות בתחום להציע שירות אשר אוסף מידע ממספר מפעילי תחבורה שיתופית ומרכז אותם אל אפליקציה אחת. נכון למועד הדוח, פועלים מספר שחקנים אשר מעניקים שירות כאמור, וניתן לחלק אותם לשני סוגים: (א) אינטגרטורים אשר משמשים כמקור שיווקי (lead) ללקוחות, כלומר, לאחר בחירה של כלי מסוים, האפליקציה מעבירה את הלקוח לאפליקציית המפעיל ושם הוא מבצע את הנסיעה; (ב) אינטגרטורים אשר מעניקים חוויה כללית ומאפשרים לבצע את כלל ההזמנה מהמוצר שלהם ללא פניה למפעיל.

14.3.4. סופר-אפליקציה "Super app" – נכון למועד הדוח, החלו בעולם מגמות (שמרביתן ביבשת אסיה) של שימוש באפליקציות שמטרתן להציע למשתמש כמה שיותר שירותים: משירותי מימון, משלוחים, מזון ועד שירותי תחבורה. לחברות כאלה יש רצון שהמשתמש למעשה ישהה כמה שיותר זמן בתוך המוצר שלהם ויוכל לקבל את כלל השירותים שהוא צריך. על פי רוב, חברות אלו הינן חברות טכנולוגיה ולכן אינן מפעילות בפועל שירותי תחבורה שיתופיים, אלא נוקטות בגישה של רכישות ומיזוגים עם מפעילים שונים כדוגמת החברה (לדוגמת עסקת מייטוואן ומוביק).⁴⁸ החברה רואה בפיתוח אפליקציות כאלו כהזדמנות להרחיב את פעילות החברה.

14.3.5. מטבעות דיגיטליים – להערכת החברה, להתפתחות בתחום הבלוקצ'יין והשימוש במטבעות הדיגיטליים עשויה להיות השפעה על פעילות החברה, שכן פיתוח כלים כאלו עשוי לייצר שינויים בהרגלי הצריכה והרגלי התשלומים של הלקוחות. נכון למועד הדוח, החברה נערכת ברמת המחקר לפיתוח ו/או אימוץ של כלים אשר יאפשרו לשלם על שירותי החברה גם במטבעות דיגיטליים.

הערכות החברה בדבר השפעות שינויים טכנולוגיים על פעילות החברה כמפורט לעיל, הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, בעקבות קשיים טכנולוגיים שעשויים להתעורר במהלך פיתוחם, כישלון בפיילוט הטמעת המוצר, וכן גורמים נוספים אשר אינם בשליטתה של החברה ואין ודאות באשר לאופן ולמועד התממשותם.

15. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בו

להערכת החברה, הגורמים העיקריים שעמידה בהם עשויה להביא הצלחת הפעילות בתחום הינם כמפורט להלן:

א. אזורי ביקוש לשירותי תחבורה שיתופיים – לרמת הביקוש לשירותי תחבורה יש השפעה גבוהה על הצלחת החברה, לפיכך, פועלת החברה במרכזי הערים הגדולות בעולם, שאלו הם אזורים בהם הביקוש לתחבורה שיתופית הינו גבוה.

ב. רמת שירות גבוהה – שימת דגש על פריסה רחבה של כלי התחבורה באזורי השירות. מתן "בטחון תחבורתי" ללקוחות החברה לנוע לכל מקום, בכל זמן ולכן, זמינות של כלי התחבורה יחד עם שירות לקוחות 24/7 הם מפתח קריטי להצלחה בתחום הפעילות.

⁴⁸<https://www.reuters.com/article/us-mobike-m-a-meituan-idUSKCN1HB0DU>

ג. ניסיון, מוניטין ומיתוג – מוניטין החברה בתחום הפעילות, המבוסס על מערכי שירות ותפעול מתקדמים מבוססי טכנולוגיה עילית (לרבות מערכת לתפעול צי הרכבים), על יכולת לספק שירות איכותי, מקצועי ואמין ועל נגישות טובה לגופים פיננסיים ולנותני שירות עיקריים, מהווה גורם הצלחה משמעותי בהתקשרות מול מפיצים גדולים וספקים גדולים.

ד. יכולת לספק שירותים במחירים תחרותיים – קהל הלקוחות של החברה יכול לבחור כיצד לנוע מתוך שלל החלופות בעיר. הענקת תמחור הוגן ותחרותי אל מול החלופות השונות הם כלי חשוב להצלחת הפעילות.

ה. הסכמים עם רשויות עירוניות – יכולת להתקשר בהסכמים עם רשויות עירוניות התומכות בהפעלת מערך שיתוף רכבים בעיר, בין היתר, על ידי הקצאת מקומות חניה, השתתפות בעלויות וקידום המודעות לשירות.

ו. הסדרה רגולטורית – התערבות ממשלתית או רגולטורית שיהא בה כדי לתמוך במודל העסקי על פיו פועלת החברה חשובה להתפתחות הפעילות.

ז. יכולת מימון וגיוס הון – תחום התחבורה השיתופית הינו תחום עתיר הון, והפעילות בתחום זה מתאפיינת במינוף פיננסי גבוה בעיקר בשל עסקאות הליסינג המאפיינות את התחום. לצורך הפעילות בתחום זה נדרשים גיוסי כספים ומחזורי אשראי גבוהים.

ח. בסיס טכנולוגי (תוכנה) – לחברה תוכנה וחומרה ייעודיים לניהול ותפעול מערך שיתוף הרכבים, כלים המבדלים אותה משאר חברות ההשכרה.

ט. הסכמים/קשרים עם חברות ליסינג – מקור חשוב להצלחה היא היכולת לקבל תנאי שכירות/ליסינג לצי כלי הרכב. החברה מקיימת קשרי סחר עם מספר חברות באירופה ובישראל במטרה לשכור רכבים וקטנועים לתפעול השירות.

16. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

16.1. חסמי כניסה

16.1.1. מימון – הון עצמי ו/או יכולת גיוס הון ראשוני גבוה לצורך הקמת מערך שיתוף רכבים, הנדרש בין היתר לצורך רכישת כלי רכב, השקעה במערכות תוכנה לניהול ותפעול המערך, מתן ערבויות לגופים ממנים והתקשרות לשיתופים פעולה עם גופים ממשלתיים ו/או עירוניים.

16.1.2. מוניטין – מיתוג ומוניטין, ובכלל זה רמת שירות גבוהה, ניסיון, אמינות ומקצועיות.

16.1.3. יכולות טכנולוגיות – ידע ובסיס טכנולוגי המאפשרים לייצר מערך של תחבורה שיתופית.

16.1.4. התקשרות עם מפיצים אסטרטגיים – הסכמי שיתוף פעולה עם רשויות מקומיות התומכים בהפעלת מערך שיתוף רכבים בעיר, וכן התקשרות עם מפיצים מובילים בטרטוריות השונות לצורך חדירה לשווקים ברחבי אירופה.

16.1.5. יכולת לספק שירותים במחירים תחרותיים – מחיר הינו מדד חשוב לבחירת ספק השירות, יחד עם זמינות הכלים. היכולת להציע ללקוח שירות במחיר תחרותי מהווה חסם כניסה לאופי השירות.

16.1.6. בניית קהילה נאמנה של משתמשים הינה המפתח להצלחת בשירות – בראיית החברה, נאמנות לקוח והאפשרות לייצר שימושיות חוזרת בשירות היא המפתח להצלחה בתחום הפעילות. החברה ממוקדת במתן שירות בונה קהילה של משתמשים בכל עיר בה פועלת, ובכך מייצרת חסם לחברות חדשות להתחרות בשירותיה אשר נכנסות לשווקים תחרותיים. להערכת החברה, שחקנים חדשים אשר ייכנסו לשווקי הפעילות של החברה, יתקשו לקחת נתח שוק משמעותי בשל האופי הקהילתי של השירות. זאת כמובן, כל עוד שהחברה מצליחה לשמור על רמת שירות וזמינות שלהם הלקוח מצפה.

16.1.7. מחקר ופיתוח – כיום, על מנת לייצר העדפה של השירות על-ידי משתמשים שונים יש לבסס מערכות טכנולוגיות אשר יודעות לתת מענה על צורכי הלקוחות והן לענות על ביקוש הלקוח על ידי מערכות מבוססת מיקום.

16.1.8. במגזר הטכנולוגיה

16.1.8.1. ידע בתחום התחבורה השיתופית. כיום, המערכות שמציעה החברה מבוססים על יצדע נצבר של החברה בתחום התחבורה השיתופית, שמאפשר לייצר דרכים ופתרונות לניצול מיטבי של ציי רכב באופן טכנולוגי.

16.1.8.2. אפשרות לפעול בסביבות משתנות – העולם הגלובלי טומן בחובו רגולציות שונות, לבחירה ניסון וידע רב על עבודה בשווקים בינלאומיים והמערכת של נבנתה לפעול בשווקים שונים ולהתאים לרגולציה המקומית.

16.1.8.3. שליטה במספר רכיבי IOT על מנת לפעול בשוק זה, המערכת צריכה להציע גמישות בספק ה IOT [טלמטיקס] יחידה אשר בזכותה ניתן לשלוט בכלי הרכב. עבודה עם מספר רב של מערכות IOT מהווים יתרון לחברה.

16.1.8.4. מערכת בילינג גמישה כיום, ריבוי המודלים והשירותים, יחד עם האפשרות להניע לקוח בעזרת מערכות תמחור חכמות הינן כלי עיקרי בהצלחת השירות ולכן על החברה להיות בעלת מערכת חיוב חכמה וגמישה.

16.1.8.5. מודל API – Application Programming Interface האפשרות להתממשק באמצעות חיבור חיצוני למערכות שונות הינו כלי חובה על מנת לשרוד את המציאות הטכנולוגית של ריבוי מערכות ושירותים.

16.1.8.6. פיתוח full stack על החברה להיות בעלת יכולת פיתוח מגוונת במספר שפות למספר שירותים, כמו צד לקוח וצד שרת.

16.2. חסמי יציאה

במגזר התחבורה השיתופית -

16.2.1. התקשרויות ארוכות טווח – עסקאות הליסינג של נכסי החברה (רכבים וקטנועים חשמליים) הן לתקופות של 24-36 חודשים. אופי התקשרות החברה והמחויבויות החוזיות אינם מאפשרים לחברה הפסקה מידית של פעילותה.

16.2.2. הפסקת התקשרות עם רשויות מקומיות – החברה, פועלת בחלק מהערים תחת היתר הפעלה או מכרז, הפסקה של הפעילות אינה יכולה להיות מיידיית והפסקה חד צדדית יכולה להוביל לתביעות וחילוט הערבויות שהעניקה החברה לרשות המקומית.

16.2.3. מימוש ציי הרכב שבבעלות החברה – חלק מכלי הרכב של החברה הינו בבעלות החברה. החלטה על סגירת פעילות דורשת מימוש של כלי תחבורה אלו על ידי מכירתם, תהליך זה עשוי לקחת, בהתאם לשוק ותנאי השוק, שבועות עד חודשים.

במגזר הטכנולוגיה -

16.2.4. חסמי היציאה - התקשרויות ארוכות טווח – הבחירה בספק טכנולוגיה הינה בחירה מהותית וחשובה בחיי הערך של החברה ולכן, בד"כ ההסכמים הינם ארוכי טווח, בחירה בלקוח/ספק לא איכותית יכולים להשפיע על הצלחת החברה.

16.2.5. עלות רבה ב IP ופיתוח התקשרות ו/או כניסה לפרוייקט דורשת השקעה נכבדת מצד החברה ולכן, יציאה מוקדמת מעסקה יכולים לייצר הפסד רב.

16.2.6. סיום עם זמן הודעה מראש זמן ארוך לשינוי בדרך כלל, גם באם הוחלט על יציאה מפרוייקט ו/או הפסקת התקשרות זמן ההודעה מראש יהיה ארוך על מנת לתת ללקוח זמן להתארגן ולהתחבר על ספק חדש.

17. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

17.1. להערכת החברה, תחום הפעילות בו פועלת החברה בשל היותו תחום המעניק שירות רב מוצרי, יש מגוון רחב של תחליפים, ובכלל זה רכבים בבעלות פרטית וכלל שירותי התחבורה הציבורית. להערכת החברה, התחליפים למוצריה מתחלקים בהתאם למתחמי המרחק כמפורט להלן:

17.1.1. נסיעה למרחקים קצרים (עד חמישה ק"מ) – החברה מציעה לטובת מענה לצורך נסועה קטנועים חשמליים⁴⁹. קיימים מספר תחליפים לשירות זה: (1) הליכה ברגל; (2) נסיעה באוטובוסים/מוניות שירות; (3) נסיעה ברכבת תחתית (מטרו); (4) שירות שיתוף נסיעה (car pooling) למרחקים

⁴⁹ בגרמניה בלבד.

קצרים.

17.1.2. נסיעה למרחקים בינוניים (עד 20 ק"מ) – החברה מציעה לטובת מענה לצורך נסועה זה שירות רכבים במודל לכיוון אחד בו ניתן לקחת רכב מנקודה אחת ולהשאיר אותו בסוף הנסיעה בכל חניה חוקית. קיימים מספר תחליפים לשירות זה: (1) מוניות; (2) אוטובוסים; (3) רכבת תחתית.

17.1.3. נסיעה למרחקים ארוכים (מעל 20 ק"מ) – החברה מציעה לטובת מענה לצורך נסועה זה שירות רכבים במודל הלך חזור בו המשתמש יכול להזמין מראש כלי רכב, הוא לוקח את הכלי מנקודה אחת ובסוף ההזמנה חוזר לאותו חניה. קיימים מספר תחליפים לשירות זה: (1) אוטובוסים; (2) רכבות; (3) רכב שכור; (4) שירות שיתוף נסיעה למרחקים ארוכים.

17.2. בנוסף, המוצר התחליפי העיקרי לשירותי החברה הוא הבעלות על כלי רכב פרטי. החברה פועלת במספר דרכים שונות לקידום הסברה על היעדר הכדאיות הכלכלית באחזקת כלי רכב פרטי.

18. מוצרים ושירותים

המוצר אשר פיתחה החברה הינו למעשה, אפליקציית קצה למשתמש שבה הוא יכול להזמין מגוון של כלי תחבורה לנהיגה/רכיבה עצמית. נכון למועד הדוח החברה מפעילה שירותי רכבים כמפורט להלן:

18.1. שיתוף מכוניות

שיתוף מכוניות במודל "הלך ושוב" ("מודל A2A" או "מודל הלך ושוב") בו המנוי מחזיר את הרכב אל הנקודה שממנה אסף אותו. היתרון של שירות זה הוא האפשרות להזמין מראש את השירות וכך לתת למנוי את הבטחון לקבל את הרכב בזמן ובמקום שהוא צריך.

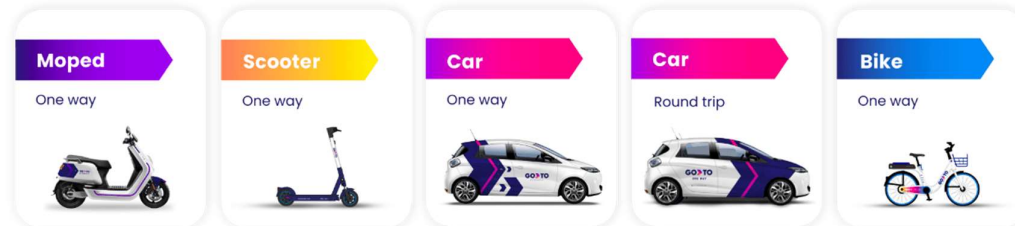
שיתוף רכבים במודל "לכיוון אחד", בו המנוי אוסף את הרכב מכל אחת מהתחנות הייעודיות או מכל חניה חוקית (במיקומים שאינם קבועים) ומחזירו לכל אחת מהתחנות הייעודיות או לחניה חוקית אחרת, תחת מגבלת מרחק מוגדרת מראש ("מודל לכיוון אחד").

18.2. שיתוף קטנועים חשמליים (מופדים)

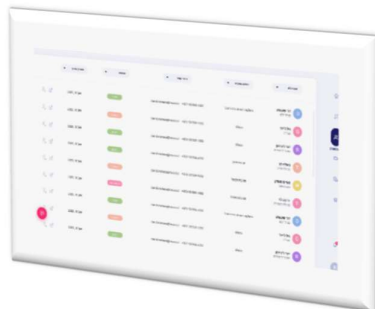
קטנוע חשמלי (מופד) הינו כלי תחבורה שיתופי, זעיר, חשמלי, מקושר, שיתופי ובטוח אשר מאפשר נסיעה מנקודה A לנקודה B בתצורה יעילה ביותר. בנוסף, השימוש במופד עשוי לתרום להפחתת הבעלות על הרכב הפרטי, להוזלה של מחירי התחבורה והן לצמצום זיהום האוויר במרחב האורבני. ייעוד המוצר הוא לתת מענה לצרכי התחבורה של התושבים במטרופולין האורבני לנוע במהירות, בבטחה, ביעילות ובפרטיות, בצורה ירוקה ונקייה מזיהום אוויר. המופדים מפוזרים ברחבי העיר, בפריסה נוחה וזמינה למנויים במטרה לספק פתרון נסיעה במרחב האורבני. המשתמש בשירות זה יכולים בכל עת, להזמין את הקטנוע הקרוב אליו, ולשריין אותו למשך 15 דקות ללא תשלום, להגיע (בעזרת מערכת ניווט רגלית) אל הקטנוע, לפתוח את ארגז הקסדה הייעודי באמצעות היישומון, להניע את הקטנוע ולרכב בבטחה למחוז חפצו. בסוף הנסיעה יוכל להשאיר את הקטנוע החשמלי בכל חנייה מותרת לקטנועים ברחבי העיר. שירות זה מהווה מענה משלים לסך פתרונות התחבורה בעיר אשר יחד מעניקים את הבטחון ללקוח לוותר על הרכב הפרטי. בנוסף,

החברה דואגת גם לצד הבטיחותי באמצעות הספקת קסדה, מערכת איתות ותאורה, הליכי רישוי של הכלי, תקינה וטיפולים.

18.3. **מוצרים נלווים, ביטוח** – החברה מציעה ללקוחותיה שירות של ביטול השתתפות עצמית במקרה של תאונה.⁵⁰ שירות זה הינו על בסיס תשלום חודשי ובמקרה של תאונה, הלקוח אינו צריך לשאת בתשלום כלשהו. הכנסות משירות זה הסתכמו בכ- 1,213 אלפי ש"ח בשנת 2024. החברה רואה במכירת שירותים ומוצרים נלווים כהזדמנות צמיחה עבודה ופועלת לפתח מוצרים נוספים.



18.4. **"השכרת רכב"/ "רכב כמנוי"/ ליסינגמיש** – שירות זה מאפשר ללקוחות לשכור נכסים לתקופה לפי דקה (תחת המותג "אוטותל"), לפי שעה (תחת המותג "גוטו") לפי יום (תחת המותג GOTO RENTAL) ולפי חודשים / שנים (תחת המותג "ליסינגמיש") דרך האפליקציה. תחום זה הוא אחד התחומים הצומחים ביותר בתחום התחבורה כשירות בעיקר בשל חוסר הרצון של אנשים לרכוש רכבים וחיפוש אחר פיתרון גמיש יותר.



18.5. **מערכת ניהול ציי רכב** – מערכת לניהול ציי רכב לעסקים כמפורט לעיל בסעיף 11.1.1.2 מוצר זה משווק כחלק מהכניסה לשוק העסקי מפתחת החברה ממשק ניהול לעסקים בו יכול הלקוח לנהל את כלל צי הרכבים/נהגים שלו. כלי זה יהווה יתרון גדול בבחירת החברה כספק כי הוא מאפשר כלי שליטה, בקרה, ניהול הזמנה ומעקב תשלומים מתקדם שמגוון המוצרים הללו בשוק הינו נמוך.

יצוין, כי למועד הדוח החברה אינה מפעילה את כלל השירותים המפורטים לעיל וזאת לאור אסטרטגיה של החברה המפורטת בסעיף 3.1 לעיל, וכן לאור כך שחלק מהמוצרים הינם מוצרים חדשים. נכון למועד הדוח, אין כל וודאות באשר למועד שבו החברה תפעיל את השירותים כאמור.

18.6. במגזר הטכנולוגיה, החברה מציעה את המוצרים והשירותים המפורטים בסעיף 18 לעיל.

19. לקוחות

19.1. תחום התחבורה השיתופית-כללי

נכון למועד הדוח, לחברה יש כ- 69 אלף לקוחות רשומים לשירותי האפליקציה מפלח השוק הפרטי והעסקי (לקוח פעיל, אשר יכול לבצע הזמנה בכל עת) בכל המדינות בהן פועלת החברה (להלן בס"ק זה: **"הלקוחות"**)

הפעילים). החברה פועלת על מנת להמיר את הלקוחות הפעילים ללקוחות משלמים עבור דמי מנוי חודשי (להלן בס"ק זה: "**לקוחות מנויים**"). בראיית החברה, הלקוחות המנויים הם הליבה של השירות ומטרת החברה היא לצרף לקוחות נוספים לקהל הלקוחות המנויים. על-פי נתונים שאוספת החברה מעת לעת, הלקוחות המנויים צורכים יותר את שירותי החברה, בעלי פוטנציאל הכנסות עתידיות, וכן התלות שלהם בשירות גבוהה יותר.

בטבלה שלהלן יפורטו מספר הלקוחות בכל מגזר פעילות בין השנים 2022 עד 2024, וכן פילוח בהתאם ללקוחות נוסעים וללקוחות מנויים בכל שנת פעילות ועד ליום 31 בדצמבר 2024:

לקוחות מנויים			לקוחות נוסעים ⁵¹			מספר לקוחות			
2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	
43%	55%	59%	56%	42%	45%	52,000	70,000	69,000	מגזר פעילות ישראל
-	-	-	89%	81%	22%	475,000	480,000	528,000	מגזר פעילות גרמניה

לפרטים נוספים אודות השיווק וההפצה של החברה ראו סעיף 20 להלן.

קהלי היעד העיקריים שאליהם פונה החברה מתחלקים לפלח השוק הפרטי ולפלח השוק העסקי, כמפורט להלן.

בפלח השוק הפרטי החברה פונה לקהל נרחב והטרוגני מגילאי 18 ועד לגילאי 60+⁵². הפתרון שהחברה מציעה ללקוחותיה עונה על צורך של תושבים המתגוררים במרכזי הערים לקבלת מגוון שירותים תחבורתיים במקום אחד, חלף החזקה בכלי רכב פרטי משיקולים שונים כדוגמת העלות והזמן הכרוכים בחניית הרכב, ושיקולי עלות-תועלת כאלה ואחרים.

על מנת לצרוך את שירותי החברה, בשווקים בוגרים (ישראל) על הלקוח לרכוש מנוי חודשי הניתן במסלולים שונים הנבדלים בתמחור שלהם. בשווקים חדשים כמו ספרד וגרמניה, פרט למסלולים הלקוח יכול גם להשתמש בשירות באופן מזדמן וללא תשלום דמי מנוי.

בהתאם לנתונים שהחברה בוחנת מעת לעת, פילוח לקוחות החברה בפלח השוק הפרטי הינו כמפורט להלן:

א. **דמוגרפיה** – נהגים גברים מהווים 59-67% מכלל המשתמשים בפלח השוק הפרטי. המשתמשים הנאמנים ביותר לשירות הינם בקבוצת גילאים שבין 25-43. החלוקה לפי שירותי החברה הינה: (1) מכלל משתמשי המופדים כ-67% מהם גברים, והשימוש נעשה בעיקר על-ידי קבוצת גילאים 23-35; (2) מכלל משתמשי

⁵¹ סך הלקוחות מתוך כלל הלקוחות הפעילים (לקוחות אשר נרשמו לשירות), אשר נסעו לפחות פעם אחת בשירות.
⁵² לאור רגולציית הביטוח במדינת ישראל, החברה מאפשרת את השימוש במוצריה לנהגים אשר אינם נהגים חדשים.

שירותי רכבים בכיוון אחד והלוח ושוב, כ-65% מהם גברים, והשימוש נעשה בעיקר על-ידי קבוצות גילאים 25-43. על-פי נתוני החברה, רכב אחד של החברה משמש כ-8 עד 23 משקי בית שונים בחודש. מרבית משתמשי החברה אינם בעלי רכב או לחילופין, יש בבעלותם רכב אחד בלבד למשפחה.

מתוך כלל לקוחות החברה בפלח השוק הפרטי, ניתן לזהות את הקבוצות הבאות

- i. תושבים מקומיים מהווים את מרב מכלל המשתמשים. מרבית התושבים המקומיים עובדים בעיר ומתניידים בכמות גבוהה באופן יחסי בכלי תחבורה מגוונים.
 - ii. "מהגרים" המהווים בין חלק חשוב מכלל המשתמשים, והאחוז תלוי בעיר. מהגרים חיים בין 1-3 שנים בארץ ובעיקר מסתמכים על תחבורה שיתופית וציבורית על מנת לנוע ממקום למקום.
 - iii. תיירים המהווים מיעוט מכלל המשתמשים בעונת השיא. מכיוון שהחברה ממקדת את מרבית מאמציה במשתמשים הנאמנים, שיווק השירות לקבוצה זו בדרך כלל באופן אורגני ו/או באמצעות המלצה של מכר או חשיפה לכלים של החברה ברחבי העיר.
- ב. תחומי עיסוק – מרבית לקוחות החברה בפלח השוק הפרטי הינם עובדי הייטק, סטודנטים, יועצים ונותני שירות, סוכני נדל"ן ועוד.

19.2. תחום התחבורה השיתופית – פלח השוק העסקי

בפלח שוק העסקי פונה החברה בעיקר לחברות הנדרשות לשירותי תחבורה שיתופית לצרכים עסקיים, כתחליף או כתוספת לצי הרכבים שהן מחזיקות. החברה מעריכה כי השימוש העיקרי של חברות אלו בשירותיה של החברה הינו במהלך שעות היום ולצורך הגעה לפגישות המתקיימות מחוץ למשרד. החל משנת 2020 הגבירה החברה את פעולות השיווק שלה בקרב המגזר העסקי וביצעה את ההתאמות הנדרשות במערך שירותיה, ועל כן לאחרונה חל גידול בשירותים הניתנים על ידי החברה למגזר זה.

נכון למועד הדוח, כמות לקוחות פלח השוק העסקי עומד כיום בישראל על 1,173 חברות ועסקים אשר מהווה, נכון למועד הדוח, כ-7% מכלל הכנסות פעילות החברה. מגוון לקוחות פלח השוק העסקי הינו הטרוגני, החל מעסקים קטנים ועד חברות גדולות.

נכון למועד הדוח, מציעה החברה ללקוחותיה בפלח השוק העסקי שלושה שירותים עיקריים, כאשר בכל שלושת השירותים, הגורם המשלם הוא הלקוח העסקי:

- א. חשבון עסקי רגיל – שבאמצעותו העובדים יכולים להוריד את אפליקציית החברה, ובכך יכולים ליהנות מכלי הרכב השונים של החברה לפי דרישה וזמינות.
- ב. צי ייעודי – החברה מציעה ללקוחות בפלח השוק העסקי להעמיד לרשותם כלי רכב לשימוש בלעדי של עובדי הלקוחות העסקיים. כלי רכב אלה חונים במקום מוגדר מראש על-ידי הלקוח העסקי.
- ג. ארנק דיגיטלי – באמצעות הארנק הדיגיטלי, עובדי החברה יקבלו מטעם הלקוח העסקי סכום מסוים אשר יוכלו ליהנות ממנו לטובת ניידות ממקום למקום.

בנוסף ללקוחות פלח השוק הפרטי ופלח השוק העסקי כמפורט לעיל, לחברה מספר התקשרויות עם רשויות

עירוניות בחלק מהערים בהן היא פועלת בישראל, וביניהם התקשרות עם עיריית תל-אביב יפו להפעלת מיזם 'אוטותל'. להערכת החברה ונכון למועד הדוח, לחברה תלות בלקוח בודד זה, אשר אובדנו ישפיע באופן מהותי על פעילות החברה בישראל. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות עם עיריית תל אביב-יפו ראו סעיף 9.5.1 בחלק השלישי לדוח זה לעיל.

19.3. תחום הטכנולוגיה

ראו סעיף 12 לעיל.

הערכת החברה כמפורט בסעיף זה לעיל, באשר לפוטנציאל גידול ההכנסות הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך אשר עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאופן שהעריכה החברה, בין היתר, ככל שאמצעי המחקר והפיתוח של החברה וכלי השיווק של החברה לא יישאו פרי וכן במקרה בו יתממשו איזה מבין גורמי הסיכון אשר פעילות החברה חשופה להם, כמפורט בסעיף 40 להלן.

20. שיווק והפצה

20.1. בתחום התחבורה השיתופית (בישראל ובגרמניה), החברה פועלת בערוצי שיווק שונים על מנת להגדיל את קהל הלקוחות המשתמשים בשירותי החברה. ניתן להגדיר שלושה ערוצי שיווק עיקריים של החברה: (1) לקוחות אשר מצטרפים על ידי חשיפה למגוון המוצרים במרחב האורבני; (2) לקוחות אשר מגיעים באמצעות פרסום ברשתות החברתיות ובאינטרנט; (3) לקוחות אשר מגיעים באמצעות המלצה/הפנייה של לקוחות בשירות.

החברה ממקדת את פעילות השיווק בגיוס לקוחות על-ידי חשיפת לקוחות פוטנציאליים למגוון כלי התחבורה של החברה במרחב האורבני. החברה פיתחה ארנק ווירטואלי שבו היא מעניקה קרדיט ללקוחות אשר משתמשים בכלים נוספים של החברה, וזאת במטרה לחשוף את מגוון המוצרים ולעודד את הלקוחות להשתמש בהם. החברה מפעילה כלי שיווק אוטומטיים אשר יודעים להעניק קרדיט לשימוש לפי סוג לקוח ואופי הפעילות וכן לנתח את איכות ההמרה של הקרדיט.

במקביל פועלת החברה מול הרשויות המקומיות במטרה לעודד תמיכה ציבורית בתחום התחבורה השיתופית. עיקר המאמצים מתמקד בחינוך התושבים לתועלות הרבות של שימוש בתחבורה שיתופית על פני שימוש בתחבורה פרטית וכן הקצאת מקומות חניה ייעודיים בעבור שירותי תחבורה שיתופיים.

החברה פעולת מול אגרגטורים שונים לדוגמת חברת "מוביט" ו"פלוקטו" על מנת להציג את נכסי החברה על האפליקציות של החברות אלו כמקור לחשיפת הכלים ומקור ללקוחות חדשים. לקוח שרוצה להשתמש בשירות מועבר להורדה והרשמה באפליקציית החברה.

20.2. בתחום הטכנולוגיה, החברה פועלת באופן ממוקד וישיר אל מול החברות בעלי ציי הרכב הגדולים. החברה פועלת בעזרת קשרים, פנייה ממוקדת ברשתות חברתיות ועסקיות ומפגשים בכנסים ותערוכות. יש לציין שכמות הלקוחות של החברה הינו מוגבל ולכן היא מאמינה שערוצי שיווק אלו הם הנכונים ביותר בעבור פעילות זאת.

20.3. בתחום הפרסום (טרינטי) דרכי שיווק הפעילות רכישת המדיה מתבצעת באמצעות התקשרויות עם בעלי ערוצי מדיה דיגיטלית (שותפים). החברה מתקשרת באופן ישיר עם בעלי אתרי מדיה דיגיטלית או באופן

עקיף, עם מפיצים לצורך יצירת תוכן. לחברה צוותי מכירות בישראל, באוקראינה ובארה"ב, אשר יוצרים קשר עם בעלי אתרים רלוונטיים ויוצרי תוכן לטובת הטמעת פתרון האודיו של החברה, ובנוסף, מטפלים בשלל הפניות אשר מגיעות לחברה מכל העולם לשימוש בטכנולוגיה של החברה.

21. צבר הזמנות

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה צבר הזמנות כולל של רכבי ליסינגמיש בסך של כ- 4.2 מליון ש"ח.

נכון למועד הדוח לחברה צבר הזמנות כולל של רכבי ליסינגמיש בסך כולל של כ- 6.6 מליון ש"ח.

22. תחרות

ראו סעיף 9.6 לפרק זה.

23. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

23.1. מקומות חניה – לצורך תפעול פעילותה של החברה בתחום שירות הרכבים, החברה שוכרת מקומות חניה בכל אחד מהאזורים בהם פועלת כמפורט בטבלה להלן:

שנה	סניף	שירות רכבים הלוח ושוב		שירות רכבים כיוון אחד		סה"כ שנתי אלפי ש"ח ⁵³
		כמות חניות פרטיות	כמות חניות ציבוריות	כמות חניות פרטיות	כמות חניות ציבוריות	
2022	ישראל	198	95	-	630	2,464
2023	ישראל	200	60	-	620	3,008
2024	ישראל	202	68	-	620	3,099

להלן יובא פירוט אודות השכרת מקומות החניה לשנת 2024 לפי מגזרים:

א. תחום פעילות ישראל – בישראל נשכרו בשנת 2024 כ- 200 מקומות חניה פרטית, בתשלום ממוצע חודשי של כ- 956 ש"ח בממוצע עבור מקום חניה אחד. בנוסף, עיריית תל אביב-יפו העניקה מספר זניח של חניות חנים עבור שירותי השכרת רכבים, וכן מעל כ- 620 מקומות חניה ברחבי העיר תל אביב-יפו לטובת מיזם 'אוטותל'.

ב. תחום פעילות גרמניה – נכון למועד הדוח, ומשום שהחברה מפעילה במדינה נכון למועד הדוח שירותי מופדים בלבד, החברה אינה שוכרת מקומות חניה.

23.1.1. צי כלי תחבורה – צי כלי התחבורה של החברה כולל מגוון של כלים: רכבים מסוגים שונים, קטנועים, אופניים חשמליים, אופניים מכאניים וקורקינטים. כאמור, החברה ממוקדת בשכירת כלל הכלים

⁵³ ההמרה מאירו בוצעה ביחס לשער המרה של 1 אירו = 3.989 ש"ח.

בהסכמי ליסינג אך עם זאת החברה מחזיקה גם צי כלי רכב בבעלותה.

23.1.2. את צי כלי הרכב שבבעלות החברה, החברה מפחיתה על פני תקופה של 5 שנים, כאשר בסוף תקופה זו ערך הגרט של הרכבים שבבעלותה הינו אפס. כמו כן, החברה מפחיתה את המופדים והקורקינטים שבבעלותה על פני תקופה של 3 שנים, כאשר לגישת הנהלת החברה, בתום תקופה זו ערך הגרט של כלי רכב אלו אינו מהותי.

23.1.3. בתום תקופת השימוש של הרכבים שבבעלות החברה, הרכבים נמכרים בשוק החופשי, כאשר לרוב המכירה מתבצעת מול חברות שעיקר עיסוקן, למיטב ידיעת החברה, ברכישת ומכירת רכבים.

23.1.4. בטבלה להלן יובא פירוט מצבת כלי הרכב של החברה:⁵⁴

31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	
3,150	3,428	3,841	סה"כ בליסינג בגרמניה ⁵⁵
352	366	468	רכבים ⁵⁶
352	366	468	סה"כ בבעלות בישראל
270	307	352	סה"כ בליסינג בישראל ⁵⁷
3,772	4,101	4,661	סה"כ

23.2. רכוש קבוע בתחום הטכנולוגיה – לחברה אין רכוש קבוע מהותי במגזר פעילות טכנולוגיה.

24. מחקר ופיתוח

24.1. פעילות החברה בתחום המחקר והפיתוח מבוצעת באופן עצמאי, באמצעות עובדי החברה, וכן באמצעות קבלני משנה לצורך פיתוח מערכות ספציפיות. מחלקת המחקר והפיתוח של החברה כוללת מפתחים, מיישמים, אנשי מוצר, עיצוב ובודקים (QA) יחד, מחלקת המחקר והפיתוח בונה ומפתחת את כלל המערכות, מקצה לקצה, אשר החברה זקוקה להן על מנת לשרת את לקוחותיה. הפעילות העיקרית של מחלקת המחקר והפיתוח של החברה היא לאפשר תפעול וניהול של שלל כלים שמתנהגים בתצורה שונה, הן ברמת התנהגות הצרכן, הן ברמת ניהול התפעול והן ברמת החומרה אשר נמצאת בכל כלי תחבורה. המערכת שאותה מתפתחת החברה מצליחה לנרמל את כל הצרכים הללו אל תוך מערכת אחת ולתת לכל המשתמשים (פנימיים וחיצוניים) חווית שימוש אופטימלית.

24.2. המערכת הטכנולוגית אשר פיתחה החברה כוללת מערכות קצה ללקוח, אפליקציה ואתר, מערכות ניהול ותפעול שיתוף תחבורה, מערכות ניהול האופרציה, מערכות בילינג, CRM (תוכנה לניהול לקוחות), מערכות

⁵⁴ נתונים אלו כוללים כ-260 כלי רכב שעומדים לרשות מיזם אוטותל, הרשומים על שמה של השותפות אך רכישתם מומנה על ידי הרשות לפיתוח ת"א ומשועבדים לטובתה.

⁵⁵ כלל הליסינג בגרמניה מתייחס למופדים.

⁵⁶ הבעלות בישראל מכילה את רכבי מיזם 'אוטותל' אשר הינם במימון מלא של הלקוח.

⁵⁷ כלל הליסינג בישראל מתייחס לרכבים.

BI לניתוח הפעילות במחלקות השונות, (בינה עסקית – Business Intelligence) ומערכות AI⁵⁸ המערכת הטכנולוגית הינה מערכת end-to-end המאפשרת להפעיל צי כלים נרחב, הטרוגני ושיתופי ביעילות.

כל המערכות לשיתוף תחבורתי משלבות תוכנה וחומרה אשר מותקנת בכל אחד מכלי הרכב ובדרך כלל פועלות בתוצרה של מערכת מול חומרה בכלי הרכב השונים.

24.3. הטכנולוגיה של החברה מבוססת בעיקרה על תוכנה, עם שליטה ביחידת IoT המורכבת בכלי הרכב לשם תקשורת וקבלת נתונים. התשתית של החברה אוספת מידע אודות שירותים ונפרדים במהותם, כאשר לכל שירות כאמור סוג שונה של מערכי מידע. למשל, אופן השימוש והפרמטרים הרלוונטיים לכלים המיקרו-מוביליטי אינם דומים לאלה של קטנוע חשמלי או מכונית, כאשר ישנן גם רגולציות שונות הנוגעות לאופן השימוש בהם. המערכת של החברה יודעת להבנות את זרמי המידע השונים לתוך מערכת אחת, מחד, ומאידך – לספק למשתמש חווית שימוש דומה ופשוטה בכלל כלי הרכב.

24.4. להלן יובא פירוט פרטני אודות כל אחד ממערכי הטכנולוגיה של החברה:

א. מערכות התמחור והחיוב – בפיתוחן של מערכות אלה על החברה להתמודד עם היבטים הנוגעים למיקום כלי התחבורה, אשר לכל אחד מהם מאפיינים ותנאים שונים, התאמה לסוג הצרכן והשימוש שלו בשירות, פרמטרים שונים לחיוב (לפי מרחק/לפי זמן/לפי שימוש וכו') ועוד. הדבר דרש בניית מערך חוקים ואלגוריתמיקה מורכב אשר ייתן מענה לחברה ולצרכן, אך יהא גמיש דיו על מנת להתאים למדינות, ערים (כל אחת עם רגולציות שונות) והתקשרויות חוזיות שונות.

ב. מערך הרשמה חכמה – החברה פיתחה מערכת בה ניתנת ללקוח האפשרות להירשם לשירות בתצורה אוטומטית. המערכת מאפשרת איסוף נתונים בסיסים על ידי הלקוח לטובת הרשמה, בשלב הבא מתבקש הלקוח לסרוק את רישיון הנהיגה שלו, עצם הסריקה מאפשרת למערכת לקבל עוד פרטים כמו תאריך לידה, כתובת וכדומה, בשלב הבא מתבקש הלקוח לסרוק כרטיס אשראי, כאשר השלב האחרון הוא הדרישה לבצע צילום עצמי של פני הלקוח. המערכת בודקת הלימה בין התמונה ברישיון הנהיגה, לבין תמונת הצילום העצמי החי ובאם יש הלימה ובאם יש אישור מקדמי לחיוב הכרטיס האשראי [בדיקת תקינות לכרטיס] הלקוח מאושר במערכת ויכול להתחיל בנסיעה.

ג. מערך חיזוי לביקוש והכנסות – מערך זה מבוסס על מנוע למידת מכונה, והוא משמעותי וחיוני לתפעול השוטף של החברה. המערך נוצר בשל הצורך להבין דפוסי שימוש בכלי תחבורה שונים, בשעות שונות, במועדים שונים ובמקומות שונים, ובכך לחזות מראש את הזמינות והפרישה של כלי התחבורה, כמו גם למדל את האופן בו תהיה אופטימיזציה של ההכנסות לצד אספקת שירות נאות. על המערכת לקחת בחשבון פרמטרים כגון הזמנות באזור, הזמנות לא ממומשות, מספר הלקוחות שגרים באזור, יחס לקוח/רכב, צפיפות הנכסים השונים, תדירות השימוש באזור ועוד. צוות הפיתוח של החברה פיתח סט אלגוריתמים אשר יוכל לזהות את כמות ההזמנות הלא ממומשות באפליקציה של החברה. פיתוח זה הינו משמעותי לחברה בשל הקושי לזהות אילו נסיעות לא מומשו בשל היעדר זמינות של רכבים, שכן כניסה ויציאה מהאפליקציה אינה מספיקה כדי לזהות נתון זה.

ד. אפליקציית משתמש מתקדמת – האפליקציה אשר פיתחה החברה מעניקה למשתמש חוויית שימוש עבור מספר כלים אשר שונים ביסודם. האפליקציה מצליחה למצוא את המכנה המשותף הטוב ביותר

⁵⁸ Artificial Intelligence, התאורה והפיתוח של מערכות מחשב אשר מסוגלות לבצע משימות הדורשות בדרך כלל אינטליגנציה אנושית (כגון תפיסה חזותית, זיהוי דיבור, קבלת החלטות, עיבוד מידע ותרגום).

עבור כלל השירותים שמעניקה, על מנת שהלקוח יקבל חוויה זהה, ללא תלות בכלי הרכב שהמשתמש מעוניין לשכור. בשל ריבוי המוצרים אותם מציעה החברה, ועל מנת לאפשר טעינה מהירה ביותר של נתונים, האפליקציה מציגה את הכלים על-פי שכבות של נתוני תצוגה בהתאם למיקום של הלקוח ביחס לרכבים.

ה. ממשק ניהול האופרציה – (מנהל צי, חניות, רכבים, טיפולים, נזקים, הזמנות, פרטים והגדרות) הממשק הוא מערכת end-to-end המאפשרת למשתמשים השונים לנהל את כלל המשימות במקום אחר. המערכת מפעילה את כלל הנכסים של הארגון.

ו. אפליקציית ניהול צי הרכבים – ממשק הניהול של צוותי האופרציה אשר תפקידו לתת כלי ניהול לצוותי השטח. מתוך מוצר זה יכול הטכנאי לקבל משימות, לדווח, לקבל מידע על מצב כלי הרכב, לפתוח לסגור ועוד. החברה חיברה את מנוע ה-AI לכלי זה, באופן שבו איש התפעול יכול לזהות לאיזה אזורי כדאי לו לשנע את כלי הרכב.

ז. מערכת לניהול נזקים ותאונות – לחברה פלטפורמה לניהול הנזקים והתאונות ברכבים, כאשר מחויב בכל תחילת נסיעה לצלם את הרכב באם הוא מזהה נזק או תאונה שאינן מופיעות בדף הרכב אשר מופיע טרם כניסת הלקוח אל הרכב. במקרה של תאונה, הלקוח יכול לדווח דרך האפליקציה או לחייג למוקד אשר זמין עבורו 24/7. החברה מציע ללקוחות לרכוש ביטוח אשר מקנה לו במקרה תאונה, לא לשלם את דמי ההשתתפות העצמית.

ח. ממשק הבילינג – מייצר חיובים חד פעמיים וקבועים, זיכויים הטבות וקרדיטים ועוד בשירות לפי כללים קבועים ודינאמיים. החברה פיתחה אפשרות לייצר מערכת גלובלית, למספר רב של שירותים שמתנהלים באופן שונה, ממחיר לדקה עד מחיר לפי שעות, ימים, ק"מ, לפי אזור, סוג לקוח ועוד.

ט. מערכות שיווק אוטומטיות – פיתוח כלים ושימוש בכלים של צד שלישי על מנת לייצר ניהול קשרי לקוח והנעה לפעולה. המערכת תאפשר למקד מסרים שיווקיים פר לקוח, קבוצת לקוחות או התנהגות. המערכת אשר פועלת על בסיס הנתונים שהחברה מייצרת real time marketing בהתאם להתנהגות לקוח.

24.5. בכוונת החברה להמשיך בפעילות פיתוח תוכנה משלימה לפלטפורמה של החברה אשר להערכת החברה עשויה להעצים את פוטנציאל השימוש בשירותי החברה ואת האטרקטיביות שלה בשוקי היעד ובקרב הלקוחות:

- א. שיתוף רכבים P2P – בכוונת החברה לפתח את האפשרות לכל אדם לשותף את כלי הרכב שבבעלותו עם המשתמשים של החברה. אמנם, שירותים כאלו קיימים בעולם, אבל החברה תהיה הראשונה בעולם לשלב שירות שכזה עם שלל שירותים נוספים. להערכת החברה, מתן שירות זה, ביחד עם סל השירותים של החברה, עשוי לשפר את היצע הרכבים ועשוי לאפשר צמיחה מהירה יותר לערים נוספות בעולם.
- ב. מערכת לשיתוף נסיעות – בכוונת החברה לפתח מערכת לשיתוף נסיעות, אשר תאפשר ללקוחות ששכרו רכבים בשירות הלוח ושוב אך לא רק, לשותף את הנסיעה עם משתמשים נוספים וכך להוזיל את מחיר הנסיעה. להערכת החברה, פיתוח מערכת זו עשוי להגדיל את הביקוש לשירותים של החברה ואת היצע הנסיעות ללקוחות החברה.

הערכות החברה לעניין אפשרות העצמת פוטנציאל השימוש במוצרי החברה והאטרקטיביות שלה, בהנחת השלמת פיתוחי התוכנה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך. להסרת ספק יובהר כי נכון למועד הדוח, אין כל וודאות בהצלחת פיתוח מוצרים של החברה ו/או במועד השלמת הפיתוח. כמו-כן אין וודאות כי פיתוחים כאמור, אם וככל שיושלמו בהצלחה אכן יעצימו את פוטנציאל השימוש במוצרי החברה והאטרקטיביות שלה, והדבר עשוי להיות מושפע, בין היתר, מהתפתחויות בשוקי היעד וכן בהתממשות גורמי הסיכון להם חשופה פעילות החברה, אשר מטבע הדברים אינם בשליטת החברה.

24.6. סכומים שהוצאו לפעילויות מחקר ופיתוח במסגרת השקעות החברה או במימון לקוחות:

2022 (אלפי ש"ח)	2023 (אלפי ש"ח)	2024 (אלפי ש"ח)
5,689	7,273	7,149

24.7. החברה צופה כי לטובת פעילות המחקר והפיתוח בשנה הקרובה, היא תידרש להשקעה בסך של כ- 4 מיליון ש"ח. במקביל, חתמה החברה ב- 29 בדצמבר 2022 על הסכם פיתוח עם אחד מבעלי מניותיה (להלן: "ההסכם המקורי" ו-"אסטרט") כאמור בסעיף 33.1 להלן, אשר לפיו תשלם אסטרט לחברה 4 מיליון אירו אשר ישמשו בין היתר למימון פעילות המו"פ. ביום 29 בדצמבר 2023 חתמו הצדדים על תוספת להסכם המקורי, לפיה תוארך תקופת ההסכם בשלושה חודשים נוספים, קרי עד לתאריך 30 באפריל 2024 בתמורה כוללת של כ- 1.39 מיליון אירו ("התוספת להסכם"), אשר הינה בנוסף לתמורה מההסכם המקורי. על פי התוספת להסכם, התמורה משולמת בתשלומים חודשיים, בגין כל אחד מהחודשים נובמבר 2023 עד אפריל 2024. יתר תנאי ההסכם ללא שינוי. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 31 בדצמבר 2024 (אסמכתא מס': 2023-01-118006).

24.8. עלויות המחקר והפיתוח של החברה מוכרות כולן בדוח רווח והפסד, ואינן מהוונות.

הערכות החברה בדבר סכומי ההשקעות הצפויות במחקר ופיתוח כאמור הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, ואין כל ודאות שהערכות אלו יתממשו, בכלל או באופן המתואר לעיל, וזאת מכיוון שהדברים תלויים, בין השאר, בגורמים חיצוניים לחברה, שאינם בשליטתה, לרבות שינויים טכנולוגיים או במגמות ובהעדפות השוק באופן שיוזיל לשינוי בתוכניות המחקר והפיתוח וכן ביכולת החברה לגייס מזומנים בהיקף או במועד כזה או אחר.

25. נכסים לא מוחשיים

להלן יפורטו נכסי הקניין הרוחני של החברה:

25.1. אפליקציה – בבעלות החברה שתי אפליקציות, לשימוש בישראל ובאירופה, שתוכנן ועוצב לשימוש בטלפון נייד לשליטת לקוחות החברה.

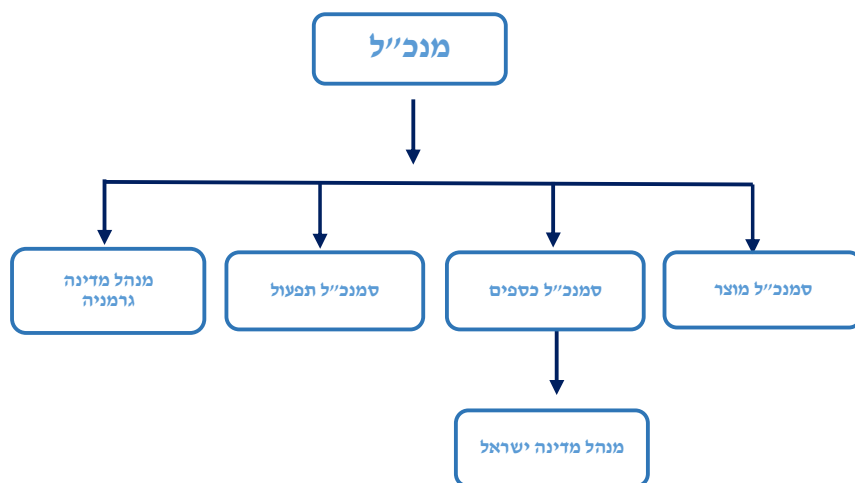
25.2. אתר אינטרנט – בבעלות החברה דומיין car2go.co.il, 1 cartogo.co.il בהתאם להסכם ההתקשרות עם עיריית תל אביב-יפו למיזם אוטותל, הבעלות בדומיין של autotel.co.il הועברה לעיריית תל אביב-יפו.

Country	TM	Ap. No.	Field	Class	Status/ Next action
Israel		338328	12.04.2021	9 and 39	Registered
UK		UK00918120327	05.09.2019	9 and 39	Registered
UK		UK00003616730	26.03.2021	9 and 39	Registered
Europe		18120327	09.01.2020	9 and 39	Registered
Europe		1848419	25.03.2021	9 and 39	Registered
Europe	Word trademark	16413056	07.08.2020	12 and 39	Registered
Europe	Word + Picture trademark	16413023	07.08.2020	12 and 39	Registered
Malta		58170	24.07.2018	9	Registered
Malta		58171	24.07.2018	39	Registered
Germany	Word trademark	30 2017 005 368.1 / 12	20.03.2017	12 and 39	Registered
Germany	Word + Picture trademark	30 2017 005 367.3 / 12	20.03.2017	12 and 39	Registered

26. הון אנושי

26.1. החברה רואה בהון האנושי משאב חיובי בעל השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה. כחברה אשר משלבת בין פיתוח טכנולוגי, ניהול לקוח ותפעול ציי הרכבים, ההון האנושי של החברה, הינו בעל השפעה רבה על הצלחת החברה. החברה משקיעה זמן מחשבה ופיתוח בתהליכי אוטומציה, אך עם זאת, מבינה את חשיבות צוות העובדים כחלק בלתי נפרד מחזון החברה. החברה פועלת לבחור את עובדיה בהתאם ליכולות המקצועיות אך לא רק, עובדי החברה צריכים להאמין בחזון התחבורה השיתופית ובכך שניתן לשנות את ההרגל של בעלות על רכב פרטי. החברה פועלת להכשיר ולקדם עובדים בתוך הארגון ולייצר סביבה תומכת של חדשנות.

26.2. נכון למועד הדוח, המבנה הארגוני של החברה הינו כדלקמן :



26.3. נכון למועד הדוח, מועסקים בקבוצה 154 עובדים. להלן מצבת עובדי הקבוצה בחלוקה לפי תחומי עיסוק:

מחלקה	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
הנהלה, מטה וכספים	26	21	17
שיווק ומכירות	26	18	16
שירות לקוחות	39	25	28
תפעול	94	64	70
מחלקת טכנולוגיה	28	29	23
סה"כ	213	157	154

26.4. שינויים שחלו במצבת העובדים

השינויים שחלו במספר המועסקים בחברה בשנת 2024 הינן בשל החלטות אסטרטגיות של החברה בסגירת פעילויות עסקיות ובצמצום כוח האדם בחברה. להשפעת מלחמת "חרבות ברזל" על ניהול ההון האנושי בחברה בשנת 2024, ראו סעיף 1.3.1 לדוח הדירקטוריון (פרק ב') הנכלל בדוח תקופתי זה.

26.5. תגמול עובדים ונושאי משרה

26.5.1. החברה אינה קשורה לארגון ייצוגי של עובדים בישראל או במדינות פעילותה, ואינה קשורה בהסכם או תקנה הנובעים מקשר לארגון יציג. עובדי החברה מועסקים על פי תנאים הנקבעים בחוזים אישיים, בהתאם להחלטת הנהלת החברה ובכפוף להוראות הדין.

26.5.2. החוזים האישיים כאמור, מתייחסים, בין היתר לתנאי התגמול, ימי חופשה, תנאים נלווים, הטבות סוציאליות, התחייבות לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות קניין הרוחני של החברה מפני צד שלישי כרכושה הבלעדי של החברה. החברה נוהגת לבטח את עובדיה בביטוח פנסיוני ולהפריש מדי חודש לביטוחי מנהלים ו/או לקרנות פנסיה בהתאם לשכר העובד ובכפוף להוראות הדין. החל משנת 2015 אומץ בהסכמי ההעסקה של כל עובדי החברה האישור הכללי בדבר תשלומי מעבידים לקרן פנסיה ולקופת ביטוח במקום פיצויי פיטורין, על פי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963.

26.5.3. לפרטים בדבר תנאי הכהונה וההעסקה והתגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה, ראו סעיף 7 לפרק ד' לדוח התקופתי.

26.5.4. בנוסף, החברה אימצה מדיניות תגמול אשר צורפה לתשקיף חלוקת דיבידנד בעין ורישום למסחר בבורסה שפרסמה החברה מיום 9 ביוני 2021.

27. חומרי גלם וספקים

27.1. יבואני רכבים – רכישת כלי הרכב השונים אשר בבעלות החברה נעשית מול יבואנים שונים בהתאם לדרישה ועל פי פרמטרים שונים וביניהם עלות הרכב, עלות תחזוקת הרכב, עלות הביטוח, קשרי גומלין עם היבואן וכיוצא באלו.

27.2. ספקי דלקים – נכון למועד הדוח, לחברה התקשרויות עם מספר ספקי דלק, מהם רוכשת החברה את הדלקים הנדרשים לצורך הפעלת רכביה. החברה אינה משנה את מחירי השירות ביחס ישיר למחירי הדלק מכיוון שאלו עולים ויורדים בתדירות גבוהה. אחת לשנה נעשה ניתוח ביחידה עסקית אשר בודק את עלות הדלק ביחס לנסיעות בשירות.

27.3. חברות ליסינג – החברה שוכרת את הרכבים והקטנועים החשמליים באמצעות הסכמים עם חברות השכרת רכבים וחברות ליסינג שונות. להסכמים אלו יש השפעה על יכולת החברה לספק את השירות לקהל המשתמשים שלה וכן על הרווח שהיא עתידה לייצר. לכן, החברה פועלת מול מספר חברות בו זמנית וחותרת בכל עת לשפר את הסכמי ההשכרה והליסינג שלה.

27.4. קבלני משנה – החברה מתקשרת עם קבלני משנה לצורך תחזוקת רכביה. ספקים אלו מתניידים בשטח בין הרכבים, בשעות השפל של השירות (שעות הלילה), ומבצעים בדיקות, השלמת ציודים ושטיפות של כלי הרכב. כמו כן, החברה עובדת עם מספר מוסכים מורשים לצורך תחזוקה שוטפת (טיפול, תחזוקה מכאנית ובלאי שוטף), ואין תלות לה כלשהיא בספקיה.

27.5. יצרניות רכבים – לחברה מספר הסכמים לרכישת כלים (בעיקר כלי מיקרו-מוביליטי) מיצרני כלים בסין. התקשרות עם היצרנים הללו נעשית על ידי הסכם הדדי, כאשר לשני הצדדים מטרה משותפת לקדם מוצרים של תחבורה שיתופית. לעלויות הייצור, השילוח, אספקת חלקי חילוף ועוד יש השפעה על מחיר הכלים והזמינות שלהם ולכן, החברה מנהלת קשר עם מספר יצרנים במקביל.

27.6. חניונים וחניות – על מנת להפעיל את שירות הלון ושוב החברה נדרשת לתפעול מערך חניות. בערים בהן אין הסכם עירוני, החברה שוכרת חניות מגופים פרטיים, הן חברות חניונים והן אנשים פרטיים. חניות הן משאב בחסר והמחיר שלהן עולה משנה לשנה, לכן החברה פועלת במספר דרכים (כדוגמת התקשרות עם רשויות מקומיות) על מנת להוריד תלות בספקי החניות.

27.7. חברות ביטוח – כחלק בלתי נפרד מתפעול מערך תחבורה שיתופית, החברה רוכשת שירותי ביטוח עבור כלי הרכב. למחירי הביטוח יש השפעה ישירה על עלות התפעול של השירות ולכן החברה פועלת בכל עת על מנת לשפר הסכמים אלו. יחד עם זאת, רגולציות בשווקים, מגמות סיכון וכדומה יכולות להשפיע על מחירי הביטוח. החברה כיום, משתמשת בביטוח עצמי לחלק מכלי הרכב שלה כאשר למעשה רוכשת רק ביטוח חובה וצד ג'. התחרות הענפה בתחום הביטוח והרצון של חברות הביטוח לשתף פעולה עם חברות תחבורה שיתופית כדוגמת החברה, בשל המידע הרב שהן מחזיקות, מייצר לחברה כר נכבד של ספקי ביטוח.

27.8. חברות אחסנה מידע דיגיטלי (ענן) – כל המידע של החברות מאוחסן אצל ספקי מידע בתכנת ענן. משנה לשנה החברה אוספת וצוברת עוד ועוד נתונים והמשקל של עלויות האחסנה גדל. החברה פועלת לשיפור התשתיות כך שמחירי האחסנה לא יעלו ביחס ישיר לצמיחה ולגידול הפעילות של החברה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, יתרת ההתחייבויות לספקי החברה הינה כ- 8,057 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו באור 13 לדוחות הכספיים לשנת 2024.

יצוין, כי נכון למועד הדוח, לחברה אין תלות במי מהספקים איתם מתקשרת וביכולתה להחליפם בכל עת וללא עלויות מהותיות נוספות, ככל שתהיינה, למעט כמפורט בסעיף 10.5 לעיל.

28. הון חוזר

28.1. ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה הון החוזר שלילי בסך של כ- 23,851 אלפי ש"ח. בנטרול קבוצת מימוש המוחזקת למכירה לחברה הון חוזר שלילי בסך 25,407 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה באור 1 ב' לדוחות הכספיים לשנת 2024.

28.2. הרכב ההון החוזר - הנכסים השוטפים של החברה כוללים בעיקר מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, ואילו ההתחייבויות השוטפות כוללות בעיקר אשראי מתאגידים בנקאיים כאלה ואחרים, הלוואה מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה, חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות, התחייבויות לספקים ולנותנים שירותים וזכאים ויתרות זכות.

29. השקעות

נכון למועד הדוח, לחברה אין פעילויות השקעה למעט החזקה בהון המניות המונפק והנפרע של חברות הקבוצה.

30. מימון

30.1. נכון למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה ממקורות עצמיים (הכנסות החברה), גיוסי הון, הלוואות ומסגרת אשראי בנקאית.

30.2. הלוואות – החברה נוהגת לקחת הלוואות מבנקים ויבואני רכב מקומיים בישראל ובגרמניה לצורך מימון רכישת כלי הרכב והמופדים שברשותה. לפרטים בדבר הלוואות החברה ראה באור 15 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

30.3. מסגרת אשראי – החברה משתמשת במסגרות אשראי בעיקר לתשלומים לעילות השוטפת שלה. סכומי המסגרת אינן מהותיות.

30.4. עלות המימון

להלן פירוט שיעורי הריבית הממוצעת והריבית האפקטיבית על הלוואות החברה שהינן בתוקף, או שהיו בתוקף, ליום 31 בדצמבר 2024, ליום 31 בדצמבר 2023 וליום 31 בדצמבר 2022, תוך אבחנה בין מקורות אשראי בנקאיים למקורות אשראי חוץ-בנקאיים:

ליום 31 בדצמבר 2022			ליום 31 בדצמבר 2023			ליום 31 בדצמבר 2024			
ריבית אפקטיבית	ריבית ממוצעת	יתרה (אלפי ש"ח)	ריבית אפקטיבית	ריבית ממוצעת	יתרה (אלפי ש"ח)	ריבית אפקטיבית	ריבית ממוצעת	יתרה (אלפי ש"ח)	
הלוואות לזמן ארוך									
5.3%	5.3%	327	7.15%	7.15%	11,472	8 %	8%	9,914	מקורות בנקאיים
-	-	-	-	-	-	5.9%	5.9%	906	מקורות חוץ-בנקאיים
הלוואות לזמן קצר									
5.5%	5.5%	907	7%	7%	7,872	7%	7%	11,848	מקורות בנקאיים
4%	4%	14,278	4%	4%	13,814	4%	4%	13,523	מקורות חוץ-בנקאיים

30.5. ערבויות

לפרטים נוספים אודות ערבויות שהעמידה החברה ראו באור 19א לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנת 2024.

להלן ריכוז פרטים אודות הסכמי מימון מהותיים:

המלווה	הלווה	יתרה ליום 31.12.2024 (אלפי ש"ח)	תנאי ריבית והצמדה	אמות מידה פיננסיות	אירועי הפרה המקנים זכות לפירעון מידי	בטחונות, שעבודים וערבויות	הערות
Debono	גוטו שיתוף מלטה וגוטו מלטה	13,523	3.75% קבועה ואינה צמודה	-	-	-	ההלוואה הועמדה על-ידי בעלי מניות המיעוט לחברות במלטה. לפרטים בדבר רצון בעל זכויות שאינן מקנות שליטה לפרוע את ההלוואות האמורות ראו באור 6 לדוחות הכספיים לשנת 2024.

לפרטים אודות הסכמי מימון בתחום הפעילות בישראל ראו סעיף 9.11 לעיל. בתחום הפעילות בגרמניה ראו סעיף 10.7 לעיל.

30.7. צורכי מימון לשנה הקרובה – הכסף שגייסה גוטו יחד עם הכסף בקופת המזומנים של החברה עתיד לשרת את החברה ולממש את תוכניותיה העסקיות.

31. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

החברה כפופה לדרישות דין שונות, לרבות דיני הגנת הסביבה, דיני רישוי עסקים ודינים נוספים הנוגעים לשימוש ברכבים חשמליים, ומחויבת לעמוד בכל התקנים והרגולציות הנדרשים על מנת להבטיח פעילות תקינה ובטוחה מבחינה סביבתית. בתחום התחבורה, השימוש בתחבורה שיתופית ובפרט ברכבים חשמליים תורם לשמירה על איכות הסביבה.

החברה פועלת באופן פעיל להפחתת זיהום האוויר בערים, תוך התמקדות בשיפור איכות חיי האזרחים והפחתת עומסי תנועה. באמצעות השימוש ברכבים חשמליים, החברה תורמת להפחתת פליטת מזהמים מזיקים, אשר ידועים כגורמים לפגיעה בבריאות הציבור ולזיהום סביבתי. רכבים חשמליים מפחיתים באופן משמעותי את פליטת גזי החממה, ובכך מסייעים במאבק בשינויי האקלים הגלובליים. בנוסף, החברה מעודדת את השימוש בתחבורה שיתופית, אשר מפחיתה את מספר הרכבים הפרטיים בכבישים, ובכך תורמת להפחתת עומסי התנועה ולשיפור

זרימת התנועה בערים. כתוצאה מכך, האזרחים נהנים מזמני נסיעה קצרים יותר, פחות פקקים, וירידה ברמות הרעש העירוני.

החברה גם משקיעה בטכנולוגיות מתקדמות לניהול חכם של צי הרכבים, המאפשרות אופטימיזציה של מסלולי הנסיעה והפחתת צריכת האנרגיה. כל אלו מהווים חלק מהמאמצים הכוללים של החברה לקדם קיימות סביבתית ולתרום לשיפור איכות החיים בערים בהן היא פועלת.

במהלך השנים האחרונות, לא התרחשו אירועים או עניינים הקשורים לפעילות החברה שגרמו או עלולים היו לגרום לפגיעה מהותית בסביבה. החברה מקפידה על ניהול סיכונים סביבתיים באופן שוטף ומבצעת הערכות תקופתיות על-מנת לזהות ולמנוע סיכונים פוטנציאליים. בתקופת הדוח, החברה לא ניהלה הליכים משפטיים או מנהליים מהותיים הקשורים לנושאי איכות הסביבה, אשר החברה או נושא משרה בכירה בחברה היו צד לו. החברה פועלת בשיתוף פעולה עם רשויות הרגולציה ומקפידה על עמידה בכל הדרישות החוקיות. בתקופת הדוח, החברה לא הכירה בהוצאות או ביצעה הפרשות בסכומים מהותיים הנובעים מסיכונים סביבתיים בדוחותיה הכספיים. החברה שואפת למזער את ההשפעות הסביבתיות של פעילותה ולהימנע מהוצאות בלתי צפויות בתחום זה. מדיניות החברה היא לעמוד בהוראות ובדרישות הדין החלות עליה, ולשם כך החברה משקיעה משאבים שונים, כולל הכשרת עובדים, פיתוח טכנולוגיות ירוקות ושיתוף פעולה עם מומחים חיצוניים. עם זאת, להערכת החברה, משאבים אלו אינם מהותיים.

בראייה צופה פני עתיד, החברה תמשיך להכיר בחשיבות הערכה וניהול סיכונים סביבה ואקלים מהותיים כחלק מתהליך ניהול הסיכונים שלה. לאור האמור לעיל, נכון למועד אישור הדוח, החברה אינה סבורה כי סיכונים סביבה ואקלים הינם מהותיים ובהתאם לא אמדה או כימתה סיכונים אלה בסעיף 39 להלן. החברה ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות בתחום הסביבה והאקלים ולהתאים את מדיניותה בהתאם לשינויים רגולטוריים וטכנולוגיים. הערכות החברה המתוארות לעיל ביחס לחשיפה ולסיכונים אפשריים הקשורים לסביבה ואקלים הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך. התממשותן של הערכות החברה המפורטות לעיל אינה וודאית ואינה מצויה בשליטת החברה, והיא עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית. החברה מחויבת להמשיך ולבחון את השפעות הסביבה על פעילותה ולהתאים את מדיניותה בהתאם לצורך.

32. הסכמים מהותיים

להסכמים מהותיים בתחום פעילות בו החברה פועלת ראו החלק השלישי לפרק א' זה.

32.1. הסכם גוטו גלובל

ביום 5 באפריל 2022, התקשרה החברה עם גוטו גלובל בהסכם, לפיו בעלי ניירות הערך של גוטו גלובל, ימכרו את מלוא הון המניות של גוטו גלובל (100%) (בדילול מלא) לחברה ("מניות ההקצאה"), בדרך של החלפת מניות, וזאת כנגד הקצאת מניות החברה, כשהן נקיות וחופשיות מכל צד' ג', בהתאם ליחס בין שוויי שתי החברות, כך שבעלי מניות גוטו גלובל יחזיקו בכ- 73.29% מהון מניותיה של החברה, בדילול מלא. בתוך כך, האופציות שהוענקו תחת תכנית האופציות הקיימת של גוטו גלובל הומרו לאופציות לרכישת מניות החברה, תחת תכנית האופציות הקיימת של החברה.

מניות ההקצאה כפופות למגבלות החסימה הקבועות בסעיף 15 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 והתקנות

מכוחו, וכן כפופות להגבלות נוספות בהתאם לרולינג מס שיינתן בקשר עם החלפת המניות האמורה, ככל שתהיינה. כמו כן, שיעור של 25% ממניות ההקצאה שיוקצו לבעלי מניות החברה (למעט משקיעים שהשקיעו בסבב האחרון עובר להשלמת העסקה) יוחזקו בנאמנות לצורך מתן שיפוי, ככל שיידרש, בהתאם לקבוע בהסכם.

עסקת גוטו גלובל כוללת מנגנוני שיפוי בגין נזקים שייגרמו בגין הפרת מצגים או בגין עילות שיפוי מיוחדות, באופן של מכירת או הקצאת מניות בחברה, לפי העניין, וביחס להפרת מצגים מסוימים, קיימת האפשרות כי בעלי המניות של גוטו גלובל ישפו את החברה בכסף.

במסגרת הסכם גוטו גלובל, התחייבה החברה לנקוט מאמצים סבירים למכור את מרבית או כל הון מניותיה של טריניטי או נכסיה במהלך תקופה של 18 חודשים ממועד השלמת העסקה (כהגדרת המונח בהסכם גוטו גלובל). בתוך כך, תיתכן התאמת ההחזקות בחברה, בדרך של הנפקת מניות נוספות לבעלי המניות של גוטו גלובל, במקרה שבו ערכה של טריניטי במסגרת עסקת מכירה או השקעה כאמור יהא נמוך משווי ההחזקות בטריניטי.

ממועד השלמת המיזוג פעלה הנהלת חברה באופן אקטיבי על מנת להוציא לפועל את מימוש החזקותיה בחברת טריניטי, ואולם מאמצים אלו לא צלחו. ביום 9 ביולי, 2023 במקביל למאמצי המכירה, חתמה החברה הסכמים עם ארבע ממייסדיה של טריניטי (להלן: "היזמים") במסגרתם הקצתה להם אופציות, כך שלאחר ההקצאה תחזיק החברה 100% מהון המניות (50% בדילול מלא) של טריניטי. כמו כן במסגרת ההסכמים סוכם כי כלל ההחלטות בדירקטוריון החברה יתקבלו פה אחד. כתוצאה מכך החברה צפויה לטפל בחברת טריניטי כחברה כלולה החל מהחציון השני לשנת 2023. לפרטים בדבר התפתחות מיום השלמת המיזוג ראה באור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 לדצמבר 2024.

32.2. כמפורט בדיווח מיידי שפרסמה החברה, החברה עדכנה בדבר התפתחויות עסקיות כמפורט להלן:

א. החברה החלה לנהל משא ומתן ראשוני, לא מחייב, עם צד שלישי שאינו קשור לחברה, לצורך מכירת פעילותה בעיר ברלין שבגרמניה.

ב. החברה מנהלת משא ומתן, לא מחייב, עם צד שלישי שאינו קשור לחברה הפועל בענף הרכב בישראל, לבחינת שיתוף פעולה בקשר עם שיווק והפצה של שירותי השכרות רכב (ליסינג) ארוכות טווח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 28 בינואר 2025 (אסמכתא מספר: 2025-01-007194), אשר האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה. נחתם הסכם ב-26 למרץ 2025.

33. הליכים משפטיים

לפרטים נוספים אודות הליכים משפטיים מהותיים שהחברה הינה צד להם, לרבות תובענות ייצוגיות שהוגשו נגד החברה, ראו באור 19 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

34. מודל עסקי

נכון למועד הדוח, החברה פועלת במספר דרכים על מנת להנגיש רכבים ללקוחותיה:

34.1. השכרה לטווח ארוך וקצר - החברה מתקשרת עם חברות ליסינג מובילות באירופה ובישראל בהסכמים לצורך השכרת רכבים לתקופות ארוכות (לרוב לתקופה של שלוש שנים) כך שאת כלי הרכב אותם שוכרת, משכירה החברה לפרקים קצרים ללקוחותיה, בהתאם לצורכי השימוש שלהם. מאופן התנהלות זה, החברה מצליחה לייצר רווח מפערי מחירי ההשכרה (ארביטרז').

34.2. רכישת רכבים מיבואנים שונים - החברה רוכשת רכבים מהיבואנים בישראל בהנחה, וממננת אותם באמצעות הון עצמי והון בנקאי. בסוף תקופה ההלוואה [3 שנים בממוצע] החברה פועלת למכור רכבים אלו ואף נינת מרווח הון.

34.3. מכירה של מוצרי טכנולוגיה - החברה מציעה פתרון טכנולוגי לבעלי ציי תחבורה על בסיס שימוש ופיתוח תוכנה, כמפורט לעיל בסעיף 25.4.

35. יעדים ואסטרטגיה עסקית

35.1. נכון למועד הדוח, האסטרטגיה של החברה ממוקדת בחיזוק החברה כספק משמעותי של תחבורה כשירות. החברה, מזהה את הפוטנציאל הרב בשווקי המטרה של החברה, ולכן, האסטרטגיה העסקית של החברה כוללת ביסוס והרחבה של פעילותה באירופה, בשאיפה להשיג יעדים אלה:

35.2. יעדי תחום הפרסום [טרינטי]

החברה שמה לה ליעד להפוך לחברה מובילה מבחינה טכנולוגית באפיק האודיו וה-Voice תוך מקסום ההכנסות והפיכה לחברה מובילה ברמה עולמית בתחומי פעילותה.

אסטרטגיית החברה להשגת היעדים כאמור הינה כמפורט להלן:

1. שמירה על מובילות טכנולוגית, לרבות שיפור שוטף של המוצרים, ופיתוח מוצרים חדשים.
2. התקשרות עם שותפים נוספים העוסקים בתחומי הפעילות.
3. הגדלת היקף לקוחותיה ושיפורי קשרי הלקוחות.
4. ייעול מתמיד של תהליכי המכירה ומיצוב החברה כמובילה בתחומה. פיתוח מודלים יעילים להכנסות בהתאם לתחום ומגזר הפעילות וכן פתרונות מוצריים מגוונים לתמוך במודלים שונים.
5. המשך הרחבת הפעילות במודל הכנסות של חלוקת הכנסות או חלוקת רווחים, אשר להערכת החברה צפוי להגדיל את הכנסות החברה לאורך זמן, לאור הערכת החברה בדבר קיומם של שיעורי ריכוזיות אטרקטיביים והזדמנות להתרחבות עסקית.
6. הרחבת הפעילות של פתרון SaaS באפיק האודיו וה-Voice.
7. פיתוח עצמי של תוכנות וטכנולוגיות בהתאם לזיהוי רצונות וצרכי משתמשי האינטרנט.
8. מיזוגים ורכישות - החברה בוחנת באופן שוטף רכישה ו/או מיזוג עם חברות בתחום פעילותה של

החברה או בתחומים משיקים ואחרים כך שיוביל להגדלת פעילותה של החברה, לחיזוק מעמדה של החברה ולהגברת צמיחתה. לצורך השגת יעד זה החברה משקיעה תקציבים וכוח אדם רבים.

היעדים והאסטרטגיה העסקית של החברה כמפורט לעיל הינם מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והם בבחינת חזון, המבוסס על ציפיות והערכות החברה ביחס להתפתחויות כלכליות, חברתיות ואחרות ועל השתלבותן אלה באלה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה משמעותית מכפי שנצפה, בעקבות גורמים אשר אינם בשליטתה של החברה ובכלל זה ובין היתר, עקב התממשות איזה מבין גורמי הסיכון המשפיעים על פעילותה של החברה, ואין כל ודאות באשר לאופן ולמועד התממשותם.

36. צפי להתפתחות עסקי החברה בשנה הקרובה

היעד העיקרי של החברה לשנת 2025 הוא המשך הצמיחה תוך התמקדות בשירותים החדשים אותם השיקה החברה ובדגש על שירות הליסינגמיש ולשותפות על כלמוביל ובמקביל חיזוק ושימור תחום הרכב השיתופי וזאת במקביל לביצוע אופטימיזציה תמידית לקיים. החברה ממוקדת בשוק הישראלי ופועלת למציאת קונה לפעילות בגרמניה :

הצפי להתפתחות בשנה הקרובה, ובכלל זה יעדי החברה בעניין הרחבת השירותים בתחומי הפעילות השונים, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על ציפיות והערכות החברה ביחס להתפתחויות כלכליות, חברתיות ואחרות ועל השתלבותן אלה באלה, על אינפורמציה הקיימת בידי החברה נכון למועד הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שנצפה, בעקבות שינויים במצב הכלכלי של החברה, וכן גורמים נוספים אשר אינם בשליטתה של החברה ואין וודאות באשר לאופן ולמועד התממשותם.

37. גורמי סיכון

מוצגת להלן סקירה בדבר גורמי הסיכון אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על פעילות החברה ועל תוצאותיה העסקיות:

37.1. סיכונים מאקרו

37.1.1. האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי – להאטה כלכלית ולאי וודאות כלכלית העולמי בכלל, ובשווקים בהם פועלת החברה ו/או עשויה לפעול בעתיד בפרט, עשויה להיות השפעה לרעה על פעילות החברה ובכלל זה, על יכולתה לגייס הון ככל שתידרש לו לאחר מועד הדוח.

37.1.2. חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר – הון הפעילות של החברה מנוהל כיום בשקלים וביורו. לחברה קיימת חשיפה למטבע זר בעיקר לירידה במטבע האירופאי. למועד הדוח, החברה אינה מבצעת גידור לשערי מטבע והיא מקבלת החלטות בתחום זה מדי פעם באופן ספציפי, על פי שיקול דעת ההנהלה

37.1.3. המצב הביטחוני – לשינויים במצב הביטחוני והמדיני עשויה להיות השפעה על פעילות החברה, שכן

אלו עשויים, בין היתר, להביא לירידה לדרישה לשירותים. סיכון זה בעיקר לפעילות בישראל, אך עם זאת פעילותה העסקית של החברה הממוקדת בשווקים באירופה אינה מושפעת באופן מהותי מגורם סיכון זה.

37.1.4. מחסור בכוח אדם – החברה מפעילה את השירות באמצעות כוח אדם. קושי בלגייס הון אנושי איכותי עתיד להיות השפעה על פעילות החברה. השפעה זאת קיימת בעיקר בשוק הישראלי שבו החברה מבצעת את המחקר והפיתוח, אך עם זאת פועלת החברה להגדיל את המחלקה לשווקים נוספים בהם היא פועלת.

37.1.5. מיתון במשק – מיתון במשק עשוי להביא לצמצום השימוש בשירותי החברה, אולם בנסיבות מסוימות מיתון כאמור עשוי להתבטא בהגדלת השימוש בשירותי החברה, המציעה תחליף זול להחזקת רכב פרטי.

37.2. סיכונים ענפיים

37.2.1. הגדלת התחרות בתחום התחבורה השיתופית – הגדלת התחרות בענף התחבורה השיתופית על ידי כניסת מתחרים חדשים או על ידי העמקת פעילותם של מתחרים קיימים, עשויה להשפיע על הקטנת הביקוש לשירותי החברה.

37.2.2. פיתוח מערכות תחבורה ציבוריות – פיתוח של מערכת התחבורה הציבורית באזורים בהם פעילה החברה כגון רכבת קלה, עשוי לפגוע בנתח השוק של החברה.

37.2.3. פיתוחים חדשים בתחום שיתוף הנסיעות – כניסת מוצרים תחליפים לשוק בו פועלת החברה, כגון אפליקציות שיתוף נסיעות, עשויה להעצים את התחרות בתחום.

37.2.4. סיכונים ביטוחיים – בדומה לחברות גדולות אחרות הפועלות השכרת הרכב, החברה אינה מבטחת את הרכבים שבבעלותה בביטוח מקיף בשל שיקולים כלכליים. לפיכך, החברה חשופה לשינויים בגובה ההוצאות בגין אירועי ביטוח, למשל תאונות וגניבות כלי רכב. למועד הדוח מבטחת החברה את כלל רכביה בגין אירועי ביטוח, בהם קיימת לחברה אחריות כלפי צד ג'.

37.2.5. בעיית השבבים משפיעה על עליית מחירים – תעשיית הרכב העולמית סובלת מזה כשנה וחצי מ"משבר שבבים" עולמי שפוגע בייצור עד כדי השבתת מפעלים, עיכובים ממושכים באספקת מכוניות חדשות, וזינוק במחירי המכוניות החדשות והמשומשות בעולם כולו.⁵⁹

37.2.6. עליית מחירי זמני ההובלה – בשל משבר הקורונה, חל ביקוש אדיר להובלה הימית אשר יצר גל של עליית מחירים ועיכובים באספקה. כל שרשרת הערך של אספקת כלי רכב הושפעה ממגמה זו ולכן צפוי תהליך של התייקרות כלי רכב ואף מחסור בהם.

⁵⁹ כיצד ומתי יסתיים משבר השבבים, אוגוסט 2021

37.3. סיכונים הייחודיים לפעילות החברה

37.3.1. עלייה במחירי שכירות חניות - עליית מחירי שכירות חניות פרטיות עשויה לפגוע ברווחיותה של החברה בשל הגדלת העלויות התפעוליות הנובעת מכך.

37.3.2. עלייה חדה במחירי הדלק והאנרגיה - מחירי השירותים של החברה כוללים בין היתר את עלויות הדלק. בטווח הקצר עלייה חדה במחירי הדלק עשויה להקטין את רווחיות הפעילות ו/או את השימוש בשירותים שהחברה מציעה.

37.3.3. עלייה במחירי הליסינג - חלק עיקרי מהרכבים המשמשים את פעילות החברה הינם בליסינג. בהתאם, עליה במחירי הליסינג עשויה להשפיע על רווחיותה של החברה.

37.3.4. עליה במחירי הביטוח לרכבים שיתופיים - עלות הביטוח הינה חלק עיקרי מהעלות החודשית של פעילות החברה. לפיכך, עליה במחירי הביטוח עשויה להשפיע על רווחיותה של החברה ו/או להשפיע על אופן ניהול הסיכונים בה.

37.3.5. תלות במפיץ מהותי - לחברה בישראל תלות במפיץ בודד – עיריית תל-אביב יפו. להערכת החברה, להפסקת ההתקשרות של החברה עם עיריית תל אביב יפו (מיזם 'אוטותל') עשויה להיות השפעה מהותית על הפעילות בישראל.

37.3.6. סיכוני סייבר – החברה הינה חברת שירות בעולם האוטומוטיב, עתירת טכנולוגיה, אשר מבוססת על מערכות שמאוחסנות בשרתים שונים, פיזיים ובענן. כפועל יוצא, החברה חשופה למתקפות סייבר (לרבות מתקפות על מוצרי IoT) אשר עלולות להשפיע על פעילותה. החברה נערכת אל מול סיכונים אלו, לרבות תקיפות סייבר, באמצעים שונים, הכוללים בין היתר, צוותי פיתוח פנימיים וחיצוניים, אשר פועלים בכל עת על מנת להגן עליה מפני התקפות טכנולוגיות כאלו ואחרות. במקביל, החברה עובדת אל מול חברות שונות אשר מבצעות מדי עת, בדיקות חדירה למערכות על מנת לאתר פרצות. בנוסף החברה משתמשת במוצרי טכנולוגיה שמבצעים סקרי פגיעויות ממוכן, ובודק את נקודות התורפה ומציף במידה ומתגלית חולשה. על מנת להקטין את הסיכון הכרוך בפריצה למערכותיה, מאחסנת החברה את מרבית המערכות והנתונים בשירותי ענן. בנוסף, החברה מפעילה שירותים של שכבות הגנה על המידע באמצעות חברות צד שלישי. פריצה למערכות החברה עלולה לחשוף מידע אישי של המנויים והלקוחות, ללא פרטים כספיים, אשר מאוחסנים אצל ספקי סליקה צד שלישי. בנוסף, פריצה למערכת יכולה לייצר עומסים ואף קריסה של מערכות החברה.

להלן טבלת סיכונים אפשריים ומידת השפעתם על רווחיות החברה. הערכות החברה מבוססות על צפי סביר ולא על התרחשות אירועים חריגים בהיקפם, בעוצמתם או במשך הזמן שלהם:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות החברה			גורמי סיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
סיכונים מקרו			
	+		האטה כלכלית ואי וודאות בשוק העולמי
	+		חשיפה לשינויים בשערי מטבע זר
	+		המצב הביטחוני והפוליטי
		+	מחסור בכוח אדם
	+		מיתון במשק
סיכונים ענפיים			
	+		הגדלת התחרות בתחום שיתוף והשכרת הרכבים
	+		פיתוח מערכות תחבורה ציבוריות
		+	פיתוחים חדשים בתחום שיתוף הנסיעות
	+		סיכונים ביטוחיים
	+		בעיית ייצור ואספקת שבבים
+			עליית מחירי זמני ההובלה
סיכונים ייחודיים לחברה			
	+		עלייה במחירי שכירות חניות
	+		עלייה חדה במחירי הדלק והאנרגיה
		+	עלייה במחירי הליסינג
	+		עליה במחירי הביטוח לרכבים שיתופיים
		+	תלות במפיץ מהותי
	+		משבר השבבים העולמי
	+		סיכונים סייבר

38. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי התאגיד

1. בתחום שיתוף כלי הרכב: החברה, מממוקדת בשנתיים האחרונות במיקוד ומקסום הנכסים של החברה. הטכנולוגיה של החברה מאפשרים לה פיתוח של מוצרים חדשים והתאמת הצעת לשוק. נכון לתקופת דוח זה, החברה פועלת לחזק את פעילות שיתוף כלי הרכב שלה בישראל וגרמניה ללקוחות פרטים, אך עם מול, משקיעה מאמצי שיווק ופיתוח טכנולוגי לשוק העסקי. החברה מפתחת סל שירותים אשר עתידים לכסות את מרבית צרכי התחבורה של ארגונים וחברות וכך לייצר בידול אמיתי בשוק. כמו כן, לאחר ההשקה המוצלחת לשירות "רכב כמנוי" בספרד, החברה מתכננת להשיק את המוצרים הנ"ל בישראל בשלב ראשון ובשלב שני בגרמניה. מוצר זה מייצר הרחבה משמעותית לתמהיל המוצרים של החברה, הגדלת קהל היעד ואפשרות סך ההכנסות והרווח. החברה צופה ששירותים הללו יהוו חלק חשוב ועיקרי מפעילות החברה בשנים הקרובות.

2. בתחום מכירת הפלטפורמה, החברה פועלת להשיג עוד שיתופים על ידי הצעת הערך של המוצרים החדשים שפיתחה יחד עם שיתופי פעולה עסקיים עם יחידות התפעול של החברה בישראל ובגרמניה.

3. בתחום הפרסום (טריניטי) החברה פועלת להשיג עוד ועוד שטחי פרסום (אשר כיום עומדים על מעל ל-6,000 אתרים) וכמו כן, פועלת להטמעת טכנולוגיות בינה מלאכותית לשפר ולייצר תכנים.

התחזיות והערכות של החברה כמפורט לעיל הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והן בבחינת חזון, המבוסס על ציפיות והערכות החברה ביחס להתפתחויות כלכליות, חברתיות ואחרות ועל השתלבותן אלה באלה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה משמעותית מכפי שנצפה, בעקבות גורמים אשר אינם בשליטתה של החברה ובכלל זה ובין היתר, עקב התממשות איזה מבין גורמי הסיכון המשפיעים על פעילותה של החברה, ואין כל ודאות באשר לאופן ולמועד התממשותם.

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני גוטו בע"מ ("החברה") לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

1. חלק ראשון – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1.1. כללי

מוגש בזה דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, המתייחס לדוחות המאוחדים של החברה וחברות הבנות שלה המצורפים לדוח תקופתי זה, אלא אם צוין אחרת במפורש.

1.2. תיאור תחומי הפעילות של החברה

החברה הינה חברה ציבורית אשר תחום פעילותה העיקרי הוא בהפעלת מערכי שירות של תחבורה אלטרנטיבית באמצעות חברת הבת גוטו גלובל מוביליטי בע"מ. נכון למועד הדוח, החברה פעילה, באמצעות חברות בת כאמור, בשני אזורים גיאוגרפיים עיקריים – בישראל ובגרמניה, כאשר הפעילות בכל אזור גיאוגרפי מהווה מגזר פעילות בדוחותיה הכספיים של החברה, וכן מוכר כתחום פעילות של החברה.

בצד זאת, בשנת 2023 החלה החברה למכור ולשווק פלטפורמה טכנולוגית להפעלת מערכי שירות של תחבורה שיתופית, ועל כן במסגרת דוחותיה התקופתיים והשנתיים לשנת 2023, וכן במסגרת דוחותיה הכספיים לשנה זו, הכירה החברה לראשונה, בפעילות הטכנולוגיה, בהתאמה, כתחום פעילות וכמגזר פעילות נפרדים. להרחבה ר' סעיף 12 לפרק תיאור עסקי התאגיד.

החל מהמחצית השנייה של שנת 2024 השיקה החברה מודל השכרת רכבים גמיש, לפיו החברה מציע לחברות ופרטיים רכבים לתקופות ארוכות (בין חודש ל 36 חודשים). שירות זה ידוע בעולם תחת ההגדרה של "רכב כמנוי" בישראל בחרה החברה לשווק אותו תחת השם "ליסינגמיש".

לקראת סוף שנת 2024, השיקה החברה גם שירות השכרת רכבים דיגיטלי, בו היא מאפשרת ללקוחות החברה לשכור רכבים לתקופות של ימים, בצורה נוחה ופשוטה.

בנוסף, החברה מחזיקה בחברה כלולה, טריניטי אודיו בע"מ (להלן: "טריניטי"), אשר פועלת בתחום הפרסום באודיו ו-Voice¹.

¹ במסגרת הסכם המיזוג שנחתם ביום 5 באפריל 2022, בין נרהטק מדיה בע"מ (להלן: "החברה") לבין גוטו גלובל מוביליטי בע"מ ובעלי מניותיה (להלן: "הצדדים למיזוג") הוכנסה פעילות גוטו גלובל מוביליטי בע"מ לתוך החברה (להלן גם: "הכנסת הפעילות"), הוסכם בין הצדדים להסכם המיזוג, בין היתר, כי החברה תפעל למכירת כלל או רובם המכריע של נכסי או מניות טריניטי, או תפעל לגיוס הון בטרניטי ממשקיע בהיקף אשר יוביל לאיבוד שליטה. ממועד השלמת המיזוג פעלה הנהלת חברה באופן אקטיבי על מנת להוציא לפועל את מימוש החזקותיה בחברת טריניטי. ביום 9 ביולי, 2023 במקביל למאמצי המכירה, חתמה החברה הסכמים עם ארבע ממייסדיה של טריניטי (להלן: "היזמים") במסגרתם הקצתה להם אופציות, כך שלאחר ההקצאה תחזיק החברה 100% מהון המניות (50% בדילול מלא) של טריניטי. כמו כן במסגרת ההסכמים סוכם כי כלל ההחלטות בדירקטוריון החברה יתקבלו פה אחד. כתוצאה מכך, החל מחציון שני לשנת 2023, החברה מטפלת בחברת טריניטי כחברה כלולה החל מהחציון השני לשנת 2023. להרחבה ראו גם באור 6' לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2023; ובאור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023.

לתוצאות הכספיות של החברה לפי חלוקה למגזרי הפעילות ראו באור 25 לדוח הכספי לשנת 2024.

לפרטים נוספים על אודות עסקי החברה, תחומי פעילותה וכן שינויים עיקריים בפעילות הקבוצה ובעסקיה בתקופת הדוח, ראו פרק א' לדוח תקופתי זה.

1.3. התפתחויות מהותיות ואירועים חד פעמיים בתחומי הפעילות בתקופת הדוח ולאחריו

תחום התחבורה השנתית התבטא השנה בעיקר על ידי קונסולידציות של שחקנים בשוק, שינוי מיקוד השחקנים בצמיחה אגרסיבית לביסוס הצעת הערך. במקביל הריביות הגבוהות והתייקרות כלי התחבורה בשל עלות בכסף וחוסר ברכבים, השפיע על כניסה של כלים חדשים וצמיחה של הענף. שנת 2024 בישראל, התאפיינה כשנה מאתגרת בשל המשך המלחמה בעזה והשחקנים בענף היו צריכים לייצר התאמות למציאות החדשה. בגרמניה, העליה בריבית, יוקר המחיה והשפעות מזג אוויר קיצוניות, בעיקר בקיץ, השפיעו על הענף וכן על רמת הביקושים. עיקר ההשפעה על החברה היתה בעלויות התפעוליות, כגון: דלק, ביטוחים, מחירי שכירות הרכבים וכיוב'. יחד עם זאת, מזג האוויר הקיצוני בגרמניה פגע בכמות הנסיעות ביחס לתקופות מקבילות.

מבחינת אירועים חד פעמיים, החברה רואה בעסקה עם כלמביל כהתפתחות מהותית בעלת חשיבות עבור פוטנציאל הצמיחה של החברה. להרחבה בעניין זה ראו דיווח מידי מיום 26 במרץ 2025 (מספר אסמכתה: 2025-01-020455) אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.3.1. מצב בטחוני, והשפעת מלחמת "חרבות ברזל" על החברה

שנת 2024 המשיכה להיות שנה מורכבת ומאתגרת עבור המשק הישראלי שהתמודד עם ההשלכות המתמשכות של מלחמת 'חרבות ברזל' שפרצה בעקבות מלחמת טרור על מדינת ישראל ואזרחיה בחודש אוקטובר 2023 (להלן: "המלחמה" או "מלחמת חרבות ברזל").

להרחבה בדבר השפעת המלחמה על מצב המשק הישראלי ראה סעיף 8.1 לפרק תיאור עסקי התאגיד.

מפרוץ המלחמה ולמועד פרסום הדוח, ממשיכה החברה בפעילותה, תוך שמירה על שגרה במצב חירום והמשכיות עסקית, הכל בשים לב ובכפוף להנחיות פיקוד העורף והרשויות השונות, ותוך דאגה לשלומם של עובדי החברה ולקוחותיה. כ-20 עובדים מבין עובדי החברה (המהווה שיעור של 15%) גויסו לשירות מילואים לתקופות שונות החל מתחילת הלחימה.

בשנת 2024, החברה חזרה לפעילותה הרגילה ובהיקפים דומים לתקופה שטרם פרוץ המלחמה, ולא היו למלחמה השפעות מהותיות כלשהן על תוצאותיה בתקופת הדוח.

החברה ממשיכה לעקוב מקרוב אחר התפתחויות והשלכות אפשריות של המלחמה על פעילותה. יובהר כי למועד פרסום דוח זה, אין באפשרות החברה לצפות או לאמוד את היקף השפעות והשלכות המלחמה על עסקיה ופעילותה, ככל שהמלחמה תימשך ו/או תתרחב.

1.3.2. ריבית ואינפלציה

להרחבה על ריבית ואינפלציה ראו סעיף 8.1.1 הנכלל בפרק א', בדבר תיאור המצב הכלכלי בישראל ובעולם, בהתאם לתחזית המאקרו כלכלית של בנק ישראל מחודש ינואר 2025.

לחברה קיימות עסקאות ליסינג והלוואות בריבית משתנה לא צמודה אשר מושפעות מעליית שיעור הריבית,

כמו כן העלאת הריבית משפיעה על הוצאות התפעוליות השוטפות של החברה ועל עסקאות ליסינג חדשות אשר יחתמו. לאור עליית הריבית לחברה האופציה להאריך עסקאות ליסינג קיימות ובכך להימנע מהשפעת הריבית בטווח זמן הקרוב. החברה לא צופה כי לעליית הריבית תהיה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים.

למועד הדוח, אין לחברה יכולת לצפות או לאמוד באופן וודאי את ההשפעות העתידיות של השינויים המתוארים בסעיף 1.3.1 עד 1.3.3 לעיל על פעילות ותוצאות החברה והחברות המוחזקות שלה, ובהתאם ההערכות הכלולות בסעיף זה לעיל הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. הערכות ותחזיות החברה כאמור לעיל מתבססות, בין היתר, על הערכות ואומדנים של החברה על פי המידע והנתונים המצויים בידיה נכון למועד אישור הדוח, הכוללים פרסומים בישראל ביחס לפעילות הכלכלית בארץ ובעולם. מידע זה כולל, בין היתר, התייחסות לאירועים עתידיים אשר אינם בשליטתה של החברה ואשר התמשותם אינה וודאית. הערכות החברה מבוססות במידה רבה על ציפיות והערכות לגבי התפתחויות כלכליות וענפיות ועל השתלבותן אלה באלה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתמש באופן שונה מהותית, בין היתר, בשל הערכות מוטעות לגבי היכולות והאפקטיביות של האמצעים האפשריים העומדים לרשות החברה להתמודדות עם ההשפעות השונות של שינויים בשיעורי ריבית ואינפלציה על תוצאות החברה, פעילותה, וכיו"ב, ויכול שתושפעה מגורמים נוספים אשר לא ניתן לחזותם מראש ואשר מטבע הדברים, אינם בשליטת החברה. כמו כן, הערכות החברה בנוגע לתוצאותיה העסקיות והתחזיות הכספיות והשפעות אפשריות בעניינם בשל מלחמת חרבות ברזל, עשויות אף הן שלא להתממש או להתמש באופן שונה מהותית, וזאת בין היתר בשל אי הוודאות הקיימת ביחס למצב הביטחוני המיוחד, היקפו והימשכותו והשפעתו על כלכלת ישראל בכלל וענף המסחר והשירותים בפרט ובשל קיומם של אירועים שאינם בשליטת החברה.

1.3.3. שינויים באסטרטגיה של החברה

בשנת 2024, החברה ביססה את מודל ה"רכב כשירות", במסגרתו היא מאפשרת לשכור רכבים לתקופות משתנות, מהשכרה רכב על בסיס דקות (תחת המותג "אוטותל" ו/או "אמי") ועד השכרת רכב ל 36 חודשים (תחת המותג "ליסינגמיש"). עיקר פעילות הקבוצה בתחום הפעלת מערכי שירות של תחבורה שיתופית, מבוצעת במישרין ובאמצעות חברות בת, בשני אזורים גיאוגרפיים – בישראל, ובגרמניה. הפעילות בכל איזור גיאוגרפי מהווה מגזר פעילות בדוחותיה הכספיים של החברה וכן תחום פעילות של החברה. שירות זה למעשה, אפשר לחברה לפנות לקהל יעד רחב בצורה משמעותית ולהציע פתרון רכב כמעט לכל צורך לחברות ולאנשים פרטיים.

לאור התפתחויות בסביבה העסקית ועלייה משמעותית במחירי הרכבים ובייתר ההוצאות, החליטה הנהלת החברה במהלך שנת 2024, להמשיך ולקדם תכנית למיקוד עסקי באופטימיזציה של נכסי החברה ובפעילויות אשר מניבות רווח או אלו אשר עתידות להניב רווח בהקדם לחברה. במקביל החלה החברה באסטרטגיה של רכישת רכבים וצמצמה את כמות הרכבים מהשכרה אותם היא שוכרת במטרה לשפר את הרווח הגולמי והנקי של החברה.

במקביל, החברה בשנה הנוכחית ביססה את הצעת הערך שלה לעסקים וחברות והמטרה של היא להציע מספר של מוצרים אשר עתידיים לכסות את צרכי התחבורה של ארגונים בעיקר במציאות משתנה של היום.

לפרטים נוספים בדבר אסטרטגיה של החברה ראו פרק א' לדוח תקופתי זה.

מודגש כי למועד הדוח, אין לחברה יכולת לצפות או לאמוד באופן וודאי את ההשפעות העתידיות של השינויים המתוארים לעיל באסטרטגיה שלה, על פעילות ותוצאות החברה והחברות המוחזקות שלה, ובהתאם ההערכות הכלולות בסעיף זה לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך.

1.4. ניתוח המצב הכספי נכון ליום 31.12.2024

בטבלה שלהלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים, וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם:

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	הסברי הדירקטוריון
	אלפי ש"ח		
מזומנים ושווי מזומנים	3,962	8,336	הקיטון במזומנים ושווי מזומנים בין הימים 31 בדצמבר 2024 ל- 31 בדצמבר 2023 נובע משימוש לפעילות השוטפת ופעילות מימון של החברה.
פקדונות לזמן קצר	6,715	23,066	השינוי נובע מפרעון של פקדונות לזמן קצר אשר נכלל בשורת המזומנים ושווי המזומנים ואשר שימשו לפעילות השוטפת של החברה ורכש רכבים להגדלת הצי.
לקוחות, נטו	6,255	10,164	הקיטון ביתרת הלקוחות נובע בעיקרו מסיום ההתקשרות עם לקוח שהחברה סיפקה לו שירותי טכנולוגיה.
חייבים ויתרות חובה	4,211	3,254	
נגזר פיננסי	-	1,378	הנגזר הפיננסי נבע מזכויות למניות של נרהטק מדיה בע"מ. בתקופת הדוח הפחיתה החברה את יתרת הנגזר.
נכסים המוחזקים למכירה ופעילות שהופסקה	1,556	4,221	הקיטון בנכסים המוחזקים למכירה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מירידה משליטה בחברה בת והצגה לפי שיטת השווי המאזני.
סה"כ נכסים שוטפים	22,699	50,419	
פקדון משועבד	60	396	הקיטון בפקדון משועבד ביחס לתקופה מקבילה נובע מכך שבמהלך 2023 שוחרר פקדון אשר שועבד להבטחת עסקאות ליסינג של החברה הבת בספרד.
נכסים בלתי מוחשיים, נטו	272	4,405	הקיטון בנכסים הבלתי מוחשיים נובע בעיקר מפחת והפחתה של יתרת עודפי עלות שנוצרו בעקבות רכישת פעילות גרמניה במהלך 2021.
נכסי זכות שימוש, נטו	10,788	6,265	יתרת נכסי זכות שימוש נובעת בעיקר מיישום IFRS-16. עיקר הגידול נובע מחידוש חוזה השכירות של משרדי של החברה לתקופה של 5 שנים.

רכוש קבוע, נטו	27,491	20,653	הגידול ברכוש קבוע, נטו נובע בעיקר מרכישת רכבים חדשים בישראל וזאת כחלק מאסטרטגיית החברה.
השקעה בשווי מאזני	7,331	9,648	בחציון השני של שנת 2023, החברה איבדה שליטה בחברת הבת טריניטי. בהתאם, נכון ליום 31 בדצמבר 2024, פעילות חברת טריניטי מטופלת כהשקעה בשווי מאזני.
סה"כ נכסים לא שוטפים	45,942	41,367	
סה"כ נכסים	68,641	91,786	
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים	11,848	7,872	השינוי נובע בעיקר מהלוואות שניטלו לצורך מימון הרחבת צי הרכבים.
הלוואות מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה	13,523	13,814	יתרת הלוואות מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה לחברה בת במלטה.
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה נובעת מיישום IFRS-16.	3,832	4,689	יתרת חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה נובעת מיישום IFRS-16.
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	8,057	10,011	השינוי נובע בעיקר מקיטון בפעילות השוטפת בחברה הבת בגרמניה.
זכאים ויתרות זכות	9,290	10,255	
סך התחייבויות שוטפות	46,550	46,641	
התחייבויות לספקים לזמן ארוך	-	2,994	השינוי נובע מסיווג התחייבות לספקים בגרמניה שמוינה לזמן קצר.
הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים	10,820	11,472	השינוי נובע בעיקר מפרעון הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים שניטלו לצורך מימון החלפת צי רכבים.
התחייבויות בגין חכירה	6,998	1,664	יתרת התחייבות בגין חכירה נובעת בעיקר מיישום IFRS-16.
התחייבויות לא שוטפות	17,818	16,130	
סה"כ הון	4,273	29,015	השינוי נובע מההפסד לתקופה
סה"כ התחייבויות והון	68,641	91,786	

1.5. ניתוח תוצאות הפעילות

בטבלה שלהלן יוצגו סעיפי הדוח על הרווח הכולל בהתאם לדוחות הכספיים, וההסברים לשינויים שחלו בהם:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
	אלפי ש"ח		
הקיטון נובע בעיקרו מסיום פרויקט מכירת טכנולוגיה במהלך החציון הראשון של 2024.	88,558	82,076	הכנסות
הקיטון ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר בגין צעדי התייעלות תפעולית שהחברה ביצעה בתקופה הדוח בכלל הפעילויות שלה.	63,962	57,607	עלויות השירותים
	24,596	24,469	רווח גולמי
ההשקעה במחקר ופיתוח בתחום פעילות החברה, הינה הכרחית לצמיחתה וזאת על מנת לשמור ואף להגדיל את יכולות החברה בתחומי פעילותה המקומית והגלובלית. החברה זוקפת לדוח הרווח וההפסד את הוצאות המחקר והפיתוח עם התהוותן.	7,273	7,149	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול בהוצאות השיווק והמכירה נובעת כתוצאה משיווק שירות הליסינג שהחל במהלך 2024.	8,041	8,939	הוצאות מכירה ושיווק
הקיטון ביחס לתקופה מקבילה אשתקד נובע מהמשך פעולות התייעלות אשר החברה ביצעה בתקופות הדוח בפעילות בישראל ובפעילות בגרמניה.	27,092	22,762	הוצאות הנהלה וכלליות
הגידול נובע מירידת ערך של יתרת עודפי העלות בגרמניה.	309	3,377	הוצאות אחרות - ירידת ערך מוניטין ונכסים אחרים
הכנסות אחרות בשנת 2023 כוללות איבוד שליטה בחברה בת (כ-3.6 מיליון ש"ח), מכירת רכבים (כ-3.6 מיליון ש"ח) ומענקים מחברה הבת בגרמניה.	14,077	1,091	הכנסות אחרות
פעילות חברת טריניטי מטופלת כהשקעה בשווי מאזני.	3,084	2,458	הפסדי אקוויטי
	7,126	19,125	הפסד תפעולי
השינוי ביחס לתקופה מקבילה אשתקד בהוצאות המימון מיוחסות בעיקר	2,312	(4,320)	הכנסות (הוצאות) מימון,

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
	אלפי ש"ח		
לשינויים בהפרשי שער החליפין.			נטו
	4,814	23,445	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
			מיסים על הכנסה
	244	71	מיסים על הכנסה
	5,058	23,516	הפסד מפעילות נמשכת
	4,956	1,187	הפסד מפעילות מופסקת

הסברי הדירקטוריון	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 (*)	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024	
	אלפי ש"ח		
	47,282	39,802	הכנסות
הקיטון בעיקרו נובע בשל התאמות שבוצעו בפעילות בגרמניה.	32,792	28,724	עלויות השירותים
	14,490	11,078	רווח גולמי
	3,985	4,088	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול בעיקרו נובע משיווק שירות הליסינג שהחל בשנת 2024.	4,111	4,808	הוצאות מכירה ושיווק
בעיקר עלויות עבור פרסומות משרות וביטוחים אשר פחתו בפעילות גרמניה.	13,149	11,036	הוצאות הנהלה וכלליות
הגידול נובע כתוצאה מירידת ערך של יתרת עודפי העלות שנצמחו מהעסקה עם גרמניה ואשר הופחתו בתקופת הדוח, בסך של 2,860 אלפי ש"ח.	309	3,315	הוצאות אחרות
בשנת 2023 כולל בעיקר מענקים שקיבלה חברה הבת בגרמניה.	7,289	1,042	הכנסות אחרות
	3,084	663	הפסדי אקוויטי

הסברי הדירקטוריון	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023 (*)	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024	אלפי ש"ח
	2,859	10,464	
הפסד תפעולי	(476)	(3,249)	
הוצאות מימון, נטו	2,383	13,713	
הפסד לפני מיסים על ההכנסה	243	87	
מיסים על הכנסה	2,626	13,800	
הפסד מפעילות נמשכת	820	7	
הפסד מפעילות מופסקת			

(*) יצוין כי בהתאם לדוחות הכספיים של החברה והטיפול החשבונאי הנדרש, נתוני שנת 2023 הותאמו כך שאינם כוללים פעילויות שהופסקו.

1.6. ניתוח תזרים המזומנים של החברה בשנת 2024

הערות והסברים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			תזרימי מזומנים ששימשו מפעילות שוטפת
	2022	2023	2024	
	(מבוקר)			
	אלפי ש"ח			
ראה סעיף א	(35,486)	(1,755)	(5,621)	תזרימי המזומנים שנבעו (שימשו לפעילות) לפעילות השקעה
ראה סעיף ב	31,999	(16,687)	4,639	תזרים מזומנים שנבעו (שימשו לפעילות) מפעילות מימון
ראה סעיף ג	18,357	(2,601)	(3,275)	

(א) תזרים המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת לתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 5,621 אלפי ש"ח, לעומת כ- 1,755 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, עיקר השינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מההפסד לתקופה.

(ב) תזרים המזומנים שנבעו מפעילות השקעה לתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 4,639 אלפי ש"ח, לעומת תזרים המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בסך של כ- 16,687 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, עיקר השינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מפקדונות לזמן קצר שנפרעו לטובת הפעילות השוטפת של החברה.

(ג) תזרים המזומנים ששימשו לפעילות מימון לתקופת הדוח הסתכם לסך של כ- 3,275 אלפי ש"ח, לעומת תזרים המזומנים ששימשו לפעילות מימון בסך של כ- 2,601 אלפי ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, עיקר השינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מפרעונות של הלוואות שנטלה החברה לצורך הפעילות השוטפת של החברה.

1.6.1 **תמצית דוחות על הרווח (הפסד) התפעולי של החברה לכל אחד מהחציונים של שנת 2024**

להלן טבלה ובה תמצית דוחות על הרווח הכולל של התאגיד לכל אחד מהחציונים בשנת הדיווח. מובהר כי הטבלה מוצגת בנטרול אירועים "חד פעמיים" שנכללו במסגרת הדוחות הכספיים של החברה, על מנת לשקף את תוצאות הפעילות השוטפות שלה באופן מיטבי, ובהתאם לאופן שבו הנהלת ודירקטוריון החברה נוהגים לסקור את תוצאות החברה. האירועים החד-פעמיים שהתרחשו במהלך שנת 2024 אותם החברה נטרלה מהתוצאות המוצגות בדוחותיה הכספיים המבוקרים, ואשר אינם מוצגים בטבלה שלהלן, הינם: ("האירועים המנטרלים לשנת 2024").

סעיף	חציון ראשון 2024 (נתוני הדוחות)	התאמות	חציון ראשון 2024 (נתונים לאחר התאמות)	הסברי הדירקטוריון
	אלפי ש"ח			
הכנסות	42,274	-	42,274	
עלות השירותים	28,883	620	28,263	שכירות מחסן והוצאות בגין סיום העסקת עובדים בגרמניה
רווח גולמי	13,391	620	14,011	
הוצאות מחקר ופיתוח	3,061	-	3,061	
הוצאות מכירה ושיווק	4,131	1,031	3,100	רכישת לקוחות והפחתת עודפי עלות בגרמניה
הוצאות הנהלה וכלליות	11,726	84	11,642	עלויות בגין וירוס הקורונה בגרמניה
הוצאות אחרות	62	-	62	
הכנסות אחרות	49	-	49	
הפסדי אקוויטי	3,121	-	3,121	
הפסד תפעולי	8,661	1,735	6,926	

סעיף	חציון שני 2024 (נתוני הדוחות)	התאמות	חציון שני 2024 (נתונים לאחר התאמות)	הסברי הדירקטוריון
	אלפי ש"ח			
הכנסות	39,802	-	39,802	
עלות השירותים	28,724	76	28,648	הוצאות בגין סיום העסקת עובדים בגרמניה
רווח גולמי	11,078	76	11,154	
הוצאות מחקר ופיתוח	4,088	-	4,088	
הוצאות מכירה ושיווק	4,808	799	4,009	רכישת לקוחות והפחתת עודפי עלות בגרמניה
הוצאות הנהלה וכלליות	11,036	180	10,856	הוצאות ייעוץ ומשפטיות בגין המיזוג בגרמניה והוצאות ייעוץ בגין מענק ממשלתי
הכנסות אחרות	1,042	-	1,042	
הוצאות אחרות	3,315	2,860	455	החברה הכירה בירידת ערך בגין הפעילות בגרמניה ובהתאם רשמה

הפחתה של יתרת עודפי העלות				
	663	-	663	רווחי אקוויטי
	6,549	3,915	10,464	הפסד תפעולי

1.7. ניתוח מדדי ביצוע מרכזיים – KPI's ו- Non Gaap

דירקטוריון והנהלת החברה נוהגים לסקור מדדי הביצוע הפיננסים שיוצגו להלן בסעיף זה. מובהר כי מדובר במדדים פיננסים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים, המוצגים בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך 99-6 "שימוש במדדים פיננסים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים".

1.7.1 EBITDA:

הנהלת החברה נוהגת לסקור נתון זה כמדד NON GAAP בדומה למקובל בחברות ציבוריות רבות. מדד ה-EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciations, Amortizations) (בעברית – רווח לפני ריבית, מיסים, פחת והפחתות) הינו מדד פיננסי שבוחן מהו הרווח התפעולי (לפני הוצאות מימון ומס) ובנטרול סעיפים הנכללים ברווח התפעולי ואשר אינם כרוכים בזרימת מזומן – פחת והפחתות). ה-EBITDA של החברה כולל את תוצאות החברות המאוחדות של החברה. מודגש בזאת כי ה-EBITDA: (א) אינו מציג רווח תפעולי של החברה על פי כללי חשבונאות מקובלים; (ב) אינו מהווה תחליף לרווח התפעולי או הנקי של החברה לצורך הערכת תוצאות הפעילות של הקבוצה.

הסכומים במיליוני ש"ח	הפסד תפעולי (IFRS)	התאמה בגין פחת לרבות מופסקת	התאמות בגין פחת פעילות מופסקת	התאמה בגין הפחתת מוניטין	EBITDA
חציון 1 2023	(4)	14	(4)	-	6 מיליון שקל
חציון 2 2023	(3)	7	-	-	4 מיליון שקל
חציון 1 2024	(9)	8	-	-	(1) מיליון שקל
חציון 2 2024	(10)	10	-	-	-

1.7.2 הכנסה ממוצעת למנוי (ARPU (Average Revenue Per User))

הנהלת החברה נוהגת לסקור נתון זה כמדד KPI בדומה למקובל בחברות שפועלות בענף. מדד ה-ARPU הינו מדד KPI שבוחן מהי ההכנסה הממוצעת שהחברה מפיקה מכל משתמש בפלטפורמה שהיא מציעה. מדד זה מתבסס על סך ההכנסות בחלוקה למספר המנויים בפועל, התוצאה היא הכנסה ממוצעת ללקוח. הנהלת החברה רואה חשיבות במדד זה כיוון שהוא מבטא את יכולת החברה למקסם את ההכנסה פר לקוח נוסע. ה-ARPU של החברה כולל את תוצאות החברות המאוחדות של החברה. מודגש בזאת כי ה-ARPU: (א) אינו מציג רווח תפעולי של החברה על פי כללי חשבונאות מקובלים; (ב) אינו מהווה תחליף לרווח התפעולי או הנקי של החברה לצורך הערכת תוצאות הפעילות של הקבוצה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	
(בלתי מבוקר)		
ש"ח		
280	283	ARPU ישראל
47	64	ARPU גרמניה

6 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	
(בלתי מבוקר)		
ש"ח		
278	292	ARPU ישראל
52	64	ARPU גרמניה

1.8. נזילות

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	
	אלפי ש"ח		
עיקר השינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מההפסד לתקופה.	(1,755)	(5,621)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
עיקר השינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מפקדונות לזמן קצר שנפרעו לטובת הפעילות השוטפת של החברה	(16,687)	4,639	תזרימי המזומנים שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה
עיקר השינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מפרעונות של הלוואות שנטלה החברה לצורך הפעילות השוטפת של החברה.	(2,601)	(3,275)	תזרים מזומנים ששימשו מפעילות מימון

1.9. הון חוזר

ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה הון החוזר שלילי בסך של 23,851 אלפי ש"ח. בנטרול קבוצת המימוש המוחזקת למכירה, לחברה הון חוזר שלילי בסך 25,407 אלפי ש"ח.

נכון למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה ממקורות עצמאיים (הכנסות החברה) וההון שגייסה החברה בתהליך המיזוג. בנוסף, לאחר תאריך הדוח ביצעה החברה הנפקת מניות נוספת בסך החברה רואה צורך בגיוס הון בתקופה הקרובה והחברה פועלת לשם מיקוד בהגדלת הרווחיות בכלל השווקים בהם פועלת. להנפקות פרטיות אותן השלימה החברה במהלך שנת 2025 ראו 26.

הנהלת החברה הציגה בפני דירקטוריון החברה את כלל המקורות אשר עשויים לשמש את החברה על מנת לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין. דירקטוריון החברה והנהלת החברה סבורים כי ההנחות העומדות בבסיס התכנית החזיה הינן סבירות, וכי החברה תוכל לעמוד בכלל התחייבויותיה בתקופה הנראית לעין.

1.10. נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד – מידע כספי לפי תחומי הפעילות

להלן יובאו מידע כספי על תחומי הפעילות של החברה מתוך דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024					
סה"כ	התאמות	מגזר טכנולוגיה	מגזר גרמניה	מגזר ישראל	
אלפי ש"ח					
82,076	(16,038)	23,231	23,994	50,890	הכנסות מחיצוניים
57,607	(4,676)	8,229	21,516	32,538	עלות המכר
(11,346)	(2,167)	(4,285)	(13,324)	8,430	רווח (הפסד) מגזרי
(7,779)					הוצאות שאינן מיוחסות למגזרים
(4,320)					הכנסות מימון, נטו
(23,445)					הפסד לפני מס מפעילות נמשכת
					מידע נוסף:
(17,770)	-	(177)	(11,677)	(5,916)	פחת והפחתות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023					
סה"כ	התאמות	מגזר טכנולוגיה	מגזר גרמניה	מגזר ישראל	
אלפי ש"ח					
88,558	(9,477)	26,621	24,216	47,198	הכנסות מחיצוניים
63,962	(1,754)	6,711	29,045	29,960	עלות המכר
(1,724)	(685)	2,308	(11,712)	8,365	רווח (הפסד) מגזרי
(5,402)					הוצאות שאינן מיוחסות למגזרים
2,312					הכנסות מימון, נטו
(4,814)					הפסד לפני מס מפעילות נמשכת
					מידע נוסף:
(16,919)	(48)	(210)	(9,811)	(6,850)	פחת והפחתות

1.11. חלוקת דיבידנד

החברה לא חילקה דיבידנד במהלך שנת 2024. לפרטים נוספים ראו סעיף 6 לפרק א'.

2. חלק שני – היבטי ממשל ואגדי

2.1 תרומות

נכון למועד דוח זה, החברה לא אימצה מדיניות בנושא תרומות. בקשות תרומה אשר מתקבלות אצל החברה נשקלות לגופן. נכון למועד הדוח אין לחברה התחייבות למתן תרומות בעתיד.

2.2 דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

על פי החלטת דירקטוריון החברה, המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בחברה הינו שניים. הדירקטוריון סבור כי מספר זה הולם את גודל החברה, סוג הפעילות שלה והיקפה. נכון למועד הדוח, מר יוסי בן שלום (יו"ר הדירקטוריון), מר יהושע אברמוביץ (דירקטור), מר אסף יצחיאק (דירקטור), מר ירון שיינמן (דירקטור), גב' יהודית רוזנברג (ד"ר) ומר שלמה ארביב (ד"ר) הינם דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית. לפרטים אודות כישוריהם, השכלתם וניסיונם של הדירקטורים הנ"ל, ראו הפירוט הזמין תחת פרק ד' המצורף לדוח תקופתי זה.

2.3 דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנון ההתאגדות שלה הוראות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות.

2.4 גילוי בדבר מבקר פנים בחברה

המבקר הפנימי של החברה הינו רו"ח יוסף גינוסר ממשד פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ (להלן: "פאהן קנה"), אשר החל לכהן כמבקר הפנימי של החברה החל מיום 20 ביוני 2021. מבקר הפנים הינו רואה חשבון מוסמך מזה שנים רבות, ומכהן כמנכ"ל משרד פאהן קנה. המבקר הפנימי הינו בעל ניסיון של שנים רבות כמבקר פנימי בחברות ציבוריות נוספות. בהתאם להודעתו של המבקר הפנימי, המבקר הפנימי עומד בתנאים הקובעים בסעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית") ובהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

ככל הידוע לחברה ולמבקר הפנימי, אין למבקר הפנימי ו/או למשרד פאהן קנה קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או גוף הקשור אליה.

למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי ומשרד פאהן קנה אינם מחזיקים בניירות ערך של החברה.

המבקר הפנימי נותן שירותים חיצוניים לחברה, ואינו עובד החברה.

בעת ההחלטה על מינויו, קבע דירקטוריון החברה כי לאור ניסיונו וכישוריו של מר גינוסר הוא כשיר לבצע את תפקידו כמבקר פנים בהתאם לחובות, לסמכויות ולתפקידים המוטלים על המבקר הפנימי בהתאם לדין. כמו כן, דירקטוריון החברה סבור כי מינויו של מר גינוסר הינו ראוי בשים לב, בין השאר, לגודלה, היקף פעילותה ומורכבות פעילותה של החברה.

תכנית העבודה של מבקר הפנימי היא תכנית עבודה שנתית ורב שנתית ל-3 שנים. תכנית העבודה נערכת בהתאם להערכת המבקר הפנימי לגבי הסיכונים הפוטנציאליים הקיימים, נושאי ביקורת שוטפים ובקשות מיוחדות של מנכ"ל החברה או יו"ר הדירקטוריון. הגורמים המעורבים בקביעת תכנית העבודה הינם המבקר הפנימי, מנכ"ל החברה, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, אשר אליהם מוגשת התוכנית לאישור.

היקף העסקת המבקר הפנימי וצוותו בשנת 2024 היה כ- 200 שעות עבודה, בתעריף שעותי. היקף ההעסקה נקבע בהתאם לנדרש באופן סביר למימוש תוכניות הביקורת לשנת 2024, ובהתייחס למספר דוחות הביקורת אשר נערכו בשנה זו ולמורכבותם. תשלום שכר הטרחה בשנת 2023 הסתכם לסך של כ- 42 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ.

בהתאם להודעתו של המבקר הפנימי, הוא ערך את הביקורת על פי תקנים מקצועיים מקובלים כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית. הדירקטוריון הניח את דעתו כי המבקר הפנימי ערך את הביקורת על-פי תקנים מקצועיים כאמור, על יסוד הצהרתו של המבקר הפנימי.

למבקר הפנימי גישה מלאה לכל מידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה גישה מתמדת למערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים.

במהלך שנת 2024 הציג המבקר הפנימי הצעה לתכנית עבודה, שמתוכה החליטה ועדת הביקורת, על ביצוע דוח בנושא "סקר סיכונים", אשר הוצג בפני ועדת הביקורת בחודש מרץ 2024.

להערכת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית.

2.5 רואה החשבון המבקר של התאגיד

החל מיום 24 באוגוסט 2022, רואי החשבון המבקרים של החברה הם קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון (EY). להלן פירוט שכר הטרחה הכולל ששולם לרואה החשבון המבקר בשנת הדיווח ובשנה שקדמה לה, לפי עיתוי מתן השירות:

שנה	שירותי ושירותים לביקורת	שירותי מס	שירותים אחרים	שכר כולל
EY 2024	300	54	55	409
EY 2023	323	32	-	355

ביום 18 בפברואר 2025 פרסמה החברה דוח זימון אסיפה שנתית שתתכנס ביום 25 במרץ 2025 לאשר בין היתר את מינויו מחדש של משרד רואי החשבון קוסט פורר גבאי את קסירר (EY) כרואה החשבון המבקר של החברה עד למועד האסיפה השנתית הבאה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 18 בפברואר 2025 (אסמכתא מספר: 2025-01-011442).

2.6 מורשה חתימה עצמאי

למועד דוח זה, אין בחברה מורשה חתימה עצמאי כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך.

2.7 אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

למועד הדוח החברה הינה 'תאגיד קטן', כמשמעות המונח בתקנה 5ג לתקנות הדוחות ואימצה את כל ההקלות המוענקות ל'תאגיד קטן' לרבות הקלות דיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית, ולפיכך הצהרות המנהלים בפרק ה' לדוח זה הינן בנוסחן המצומצם.

3 חלק שלישי – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

3.1 גילוי בדבר הפניית תשומת לב של רואי החשבון

רואה החשבון של החברה בחוות דעתו של הדוחות הכספיים הפנה את תשומת הלב לאמור בבאור 1ב' לדוחות הכספיים בדבר מצבה הפיננסי של החברה ותוכניות ההנהלה והדירקטוריון בהקשר זה.

3.2 מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ליום 31 בדצמבר 2024

לפרטים אודות ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ראו דיווח מיידי של החברה המתפרסם בד בבד עם פרסום דוח זה.

3.3 הערכת שווי מהותית

להלן יובאו פרטים עבור הערכת שווי מהותית בקשר עם בדיקת ירידת ערך נכסי הפעילות של Electric Mobility Concepts GmbH, ליום 31.12.2024:

זיהוי נושא ההערכה	נכסי הפעילות של Electric Mobility Concepts GmnH
עיתוי ההערכה	31 בדצמבר 2024
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא	13.86 מיליון ש"ח

	היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי
11.22 מיליון ש"ח	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה
פאהן קנה יועצים. רו"ח שלומי ברטוב, שותף ומנכ"ל פאהן קנה יועצים, בעל תואר שני במינהל עסקים (MBA) ובעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, שניהם מאוניברסיטת תל אביב. מר ברטוב הינו בעל ניסיון עשיר בליווי וייעוץ לחברות מהגדולות במשק. רו"ח רומן פלק, שותף בפאהן קנה יועצים, בעל תואר שני בכלכלה (MA) ובעל תואר ראשון בהצטיינות בכלכלה וחשבונאות, שניהם מאוניברסיטת תל אביב.	זיהוי מעריך השווי
על-פי שווי השימוש (כהגדרתו בתקן IAS36), תוך שימוש בטכניקת הערכה מקובלת כאשר בעיקרה עומדת גישת ההכנסות, במסגרתה יושמה שיטת היוון תזרימי המזומנים (DCF).	מודל ההערה שמעריך השווי פעל לפיו
שיעור היוון: 16.5% שיעור הצמיחה הפרמננטית: 3%	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות

3.4. אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לאירועים נוספים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ראו באור 26 לדוחות הכספיים של החברה.

תאריך: 30 במרץ 2025

מר יוסי בן שלום
יו"ר דירקטוריון

מר גיל לייזר
מנכ"ל

גוטו בע"מ
דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר, 2024

תוכן העניינים

עמוד

2-3	דוח רואה החשבון המבקר
4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-65	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של גוטו בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של גוטו בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. 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 חברת בת שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-3% וכ-6% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023, בהתאמה, ותוצאותיה המוצגים במסגרת פעילות שהופסקה מהוות כ-5%, כ-45% וכ-5% מכלל התוצאות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2024, 2023 ו-2022, בהתאמה.

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 מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוחות רואה החשבון האחר מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואה חשבון אחר, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור ב' לדוחות הכספיים בדבר מצבה הפיננסי של החברה, תוכניות ההנהלה באשר למקורות מימון נוספים ובדבר הערכת ההנהלה והדירקטוריון לגבי יכולת החברה לעמוד בהתחייבויותיה הפיננסיות בעתיד הנראה לעין.

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 לגבי 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 אינ דיקציית לירידת ערך רכוש קבוע ורכוש אחר בקשר עם הפעילות בגרמניה:

בהתאם למתואר בביאורים 3, 11 ו- 12 לדוחות הכספיים, החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך של נכסי רכוש קבוע ורכוש אחר כאשר קיימים סימנים המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה ברת השבה. לאור ההפסד המתמשך במגזר הפעילות בגרמניה, בחנה החברה את סכום בר ההשבה של נכסי הרכוש הקבוע והרכוש האחר בקשר עם פעילות החברה בגרמניה ליום 31 בדצמבר, 2024 המהווים כ- 42% מהרכוש הקבוע והרכוש האחר בדוחות הכספיים. הסכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים של פעילות גרמניה נקבע בהתאם לשווי שימוש. בנוסף החברה בחנה את השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של הרכוש הקבוע תוך שימוש בגישת ההשוואה המבוססת על עסקאות דומות בשוק תוך עריכת התאמות ייחודיות למאפייני הנכס כגון גיל הנכס והיקף הקילומטראז'. לשינויים בפרמטרים הרלוונטיים בבסיס הערכות עשויה להיות השפעה משמעותית על אומדן השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש של הרכוש הקבוע ועל אומדן סכום בר ההשבה של היחידה מניבת המזומנים של פעילות גרמניה. בשל האמור לעיל, זיהינו כי בחינת ירידת ערך רכוש קבוע ורכוש אחר בגרמניה הינה עניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

- הבנת תהליך הניהול לזיהוי מדדי ירידת ערך, ולהערכת הסכום הניתן להשבה של הרכוש הקבוע והרכוש האחר.
- הערכת הרלוונטיות, המהימנות והדיוק של הנתונים החיצוניים המשמשים להערכת סכום בר השבה
- בחינת היושרה והדיוק של החישובים המשמשים למודל הערכת השווי כדי להעריך את הסכום הניתן להשבה.
- הערכת יכולת ההשוואה של הנתונים, הבנת הרציונל מאחורי מודל הערכת השווי והערכת סבירות עלויות הסילוק.
- בחנו את נאותות הגילוי בדבר ירידת ערך רכוש קבוע והרכוש אחר שניתן בדוחות הכספיים.
- בחינת תחזיות תזרימי המזומנים של החברה המאוחדת שנכללו בהערכת השווי לרבות התאמה של תחזיות אלה לתחזיות שאושרו על ידי דירקטוריון החברה המאוחדת.

מצבה הפיננסי של החברה

על פי האמור בביאור 1 ב' לדוחות הכספיים ובהפניית תשומת הלב לעיל בדבר מצבה הכספי של החברה, זיהינו את נושא זה כעניין מפתח בביקורת משום שיכולתה של החברה לפרוע את התחייבויותיה כשיגיע מועד פרעונן תלויה בהתממשות תחזית תזרימי המזומנים אשר הוכנה על ידי הנהלת החברה. התחזית כוללת הנחות ואומדנים הכרוכים בשיקול דעת משמעותי, ושינויים אפשריים באומדנים אלו עשויים להיות בעלי השפעה שלילית מהותית על תזרימי המזומנים הצפויים.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

- הערכנו את תחזיות ההנהלה לגבי תזרימי המזומנים העתידיים ואת התהליך של ההנהלה להכנתם.
- השונו את התחזית שהתקבלה מהנהלת החברה, לתקציב שאושר על ידי הדירקטוריון.
- ביצענו ניתוחי רגישות על פרמטרים מסוימים מהותיים שאינם באופן מוחלט בתחזית תזרימי המזומנים של החברה.
- בחנו את סבירות ההנחות שנלקחו ביחס לתוכניות ההנהלה כמפורט בביאור 1ב'.
- קיבלנו אסמכתאות בקשר עם גיוסי כספים שנלקחו בחשבון בתחזית תזרימי המזומנים של החברה.
- בחנו את היקף ההתחייבויות הקיימות בחברה ואשר צפויות להיפרע בטווח הקצר.
- הערכנו את נאותות הגילויים בדוחות הכספיים.

ליום 31 בדצמבר			
2023	2024		
אלפי ש"ח		באור	
8,336	3,962	א'7	נכסים שוטפים
23,066	6,715	ב'7	מזומנים ושווי מזומנים
10,164	6,255	8	פקדונות לזמן קצר
3,254	4,211	9	לקוחות, נטו
1,378	-	ב'1	חייבים ויתרות חובה
4,221	1,556	6	נגזר פיננסי
50,419	22,699		קבוצת מימוש המוחזקת למכירה
			נכסים לא שוטפים
396	60	א'19	פקדון משועבד
4,405	272	10	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
6,265	10,788	11	נכסי זכות שימוש, נטו
20,653	27,491	12	רכוש קבוע, נטו
9,648	7,331	5	השקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
41,367	45,942		
91,786	68,641		סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
7,872	11,848	15	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
13,814	13,523	6	הלוואה מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
4,689	3,832	16	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
10,011	8,057	13	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
10,255	9,290	14	זכאים ויתרות זכות
46,641	46,550		
			התחייבויות לא שוטפות
2,994	-	ג'19	התחייבויות לספקים לזמן ארוך
11,472	10,820	15	הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים
1,664	6,998	16	התחייבויות בגין חכירה
16,130	17,818		
62,771	64,368		סה"כ התחייבויות
			הון המיוחס לבעלי מניות החברה
-	-	20	הון מניות
271,320	269,942		פרמיה על מניות
(240,955)	(264,774)		יתרת הפסד
13,157	14,496		קרנות הון אחרות
43,522	19,664		
(14,507)	(15,391)		זכויות שאינן מקנות שליטה
29,015	4,273		
91,786	68,641		סה"כ הון
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.			

תאריך אישור הדוחות הכספיים	יוסי בן שלום	גיל לייזר	תומר גלר
30 במרץ, 2025	י"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח (למעט נתוני הפסד למניה)			באור
69,360	88,558	82,076	'א22 הכנסות
64,824	63,962	57,607	'ב22 עלות השירותים
4,536	24,596	24,469	רווח גולמי
5,689	7,273	7,149	'ג22 הוצאות מחקר ופיתוח
11,948	8,041	8,939	'ד22 הוצאות מכירה ושיווק
31,346	27,092	22,762	'ה22 הוצאות הנהלה וכלליות
5,487	14,077	1,091	'ו22 הכנסות אחרות
78,100	309	3,377	'ז22 הוצאות אחרות
-	3,084	2,458	'א5 הפסדי אקוויטי
(117,060)	(7,126)	(19,125)	הפסד תפעולי
1,785	4,770	568	'ח22 הכנסות מימון
1,451	2,458	4,888	'ח22 הוצאות מימון
(116,726)	(4,814)	(23,445)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
457	244	71	17 מיסים על הכנסה
(117,183)	(5,058)	(23,516)	הפסד מפעילות נמשכת
(22,635)	(4,956)	(1,187)	6 הפסד מפעילות מופסקת
(139,818)	(10,014)	(24,703)	הפסד
הפסד כולל אחר:			
<u>סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:</u>			
1,207	867	-	העברה לרווח או הפסד בגין מימוש פעילויות חוץ וירידה בשיעור החזקה
(2,980)	(119)	205	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(1,773)	748	205	רווח (הפסד) כולל אחר
(141,591)	(9,266)	(24,498)	סה"כ הפסד כולל

הפסד מיוחס ל:			
בעלי מניות החברה			
(137,549)	(7,564)	(23,819)	
(2,269)	(2,450)	(884)	
<u>(139,818)</u>	<u>(10,014)</u>	<u>(24,703)</u>	
הפסד כולל מיוחס ל:			
בעלי מניות החברה			
(138,273)	(6,816)	(23,614)	
(3,318)	(2,450)	(884)	
<u>(141,591)</u>	<u>(9,266)</u>	<u>(24,498)</u>	
הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)			
(27.41)	(0.94)	(3.42)	23
(5.40)	(0.47)	(0.07)	23
<u>(32.81)</u>	<u>(1.41)</u>	<u>(3.49)</u>	
הפסד בסיסי ומדולל (בש"ח) לפעילות הנמשכת			
הפסד בסיסי ומדולל (בש"ח) לפעילות שהופסקה			
סה"כ הפסד בסיסי ומדולל לבעלי מניות החברה (בש"ח)			

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

גוטו בע"מ

יִתְרֵת הַפְסֵד	קֶרֶן בְּגִין עֶסְקָה עִם בְּעָלֵי זְכוּיֹת שְׁאִינָן מִקְנֹת שְׁלִיטָה	קֶרֶן בְּגִין עֶסְקָאוֹת תְּשׁוּלֹם מְבוֹסָס מְנִיֹת	הַתְּאֻמוֹת הַנוֹבְעוֹת מִתְּרֻגּוֹם דּוֹחוֹת כִּסְפִּיִּים שֶׁל פְּעִילוֹת חוּץ	קֶרֶן בְּגִין הַלּוֹאֹת בְּעָלִים הַמִּירָה אַלְפֵי ש"ח	קֶרֶן בְּגִין עֶסְקָה עִם בְּעָלֵי שְׁלִיטָה	קֶרֶן בְּגִין מְדִידָה מְחֻדָּשׁ שֶׁל תְּכֵנִיֹת לְהַטְבָּה מוֹגֵדֶרֶת	סְה"כ	זְכוּיֹת שְׁאִינָן מִקְנֹת שְׁלִיטָה	סְה"כ הוֹן
(240,955)	2,882	4,957	1,441	2,647	1,208	22	43,522	(14,507)	29,015
(23,819)	-	-	-	-	-	-	(23,819)	(884)	(24,703)
-	-	-	205	-	-	-	205	-	205
(23,819)	-	-	205	-	-	-	(23,614)	(884)	(24,498)
-	-	-	-	-	-	-	(1,378)	-	(1,378)
-	-	1,134	-	-	-	-	1,134	-	1,134
(264,774)	2,882	6,091	1,646	2,647	1,208	22	19,664	(15,391)	4,273

יִתְרֵת מִהַדּוֹחוֹת הַכִּסְפִּיִּים הַמְּאֻחָדִים.

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת הפסד	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ אלפי ש"ח	קרן בגין הלוואות בעלים המירה	קרן בגין עסקה עם בעלי שליטה	קרן בגין מדידה מחדש של תכניות להטבה מוגדרת	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
-	270,981	(233,391)	2,882	3,787	693	2,647	1,208	22	48,829	(12,057)	36,772
-	-	(7,564)	-	-	-	-	-	-	(7,564)	(2,450)	(10,014)
-	-	-	-	-	748	-	-	-	748	-	748
-	-	(7,564)	-	-	748	-	-	-	(6,816)	(2,450)	(9,266)
-	339	-	-	(339)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1,509	-	-	-	-	1,509	-	1,509
-	271,320	(240,955)	2,882	4,957	1,441	2,647	1,208	22	43,522	(14,507)	29,015

יתרה ליום 1 בינואר, 2023

הפסד

התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ

סה"כ הפסד כולל אחר

הנפקת מניות, נטו

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת הפסד	קרן בגין עסקה עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ	קרן בגין הלוואת בעלים המירה	קרן בגין עסקה עם בעלי שליטה	קרן בגין מדידה מחדש של תכניות להטבה מוגדרת	סה"כ זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח										
-	176,002	(95,842)	2,882	1,069	1,417	2,647	1,208	22	89,405	80,666
-	-	(137,549)	-	-	-	-	-	-	(2,269)	(139,818)
-	-	-	-	-	(724)	-	-	-	(724)	(1,773)
-	-	(137,549)	-	-	(724)	-	-	-	(3,318)	(141,591)
-	17,331	-	-	-	-	-	-	-	17,331	17,331
-	76,850	-	-	-	-	-	-	-	76,850	76,850
-	798	-	-	2,718	-	-	-	-	3,516	3,516
-	270,981	(233,391)	2,882	3,787	693	2,647	1,208	22	48,829	36,772
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,057)	-

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(139,818)	(10,014)	(24,703)	הפסד
104,332	8,259	19,082	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (א)
(35,486)	(1,755)	(5,621)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

35,692	-	-	רכישה במהופך המהווה צירוף עסקים
-	5,782	-	תמורה מממוש השקעה בחברה מאוחדת שאוחדה בעבר (ד)
(2,128)	(12,531)	(12,656)	רכישת רכוש קבוע
(232)	5,824	-	פקדונות משועבדים ואחרים, נטו
-	(22,918)	16,544	החזר השקעה (השקעה) בפקדונות לזמן קצר
(145)	-	(272)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
-	1,140	-	החזר הלוואה מחברה כלולה
(3,836)	-	-	מתן הלוואה לקבוצת מימוש המוחזקת למכירה
2,648	6,016	1,023	תמורה מממוש רכוש קבוע
31,999	(16,687)	4,639	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

1,750	15,791	6,556	קבלת הלוואה מתאגיד בנקאי ואחרים
(19,166)	(7,361)	(4,505)	פירעון הלוואה מתאגיד בנקאי
(1,559)	(1,782)	(93)	פירעון הלוואה מאחרים
49,781	-	-	הנפקת הון מניות בניכוי הוצאות הנפקה
(12,449)	(9,249)	(5,233)	פירעון התחייבות בגין חכירה
18,357	(2,601)	(3,275)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
239	1,293	(117)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
15,109	(19,750)	(4,374)	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
12,977	28,086	8,336	<u>יתרה מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
28,086	8,336	3,962	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		

(א) התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

27,624	20,825	17,770	פחת והפחתות
2,718	1,509	1,134	עלות תשלום מבוסס מניות
264	(2,021)	1,866	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע
(1,454)	535	3,210	הוצאות מימון, נטו
2,892	309	-	ירידת ערך נגזר
74,672	-	-	שינוי במוניטין ונכסים מוחזקים למכירה, נטו
-	3,084	2,458	הפסדי אקוויטי חברה כלולה
-	(3,644)	-	רווח כתוצאה מאיבוד שליטה
-	(5,557)	-	רווח הון ממכירת פעילות
106,716	15,040	26,438	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(1,755)	(2,291)	3,729	ירידה (עלייה) בלקוחות
(207)	(643)	(478)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
1,503	(2,337)	(8,559)	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
106	(293)	265	עלייה (ירידה) בצדדים קשורים
(193)	(702)	(774)	ירידה בזכאים ויתרות זכות
(546)	(6,266)	(5,817)	

תזרימי מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
חלוקת רווחים מחברה כלולה
ריבית ששולמה

-	1,479	-
(1,838)	(1,994)	(1,539)
104,332	8,259	19,082

(ב) פעילויות מהותיות שאינן במזומן

-	9,518	3,469	רכישת רכוש קבוע באשראי
2,642	5,935	9,769	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
2,642	15,453	13,238	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		

(ג) תמורה ממימוש השקעות בחברה בת שאוחדה

נכסים והתחייבויות של החברה המאוחדת ליום הרכישה:

-	2,683	-	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
-	403	-	רכוש קבוע
-	56	-	נכסים בלתי מוחשיים
-	6,383	-	נכסי זכות שימוש
-	(2,277)	-	התחייבויות אחרות
-	(6,614)	-	התחייבויות בגין חכירה
-	5,148	-	רווח הון בגין מכירת חברה בת שאוחדה בעבר
-	5,782	-	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

חברת גוטו בע"מ (לשעבר: 'נרהטק מדיה בע"מ') (להלן: 'החברה') הוקמה והתאגדה בישראל ביום 26 בנובמבר 2020. משרדה הרשום של החברה הינו בתל אביב, ישראל. ביום 16 ביוני 2022 שינתה נרהטק מדיה בע"מ את שמה לגוטו בע"מ. החברה הינה חברה ציבורית אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

א. עסקת מיזוג – נרהטק מדיה בע"מ (להלן: "רכישה במהופך")

ביום 6 ביוני 2022, הושלם מיזוג בין גוטו גלובל מוביליטי בע"מ לחברת נרהטק מדיה בע"מ הציבורית (להלן: 'נרהטק') בדרך של הקצאת מניות נרהטק לבעלי המניות של גוטו גלובל מוביליטי בע"מ (להלן: 'הניצעים'). עם מועד המיזוג, מניות בכורה של גוטו גלובל מוביליטי בע"מ הומרו למניות רגילות כך שכל ניצע שהחזיק מניות בכורה קיבל 1.2 מניות רגילות של גוטו גלובל מוביליטי בע"מ. על פי ההסכם, הניצעים העבירו את מלוא החזקתם בגוטו גלובל מוביליטי בע"מ בתמורת להקצאה של 195,259,311 מניות רגילות של החברה, כך שלאחריה הניצעים מחזיקים כ- 73% מההון המונפק והנפרע של החברה וחברת גוטו גלובל מוביליטי בע"מ הפכה להיות חברה בת בבעלות מלאה של החברה.

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של החברה ושל חברת גוטו גלובל מוביליטי בע"מ ויתר החברות הבנות. על אף שמבחינה משפטית החברה היא הרוכשת של המניות, כאמור לעיל, היות ובעלי המניות של חברת גוטו גלובל מוביליטי בע"מ קיבלו לידיהם את השליטה בחברה, נקבע כי חברת גוטו גלובל מוביליטי בע"מ היא הרוכשת החשבונאית של הפעילות ולפיכך טופלה העסקה כרכישה במהופך שמהווה צירוף עסקים. דוחות כספיים מאוחדים אלה (לרבות מספרי השוואה) משקפים את המשך המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של חברת גוטו גלובל מוביליטי בע"מ (הרוכשת החשבונאית) למעט מידע השוואתי לגבי נתוני ההפסד למניה והון המניות המוצגים בהתאם להוראות נתוני החברה (הרוכשת המשפטית או הנרכשת החשבונאית). תמורת הרכישה בסך 39,822 אלפי ש"ח נקבעה בהתאם לשווי מכשירה ההוניים של החברה (הרוכשת המשפטית או הנרכשת החשבונאית) ביום השלמת העסקה. עלויות צירוף עסקים בסך של כ- 1.7 מיליון ש"ח נרשמו בדוח רווח או הפסד בסעיף ההנהלה וכלליות של החברה.

באור 1: - כללי (המשך)

ב. מצבה הפיננסי של החברה

לחברה נגרמו הפסדים בסך של 24,703 אלפי ש"ח ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של 5,621 אלפי ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 ולה הון חוזר שלילי בסך של 23,851 אלפי ש"ח לאותו תאריך. בנטרול קבוצת המימוש המוחזקת למכירה לחברה הון חוזר שלילי בסך 25,407 אלפי ש"ח. ראה באור 6.

ביום 28 בינואר, 2025 השלימה החברה גיוס של כ- 2.8 מליון ש"ח בדרך של הקצאה פרטית בתמורה להקצאת מניות וכתבי אופציה (אשר בהנחת מימוש מלא של כתבי האופציה למניות רגילות יעמיד את סך ההשקעה על כ- 6 מליון ש"ח). בנוסף ביום 30 במרס, 2025 אושר במסגרת האסיפה הכללית של החברה גיוס של כ- 3 מליון ש"ח נוספים בדרך של הקצאה פרטית בתמורה למניות רגילות (אשר בהנחת מימוש מלא של כתבי האופציה למניות רגילות יעמיד את סך ההשקעה על כ- 6.5 מליון ש"ח). לפרטים נוספי בדבר ההשקעות ראו באור 26.

ביום 25 במרס 2025, חתמה החברה על הסכם להקמת שותפות מוגבלת עם חברת כלמוביל בע"מ ("כלמוביל", ויחד עם החברה - "הצדדים"), לשיווק, תפעול ומכירה של שירותי רכב כמנוי חודשי: השכרה של רכבים לתקופות הנעות בין חודש ל-36 חודשים ("ההסכם"). לפרטים נוספים ראו באור 26.

ביום 27 במרס 2025, חתמה החברה על הסכם עם קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ (להלן: "שגריר") לפיו לחברה תהיה הזכות לחייב את שגריר לרכוש מהחברה רכבים בשווי כולל של כ- 5 מליון ש"ח וזאת בתמורה ל- 85% ממחיר הרכבים, כפי שנקבע במחירון "לוי יצחק". לפרטים נוספים ראו באור 26.

בשנת 2024 המשיכה החברה במאמצים לייצר אופטימיזציה לכלל השירותים בדגש על הפעילות הגרמנית. החברה נקטה בגרמניה מספר רב של פעולות יחד עם הצוות המקומי על מנת לצמצם את ההפסד ואת התמיכה התזרימית לו תידרש החברה, כאשר חלק מהתוצאות משתקפות כבר בדוחות הכספיים של שנת 2024 וחלק אחר של הפעולות יקבל ביטוי בשנת 2025 ובשנים שלאחריו. בין ייתר הפעולות שנקטה החברה צמצום משמעותי של כוח אדם שלה ובפרט את מחלקת הטכנולוגיה בגרמניה תוך מעבר לפתרון טכנולוגיה של צד ג' מקצה לקצה, פריסה מחדש של הלוואות החברה מספקי הקטנועים החשמליים שלה וכן העלאת מחיר בתקופת הביקוש בקיץ. במקביל ומאחר והחברה בפוקוס טכנולוגי לפעילות בישראל ולא קיים לה הסכם למתן שירותים או פיתוחים ללקוחות בחו"ל צמצמה החברה את הצוות הטכנולוגי, השיקה מוצרים חדשים כגון שירות הליסינגמיש בשותפות עם כלמוביל ושירות ההשכרה אשר מאפשרים לחברה מקורות צמיחה חדשים וצמיחה שתאפשר יתרון לגודל שישרת את הוצאות הקבועות של החברה.

החברה ערכה תחזית תזרים מזומנים לתקופה של 24 חודשים מתאריך הדוחות הכספיים אשר כללה הנחות בדבר כל אחת מהפעילויות והמגזרים של החברה וחברות הבנות שלה תוך שימוש במקדמי שמרנות.

לדעת הנהלת החברה, בהתחשב בתרחישים שנלקחו בחשבון במסגרת תחזיות התזרים, יתרות המזומנים הזמינות לשימוש החברה יאפשרו לחברה לעמוד בכל התחייבויותיה בתקופה הנראית לעין.

ג. השפעות האינפלציה והעליה בשיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. לחברה קיימות עסקאות ליסינג והלוואות בריבית משתנה לא צמודה אשר מושפעות מעליית שיעור הריבית, כמו כן העלאת הריבית משפיעה על הוצאות התפעוליות השוטפות של החברה ועל עסקאות ליסינג חדשות אשר יחתמו. ראה גם באור 18.

באור 1: - כללי (המשך)

ד. השפעת מלחמת "חרבות ברזל"

החל מיום 7 באוקטובר, 2023 מצויה מדינת ישראל במצב של מלחמה באזור רצועת עזה וכן במצב של לוחמה מוגבלת באזור גבול הצפון. מצב המלחמה יוצר השפעות שונות על החברה אשר באו לידי ביטוי בקיטון בכמות הנסיעות של כ- 10%. בנוסף עם פרוץ המלחמה, גויסו חלק מעובדי החברה לשירות מילואים, דבר אשר אינו השפיע באופן מהותי על פעילות החברה. כמו כן, חברות הקבוצה בוחנות באופן שוטף ועוקבות מקרוב אחר ההתפתחויות הקשורות במלחמה. בשלב זה השפעות המלחמה והשלכותיה כפי שתוארו לעיל אינן בעלות השפעה מהותית על פעילות הקבוצה ותוצאותיה העסקיות. כמו כן מצב הנזילות ומצבה הפיננסי של הקבוצה מאפשר לה לתפקד היטב בתקופת המלחמה. היקף ומשך המלחמה והשלכותיה על מצב הכלכלה והמשק הישראלי בלתי נצפים וקשים לחיזוי ותלויים, בין השאר, באופן ובהיקף התפתחות המלחמה כתוצאה מכך. החברה הגישה בקשה למענקי סיוע הוצאות מזכות בגין המלחמה, בסך של כ- 500 אלפי ש"ח, מתוכם הוכרו כ- 250 אלפי ש"ח בסעיף הכנסות אחרות בשנת 2023. נכון למועד פרסום הדוחות טרם אושר המענק. יצוין כי החל מחודש ינואר 2024, החברה חזרה לפעילותה הרגילה ובהיקפים דומים לתקופה שטרם פרוץ המלחמה, החברה מעריכה כי אין למלחמה השפעות מהותיות כלשהן על תוצאותיה.

ה. הגדרות

החברה - גוטו בע"מ.

צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24.

- חברות מאוחדות - גוטו גלובל מוביליטי בע"מ (להלן: "גוטו" - מוחזקת בשיעור 100%.
גלובל")
- גוטו שיתוף רכבים טי.אל.וי, שותפות - מוחזקת בשיעור 99.9%.
מוגבלת (להלן: "השותפות")
- קאר 2 גו שיתוף רכבים טי.אל.וי בע"מ - מוחזקת בשיעור 100%.
(להלן: "השותף הכללי")
- GoTo Global Mobility Spain S.L.U. (להלן: "גוטו ספרד") - הוחזקה בשיעור 100% -
מוצגת כפעילות מופסקת
עד ליום 31/05/2023
(מועד מכירת ההשקעה).
הפעילות נמכרה בשנת 2023.
- Car Sharing Services Malta LTD (להלן: "גוטו שיתוף מלטה") - מוחזקת בשיעור 53.5% -
מוצגת כפעילות מופסקת.
- GoTo Malta Co. LTD (להלן: "גוטו מלטה") - מוחזקת בשיעור 83.33% -
ע"י גוטו שיתוף מלטה -
מוצגת כפעילות מופסקת.
- Electric Mobility Concepts GmbH (להלן: "גוטו שיתוף גרמניה") - מוחזקת בשיעור 100%.
- גוטו שיתוף גרמניה Green City GmbH - מוחזקת בשיעור 100%.
(להלן: "אמי גרין")

מוחזקת בשיעור 100%.	GoTo Global Asset GmbH
מוחזקת בשיעור 100% (חברה לא פעילה)	GoTo Global Amsterdam B.V. (להלן: "גוטו אמסטרדם")
מוחזקת בשיעור 100% (חברה לא פעילה)	גוטו שיתוף גרמניה GmbH Austria (להלן: "גוטו אוסטריה")
מוחזקת בשיעור 100%.	טרסר טיוד בע"מ (להלן: "טרסר טיוד")
מוחזקת בשיעור 100%.	נרהטק מדיה טכנולוגיות בע"מ (להלן: "נרהטק מדיה טכנולוגיות")
מוחזקת בשיעור 50%.	גוטו איזי פליט בע"מ (להלן: "גוטו איזי פליט")
מוחזקת בשיעור 50%.	גוטו איזי פליט ש.מ. שותפות מוגבלת (להלן: "גוטו איזי פליט ש.מ.")
מוחזקת בשיעור 50% נכון למועד תאריך הדוח. ראה באור 5.	חברה המטופלת לפי טריניטי אודיו בע"מ (להלן: "טריניטי אודיו") - שיטת השווי המאזני -

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (להלן – Standards IFRS Accounting). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.

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

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה שנה.

ב. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על החברה המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בחברה המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. השקעה בהסדרים משותפים

הסדרים משותפים הם הסדרים שבהם יש לחברה שליטה משותפת. שליטה משותפת היא שיתוף חוזי מוסכם של שליטה על הסדר, אשר קיימת רק כאשר החלטות לגבי הפעילויות הרלוונטיות דורשות הסכמה פה אחד של הצדדים שחולקים שליטה.

בעסקאות משותפות לצדדים להסדר יש שליטה משותפת על הזכויות בנכסים נטו של ההסדר. עסקה משותפת מטופלת לפי שיטת השווי המאזני.

ראה באור 5 להלן, לחברה קיים הסדר משותף בחברת טריניטי אודיו בע"מ (להלן – טריניטי) אשר לפיו החלטות החברה דורשות הסכמה פה אחד של הצדדים.

ד. מטבע פעילות ומטבע ההצגה

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח מאחר שהחברה בדעה שדוחות כספיים בש"ח מספקים מידע רלוונטי למשקיעים ולמשתמשים בדוחות הכספיים הנמצאים בישראל.

ה. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

%	
6-15	ריהוט וציוד משרדי
33	מחשבים ותקשורת
20	כלי רכב
8.33-10	שיפורים במושכר

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא.

ו. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח. סוגי השירותים שהחברה נותנת היא טכנולוגיה והשכרת רכבים שיתופיים לפי דקות, שעות או ימים.

ז. חכירותהקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה 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 בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

בעסקאות בהן זכאי העובד לרכב מהחברה כחלק מתנאי העסקתו, מטפלת החברה בעסקאות אלה כהטבות עובד בהתאם להוראות IAS 19 ולא כעסקת חכירת משנה.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם.

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

מספר שנים	הפחתה עיקרית	
2-5	5	מבנים
2-3	3	כלי רכב

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. 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.

להלן אורך החיים השימושיים של נכסים בלתי מוחשיים:

שנים	
3	תוכנות
6	קשרי לקוחות
3	מותג

ליום 31 בדצמבר, 2024 קשרי הלקוחות והמותג הופחתו לחלוטין. למידע נוסף ראה ביאור 10.

עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

עלויות המתהוות בגין פרויקט פיתוח עצמי מוכרות כנכס בלתי מוחשי רק אם ניתן להוכיח: את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה 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 העלויות בגינו במהלך פיתוחו. 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 החיים השימושיים בנכס. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה ולאורך תקופת הפיתוח.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. בכל השנים המדווחות, לא התקיימו התנאים לעיל ולפיכך כל עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה ברת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למימוש ושווי שימוש. ראה גם באורים 3ב' ו- 10.

ט. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מסווגת ומודדת את מכשירי החוב בדוחותיה הכספיים על בסיס הקריטריונים להלן:

(א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן

(ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

החברה מודדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:

נכסים פיננסיים המוחזקים למסחר (נגזרים) נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

החברה מודדת את הנגזר הפיננסי שברשותה בהתאם לרמה 2 - במדרג השווי ההוגן. המדידה מתבצעת באמצעות מכפלת הון מניות גוטו בע"מ באומדן תוספת המניות בשל מימוש הזכויות כמתואר בבאור 1א לעיל.

בשנת 2023 הפחיתה החברה את שווי הנגזר בסך של כ- 309 אלפי ש"ח.

ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה ב- IFRS 9, קרי החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. מכשירים פיננסיים (המשך)

2. התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות (בעיקר אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים) בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

י. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.

עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל.

יא. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (ADVANTAGEOUS) ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

מדידת שווי הוגן לנכס לא פיננסי מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

- 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).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. הפרשות

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

יג. נכס או קבוצת נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילות שהופסקה

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 מחויבות של החברה לתוכנית מכירה, קיימת תוכנית לאיתור קונה והמימוש צפוי ברמה גבוהה (HIGHLY PROBABLE) להסתיים בתוך שנה ממועד הסיווג.

כאשר חברה מחויבת לתוכנית מכירה אשר כרוכה באיבוד שליטה על חברה בת, ללא קשר אם לחברה יישארו בחברה הבת זכויות שאינן מקנות שליטה, היא תסווג את כלל הנכסים וההתחייבויות של חברה הבת כמוחזקים למכירה.

פעילות שהופסקה הינה רכיב של החברה המייצג תחום פעילות עסקית משמעותי נפרד או אזור גאוגרפי משמעותי נפרד, המהווה פעילות שמומשה או שמסווגת כמוחזקת למכירה. תוצאות הפעילות המתרחשות לפעילות שהופסקה (לרבות מספרי השוואה) מוצגות בנפרד בדוח על רווח או הפסד, בניכוי השפעת המס.

ראה גם באור 6.

יד. שינוי במדיניות חשבונאית - כולל יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

- 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.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה פיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני. התיקון המקורי והתיקון העוקב יישמו למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת ולהסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן. בגיבוש האומדנים החשבונאיים הנהלת החברה מתבססת על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים והנחות סבירות, בהתאם לנסיבות. להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשויים לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

- שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירה ולכן לצורך חישוב ההתחייבות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה. במצבים בהם אין עסקאות מימון עליהן החברה יכולה להתבסס היא קובעת את שיעור הריבית התוספתי בהתאם לסיכון המימוני המיוחס לחברה, תקופת החכירה וכן משתנים כלכליים נוספים הנובעים מתנאים ומגבלות הקיימות בחוזה החכירה. החברה נעזרת במערך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית התוספתי.

באור 3: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

- בחינת ירידת ערך רכוש קבוע

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך רכוש קבוע, כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה ברת השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הרכוש הקבוע עולה על הסכום בר ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר ההשבה שלהם. הסכום בר ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. למידע בדבר חישוב סכום בר ההשבה בגין הרכוש הקבוע של גרמניה ראו באור 12.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

תיקונים ל IFRS 9- מכשירים פיננסיים ו- IFRS 7 מכשירים פיננסיים: גילויים

ביום 30 במאי 2024, פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים (להלן: "IFRS 9") ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן: "IFRS 7") המתקנים היבטים מסוימים של סיווג ומדידה של מכשירים פיננסיים.

התיקונים מתייחסים לנושאים הבאים:

1. גריעה של התחייבות פיננסית אשר מסולקת באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית - ישות ראשית לגרוע התחייבות פיננסית (או חלק ממנה) המסולקת במזומן באמצעות מערכת תשלומים אלקטרונית לפני מועד הסילוק בהתקיים תנאים מוגדרים. האפשרות הנ"ל מהווה מדיניות חשבונאית וישות אשר תבחר ליישם מדיניות זאת נדרשת ליישמה על כלל ההתחייבויות אשר מסולקות באותה מערכת תשלומים אלקטרונית.
2. הערכת מאפייני תזרים מזומנים חוזיים לצורך סיווג של נכסים פיננסיים - התיקונים מבהירים כיצד להעריך את מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של נכסים פיננסיים הכוללים מאפיינים הקשורים לסביבה, חברה וממשל (ESG) ומאפיינים מותנים דומים אחרים. בנוסף, התיקונים מרחיבים את הגדרת המונח Non-Recourse וכן, מבהירים את המאפיינים של מכשירים צמודים לפי חוזה (CLIs).
3. גילויים - דרישות גילוי חדשות התוספו ל- IFRS 7 עבור נכסים והתחייבויות פיננסיים עם תנאים חוזיים המתייחסים לאירועים מותנים (כולל אלו הקשורים ל-ESG), ומכשירים הוניים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (FVTOCI).

התיקונים לתקנים ייושמו למפרע החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2026 או לאחריו. אימוץ מוקדם יותר אפשרי בכפוף למתן גילוי. בנוסף, ישות ראשית ליישם מוקדם רק את התיקונים הקשורים לסיווג נכסים פיננסיים והגילויים הקשורים בהם תוך מתן גילוי. ישות לא תציג מידע השוואתי אך, היא רשאית לעשות זאת אם, ורק אם, ניתן לעשות זאת ללא שימוש בראיה לאחור ("hindsight").

לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

ב. תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (MANAGEMENT-DEFINED PERFORMANCE MEASURES) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדדה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. בהתאם להחלטת הרשות לניירות ערך, יישום מוקדם אפשרי, תוך מתן גילוי החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 5: - השקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני

חברת טריניטי

במסגרת הסכם המיזוג שנחתם כמתואר בבאור 1 לעיל, הוסכם בין הצדדים להסכם המיזוג, בין היתר, כי החברה תפעל למכירת כלל או רובם המכריע של נכסי או מניות טריניטי, או תפעל לגיוס הון בטרניטי ממשקיע בהיקף אשר יוביל לאיבוד שליטה. ממועד השלמת המיזוג פעלה הנהלת חברה באופן אקטיבי על מנת להוציא לפועל את מימוש החזקותיה בחברת טריניטי.

ביום 9 ביולי, 2023 במקביל למאמצי המכירה, חתמה החברה הסכמים עם ארבע ממייסדיה של טריניטי (להלן: "היזמים") במסגרתם הקצתה להם אופציות, כך שלאחר ההקצאה תחזיק החברה 100% מהון המניות (50% בדילול מלא) של טריניטי. כמו כן במסגרת ההסכמים סוכם כי כלל ההחלטות בדירקטוריון החברה יתקבלו פה אחד, לפיכך במועד המעבר מהשקעה בנכס המוחזק למכירה להשקעה בחברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני רשמה החברה רווח כתוצאה מאיבוד משליטה בחברת טריניטי בסך של כ- 3,644 אלפי ש"ח.

בהתאם לטיפול החשבונאי במועד המעבר מנכס המוחזק למכירה לטיפול בהתאם לשיטת השווי המאזני, אמדה החברה באמצעות מעריך שווי חיצוני את השווי ההוגן של ההשקעה. חלק החברה בעודפי העלות שנוצרו בגין קשרי לקוחות וטכנולוגיה, מסתכם לסך של כ- 2,264 ו- 1,362 אלפי ש"ח, בהתאמה. אורך החיים של עודפי העלות שנאמדו הינו 5 שנים. בנוסף, חלק החברה במוניטין בסך של כ- 10,020 אלפי ש"ח. בתקופת הדוח רשמה החברה הפסדי אקוויטי בסך של כ- 2,458 אלפי ש"ח.

תמצית נתונים מהדוחות הכספיים של ישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני ומידע נוסף

להלן נתונים על המצב הכספי של טריניטי מנקודת ראות החברה:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	
2023	2024	
אלפי ש"ח		
6,403	8,298	נכסים שוטפים
129	117	נכסים לא שוטפים
6,532	8,415	סה"כ נכסים
4,311	4,492	התחייבויות שוטפות
-	-	התחייבויות לא שוטפות
4,311	4,492	סה"כ התחייבויות
2,221	3,923	סה"כ הון
78.13%	50%	שיעור ההחזקה בחברה הכלולה
7,913	5,369	עודפי עלות מוניטין והתאמות אחרות
9,648	7,331	יתרת חשבון ההשקעה בחברה הכלולה

באור 5: - השקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני (המשך)

חברת טריניטי (המשך)

להלן נתונים על תוצאות הפעולות של טריניטי:

לתקופה שהחלה ביום 1 ביולי ועד 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	2024	
אלפי ש"ח		
9,477	16,038	הכנסות
7,723	11,324	רווח גולמי
3,836	818	הפסד תפעולי
2,399	290	הפסד
78.13%	50%	שיעור ההחזקה בחברה הכלולה
2,005	145	חלקה של החברה בהפסד/רווח הכלולה
		<u>התאמות:</u>
398	571	הפחתת עודפי עלות
681	1,742	התאמות אחרות
3,084	2,458	חלק החברה בהפסד החברה הכלולה

(*) במהלך תקופת הדוח של שנת 2024 החברה ירדה בשיעור החזקה עקב הבשלת האופציות למייסדי טריניטי מ-78.13% ל-50%.

באור 6: - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו

א. מכירת פעילות מדריד

ביום 1 ביוני, 2023 נחתם הסכם בין החברה לבין ASTARA MOBILITY S.L (להלן - אסטרה) בקשר למכירת 100% ממניות גוטו ספרד.

בגין מכירת המניות, אסטרה שילמה לחברה תמורה המשקפת את ערך הנכסים נטו של גוטו ספרד ליום 31 במאי 2023, אשר מוערך בכ- 0 אירו, בתוספת ערך המוניטין של גוטו ספרד, אשר מוערך בכ- 1.6 מיליון אירו ("מחיר המכירה") (סך של כ- 6.4 מיליון ש"ח), בכפוף למנגנון ההתאמה למחיר המכירה כהגדרתו כמפורט להלן.

ביום 29 ביוני 2023 התקבלה בחברה תמורה נוספת למחיר המכירה בסך של 103 אלפי אירו (סך של כ- 0.4 מיליון ש"ח), וזאת בהתאם למנגנון ההתאמה למחיר המכירה, כך שתמורת העסקה הכוללת הינה בסך של 1.703 מיליון אירו (סך של כ- 6.8 מיליון ש"ח). בהתאם לאמור, גוטו ספרד מסווגת כפעילות מופסקת.

להלן נתונים על תוצאות הפעולות המתייחסים לפעילות שהופסקה במדריד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
7,913	3,670	-	הכנסות
16,690	7,099	-	עלות השירותים
(8,777)	(3,429)	-	הפסד גולמי
4,073	802	-	הוצאות מכירה ושיווק
3,227	1,215	-	הוצאות הנהלה וכלליות
(16,077)	(5,446)	-	הפסד תפעולי
1,098	198	-	הוצאות מימון
(17,175)	(5,644)	-	הפסד מפעילות מופסקת
-	5,148	-	רווח ממימוש פעילות שהופסקה, נטו
(17,175)	(496)	-	הפסד מפעילות שהופסקה, נטו
(17,175)	(496)	-	הפסד מיוחס ל:
-	-	-	בעלי מניות החברה
(17,175)	(496)	-	זכויות שאינן מקנות שליטה

באור 6: - קבוצת מימוש המוחזקת למכירה ופעילויות שהופסקו (המשך)

להלן נתונים על תזרימי המזומנים נטו המתייחסים לפעילות שהופסקה במדריד ושנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
	2022	2023	2024
	אלפי ש"ח		
פעילות שוטפת	(9,571)	(10,190)	-
פעילות מימון	8,068	7,755	-
פעילות השקעה	2,540	-	-

ב. סגירת פעילות מלטה

ביום 29 בספטמבר 2022, כחלק מהחלטת החברה להתמקד בפעילויות ממוקדמות רווחיות, אשר כוללת בין היתר סגירת פעילויות מפסידות, החליטה הנהלת החברה על סגירת מגזר פעילות החברה במלטה (להלן: "הפעילות שהופסקה") הכוללות את החברות גוטו שיתוף מלטה ואת גוטו מלטה. במסגרת החלטה זו הודיעה החברה ללקוחותיה, לעובדיה ולמשרד התחבורה במלטה על כוונתה לסגור את הפעילות החל מיום 30 בספטמבר 2022. נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 שירות החברה אינו זמין יותר במלטה והפעילות נסגרה באופן מעשי.

במקביל, מקיימת החברה דיונים עם בעלי מניות המיעוט הקיימים השותפים לפעילות במלטה, על ויתור על תביעות הדדיות בין הצדדים, בין הייתר על יתרת ההלוואות הבעלים. נכון למעד הדוח, לחברה הלוואה לגוטו שיתוף מלטה ולגוטו מלטה בסך של כ- 20,234 אלפי ש"ח, במקביל, לדיבוננו הלוואה לגוטו שיתוף מלטה ולגוטו מלטה בסך של כ- 13,523 אלפי ש"ח.

היתרה של הרכוש קבוע במלטה מורכבת בעיקר מצי כלי התחבורה שעתידיים להימכר ובכך בעצם לפרוע את התחייבויותיהם לנושים על פי סדר הנשייה, כאשר יתרת הסכום ממכירת הרכבים יחולק באופן יחסי בין בעלי המניות לפי יחס הלוואות שנתנו לחברה.

משכך, סווג הרכוש הקבוע במלטה לנכס מוחזק למכירה.

בהתאם לאמור, גוטו מלטה מסווגת כפעילות ממופסקת ויתרת הרכוש הקבוע המוחזק למכירה עומדת על עלותו המופחתת בסך של כ- 1,556 אלפי ש"ח. יצוין כי בהתבסס על מחירי המכירה בפועל אין אינדיקציה לירידת ערך של הרכוש הקבוע.

באור 6: - נכסים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו (המשך)

להלן נתונים על תוצאות הפעולות המתייחסים לפעילות שהופסקה במלטה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
6,137	-	-	הכנסות
7,730	-	-	עלות השירותים
(1,593)	-	-	הפסד גולמי
659	-	-	הוצאות מכירה ושיווק
2,596	2,254	636	הוצאות הנהלה וכלליות
-	74	(1,347)	הכנסות (הוצאות) אחרות
(4,848)	(2,180)	(1,983)	הפסד תפעולי
595	-	-	הכנסות מימון
-	466	521	הוצאות מימון
(4,253)	(2,646)	(2,504)	הפסד מפעילות מופסקת
(1,207)	(1,814)	1,317	רווח (הפסד) ממימוש פעילות שהופסקה, נטו
(5,460)	(4,460)	(1,187)	הפסד מפעילות מופסקת, נטו
(3,191)	(1,976)	(303)	הפסד מיוחס ל:
(2,269)	(2,484)	(884)	בעלי מניות החברה
(5,460)	(4,460)	(1,187)	זכויות שאינן מקנות שליטה

להלן נתונים על תזרימי המזומנים נטו המתייחסים לפעילות שהופסקה במלטה ושנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
(1,723)	(1,058)	(868)	פעילות שוטפת
456	493	-	פעילות מימון
504	965	968	פעילות השקעה

באור 7: א. מזומנים ושווי מזומנים למשיכה מיידית

31 בדצמבר		מטבע ישראלי אירו דולר
2023	2024	
אלפי ש"ח		
931	814	
5,389	2,615	
2,016	533	
8,336	3,962	

באור 7: ב. פקדונות לזמן קצר

31 בדצמבר		פקדונות בתאגידים בנקאיים
2023	2024	
אלפי ש"ח		
23,066	6,715	
23,066	6,715	

במהלך תקופת הדוח הושקעו בפקדונות בתאגידים בנקאיים בשיעור ריבית ממוצע של כ - 4.5%.

באור 8: - לקוחות

א. יתרת לקוחות, נטו

31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
8,068	4,197	חובות פתוחים
2,715	3,522	כרטיסי אשראי (*)
1,090	131	הכנסות לקבל
11,873	7,850	יתרת לקוחות
(1,709)	(1,595)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
10,164	6,255	לקוחות, נטו

(*) חיובי הלקוחות מבוצעים באמצעות כרטיסי אשראי ומשכך אשראי הלקוחות הינו לתקופה של כ- 30 יום ואינו נושא ריבית.

באור 8: - לקוחות (המשך)

ב. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים

אלפי ש"ח	
(2,468)	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
(1,335)	הפרשה במשך השנה
418	הכרה בחובות אבודים שנמחקו
929	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
945	ביטול הפרשה לחובות מסופקים בעקבות יציאה מאיחוד
(198)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(1,709)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
(28)	הפרשה במשך השנה
464	ביטול בגין חובות מסופקים שנגבו
(322)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(1,595)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024

ג. להלן מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות

סה"כ	לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו					הכנסות לקבל ולקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה)
	מעל 120 יום	91-120 יום	61-90 יום	31-60 יום	עד 30 יום	
	אלפי ש"ח					
	ליום 31 בדצמבר 2024					
7,850	2,042	118	115	103	340	5,132
1,595	1,337	87	104	52	13	2
	ליום 31 בדצמבר 2023					
11,873	2,356	111	130	99	303	8,874
1,709	1,582	20	31	19	42	15

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים

יתרת הפרשה לחובות מסופקים

יתרת לקוחות לפני הפרשה לחובות מסופקים

יתרת הפרשה לחובות מסופקים

באור 9: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
141	111	מוסדות
2,098	2,026	הוצאות מראש
21	232	מקדמות לספקים
994	1,842	אחרים
3,254	4,211	

באור 10: - נכסים בלתי מוחשיים, נטו

א. הרכב ותנועה:

שנת 2024

סה"כ	מיתג	קשרי לקוחות אלפי ש"ח	תוכנות
12,876	2,653	7,596	2,627
272	-	-	272
13,148	2,653	7,596	2,899
8,471	2,150	3,697	2,624
1,545	503	1,039	3
2,860	-	2,860	-
12,876	2,653	7,596	2,627
272	-	-	272

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2024

תוספות במשך השנה:

רכישות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024

הפחתה שנצברה והפסדים
מירידת ערך שנצברו

יתרה ליום 1 בינואר, 2024

תוספות במשך השנה:

הפחתה

ירידת ערך (*)

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024

יתרת עלות מופחתת ליום
31 בדצמבר, 2024

(*) ראה באור 10ב להלן.

באור 10: - נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

שנת 2023

תוכנות	קשרי לקוחות אלפי ש"ח	מותג	סה"כ	עלות
2,647	7,596	2,653	12,896	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
				תוספות במשך השנה:
56	-	-	56	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
76	-	-	76	יציאה מאיחוד
2,627	7,596	2,653	12,876	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
				הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך שנצברו
2,392	2,657	1,480	6,529	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
				תוספות במשך השנה:
211	1,040	670	1,921	הפחתה
41	-	-	41	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
20	-	-	20	יציאה מאיחוד
2,624	3,697	2,150	8,471	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
3	3,899	503	4,405	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023

באור 10: - נכסים בלתי מוחשיים (המשך)

ב. הוצאות הפחתה

לאור ההפסדים המתמשכים בפעילות החברה בגרמניה, פנתה החברה למעריך שווי חיצוני על מנת לבחון את השווי ההוגן של היחידה מניבת המזומנים של הפעילות. במסגרת העבודה בחנה החברה את שווי השימוש של היחידה תוך שימוש בפרמטרים הבאים: שיעור היוון של 16.5% וצמיחה פרמנטית בשיעור של 3%. כתוצאה מהבחנה הכירה החברה בירידת ערך בסך של 4,405 אלפי ש"ח אשר הוכרה בסעיפים כמפורט בטבלה להלן. בנוסף, בחנה החברה את שווי השוק של כלי הרכב המשרתים את הפעילות בגרמניה אל מול עסקאות דומות בשוק המקומי, ומצאה כי אין אינדיקציה לירידת ערך של נכסי רכוש קבוע בפעילות בגרמניה.

הוצאות ההפחתה והפסדים בגין ירידת ערך של הנכסים הבלתי מוחשיים מסווגות ברווח או הפסד באופן הבא:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
211	3
1,710	1,542
-	2,860
1,921	4,405

עלות השירותים
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות אחרות

באור 11: - נכסי זכות שימוש

לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של כלי רכב ומבנים אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה.

הסכמי החכירות של כלי רכב הינם לרוב לתקופה של בין 2 ל- 5 שנים. הסכמי החכירה של המבנים הינו לתקופה הנעה בין 2 ל- 5 שנים, החברה כללה במסגרת תקופת החכירה גם את מימוש אופציות הארכה הקיימות בהסכמים.

לחברה הסכמי חכירה של כלי רכב מסוימים בעלי ערך כספי נמוך. עבור חכירות אלו מיישמת החברה את ההקלה שניתנה בתקן ומכירה בתשלומי החכירה כהוצאה בקו ישר על פני תקופת החכירה.

הרכב ותנועה:

שנת 2024

מבנים	כלי רכב אלפי ש"ח	סה"כ	עלות
4,708	25,634	30,342	יתרה ליום 1 בינואר, 2024
<u>תוספות במשך השנה:</u>			
4,947	4,822	9,769	חכירות חדשות
-	(488)	(488)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
9,655	29,968	39,623	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024
<u>פחת שנצבר</u>			
3,864	20,213	24,077	יתרה ליום 1 בינואר, 2024
<u>תוספות במשך השנה:</u>			
844	4,457	5,301	פחת
-	(543)	(543)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
4,708	24,127	28,835	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024
4,947	5,841	10,788	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2024

באור 11: - נכסי זכות שימוש (המשך)

שנת 2023

עלות	מבנים	כלי רכב אלפי ש"ח	סה"כ
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2023</u>	4,708	39,415	44,123
<u>תוספות במשך השנה:</u>			
חכירות חדשות	-	5,935	5,935
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	-	1,807	1,807
<u>גריעות במשך השנה:</u>			
חכירות שהופסקו	-	218	218
יציאה מאיחוד	-	21,305	21,305
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023</u>	4,708	25,634	30,342
<u>פחת שנצבר</u>			
<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2023</u>	3,022	25,111	28,133
<u>תוספות במשך השנה:</u>			
פחת	842	8,901	9,743
התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ	-	1,186	1,186
<u>גריעות במשך השנה:</u>			
חכירות שהופסקו	-	63	63
יציאה מאיחוד	-	14,922	14,922
<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023</u>	3,864	20,213	24,077
<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023</u>	844	5,421	6,265

באור 12: - רכוש קבוע

הרכב ותנועה:שנת 2024

כלי תחבורה	ציוד וריהוט משרדי	מחשבים וציוד היקפי אלפי ש"ח	שיפורים במושכר	סה"כ	עלות
26,620	700	4,249	776	32,345	יתרה ליום 1 בינואר, 2024
<u>תוספות במשך השנה:</u>					
15,883	31	212	-	16,126	רכישות
(1,147)	(6)	(31)	-	(1,184)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>גריעות במשך השנה:</u>					
627	-	-	-	627	מימושים
40,729	725	4,430	776	46,660	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024
<u>פחת שנצבר</u>					
6,713	381	3,835	763	11,692	יתרה ליום 1 בינואר, 2024
<u>תוספות במשך השנה:</u>					
7,826	25	205	7	8,063	פחת
(521)	(3)	(8)	-	(532)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
<u>גריעות במשך השנה:</u>					
54	-	-	-	54	מימושים
13,964	403	4,032	770	19,169	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024
<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2024</u>					
26,765	322	398	6	27,491	

בהמשך למפורט בבאור 10 ולאור ההפסדים המתמשכים בפעילות החברה בגרמניה, בחנה הנהלת החברה את סכום בר ההשבה של הרכוש הקבוע ליום 31 בדצמבר 2024 המהווים כ - 42% מסך הרכוש הקבוע של החברה. סכום בר ההשבה חושב כשווי ההוגן של הנכסים בניכוי אומדן עלויות המכירה. הנהלת החברה בחנה את השווי ההוגן באמצעות השוואת העלות בספרים של הרכוש הקבוע, למחירי מכירת קטנועים מסוגים דומים, בהתחשב בגיל הנכס בקילומטראז' שנצבר. תוצאת הבדיקה לא שיקפו ירידת ערך ולכן לא הוכרה הפחתה בדוחות הכספיים.

באור 12: - רכוש קבוע (המשך)

שנת 2023

כלי תחבורה	ציוד וריהוט משרדי	מחשבים וציוד היקפי אלפי ש"ח	שיפורים במושכר	סה"כ	עלות
22,520	813	3,772	769	27,874	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
					תוספות במשך השנה:
21,709	81	259	-	22,049	רכישות
					התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
1,624	19	396	7	2,046	גרועות במשך השנה:
18,657	40	40	-	18,737	מימושים
576	173	138	-	887	יציאה מאיחוד
26,620	700	4,249	776	32,345	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
					פחת שנצבר
14,789	615	3,425	736	19,565	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
					תוספות במשך השנה:
7,825	65	379	21	8,290	פחת
					התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
613	18	34	6	671	גרועות במשך השנה:
16,310	40	-	-	16,350	מימושים
204	277	3	-	484	יציאה מאיחוד
6,713	381	3,835	763	11,692	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
					יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023
19,907	319	414	13	20,653	

באשר לשעבודים ראה באור 19א.

באור 13: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
4,912	5,000
4,782	2,758
62	105
255	194
10,011	8,057

ספקים ונותני שירותים
הוצאות לשלם
שיקים לפירעון
צד קשור - באור 24 א'

באור 14: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
2,842	1,964
1,398	1,567
1,994	2,376
1,647	1,630
2,374	1,753
10,255	9,290

עובדים והתחייבויות בגין שכר
הפרשה לחופשה והבראה
מוסדות
הכנסות מראש
זכאים אחרים

באור 15: - הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים

(1) הרכב בהתחייבויות שוטפות

31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
6,034	7,747
1,838	4,101
7,872	11,848

הלוואה מתאגיד בנקאי
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך

(2) הרכב בהתחייבויות לא שוטפות

31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
13,310	14,015
-	906
(1,838)	(4,101)
11,472	10,820

הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
הלוואות לזמן ארוך מאחרים
בניכוי חלויות שוטפות

באור 15: - הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים (המשך)

(3) להלן פרוט הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים:

- א. ביום 31 בדצמבר 2020, נטלה החברה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 14 מיליון ש"ח, לתקופה של 44 חודשים. הלוואה זו מחליפה 3 הלוואות קודמות שהיו לחברה מאותו תאגיד בנקאי באותו הסכום. ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית משתנה בשיעור של 3.23%. קרן ההלוואה תפרע ב-32 תשלומים חודשיים שווים, החל מחודש ינואר 2021. ביום 23 באוגוסט 2022, ההלוואה נפרעה בפירעון מוקדם.
- ב. ביום 1 בינואר 2023, נטלה החברה הבת בגרמניה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 13,494 אלפי ש"ח, למימון רכישת מופדים, סוללות וקסדות, לתקופה של 48 חודשים. ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית משתנה בשיעור של 7%. ההלוואה תפרע ב-48 תשלומים חודשיים, החל מחודש ינואר 2023. ההסכם קובע כי בהפרה יסודית של ההסכם יכולים הצדדים להביא את ההסכם לסימום.
- ג. ביום 27 בפברואר 2023, נטלה החברה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 620 אלפי ש"ח, לתקופה של 60 חודשים. ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית משתנה בשיעור פריים פלוס 0.9%. ההלוואה תפרע ב-60 תשלומים חודשיים, החל מחודש מרץ 2023. החברה רשמה לטובת הבנק שעבוד קבוע מדרגה ראשונה עבור 4 רכבים מסחריים חדשים שבבעלותה.
- ד. ביום 27 בפברואר 2023, נטלה החברה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 2,667 אלפי ש"ח, לתקופה של 36 חודשים. ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית משתנה בשיעור פריים פלוס 1.85%. ההלוואה תפרע ב-36 תשלומים חודשיים, החל מחודש מרץ 2023. החברה רשמה לטובת הבנק שעבוד קבוע מדרגה ראשונה עבור 50 רכבים שבבעלותה.
- ה. ביום 7 במאי 2023, נטלה החברה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 2,667 אלפי ש"ח, למימון רכישת הרכבים, לתקופה של 36 חודשים. ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית משתנה בשיעור פריים פלוס 1.85%. ההלוואה תפרע ב-36 תשלומים חודשיים, החל מחודש מאי 2023. החברה רשמה לטובת הבנק שעבוד קבוע מדרגה ראשונה עבור הרכבים.
- ו. ביום 27 בספטמבר 2023, נטלה החברה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 358 אלפי ש"ח, למימון רכישת רכבים, לתקופה של 60 חודשים. ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית משתנה בשיעור פריים פלוס 0.90%. ההלוואה תפרע ב-60 תשלומים חודשיים, החל מחודש אוקטובר 2023. החברה רשמה לטובת הבנק שעבוד קבוע מדרגה ראשונה עבור הרכבים.
- ז. ביום 12 במאי 2024, נטלה החברה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 621 אלפי ש"ח, למימון רכישת רכבים, לתקופה של 36 חודשים. ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית משתנה בשיעור פריים פלוס 1.20%. ההלוואה תפרע ב-36 תשלומים חודשיים, החל מחודש יוני 2024. החברה רשמה לטובת הבנק שעבוד קבוע מדרגה ראשונה עבור הרכבים.
- ח. ביום 20 במאי 2024, נטלה החברה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 1,401 אלפי ש"ח, למימון רכישת רכבים, לתקופה של 36 חודשים. ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית משתנה בשיעור פריים פלוס 1.20%. ההלוואה תפרע ב-36 תשלומים חודשיים, החל מחודש יוני 2024. החברה רשמה לטובת הבנק שעבוד קבוע מדרגה ראשונה עבור הרכבים.
- ט. ביום 15 באוגוסט 2024, נטלה החברה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 1,486 אלפי ש"ח, למימון רכישת רכבים, לתקופה של 36 חודשים. ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית משתנה בשיעור פריים פלוס 1.2%. ההלוואה תפרע ב-36 תשלומים חודשיים, החל מחודש ספטמבר 2024. החברה רשמה לטובת הבנק שעבוד קבוע מדרגה ראשונה עבור הרכבים.
- י. ביום 19 באוגוסט 2024, נטלה החברה הלוואה מיבואן רכב איתו היא פועלת בסך של 1,000 אלפי ש"ח, למימון רכישת רכבים, לתקופה של 36 חודשים. ההלוואה צמודה למדד ונושאת ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.9%. ההלוואה תפרע ב-36 תשלומים חודשיים, החל מחודש ספטמבר 2024. החברה רשמה לטובת המלווה שעבוד קבוע מדרגה ראשונה עבור הרכבים.

באור 15: - הלוואות מתאגידים בנקאיים ואחרים (המשך)

יא. ביום 14 באוקטובר 2024, נטלה החברה הלוואה מתאגיד בנקאי בסך של 2,048 אלפי ש"ח, למימון רכישת רכבים, לתקופה של 36 חודשים. ההלוואה אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית משתנה בשיעור פריים פלוס 1.20%. ההלוואה תפרע ב- 36 תשלומים חודשיים, החל מחודש נובמבר 2024. החברה רשמה לטובת הבנק שעבוד קבוע מדרגה ראשונה עבור הרכבים.

באור 16: - התחייבויות בגין חכירה

31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
6,353	10,830
(4,689)	(3,832)
1,664	6,998

התחייבויות בגין חכירה
חלויות שוטפות בגין חכירה

הקבוצה נעזרה במעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי לצורך קביעת שיעור הריבית הנומינלי המתאימה להיוון חוזי החכירה, זאת בהתאם לסיכון המימוני של החברות, בהתאם למח"מ חוזי החכירה וכן בהתאם למשתנים כלכליים אחרים. שיעור הריבית התוספתי ששימש להיוון תשלומי החכירה העתידיים בחישוב יתרת ההתחייבויות בגין חכירה הינו בטווח של 4.54%-6.78%.

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
551	433	411
2,464	3,008	3,099
11,562	10,601	8,624

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
הוצאות בגין חכירות של נכסים בעל ערך נמוך
סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות

(*) לניתוח מועדי פרעון של התחייבויות בגין חכירה של החברה ראה באור 18 ב'5).

באור 17: - מסים על ההכנסה(1) חוקי המס החלים על חברות הקבוצהחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008, התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת (לנכסים בני פחת שנרכשו לאחר שנת המס 2007) החל משנת 2008.

באור 17: - מסים על ההכנסה (המשך)

(2) שיעורי המס החלים על חברות הקבוצה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2024, 2023 ו-2022 הינו 23%.
חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחודש אוגוסט 2013, פורסם חוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב). החוק כולל בין היתר הוראות לגבי מיסוי רווחי שיערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתו לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.

בשנת 2024, שיעור המס העיקרי החל על החברות המאוחדות שמקום התאגדותן מחוץ לישראל הינו כדלהלן: חברות המאוגדות במלטה – שיעור מס של 35% (בשנת 2023 – 35%), חברה המאוגדת בספרד – שיעור מס 25% (בשנת 2023 – 25%) וחברות המאוגדת בגרמניה – שיעור מס 30% (בשנת 2023 – 30%).

(3) שומות מס סופיות

לחברה שומות סופיות עד וכולל שנת המס 2019. ליתר החברות המאוחדות של הקבוצה טרם הוצאו שומות מס סופיות מיום היוסדם.

(4) הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים

לקבוצה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר 2024, לסך של כ- 176,780 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023, סך של כ- 146,402 אלפי ש"ח).

הקבוצה לא הכירה בנכסי מיסים נדחים בגין הפסדים עסקיים להעברה, בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
457	244	71	מסים שוטפים
457	244	71	

(5) מס תיאורטי

ההפרש בין סכום המס הסטטוטורי לבין סכום המיסים על ההכנסה שנזקף בדוח על הרווח או הפסד, נובע בעיקר מהפסדים לצורכי מס, בגינם לא הוכרו נכסי מיסים נדחים.

באור 18: - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

ההנהלה מעריכה שיתרת המזומנים, פיקדונות, לקוחות וחייבים, ספקים וזכאים והתחייבויות שוטפות אחרות מהווה בקירוב את שווי ההוגן וזאת בשל מועדי הפירעון הקצרים של מכשירים אלה. כמו-כן, הלוואות החברה מתאגידים בנקאיים הינן ברובן עם ריבית משתנה ולכן מהוות בקירוב את שווי ההוגן.

ב. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים

עיקרי ההתחייבויות הפיננסיות של החברה מורכבות מהלוואות ואשראים. התחייבויות פיננסיות אלה מיועדת בעיקר לממן את פעילות החברה ולספק ערבויות התומכת בפעילותה. הנכסים העיקריים של החברה כוללים לקוחות, חייבים ויתרות חובה, מזומנים ופיקדונות אשר נובעים ישירות מפעילותה של החברה.

החברה חשופה לסיכון שוק, סיכון אשראי, וסיכון נזילות. ההנהלה הבכירה של החברה מפקחת על ניהול סיכונים אלו.

1) סיכון שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים במחירי השוק. סיכון שוק כולל שלושה סוגי סיכון: סיכון שיעור הריבית, סיכון מטבע, וסיכונים מחיר אחרים כגון, סיכון מחיר מניה וסיכון מחיר סחורות. מכשירים פיננסיים המושפעים מסיכון שוק כוללים בין היתר, הלוואות ואשראים, ופיקדונות.

2) סיכון ריבית

סיכון ריבית הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשיעורי ריבית שוק.

החשיפה של החברה לסיכון של שינויים בשיעורי ריביות השוק מתייחסת בעיקר להתחייבויות לזמן ארוך של החברה הנושאות ריבית משתנה.

ניתוח רגישות שיעור הריבית:

הטבלה שלהלן מציגה את הרגישות לשינוי אפשרי באופן סביר בשיעורי הריבית על החלק המושפע מכך בהלוואות ובאשראים. כאשר כל המשתנים האחרים ללא שינוי, ההשפעה של שינויים בשיעורי הריבית על ההפסד לפני מס של החברה תהיה כדלקמן:

ההשפעה על הרווח לפני מס אלפי ש"ח	עליה של 2% בשיעור ריבית הפריים אלפי ש"ח	
		2024:
239	8,624	הלוואות בש"ח
		2023:
156	4,539	הלוואות בש"ח

התנועה המוערכת בנקודת המוצא עבור ניתוח הרגישות בשיעור הריבית מבוססת על סביבת השוק הנוכחית הניתנת לצפייה.

באור 18: - מכשירים פיננסיים (המשך)

סיכון מטבע חוץ (3)

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.

החשיפה של החברה לסיכון של מטבע חוץ קשורות בעיקר לפעילות הנמשכת של החברה (כאשר הכנסה או הוצאה מוכרים במטבע שונה ממטבע ההצגה של החברה) וההשקעות נטו של החברה בחברות בנות זרות.

עלייה בשער החליפין של האירו בשיעור של 5% תגדיל את ההון של החברה בכ- 76 אלפי ש"ח בשנת 2024 וירידה בשער החליפין של האירו בשיעור של 5% תקטין את ההון של החברה בכ- 68 אלפי ש"ח בשנת 2024.

עליה בשער החליפין של הדולר בשיעור של 5% תגדיל את ההון של החברה בכ- 196 אלפי ש"ח בשנת 2024 וירידה בשער החליפין של הדולר בשיעור של 5% תקטין את ההון של החברה בכ- 196 אלפי ש"ח בשנת 2024.

סיכון אשראי (4)

סיכון אשראי הוא הסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם לקבוצה הפסד. הקבוצה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרות לקוחות) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מפקדונות בבנקים ומעסקאות במטבע חוץ.

יתרת לקוחות

עיקר לקוחות החברה הינם לקוחות פרטיים המשלמים באמצעות כרטיס אשראי. יתרות לקוחות שטרם נפרעו נבחנות באופן סדיר.

בחינת ירידת ערך והחישוב מבוצעת בכל תאריך דיווח על בסיס ניסיון העבר של החברה. החשיפה המרבית לסיכון האשראי למועד הדיווח היא היתרה בספרים (ראה באור 8 בדבר לקוחות).

הקבוצה אינה מחזיקה בביטחונות להבטחת חובות אלה. הקבוצה מעריכה את הסיכון שבריכוזיות לקוחותיה, פרט לרשות לפיתוח כלכלי תל אביב – יפו ולקוח אסטרטג במגזר פעילות הטכנולוגיה, כנמוכה, מאחר ולקוחותיה הינם לקוחות קצה פרטיים אשר משלמים לרוב באמצעות כרטיסי אשראי.

מכשירים פיננסיים ופיקדונות

סיכון האשראי הנובע מיתרות בבנקים מוערך על ידי הנהלת הקבוצה כנמוך היות ויתרות אלו מוחזקות אצל תאגידים בנקאיים מוכרים.

סיכון נזילות (5)

מטרת הקבוצה היא לשמור על איזון בין יציבות הנובעת ממימון מתמשך לבין גמישות על ידי שימוש במשיכות יתר, הלוואות מבנקים, חכירות מימוניות וחוזי שכירות ורכישה.

באור 18: - מכשירים פיננסיים (המשך)

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומי ריבית):

5) סיכון נזילות (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2024

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	סה"כ
9,911	8,414	5,055	47	-	23,427
8,057	-	-	-	-	8,057
9,290	-	-	-	-	9,290
13,523	-	-	-	-	13,523
5,105	2,768	1,670	1,242	1,242	12,027
45,886	11,182	6,725	1,289	1,242	66,324

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים
הלוואה מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
התחייבויות בגין חכירה

ליום 31 בדצמבר, 2023

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	סה"כ
9,076	9,076	4,427	630	69	23,278
10,011	2,994	-	-	-	13,005
10,255	-	-	-	-	10,255
13,814	-	-	-	-	13,814
4,879	1,749	-	-	-	6,628
48,035	13,819	4,427	630	69	66,980

הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים
הלוואה מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
התחייבויות בגין חכירה

ג. שינויים בהתחייבויות הנובעים מפעילות מימון

הלוואות	התחייבות בגין חכירה	סה"כ התחייבויות הנובעות מפעילות מימון
35,761	27,621	63,383
1,750	(12,448)	(10,698)
913	752	1,665
(1,559)	-	(1,559)
(19,166)	-	(19,166)
(2,189)	-	(2,189)
-	677	677
15,512	16,602	32,114
6,648	(9,249)	(2,601)
1,046	(219)	827
(1,782)	-	(1,782)
(7,361)	-	(7,361)
9,577	5,833	15,410
-	(6,614)	(6,614)
9,518	-	9,518
33,158	6,353	39,511
1,958	(5,233)	(3,275)
(601)	(59)	(660)
(93)	-	(93)
(4,505)	-	(4,505)
6,274	9,769	16,043
36,191	10,830	47,021

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
תזרים מזומנים
השפעות שינויים בשערי חליפין
פרעון הלוואות ז"א מאחרים
פרעון הלוואות ז"א מבנקים
שינויים אחרים
הכרה בהתחייבויות פעילות שלא במזומן

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
תזרים מזומנים
השפעות שינויים בשערי חליפין
פרעון הלוואות ז"א מאחרים
פרעון הלוואות ז"א מבנקים
שינויים אחרים
יציאה מאיחוד
הכרה בהתחייבויות פעילות שלא במזומן

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
תזרים מזומנים
השפעות שינויים בשערי חליפין
פרעון הלוואות ז"א מאחרים
פרעון הלוואות ז"א מבנקים
שינויים אחרים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

באור 19: - שעבודים, ערבויות, התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. שעבודים וערבויות

- (1) החברה רשמה לטובת תאגיד בנקאי שעבוד צף על כל הנכסים הכספיים, הרכוש והזכויות מכל סוג שהוא ללא יוצא מן הכלל שיש לחברה כעת ושיהיו לה בעתיד בזמן כלשהו בכל אופן ודרך. שעבוד קבוע על הון המניות של החברה, שטרם נדרש או שנדרש וטרם נפרע, על המוניטין וכן על זכויות החברה לפטור או הקלה או הנחה ממס על פי כל דין. שעבוד קבוע על כל ניירות הערך, המסמכים והשטרות אשר בידי הבנק.
- (2) נכון ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה ערבויות בנקאיות למספר רשויות, עיריות וספקים בישראל בסכום כולל של כ- 991 אלפי ש"ח.
- (3) בהתאם לבאור 19ג(3) להלן, וכתנאי מוקדם לביצוע החוזה, החברה העמידה ערבות בנקאית לטובת "הרשות לפיתוח כלכלי תל אביב – יפו", נכון למועד הדוח, בסך של 1,500 אלפי ש"ח.
- (4) לצורך קיום התחייבויותיה, העמידה החברה ערבות אוטונומית ובלתי תלויה לטובת ממשלת מלטה בסך של 200 אלפי יורו. תוקף הערבות הינו למשך כל תקופת החוזה.
- (5) החברה רשמה לטובת צד ג שעבוד על כל הזכויות על פי פוליסת הביטוח בקשר עם כלי הרכב אשר החברה שוכרת מצד ג וכל זכות לפיצוי או לשיפוי בשל אובדן ו/או נזק ו/או הפקעה של כלי הרכב. ראה גם באור 19ג(1).
- (6) חברה מאוחדת התקשרה עם ספקי ליסינג מקומיים בעסקה להשכרת כלי רכב. כחלק מההסכם נדרשה החברה המאוחדת לערבות בנקאית מבנק מקומי כאשר במקביל ביקש הבנק המקומי ערבות נגדית מהבנק של החברה בישראל. כנגד הערבות הבנקאית בישראל הפקידה החברה בפיקדון משועבד סך של כ- 6,155 אלפי ש"ח. בשנת 2023, בוטלו הערבויות והכספים שוחררו מהשעבוד.

באור 19: - שעבודים, ערבויות, התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות

1. ביום 6 במאי 2021, הומצאה נגד החברה בקשה לאישור תובענה ייצוגית ע"ס 6,358 אלפי ש"ח, העוסקת בטענה כי החברה מציגה מצגים מטעים לציבור לקוחותיה בדבר אופן סיום השימוש בפלטפורמת השכרת רכבים בתשלום, של חברת בת (להלן – "אוטו תל"), שהיא מספקת לתושבי העיר על פי הסכם בינה לבין הרשות לפיתוח כלכלי תל אביב – יפו בע"מ, שהינה חברה בבעלות עיריית ת"א. לדברי המבקש, החברה מציגה למנוייה מצג שווא שלפיו קיימות בעיר מאות חניות ייעודיות ללקוחות 'אוטו תל' בלבד, אשר תאפשרנה את סיום השימוש ברכבים ששכרו ממנה באופן מהיר יחסית, וכך להצליח להתנייד בנוחות באמצעות רכב ברחבי העיר תל אביב. אלא שבפועל, כך נטען, בחניות הייעודיות חונים כדבר שבשגרה רכבים פרטיים באופן שמונע מלקוחות החברה להחנות את הרכב השכור ולסיים את השימוש בו תוך שמושתת עליהם עלות נוספת עבור חיפוש חניה אחרת. בחודש אוגוסט 2024, התביעה הגיעה לסיומה, החברה נדרשה לשלם סך של כ- 43 אלפי ש"ח.
2. ביום 3 בספטמבר 2023, הגיש ספק תביעה כנגד החברה. במסגרת התביעה תובע הספק עמלה בסך כולל של 145 אלפי ש"ח. למועד הדוח, מתקיים הליך גישור בין הצדדים. להערכת היועצים המשפטים, החברה תידרש לשלם סכום שאינו מהותי. בהתאם, בתקופת הדוח, רשמה החברה הפרשה בגין תביעה זו.
3. ביום 22 בדצמבר 2024, הומצאה נגד החברה בקשה לאישור תובענה כייצוגית. בבקשה נטען כי חברה בת של החברה (להלן – "אוטו תל"), "מעגלת" כלפי מעלה את דקות החיוב של לקוחות השוכרים רכבים ואף גובה תשלום כפול במקרים בהם מעורבת בנסיעה גם עצירה. בהתאם לעמדת יועציה המשפטיים של החברה, לאור השלב המקדמי בו מצוי ההליך לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה.

באור 19: - שעבודים, ערבויות, התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ג. התקשרויות

(1) החברה שוכרת רכבים מחברות השכרת רכבים שונות. ברוב המקרים שכירות זו אינה כוללת ביטוחי חובה, ביטוחי מקיף ו/או צד ג' ולכן החברה מבטחת את רכביה בביטוח צד ג' וביטוח חובה באופן עצמאי.

(2) לחברה עוד מספר התקשרויות עם רשויות נוספות בישראל בהיקפים שאינם מהותיים.

(3) ביום 27 ביוני 2016, נחתם הסכם בין החברה לבין הרשות לפיתוח כלכלי תל אביב-יפו בע"מ (להלן – "הרשות") בקשר להפעלת שיתוף רכבים בעיר תל אביב ע"י החברה. ההסכם נכנס לתוקף החל מיום 1 ביולי 2016 (להלן – "המועד הקובע"). לצורך ביצוע החוזה הוקמה השותפות אשר התאגדה ביום 27 ביוני 2016 ועוסקת בהקמה, תחזוקה והפעלה של מערך שיתוף הרכבים בעיר תל אביב.

תקופת החוזה הינה לתקופה של 137 חודשים. הרשות תהיה רשאית לפי שיקול דעתה הבלעדי, להאריך את תקופת החוזה לשתי תקופות נוספות בנות 36 חודשים כל אחת, בכפוף להודעה מראש של 6 חודשים. הרשות רשאית, באופן חד צדדי ועל פי שיקול דעתה הבלעדי, להביא את ההתקשרות לידי סיום מוקדם בכל עת, הן בתקופת החוזה והן בתקופות ההארכה, בהודעה בכתב לשותפות של 6 חודשים מראש. במקרה כאמור תהיה זכאית החברה לכלל התמורה בהתאם להסכם עד למועד הפסקת ההתקשרות ולפיצוי בגין סיום מוקדם של עד מיליון ש"ח, במדרגות, לפי שנים. בתאריך 1 לאוקטובר 2017, החלה תקופת מתן שירות שוטף ע"י החברה, אשר התמורה בגינה הינה משתנה בהתאם לכמות הרכבים, כמות מנויים חדשים וכוללת, כמות הקילומטרים הכוללת ומספר רכבים שנגרעו מהמערך. לפרטים בדבר ערבות בנקאית וערבות ביצוע ראה באור 19א(3).

(4) ביום 18 לפברואר 2018, אישרה וועדת המכרזים של עיריית נתניה התקשרות עם החברה במסגרת של ספק יחיד למשך 6 שנים, להפעלת 70 רכבים חשמליים בעיר, כאשר העירייה הקצתה לחברה 210 חניות ייעודיות. במסגרת ההסכם, החברה מקבלת סבסודים מעיריית נתניה בגין הפעלת השירות בעיר. בהתאם להסכם ההתקשרות ולהסכמות בין הצדדים, בחודש אפריל 2022, סיימה החברה את פעילותה בעיר נתניה.

(5) ביום 11 לפברואר 2018, חתמה החברה על חוזה מול עיריית ירושלים למתן זיכיון לשימוש במקומות חנייה יעודים לצורך הקמת והפעלת מערך שיתוף רכבים בעיר ירושלים. תקופת החוזה הינה ל-3 שנים עם אופציה להארכה לשנה נוספת. ביום 1 בינואר 2023, הסכם ההתקשרות מול עיריית ירושלים הופסק. משכך, עיריית ירושלים חדלה מלספק חניות והשירות מתבצע ע"י החברה באמצעות הסכמי התקשרות עם ספקי חניה חיצוניים.

(6) ביום 4 בדצמבר 2020, התקשרה חברה מאוחדת עם ספק מקומי לאספקת אופנועים חשמליים (להלן – "אופנועים"). בהתאם להסכם החברה המאוחדת תשכור אופנועים לתקופה שלא תפחת משנתיים וחצי, כאשר התשלומים בגין האופנועים יהיו בשיטת "חלוקת הכנסות". לחברה אין מחויבות לביצוע תשלום בחודשים בהם לא תופק הכנסה מהאופנועים. ביום 24 באוקטובר 2023 התקשרה גוטו שיתוף גרמניה בהסכם לרכישת המופדים עם הספק המקומי בהתאם לתנאי ההסכם המקורי, לעיל, מתאריך 4 בדצמבר 2020, הפעילה החברה את אופציית הרכישה כך ש-1,500 המופדים והסוללות להפעלתם מועברים מהספק המקומי לגוטו שיתוף גרמניה. על פי ההסכם המקורי המופדים עתידיים היו לעבור לחברה בתמורה לסך של כ-1,000 אירו למופד. הסכם זה תוקן ב-28 לפברואר 2024 ומחיר הרכישה למופד תוקן וירד לסך של 870 אירו ובסך כולל של 1,305 אלפי אירו. כאשר בגין 1,000 מופדים תשלם החברה את התשלומים בפריסה של 24 חודשים ובגין יתרת המופדים תשלם החברה בפריסה של 36 חודשים. בהתאם לתנאי ההסכם, כל אחד מהצדדים רשאי לסיים את ההסכם בתוקף מיידי במקרה של הפרה מהותית של ההסכם.

באור 19: - שעבודים, ערבויות, התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ג. התקשרויות (המשך)

(7) כמו כן התקשרה החברה המאוחדת עם אותו ספק בהסכם למסגרת לרכישת מוצרים כאשר על פי ההסכם הוצאות אשר יתהוו לחברה ישולמו על ידי הספק עד לגובה סכום של כ- 1,650 אלפי אירו. סכום זה ישולם על ידי החברה המאוחדת במסגרת עסקת "חלוקת הכנסות", כאשר יתרת הסכום שתיוותר, אם תיותר כזאת, ביום 31 בדצמבר, 2023 תשולם החל מיום 1 בינואר 2024, ב- 12 תשלומים שווים. בהמשך להסכם שנחתם לעיל, ביום 28 בפברואר 2024, הוסכם בין הצדדים כי יתרת הסכום שנותרה תשולם ב- 24 תשלומים במקום 12 כפי שנקבע בהסכם המקורי.

בנוסף לכך התקשרה החברה עם אותו ספק בהסכם למתן שירותי IOT ושירותי תוכנה לצורך הפעלת האופנועים החשמליים של החברה. התשלום בגין שירותים אלו מבוצע באופן שוטף.

נכון למועד הדוח, החברה מנהלת משא ומתן נוסף עם הספק להסדרת יתרת התשלום של ההלוואה ויתר התשלומים עד לתום ההסכם בין הצדדים.

(8) ביום 29 בדצמבר 2022 התקשרה החברה עם בעל מניות ASTARA MOBILITY S.L. ("אסטרה") בהסכם שירותים ופיתוח טכנולוגיה, אשר במסגרתו החברה תספק לאסטרה שירותים המבוססים על הידע והפיתוחים הטכנולוגיים של החברה, וכן תסייע בפיתוח פלטפורמת שיתוף רכבים שתהיה בבעלותה המלאה של אסטרה ("הפלטפורמה" ו-"ההסכם", בהתאמה). בהתאם לתנאי ההסכם, אסטרה תשלם לחברה 4 מיליוני אירו ("התמורה"), שיחולקו באופן הבא: (1) מקדמה בסך של 1 מיליון אירו, אשר תשולם עד 30 ימים לאחר קבלת חשבונית מהחברה; (2) שנים-עשר (12) תשלומים חודשיים שווים בסך של 250 אלפי אירו (כל אחד) אשר ישולמו בכל חודש בשנה העוקבת למועד השלמת ההסכם. בעבור התמורה, החברה תספק לאסטרה שירותי פיתוח, יישום, תמיכה, הפעלה ותחזוקה של הפלטפורמה למשך 12 חודשים. אסטרה תהא זכאית להאריך תקופה זו ל-24 חודשים נוספים, בכפוף לתשלום תמורה נוספת (שתיגזר מהיקף תשומות הפיתוח שיידרשו מהחברה), בהסכמת החברה. נכון למועד פרסום הדוחות, הוסכם בין החברה לאסטרה על הארכת ההסכם עד לסוף חודש אפריל 2024, בתמורה חודשית בסך של 250 אלפי יורו.

לפי ההסכם, אסטרה תהא רשאית להשתמש בפלטפורמה לצורך הפעלת שירותי ליסינג של רכבים לתקופה של שבעה (7) ימים קלנדריים או יותר, למשתמשים או ללקוחות ברחבי העולם, למעט מדינת ישראל. החברה תהא רשאית להשתמש בפלטפורמה לצורך הפעלת והספקת שירותי שיתוף רכבים לתקופה הפחותה משבעה (7) ימים קלנדריים, ובכל רחבי העולם ("זכות השימוש של החברה"). ההסכם כולל מנגנון הסכמי למקרים שבהם כל אחד מהצדדים ירצה להפעיל שירותים באזור או בתחום שבו הצד השני פועל, הכולל מתן הודעה מוקדמת ואפשרות על קידום שיתוף פעולה.

כל צד יהא רשאי להביא את ההסכם לידי סיום, וזאת בין היתר בנסיבות הבאות כדלקמן: (1) לאחר 12 החודשים הראשונים ממועד חתימת ההסכם (ולא לפני כן) ללא סיבה כלשהי, ובמסירת הודעה מוקדמת לצד השני של שלושה (3) חודשים מראש; (2) במקרים של חדלות פירעון, פשיטת רגל, כינוס נכסים, הסדר נושים או הליך דומה שייפתח כנגד הצד השני, שלא הוסדרו בתוך 30 ימים ממועד קבלת דרישה; (3) בקרות אירוע הפרה יסודית של ההסכם לפי שתנאיו. בהתאם להסכם האמור, בשנת 2023 הכירה החברה בהכנסות בסך כולל של כ- 16.2 מיליון ש"ח. בתקופת הדוח, רשמה החברה הכנסות בסך כולל של כ- 5.5 מיליון ש"ח. במהלך החציון הראשון של שנת 2024, סיימה החברה את ההתקשרות עם אסטרה.

(9) ביום 14 בדצמבר, 2020 התקשרה החברה בהסכם שכירות משרדים בעיר תל-אביב, שטח המושכר ברוטו הינו 1,035 מ"ר. בהתאם להסכם, תקופת השכירות תהא בת 24 חודשים החל מיום 1 בינואר 2021. לחברה היתה האופציה להאריך את תקופת השכירות בשתי תקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת. החברה בחרה להאריך את תקופת ההסכם ב-24 חודשים נוספים. ביום 20 בנובמבר, 2024 האריכה החברה את ההסכם לתקופה בת 5 שנים. כמו כן, לחברה תהא האופציה להאריך את תקופת השכירות בחמש שנים נוספות.

באור 19: - שעבודים, התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ג. התקשרויות (המשך)

(10) ביום 29 בדצמבר 2022, התקשרה ELECTRIC MOBILITY CONCEPTS GMBH, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, (להלן – "אמי") בהסכם עם צד שלישי בלתי קשור (להלן – "המוכר") לרכישת 100% מהון המניות המונפק והנפרע של חברה זרה המאוגדת לפי דיני גרמניה ופועלת בתחום המופדים בגרמניה ("החברה הנרכשת" ו-"ההסכם", בהתאמה) כמפורט להלן: אמי תרכוש מהמוכר את מלוא הבעלות (100%) על החברה הנרכשת בתמורה לאירו אחד בלבד. עבור תמורה זאת, לאחר השלמת העסקה, אמי תקבל לרשותה את חלק מנכסי החברה הנרכשת כמפורט להלן; וכן תיקח על עצמה התחייבות לכיסוי חוב שיש למוכר כלפי חברת מימון (צד שלישי בלתי קשור) בקשר עם נכסים אלו, בגובה של כ-2.5 מיליוני אירו ("החוב" ו-"הגוף המממן", בהתאמה).

המוכר סיפק מצגים בסיסיים ביחס לחברה הנרכשת ולנכסים הנרכשים, והתחייבות לשיפוי בגין הפרת מצגים אלו. חובת השיפוי מוגבלת בזמן עד שנה ממועד ההשלמה, ובסכום עד ל-50% מגובה החוב. בנוסף, המוכר התחייב לשפות את החברה באופן מלא, בגין נזקים הקשורים בכל ההתחייבויות של החברה הנרכשת, הידועות במועד ההשלמה, ואלו שאינן ידועות במועד ההשלמה; וכן בגין נזקים שייגרמו לה בקשר עם יפוי הכוח שאמי תעניק למוכר על מנת לסלק את החובות הנשארים ולהעביר מחוץ לחברה את הנכסים הנשארים. ההתחייבות לשיפוי כאמור תעמוד לתקופה של 12 חודשים ממועד ההשלמה.

החזר ההלוואה לגוף המממן כמפורט לעיל ייעשה באמצעות מקורותיה העצמאיים של החברה. למיטב ידיעת החברה, העסקה נשוא ההסכם לא צפויה להטיל על החברה חיובי מס או היטלים. יובהר כי הפירוט לעיל אינו כולל מידע מלא אודות פעילותה הקודמת של החברה הנרכשת, הואיל ובהתאם לתנאי העסקה החברה רוכשת רק נכסים והתחייבויות ספציפיים מתוך הפעילות הקודמת, כמפורט לעיל.

ביום 18 בינואר 2023, התקיימו התנאים המתלים והושלמה עסקת רכישת מניות תאגיד המופדים בגרמניה. הטיפול החשבונאי שיושם בעקבות רכישת 100% מהון המניות של החברה הנרכשת, הינו בהתאם לטיפול חשבונאי כרכישת נכסים והתחייבויות לאור העובדה שהחברה הנרכשת לא מהווה עסק כהגדרתו ב-IFRS 3 וכתוצאה מכך אינה מטופלת כצירוף עסקים.

(11) לגוטו גרמניה מספר הסכמי ליסינג מהותיים עם ספקים מקומיים לצורך הפעלת שרות האופנועים החשמליים בגרמניה.

(12) ליום 31 בדצמבר 2024, החברה מבוטחת בפוליסות הביטוח הבאות: (1) ביטוח אחריות נושאי משרה; (2) ביטוח חבות מעבידים; (3) ביטוח חובה וביטוח צד ג'; (4) ביטוח עסק ומבנה.

(13) ביום 20 באוקטובר 2024, נחתם הסכם בין החברה לבין חברת איזי פליט בע"מ מצד אחד ובין גוטו איזי פליט בע"מ מצד שני. בקשר להפעלת פעילות למכירת תוכנה לניהול שירותי טעינת רכבים חשמליים [דלקן חשמלי] וכן בשירותי ייעוץ ביחס לטעינת צי רכב חשמליים ("ניהול אנרגיה"). השותפות תתמקד בחברות ועסקים בעלי צי רכבים חשמליים אשר מעוניינים לנהל את הטעינה שלהם במרחב הציבורי [עמדות טעינה ציבוריות]. כחלק מההסכם, תקים החברה ואיזי פליט שותפות בה תחזיק החברה 50% מהון המניות המונפק והנפרע. על פי ההסכם תשקיע החברה סכום של עד 2.5 מיליון ש"ח בשירותי ניהול ופיתוח טכנולוגי לשותפות. במקביל תרכוש החברה את מחצית ה-IP בסכום של 480 אלף ש"ח. החברה תפעל תחת המותג EZFLEET.

באור 20: - הון

א. הרכב:

31 בדצמבר 2024	
רשום	מונפק ונפרע
מספר המניות	
50,000,000	7,038,181

מניות רגילות בנות ללא ע.ג.

ההון המונפק והנפרע של החברה לאחר איחוד ההון הינו 7,038,181 מניות רגילות ללא ע.ג. בהתאם לתנאי כתבי האופציות (לא סחירים) של החברה והזכויות למניות (לא סחירות) של החברה, לא יהיה שינוי בכמות כתבי האופציה או הזכויות למניות, ואולם אלו יותאמו לאחר איחוד ההון באופן שבו מניות המימוש שיוקצו עקב מימוש כתבי האופציה או הזכויות למניות יוקטן, כך שכל כתב אופציה או כל זכות למניות יהיה ניתן לממש לאחד חלקי חמישים (1/50) מניה רגילה ללא ע.ג. של החברה. אם כתוצאה מאיחוד ההון יהיו בעלי מניות שאיחוד מניותיהם יותיר שברי מניות, יותאם הטיפול בשברים מול הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), ו/או החברה לרישומים של בנק הפועלים ו/או כנהוג אצל חברי הבורסה הרלוונטיים.

ב. התנועה בהון המניות

ביום 26 לפברואר 2023 החליטה האסיפה הכללית לבצע איחוד הון ביחס של 1:50.

ג. זכויות הנלוות למניות

מניות רגילות - זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.

ד. ניהול ההון בחברה

מטרות החברה בניהול ההון שלה הינן:

1. לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק והגשמת התוכניות העסקיות של החברה בשנים הבאות ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.
2. לדאוג להבטחת תשואה הולמת לבעלי המניות באמצעות תמחור המוצרים והשירותים המותאמת לרמת הסיכון הקיימת בפעילותה העסקית של הקבוצה.

באור 21: - עסקאות תשלום מבוסס מניות

א. הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים

ההוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים בעבור שירותים שהתקבלו מעובדים מוצגת בטבלה שלהלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
2,718	1,509	1,134
2,718	1,509	1,134

תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות
במכשירים הוניים

סך ההוצאה שהוכרה מעסקאות תשלום מבוסס
מניות

ב. ביום 27 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 583,000 אופציות לעובדים. תקופת ההבשלה הינה כמפורט להלן: האופציות יובשלו על בסיס רבעוני, 8.33% יובשלו בתום כל רבעון על פני תקופה בת שלוש שנים. תוספת המימוש בגין כל אופציה הינה 9.58 ש"ח. השווי ההוגן של כתבי האופציה לעיל, במועד אישור הענקתן, על פי מודל בלאק אנד שולס, הינו כ- 1.5 מליון דולר (כ- 4.7 מליון ש"ח).

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות המסולקות במכשיריה ההוניים של החברה למועד ההענקה, בהתאם למודל בלאק אנד שולס לתמחור אופציות:

0
47.8% - 48.9%
1.7% - 1.75%
5.53 - 6.06
4.64

תשואת הדיבידנד בגין המניה
תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)
מחיר המניה (דולר)

בהמשך לאמור בבאורים ב', לאחר עסקת המיזוג, הותאמה כמות האופציות לסך של 3,983,337 אופציות, בתוספת מימוש של 1.72 ש"ח.

באור 21: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ג. ביום 15 בדצמבר 2022, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הקצאה 24,756,816 אופציות כתבי אופציה בלתי סחירים של החברה לפני איחוד ההון כאמור לעיל. תקופת ההבשלה הינה כמפורט להלן: האופציות יובשלו על בסיס רבעוני. אורך חיי האופציות בממוצע 5 שנים. תוספת המימוש בגין כל אופציה הינה 0.14 ש"ח (לפני איחוד ההון) ו-7.07 ש"ח (לאחר איחוד ההון). האופציות מוקצות במסלול הוני לפי סעיף 102 או 3ט' לפקודת מס הכנסה, בהתאם לתנאים הקבועים בתכנית האופציות של החברה:

(א) לגבי ניצע אשר הוקצו לו 14,000,000 מהאופציות המוקצות נקבע כי תקופת ההבשלה תהא כמפורט להלן: האופציות שיוענקו לניצע יובשלו על בסיס רבעוני, 16.66% יובשלו בתום כל רבעון מיום ההענקה למשך 18 חודשים ובלבד שהוא ממשיך להעניק שירותים לחברה. תוספת המימוש בגין כל אופציה למניה רגילה הינה כ- 0.14 ש"ח. השווי ההוגן של כתבי האופציה לעיל, במועד אישור הענקתן, על פי מודל בלאק אנד שולס, הינו כ- 630 אלף ש"ח.

(ב) לגבי קבוצת ניצעים, להם הוקצו יחדיו 7,056,816 מהאופציות המוקצות נקבע כי תקופת ההבשלה תהא כמפורט להלן: האופציות שיוענקו לניצע יובשלו על בסיס רבעוני, 8.33% יובשלו בתום כל רבעון על פני תקופה בת שלוש שנים ובלבד שאותו ניצע ממשיך לעבוד או להעניק שירותים לחברה. תוספת המימוש בגין כל אופציה למניה רגילה הינה כ- 0.14 ש"ח. שווי ההוגן של כתבי האופציה לעיל, במועד אישור הענקתן, על פי מודל בלאק אנד שולס, הינו כ- 317 אלפי ש"ח.

(ג) לגבי קבוצת ניצעים, להם הוקצו יחדיו 3,700,000 מאופציות המוקצות נקבע כי תקופת ההבשלה תהא כמפורט להלן: האופציות שיוענקו לניצע יובשלו על בסיס רבעוני, 8.33% יובשלו בתום כל רבעון על פני תקופה בת שלוש שנים ובלבד שאותו ניצע ממשיך לעבוד או להעניק שירותים לחברה. תוספת המימוש בגין כל אופציה הינה 0.12 ש"ח. השווי ההוגן של כתבי האופציה לעיל, במועד אישור הענקתן, על פי מודל בלאק אנד שולס, הינו כ- 165 אלף ש"ח.

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות מסולקות במכשיריה ההוניים של החברה למועד ההענקה, בהתאם למודל בלאק אנד שולס לתמחור אופציות:

0	תשואת הדיבידנד בגין המניה
55.8%	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
3.34%	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
1.5 – 3	משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)
0.03	מחיר המניה (דולר)

באור 21: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ד. ביום 9 ביוני 2024, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הקצאה 175,000 אופציות כתבי אופציה בלתי סחירים של החברה ו-175,482 RSU מניות חסומות. תקופת ההבשלה הינה כמפורט להלן: האופציות יובשלו על בסיס רבעוני. אורך חיי האופציות בממוצע 3 שנים. תוספת המימוש בגין כל אופציה הינה 4.786 ש"ח. האופציות מוקצות במסלול הוני לפי סעיף 102 או 3ט' לפקודת מס הכנסה, בהתאם לתנאים הקבועים בתכנית האופציות של החברה:

(א) לגבי ניצע אשר הוקצו לו 175,482 RSU מהאופציות המוקצות נקבע כי תקופת ההבשלה תהא כמפורט להלן: האופציות שיוענקו לניצע יובשלו על בסיס רבעוני, 12.5% יובשלו בתום כל רבעון מיום ההענקה למשך 24 חודשים ובלבד שהוא ממשיך להעניק שירותים לחברה. נקבע כי לא תהיה תוספת המימוש בגין מימוש ה-RSU.

השווי ההוגן של כתבי האופציה לעיל, במועד אישור הענקתן, על פי מודל בלאק אנד שולס, הינו כ- 859 אלף ש"ח.

(ב) לגבי קבוצת ניצעים, להם הוקצו יחדיו 150,000 מהאופציות המוקצות נקבע כי תקופת ההבשלה תהא כמפורט להלן: האופציות שיוענקו לניצע יובשלו על בסיס רבעוני, 8.33% יובשלו בתום כל רבעון על פני תקופה בת שלוש שנים ובלבד שאותו ניצע ממשיך לעבוד או להעניק שירותים לחברה. תוספת המימוש בגין כל אופציה למניה רגילה הינה כ- 4.786 ש"ח.

שווי ההוגן של כתבי האופציה לעיל, במועד אישור הענקתן, על פי מודל בלאק אנד שולס, הינו כ- 377 אלפי ש"ח.

(ג) לגבי ניצע, לו הוקצו 25,000 מהאופציות המוקצות נקבע כי תקופת ההבשלה תהא כמפורט להלן: האופציות שיוענקו לניצע מכח סעיף 3ט' לפקודת מס הכנסה, יובשלו על בסיס רבעוני, 8.33% יובשלו בתום כל רבעון על פני תקופה בת שלוש שנים ובלבד שאותו ניצע ממשיך לעבוד או להעניק שירותים לחברה. תוספת המימוש בגין כל אופציה הינה 4.786 ש"ח.

השווי ההוגן של כתבי האופציה לעיל, במועד אישור הענקתן, על פי מודל בלאק אנד שולס, הינו כ- 63 אלף ש"ח.

להלן טבלה המציגה את הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות למניות מסולקות במכשיריה ההוניים של החברה למועד ההענקה, בהתאם למודל בלאק אנד שולס לתמחור אופציות:

0	תשואת הדיבידנד בגין המניה
54%	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
4.6%-4.69%	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
2-3	משך החיים החזוי של האופציות למניות (שנים)
5.53	מחיר המניה (ש"ח)

באור 21: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ה. תנועה במהלך השנה

להלן טבלה הכוללת את השינויים במספר האופציות למניות, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן:

2023		2024	
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות
ש"ח		ש"ח	
0.32	36,919,400	0.32	34,620,550
-	-	4.786	350,482
0.01	2,298,950	0.01	1,425,300
0.32	34,620,550	0.43	33,545,732
0.15	23,963,300	0.43	29,828,736

אופציות למניות לתחילת השנה
אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
אופציות למניות שחולטו במהלך השנה

אופציות למניות לסוף השנה

אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

באור 22: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
21,336	19,204	20,475
21,410	22,288	24,641
16,809	22,456	21,324
-	17,144	7,193
9,805	7,466	8,443
69,360	88,558	82,076
-	18%	-

שירות הלוק ושוב
שירות כיוון אחד
שירות אופנועים חשמליים
הכנסות משירותים טכנולוגיים
הכנסות מדמי מנוי ואחרות

לקוח עיקרי - מגזר טכנולוגיה

באור 22: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

ב. עלות השירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
17,734	15,234	14,600
24,951	25,860	23,522
17,136	14,767	13,282
2,962	5,249	3,138
573	498	706
(96)	-	-
1,564	2,354	2,359
64,824	63,962	57,607

משכורות וסוציאליות
עלות השכרת הנכסים ואחזקה
פחת והפחתות
אחזקת מחשבים ותקשורת
אחזקת מבנה ונסיעות
סבסודים בגין פרויקטים (*)
אחרות

(*) ראה באור 19ג(3) ו-4.

ג. הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
4,086	5,489	5,149
1,603	1,784	2,000
5,689	7,273	7,149

משכורות ונלוות
ספקים חיצוניים

ד. הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
3,426	2,968	2,932
6,372	3,363	4,465
2,150	1,710	1,542
11,948	8,041	8,939

משכורות ונלוות
פרסום ושיווק
פחת והפחתות

באור 22: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

ה. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
17,823	14,281	12,170
1,702	1,875	2,409
7,170	6,104	5,302
1,571	1,090	(57)
1,204	1,108	669
1,876	2,634	2,269
31,346	27,092	22,762

משכורות ונלוות
שכר דירה ואחזקת מבנים
יעוץ ושירותים משפטיים
הפרשה לחובות מסופקים ואבודים
משרדיות ונסיעות לחו"ל
אחרות

ו. הכנסות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
3,860	5,058	-
786	-	-
-	3,644	-
-	3,629	1,091
841	1,746	-
5,487	14,077	1,091

הכנסות ממענקים (*)
פיצויים בגין נזקי תאונות - חברה מאוחדת
רווח כתוצאה מאיבוד שליטה בחברה בת
רווח הון ממכירת רכבים
אחרות

(*) בשנת 2023, נובע בעיקר מהכנסות בחברה הבת בגרמניה בגין תמיכה כתוצאה מהפחתת זיהום אוויר. כמו כן, לאור השפעות הקורונה על הפעילות של חברות הבנות בגרמניה במהלך השנים 2021 ו-2022, קיבלה החברה המאוחדת בגרמניה תמיכה מממשלת גרמניה.

ז. הוצאות אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
251	-	517
2,892	309	-
285	-	-
74,672	-	2,860
78,100	309	3,377

הפסד הון ממכירת רכבים
שערוך נגזר
ירידת ערך נכסים
הפחתת מוניטין ונכסים אחרים (*)

(*) ראה באור 10.

באור 22: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

ח. הכנסות והוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
-	257	543
1,785	4,306	-
-	207	25
<u>1,785</u>	<u>4,770</u>	<u>568</u>

הכנסות מימון

הכנסות ריבית מפקדונות בבנקים
הפרשי שער חליפין, נטו
אחרות

סה"כ הכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
811	2,006	2,395
551	433	411
-	-	1,915
89	19	167
<u>1,451</u>	<u>2,458</u>	<u>4,888</u>

הוצאות מימון

הוצאות ריבית בגין הלוואות מתאגידים בנקאיים
ואחרים
הוצאות ריבית בגין חכירות
הפרשי שער חליפין, נטו
אחרות

סה"כ הוצאות מימון

באור 23: - הפסד למניה

א. פרוט כמות המניות וההפסד ששימשו בחישוב ההפסד הנקי למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2022		2023		2024	
הפסד המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת	הפסד המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת	הפסד המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת
אלפי ש"ח	אלפים	אלפי ש"ח	אלפים	אלפי ש"ח	אלפים
137,549	4,192	7,564	5,367	23,819	6,830
137,549	4,192	7,564	5,367	23,819	6,830

כמות המניות וההפסד
לצורך חישוב הפסד בסיסי
ומדולל

ב. בחישוב ההפסד המדולל למניה לא נכללו ניירות ערך המירים (מניות רגילות פוטנציאליות מדללות) המפורטים להלן, כיוון שהכללתם מקטינה את ההפסד הבסיסי למניה.

באור 24: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

1,320	460	זכאים - שכר מנכ"ל
255	194	ספקים - צד קשור
13,814	13,523	הלוואה מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה (1)
44	-	זכאים - שכר מנהל פיתוח (2)

- (1) לחברה יתרת הלוואה שהתקבלה מבעל זכויות שאינן מקנות שליטה.
(2) הוצאות שכר בגין מנהל צוות הפיתוח, אשר עונה להגדרת צד קשור ומהווה בן משפחה של יו"ר דירקטוריון החברה.

ב. עסקאות עם צדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
152	40	65	עלות השירותים
490	399	(381)	(הכנסות)/הוצאות מימון
2,786	3,011	2,055	הנהלה וכלליות - שכר למנכ"ל
730	662	180	הנהלה וכלליות - שכר מנהל פיתוח

באור 24: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. תגמול והטבות לבעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים

אנשי המפתח הניהוליים של החברה כוללים את חברי הדירקטוריון, חברי ההנהלה הבכירה וחברה מנהלת אשר מספקת שירותי אנשי מפתח ניהוליים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024

אנשי מפתח ניהוליים אחרים	בעלי עניין המועסקים בחברה	
אלפי ש"ח		
2,242	2,062	הטבות לזמן קצר ובגין סיום העסקה
120	173	תשלום מבוסס מניות
2,362	2,235	סך הכל
3	2	מספר אנשים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

אנשי מפתח ניהוליים אחרים	בעלי עניין המועסקים בחברה	
אלפי ש"ח		
1,843	3,389	הטבות לזמן קצר ובגין סיום העסקה
276	412	תשלום מבוסס מניות
2,120	3,801	סך הכל
3	2	מספר אנשים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022

אנשי מפתח ניהוליים אחרים	בעלי עניין המועסקים בחברה	
אלפי ש"ח		
1,773	2,783	הטבות לזמן קצר ובגין סיום העסקה
601	742	תשלום מבוסס מניות
2,374	3,525	סך הכל
3	2	מספר אנשים

באור 25: - מגזרי פעילות

דיווח בדבר מגזרי פעילות

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, פעילות השכרת הרכבים בנויה לפי מגזרי פעילות גאוגרפיים (ישראל וגרמניה) וכן לאור התפתחות הפעילות הטכנולוגית של החברה, החל מיום 31 בדצמבר, 2023 נוסף מגזר טכנולוגיה. יצוין כי החלטות אלו מתבצעות ללא התייחסות להשפעות חד פעמיות הקיימות בדוח.

מגזר ישראל - במסגרת מגזר פעילות זה, החברה מפעילה שירותי תחבורה שיתופיים מסוג רכבי הלוך ושוב בלבד. שירות של רכבים לכיוון אחד ואופניים חשמלים שיתופיים נסגרו במהלך שנת 2022 מתוך כוונה לסגור פעילויות מפסידות וכך למזער הפסדים עתידיים.

מגזר גרמניה - במסגרת מגזר פעילות זה, החברה מפעילה שירותי תחבורה שיתופיים מסוג קטנועים חשמלים שיתופיים.

מגזר טכנולוגיה - במסגרת מגזר זה, החברה מפתחת אפליקציה ואתר לצורך שיתוף והשכרת רכבים ובנוסף נותנת תמיכה למוצרים אותם היא מפתחת. כמו כן, מגזר זה כולל 100% מתוצאות הפעילות של חברת טריניטי החל מהמועד שהתחילה להיות מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני (ללא השפעת עודפי עלות). חברת טריניטי עוסקת בפעילות פרסום באודיו ו-VOICE.

לפרטים בדבר סיום פעילות מגזר מלטה ומדריד, ראה באור 6, לעיל.

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה לזו המוצגת בבאור 2.

ביצועי המגזרים מוערכים בהתבסס על רווח (הפסד) תפעולי כמוצג בדוחות הכספיים בנטרול פריטים שלא הוקצו.

תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר.

פריטים שלא הוקצו הכוללים, עלויות שיווק ועלויות הנהלה וכלליות גלובליות, מנוהלים על בסיס קבוצתי.

מגזר ישראל	מגזר גרמניה	מגזר טכנולוגיה אלפי ש"ח	התאמות	סה"כ	
					<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024</u>
50,890	23,994	23,231	(16,038)	82,076	הכנסות מחיצוניים
32,538	21,516	8,229	(4,676)	57,607	עלות המכר
8,430	(13,324)	(4,285)	(2,167)	(11,346)	רווח (הפסד) מגזרי
					הוצאות שאינן מיוחסות למגזרים הוצאות מימון, נטו
					(7,779) (4,320)
					(23,445)
					<u>הפסד לפני מס מפעילות נמשכת</u>
(5,916)	(11,677)	(177)	-	(17,770)	<u>מידע נוסף: פחת והפחתות</u>

באור 25: - מגזרי פעילות (המשך)

מגזר ישראל	מגזר גרמניה	מגזר טכנולוגיה אלפי ש"ח	התאמות	סה"כ	
					<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023</u>
47,198	24,216	26,621	(9,477)	88,558	הכנסות מחיצוניים
29,960	29,045	6,711	(1,754)	63,962	עלות המכר
8,365	(11,712)	2,308	(685)	(1,724)	רווח (הפסד) מגזרי
					הוצאות שאינן מיוחסות למגזרים הכנסות מימון, נטו
					<u>הפסד לפני מס מפעילות נמשכת</u>
					<u>מידע נוסף:</u> <u>פחת והפחתות</u>
(6,850)	(9,811)	(210)	(48)	(16,919)	

מגזר ישראל	מגזר גרמניה אלפי ש"ח	מגזר טכנולוגיה	סה"כ	
				<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022</u>
48,717	19,843	800	69,360	הכנסות מחיצוניים
32,582	26,999	5,243	64,824	עלות המכר
3,347	(16,238)	-	(12,891)	רווח (הפסד) מגזרי
				הוצאות שאינן מיוחסות למגזרים הפחתת מוניטין ונכסים אחרים הכנסות מימון, נטו
				<u>הפסד לפני מס מפעילות נמשכת</u>
				<u>מידע נוסף:</u> <u>פחת והפחתות</u>
(11,336)	(5,800)	-	(17,136)	

1. ביום 28 בינואר 2025, אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכמי השקעה, לפיהם החברה תגייס הון בהיקף כספי של כ- 2.8 מיליון ש"ח בתמורה להקצאת מניות וכתבי אופציה (לא סחירים) (אשר בהנחת מימוש מלא של כתבי האופציה למניות רגילות ההשקעה הכוללת תעמוד על סך של כ- 6 מיליון ש"ח. במסגרת הסכמי ההשקעה כמפורט לעיל, נקבע כי החברה תקצה, על דרך של הצעה פרטית מהותית לקרנות נאמנות מקבוצת איילון קרנות נאמנות בע"מ (להלן: "איילון") וכן למשקיע פרטי נוסף (המשקיעים האמורים ייקראו יחדיו להלן: "הניצעים") 700,000 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב (להלן: "מניות רגילות" או "מניות"), וכן 700,000 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש לעד 700,000 מניות רגילות של החברה. ביום 6 בפברואר 2025, הוקצו המניות והאופציות כאמור לעיל.

2. ביום 11 בפברואר 2025, אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכמי השקעה נוספים, לפיהם תגייס החברה, באמצעות הנפקות פרטיות דומות, 782,500 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ("המניות המוצעות") ו-782,500 כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה (לא סחירים) ("כתבי האופציה המוצעים"), ויחד עם המניות המוצעות - "ניירות הערך המוצעים") מ-11 משקיעים ("הניצעים"), בתמורה לסך כולל של כ-3.13 מיליון ש"ח (אשר בהנחת מימוש מלא של כתבי האופציה למניות רגילות ההשקעה הכוללת תעמוד על סך של כ-6.65 מיליון ש"ח) ("הסכמי ההשקעה הנוספים" או "סבב הגיוס - חלק ב"). ביום 30 במרץ 2025, אישרה האסיפה הכללית של החברה את ההנפקה כאמור לעיל.

3. ביום 25 במרץ 2025, חתמה החברה על ההסכם להקמת שותפות מוגבלת עם חברת כלמוביל בע"מ (להלן: "כלמוביל" ויחד עם החברה - "הצדדים"), לשיווק, תפעול ומכירה של שירותי רכב כמנוי חודשי: השכרה של רכבים לתקופות הנעות בין חודש ל-36 חודשים (להלן: "ההסכם").

להלן יפורטו עיקרי ההסכם:

א. הפעילות תבוצע באמצעות שותפות מוגבלת אשר תוקם על ידי הצדדים, ותוחזק על ידם בחלקים שווים ("השותפות").

ב. כלמוביל תעמיד לשותפות סכום מסגרת של עד 20,000,000 ש"ח כהלוואת בעלים לצורך רכישת רכבים לפעילותה. השותפות תרכוש רכבים לצורך פעילותה מידי החברה, ורכבים נוספים ירכשו על ידה מעת לעת, מכל יבואן או מוכר אחר וזאת בתנאים המיטיבים ביותר עם השותפות לפי צרכיה מעת לעת, לרבות מכלמוביל, ולכלמוביל תהא זכות סירוב ראשונה ביחס לרכבים שהשותפות תבקש לרכוש. לתקופה שאינה מוגבלת בזמן, כאשר כל סכום שיועמד בפועל כהלוואה מתוך מסגרת זו (כל סכום שיועמד ייקרא "ההלוואה") יועמד לתקופה של 36 חודשים, וישא ריבית בשיעור שנתי של פריים+0.5%. 50% מסכום הקרן ישולם בהחזר חודשי ליניארי על פני כל אורך חיי ההלוואה (יחד עם תשלום הריבית), ויתרת הקרן תשולם עם סיום תקופת ההלוואה.

ג. הרכבים ישמשו את השותפות, והחברה תהיה רשאית לשווקם גם במסגרת הפלטפורמה השיתופית העצמאית שלה במטרה למקסם את ההכנסה מכל רכב.

ד. כמו כן, החברה תעניק לשותפות שירותי מעטפת, הכוללים, בין היתר, תפעול רכבים, מחשוב ו-IT, עבורם החברה תהא זכאית לתמורה שנתית בסך של מיליון ש"ח או 5% ממחזור הפעילות, לפי הגבוה מביניהם. כמו כן, החברה תעניק לשותפות רישיון שימוש באפליקציה ובאתר ההזמנות אשר בבעלותה כנגד תשלום דמי רישיון על בסיס מספר הרכבים בסכום שאינו מהותי.

ה. בנוסף, החברה וכלמוביל יעמידו לשיעורין ובחלקים שווים שטר הון לצורך הפעילות השוטפת של השותפות בסך של עד 1,500,000 ש"ח, כל אחת, במזומן (או, ביחס לחברה, בשווי שירותי המעטפת שייסופקו על ידה).

ו. בחלוף 36 חודשים, לכלמוביל תעמוד אופציה לרכישת מלוא החזקות החברה בפעילות (לרבות זכויותה בשותפות ובשותף הכללי) בתנאים שנקבעו בין הצדדים בהסכם.

ז. ההסכם כולל תנאים מקובלים נוספים, כגון זכות לקבלת מידע, מינוי נושאי משרה לשותפות, הוראות בנוגע לאופן ניהול השותפות, מימון, שיווק, תכנית עסקית, אי תחרות, מגבלות על העברת זכויות ועוד, והוא יעמוד בתוקפו כל עוד הצדדים מחזיקים בזכויות בשותפות ובשותף הכללי.

באור 26: - אירועים לאחר תאריך הדוח (המשך)

4. ביום 27 במרץ 2025, נחתם הסכם בין החברה לבין קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ (להלן: "שגריר") לפיו, למשך תקופה של שנתיים ממועד החתימה, לחברה תהיה הזכות לחייב את שגריר לרכוש את הרכבים המפורטים בהסכם מהחברה, במחיר הרלוונטי לפי מחירון רכב לוי יצחק, נכון למועד מסירת הודעת המימוש, לאחר הנחה בגובה 10%.

פרק ד'

פרטים נוספים על התאגיד

31 בדצמבר 2024

פרטים נוספים לשנת 2024

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל – 1970 (להלן: "תקנות הדוחות")

שם החברה:	גוטו בע"מ
מס' החברה ברשם החברות:	516286887
מס' המניה של החברה בבורסה:	1176726
כתובת:	לינקולן 20, תל אביב
כתובת הדואר האלקטרוני:	info.il@gotoglobal.com
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31 בדצמבר 2024
תאריך אישור הדוחות:	30 במרץ 2025
שנת הדיווח:	2024

בפרק ד' תיוחס למונחים המובאים בו המשמעות שניתנה להם בפרק א' של דוח תקופתי זה, אלא אם צוין במפורש אחרת.

1. תקנה 10א: תמצית דוחות על ההפסד הכולל של החברה לכל אחד מהחציונים של שנת 2024

להלן טבלה ובה תמצית דוחות על ההפסד הכולל של התאגיד לכל אחד מהחציונים בשנת הדיווח, במתכונת של דוחות כספיים ביניים (באלפי ש"ח):

חציון 2	חציון 1	
39,802	42,274	הכנסות
28,724	28,883	עלות השירותים
11,078	13,391	רווח גולמי
4,088	3,061	הוצאות מחקר ופיתוח
4,808	4,131	הוצאות מכירה ושיווק
11,036	11,726	הוצאות הנהלה וכלליות
1,042	49	הכנסות אחרות
3,315	62	הוצאות אחרות
(663)	3,121	הפסדי (רווחי) אקוויטי
10,464	8,661	הפסד תפעולי מפעילות נמשכת
3,249	1,071	הוצאות מימון, נטו
13,713	9,732	הפסד לפני מיסים על הכנסה
87	(16)	הוצאות (הכנסות) מיסים על הכנסה
13,800	9,716	הפסד מפעילות נמשכת
7	1,194	הפסד מפעילות מופסקת
13,793	10,910	הפסד
(587)	792	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
14,380	10,118	סה"כ הפסד כולל

2. תקנה 10ג: שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה

במהלך תקופת הדוח לא הונפקו ניירות ערך של החברה שהוצעו על-פי תשקיף.

3. תקנה 11: השקעות בחברות-בת ובחברות כלולות

שם החברה	סוג מניה	מספר מניות מונפק ונפרע המוחזק (חלק החברה)	סה"כ ערך נקוב (בש"ח)	ערך בדוח הכספי הנפרד של החברה (באלפי ש"ח)	שיעור החזקה בהון, בהצבעה ובסמכות למנות מנהלים (ב-%)	יתרת הלוואות בדוח על המצב הכספי (באלפי ש"ח)	עיקר תנאי ההלוואה	
							ריבית (ב-%)	מועד פירעון
גוטו גלובל מוביליטי בע"מ	רגילה	285,781	0.01	-	100%	-	-	-
גוטו שיתוף רכבים טי.אל.וי, שותפות מוגבלת	רגילה	-	-	439	99.9%	-	-	-
קאר2גו טי.אל.וי. בע"מ	רגילה	1,000	0.01	1	100%	-	-	-
טרסר טיוד בע"מ	רגילה	11.1	0.01	4	100%	-	-	-
גוטו בע"מ	רגילה	97.7	0.1	28,706	100%	-	-	-
טריניטי אודיו בע"מ	רגילה	116,960,600	-	7,331	50%	-	-	-
Green City GmbH	רגילה	200,000	3.753	-	100%	-	-	-
GoTo Global Asset GmbH	רגילה	25,000	3.753	-	100%	-	-	-

עיקר תנאי ההלוואה		יתרת הלוואות בדוח על המצב הכספי (באלפי ש"ח)	שיעור החזקה בהון, בהצבעה ובסמכות למנות מנהלים (ב-%)	ערך בדוח הכספי הנפרד של החברה (באלפי ש"ח)	סה"כ ערך נקוב (בש"ח)	מספר מניות מונפק ונפרע המוחזק (חלק החברה)	סוג מניה	שם החברה
מועד פירעון	ריבית (ב-%)							
-	-	-	100%	-	131,355	1	רגילה	Emmy GmbH, Austria
-	-	-	100%	(1,434)	3.753	165,249	רגילה	Electric Mobility Concepts GmbH
-	-	-	100%	-	0.03753	100	רגילה	GoTo Global Amsterdam B.V.

[1] באמצעות Car Sharing Services Malta LTD

4. תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח

שם החברה	תאריך השינוי	מהות השינוי	עיקר תנאי העסקאות הקשורים בשינוי	הלוואות / שטרי הון (באלפי ש"ח)
גוטו איזי פליט ש.מ. שותפות מוגבלת (להלן "גוטו איזי פליט ש.מ.")	8 בדצמבר, 2024	הקמת שותפות בקשר להפעלת פעילות למכירת תוכנה לניהול שירותי טעינת רכבים חשמליים [דלקן חשמלי] וכן בשירותי ייעוץ ביחס לטעינת צי רכב חשמליים ("ניהול אנרגיה").	על פי ההסכם תשקיע החברה סכום של עד 2.5 מיליון ש"ח בשירותי ניהול ופיתוח טכנולוגי לשותפות. במקביל תרכוש החברה את מחצית ה IP בסכום של 480 אלף ש"ח. החברה תפעל תחת המותג EZFLEET.	-
גוטו איזי פליט בע"מ (להלן: "גוטו איזי פליט")	3 בנובמבר, 2024	הינה השותף הכללי של שותפות גוטו איזי פליט ש.מ., שותפות מוגבלת, אשר מחזיקה בשותפות כ-0.01%. תפקידה היחיד של גוטו איזי פליט בע"מ הוא ניהול השותפות.	-	-

5. תקנה 13: הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות מהן

הכנסות ריבית			דמי ניהול, ייזום, תקורות ואחרות			דיבידנדים			רווח (הפסד) כולל אחר (באלפי ש"ח)	רווח (הפסד) (באלפי ש"ח)	שם התאגיד
מועדי תשלום לאחר 31.12.202 4	שנתקבלו לאחר 31.12.202 4 ועד סמוך למועד אישור הדוח	שנתקבלו עד 31.12.202 4	מועדי תשלום לאחר 31.12.202 4	שנתקבלו לאחר 31.12.202 4 ועד סמוך למועד אישור הדוח	שנתקבלו עד 31.12.202 4	מועדי תשלום לאחר 31.12.202 4	שנתקבלו לאחר 31.12.202 4 ועד סמוך למועד אישור הדוח	שנתקבלו עד 20.31.12 24			
-	-	-	-	-	1,171	-	-	-	3,921	3,921	גוט שיתוף רכבים טי.אל.וי, שותפות מוגבלת
-	113	713	-	-	-	-	-	-	(1,187)	(2,504)	Car Sharing Services Malta LTD
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,929)	(9,929)	Electric Mobility

											Concept s GmbH
-	-	-	-	46	275	-	111	1,635	(2,317)	(2,458)	טריניטי אודיו בע"מ

6. תקנה 20: מסחר בבורסה

6.1. במהלך תקופת הדוח לא חלו הפסקות מסחר בבורסה במניית החברה, למעט הפסקת מסחר קצובה בשל פרסום דוחות כספיים.

7. תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בשנת 2024

7.1. נושאי משרה בכירה ובעלי עניין

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2024, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2024, לחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם התגמולים ניתנו על-ידי החברה ובין אם ניתנו על-ידי אחר (במונחי עלות לחברה):

שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון למועד הדוח (בדילול מלא)	תגמולים בעבור שירותים (אלפי ש"ח)					תגמולים אחרים (ריבית, דמ"ש, אחר)	סה"כ
				שכר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי יעוץ	אחר	
יוסי בן שלום	יו"ר הדירקטוריון	25%	11.03% [1]	-	-	710	-	-	-	710
גיל לייזר	מנכ"ל	100%	7.46%	-	460	173	1,422	-	-	2,055
תומר גלר [2]	סמנכ"ל כספים	100%	1.18%	1,016	132	72	-	-	-	1,220

[1] בנוסף, נכון למועד הדוח, למר בן שלום החזקות נוספות בחברה באמצעות די.בי.אס.איי השקעות בע"מ (0.08% ו-0.07% בדילול מלא) ובאמצעות קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ (12.30% ו-10.64% בדילול מלא).

[2] יצוין כי בתקופת הדוח התקבלו סכומים בגובה של כ-183 אלפי ש"ח מביטוח לאומי בגין העובד, לאור שירותו במילואים במהלך תקופת הדוח, בעיקר בשל מלחמת "חרבות ברזל".

7.2. להלן פרטים נוספים אודות תנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה הבכירה המנויים בטבלה לעיל:

מר יוסי בן שלום, יו"ר דירקטוריון החברה, מר בן שלום מכהן בתפקידו כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 6 ביוני 2022, בהיקף משרה של 25%. השירותים ניתנים על-ידי מר בן שלום באופן אישי, במעמד של קבלן עצמאי, לא חלים בינו לבין החברה יחסי עובד-מעסיק ו/או יחסי שותפות בין הצדדים. כהונתו של מר בן שלום הינה לתקופה בלתי קצובה, כאשר לכל אחד מהצדדים זכות לסיים את ההתקשרות בהסכם על-ידי מתן הודעה מוקדם לצד האחר של 120 ימים מראש.

כפי שנקבע, מר בן שלום זכאי לתמורה חודשית (ברוטו) בסך כולל של 35 אלפי ש"ח, וכן זכאי להיכלל בהסדר ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ושיפוי כמקובל בחברה, וזאת ככל יתר נושאי המשרה בחברה.

למרות האמור לעיל, בחודש יולי 2022 מר בן שלום הודיע לחברה כי הוא מוותר על קבלת התגמול שאושר לו כיו"ר דירקטוריון החברה, וזאת החל ממועד כהונתו (מאי 2022) לתקופה של 18 חודשים. חלף הוויתור על התגמול במזומן, ביום 28 באוגוסט 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה תגמול הוני למר יוסי בן שלום בגין שירותי הניהול שהוא מעניק לחברה כיו"ר דירקטוריון, חלף תגמול קבוע במזומן, וזאת לתקופה של 24 חודשים. לפרטים נוספים על אודות הקצאת כתבי אופציות והקצאת יחידות מניה חסומות למר יוסי בן שלום ראו דוח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות החברה שפרסמה החברה ביום 24 ליוני 2024 (אסמכתא מספר: 076167-01-2024) (להלן: "דוח זימון אסיפת אוגוסט 2024").

תנאי הכהונה והעסקה של מר בן שלום מאפשרים הענקת מענק שנתי בהתאם ובכפוף להוראות מדיניות התגמול שלה החברה, ובתקרה של 6 משכורות, בכפוף לאישור ועדת התגמול, דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות ברוב הנדרש על פי דין.

7.2.1. מר גיל לייזר, מנכ"ל החברה

מר לייזר החל לכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 6 ביוני 2022, ובהיקף משרה מלאה (100%). השירותים ניתנים על-ידי מר לייזר באופן אישי, במעמד של קבלן עצמאי, ולא חלים בינו לבין החברה יחסי עובד-מעסיק. כהונתו של מר לייזר היא לתקופה בלתי קצובה, כאשר לכל אחד מהצדדים זכות לסיים את ההתקשרות בהסכם על-ידי הודעה מוקדמת לצד האחר של 3 חודשים.

בהתאם להסכם, מר לייזר זכאי בגין העמדת השירותים לתמורה חודשים של כ-115 אלפי ש"ח, וכן זכאי להיכלל בהסדר ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ושיפוי כמקובל בחברה, וזאת ככל יתר נושאי המשרה בחברה. כמו כן, מר לייזר זכאי לרכב בעלות של עד

3,500 ש"ח בחודש, לא כולל מע"מ; וכן להחזר הוצאות עסקיות בסכומים סבירים כנגד חשבוניות.

בהתאם לתנאי כהונתו והעסקתו, מר לייזר יהא זכאי לבונוס שנתי מבוסס יעדים בגובה של עד 6 משכורות חודשיות, וזאת בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה ובהתאם ליעדים שייקבעו מדי שנה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

סמוך למועד אישור הדוח, ביחס לשנת 2024, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מענק למר לייזר בגובה 4 משכורות.

כמפורט בדוח מיידי אותו פרסמה החברה ביום 11.3.2025, בכוונת החברה להביא לאישור בעלי מניותיה הצעה לעדכון תנאי הכהונה והעסקה של מר לייזר, בקשר עם גובה המענק השנתי (אסמכתא מספר 016289-01-2025).

במהלך תקופת הדוח הוענק למר לייזר תגמול הוני, הכלול בטבלה לעיל. כמו כן, ביום 28 באוגוסט 2024 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה הקצאה של כתבי אופציות למר גיל לייזר בהתאם ובכפוף לתכנית האופציות של החברה ולמדיניות התגמול לפרטים נוספים בדבר כתבי האופציות שהוענקו למר לייזר, ראו בדוח זימון אסיפת אוגוסט 2024.

7.2.2. מר תומר גלר, סמנכ"ל הכספים

מר גלר מכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה מיום 6 ביוני 2022, ובהיקף משרה מלאה (100%).

על פי תנאי העסקתו זכאי מר גלר לשכר ונלוות; רכיב השכר הנקוב בטבלה לעיל כולל שכר חודשי, הוצאות רכב וגילום שווי רכב, החזר הוצאות, הפרשות בגין תנאים סוציאליים כמקובל בחברה לעובדים בכירים הכוללות ביטוח מנהלים, ביטוח אובדן כושר עבודה, קרן השתלמות וחופשה שנתית.

במהלך תקופת הדוח הוענק למר גלר תגמול הוני, הכלול בטבלה לעיל. כמו כן, ביום 9 ביוני ו-21 ביולי 2024 אישר דירקטוריון החברה (לאחר אישור ועדת הביקורת של החברה (ביושבה כוועדת תגמול) הקצאת כתבי אופציות לא סחירים למר תומר גלר, לפרטים נוספים בדבר כתבי האופציות שהוענקו למר גלר, ראו בדוח מיידי על שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה שפרסמה החברה ביום 29 באוקטובר 2024 (אסמכתא מספר: 01612364-01-2024).

החברה ומר גלר רשאים להביא את העסקתו של מר גלר לידי סיום בהודעה מראש ובכתב של 3 חודשים.

7.3. פירוט התגמולים שניתנו לבעלי עניין בחברה שאינם מנויים בטבלה לעיל, על-ידי החברה או על-ידי תאגיד בשליטתה

דירקטורים – הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה, למעט מר יוסף בן שלום המכהן כיו"ר דירקטוריון החברה, זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בישיבות בגובה הסכום הקבוע בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000.

לפרטים נוספות על אודות תנאי כהונתו של מר יוסי בן שלום כיו"ר דירקטוריון החברה, ראו סעיף 7.2.1 לעיל.

סך התגמולים, כולל הוצאות נלוות אשר אינן חורגות מהמקובל, ששילמה החברה לדירקטורים בחברה בשנת 2024, הינו כ-242 אלפי ש"ח.

8. תקנה 21א: בעלי השליטה בחברה

למיטב ידיעת החברה, למועד פרסום הדוח לא קיים בחברה בעל שליטה (כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך).

9. תקנה 22: עסקאות עם בעלי שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי

כמפורט לעיל, למיטב ידיעת החברה, נכון למועד פרסום הדוח לא קיים בחברה בעל שליטה.

10. תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה

לפירוט החזקות בעלי עניין בחברה ונושאי משרה בה למועד דוח זה ראו מצבת החזקות בעלי עניין שפרסמה החברה ביום 09 באוקטובר 2024 ושינוי שבוצע אחריה מיום 07 בינואר 2025 (אסמכתאות מספר: 2024-01-609443, 2025-01-002708, בהתאמה) אשר האמור בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

11. תקנה 24א: הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

11.1. נכון למועד הדוח, קיימים ורשומים למסחר בבורסה:

11.1.1. הון רשום: 50,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה ("מניות רגילות").

11.1.2. הון מונפק: 038,181,7 מניות רגילות.²

¹ לעניין זה יצוין, כי במהלך תקופת הדוח, התבצע איחוד הון בחברה באופן שבו כל חמישים (50) מניות רגילות של החברה אוחדו למניה רגילה אחת (1) של החברה. כמו כן, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ההון הרשום של החברה אסיפת בעלי המניות של אישרה את הגדלת ההון הרשום של החברה. לפרטים נוספים בדבר איחוד ההון והגדלת ההון, ראו דוח מידי בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת שפרסמה החברה ביום 3 בינואר 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-002004).

² יצוין כי במהלך שנת 2023 התקיימו תנאים למימוש 96,768,418 זכויות לא רשומות למניות רגילות של החברה, ביחס של 1:50, באופן שכל 50 זכויות מוקצות של החברה מומשו למניה רגילה אחת של החברה – ראו דיווח מידי של החברה מיום 7 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-133929).

11.1.3. כל המניות בחברה הן מניות רגילות ומקנות זכויות הצבעה.

11.2. בנוסף, נכון למועד הדוח, קיימים בחברה: 13,010,163 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) אשר הוענקו לעובדים ונושאי משרה בחברה, ואשר כל חמישים (50) כתבי אופציה ניתנים למימוש למניה אחת רגילה של החברה; 25,000 כתבי אופציה (לא רשומים למסחר) אשר הוענקו לעובדים ונושאי משרה בחברה, ואשר כל כתב אופציה אחד ניתן למימוש למניה אחת רגילה של החברה.

תקנה 24ב': מרשם בעלי המניות

לפרטים על אודות מרשם בעלי המניות של החברה ראו דוח החברה בדבר מצבת הון מיום 07 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-002708), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

12. מען רשום (תקנה 25א)

כתובת המשרד הרשום של החברה הינה רח' לינקולן 20, תל אביב-יפו 6713412.

טלפון: 072-2605012

דוא"ל: info.il@gotoglobal.com

13. תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

שם הדירקטור	יוסף בן שלום	אסף יצחקאק	יהושע אברמוביץ'	ירון שיינמן	שלמה ארביב	יהודית רוזנברג
תעודת זהות	053919247	029315124	056557440	05230361	054186754	069385813
תאריך לידה	11/4/1956	16/3/1972	3/9/1960	22/10/1954	16/12/1956	16/12/1959
מען להמצאת כתבי בית דין	מדינת היהודים 85, מגדל G, הרצליה	ההגנה 8, קרית אונו	הכנסת 49, גבעתיים	היסמין 3, כרמי יוסף	האש"ל 21, רמת גן	ירושלים 26, קרית אונו
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה או בוועדות דירקטוריון	לא	לא	לא	ועדת ביקורת, ועדת תגמול	ועדת ביקורת, ועדת תגמול	ועדת ביקורת, ועדת תגמול
האם דירקטור חיצוני, חיצוני מומחה או בלתי תלוי	לא	לא	לא	דב"ת	דח"צ	דח"צ
התאריך בו החל לכהן כדירקטור	6.6.2022	6.6.2022	6.6.2022 (לפני כן כיהן כיו"ר דירקטוריון החברה)	6.6.2022	5.11.2022	6.10.2022
השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	בוגר בכלכלה, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך במנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב.	בוגר במנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות, המכללה למינהל; מוסמך במנהל התמחות בניהול פיננסי, אוניברסיטת תל אביב.	בוגר בכלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב; מוסמך במנהל עסקים אוניברסיטת תל אביב.	השכלה תיכונית	מוסמך במנהל עסקים עם התמחות במימון, חשבונאות ומערכות מידע, מאוניברסיטת תל-אביב; בוגר בכלכלה ומדעי המדינה, אוניברסיטת תל-אביב.	מוסמך במשפטים, אוניברסיטת בר אילן; מוסמך במנהל עסקים, אוניברסיטת תל-אביב; בוגר בכלכלה, אוניברסיטת בר אילן.
האם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית	כן	כן	כן	כן	כן	כן

שם הדירקטור	יוסף בן שלום	אסף יצחיאק	יהושע אברמוביץ'	ירון שיינמן	שלמה ארביב	יהודית רוזנברג
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	-	-	-	-	-	-
התעסקותו בחמש השנים האחרונות	שותף מנהל בדי.בי.אס.איי השקעות בע"מ ושותף מנהל ברקיע השקעות בע"מ, פעיל במספר עמותות ודירקטור במספר חברות	מנכ"ל בנרהטק מדיה בע"מ; מנכ"ל בסומוט לימיטד בע"מ; סמנכ"ל כספים בסומוט לימיטד	יו"ר דירקטוריון בחברה, יו"ר אווא פיננסי ואיי טרייד ומנכ"ל בנורית הגליל החל משנת 2009	מנכ"ל ויו"ר Solutum Technologies; דב"ת בטלדור בע"מ; יו"ר בקמביום בע"מ	2010-היום: יועץ כסמנכ"ל כספים ותפעול – וידאו פלואו בע"מ	2007-היום: ראש מנהל כספים באלביט מערכות ל"א וסיגינט אלישרא בע"מ; 2006-2020: דירקטורים ביו-בנק קרנות נאמנות; 2016-2019: דירקטורית בפוינטר טלוקיישן בע"מ
פירוט התאגידים בהם מכהן כדירקטור	גוטו גלובל מוביליטי בע"מ; קבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ; ETGA Group; תדיראן; ברינסוויי; קונדור לבן אחזקות בע"מ; פוליפיט רוק השקעות בע"מ; בן שלום עדנה ויוסף (אחזקות) בע"מ; ראדא תעשיות אלקטרוניות ע"מ; מצמן את מירוץ מילניום	קמהדע בע"מ, Nostromo Holdings Limited, Qira Finance LTD	אימד אינפיניטי מדיקל שותפות מו"פ, שחל טלרפואה ברימאג דיגיטל נורית הגליל השקעות כלנית הגלבוט פינק גלדיולה ארגמן ברקת השקעות נדל"ן ירושלים מדיה און ליין קבוצת רימון וחברות בנות שלה החזרית- ניהול החזרי הוצאות בקליק בע"מ	Juno Journey Ltd.; Luna HiTech Ltd.	דח"צ בחברת החשמל לישראל בע"מ	-

שם הדירקטור	יוסף בן שלום	אסף יצחיאק	יהושע אברמוביץ'	ירון שיינמן	שלמה ארביב	יהודית רוזנברג
			קלאוד פלוס בע"מ איי טרייד אווא פיננס י D.T. DIRECT INVESTMENT HUB LTD סילברפין בע"מ קמעונאי און ליין סטריקס רחפנים בע"מ			
האם הוא עובד בחברה, חברת בת, חברה קשורה או בעל עניין בחברה	שותף מנהל ב- די.בי.אס.איי השקעות בע"מ, בעלת השליטה בקבוצת שגריר שירותי רכב בע"מ - בעלת עניין בחברה	לא	לא	לא	לא	לא
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא	לא	לא	לא	לא	לא

14. תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של החברה (שאינם דירקטורים)

שם נושא המשרה	תעודת זהות	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	תפקיד שממלא בחברה	תפקיד שממלא בחברה בת של החברה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה	האם משפחה של נושא משרה בכירה בחברה או של בעל עניין אחר בחברה	השכלתו בציון המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	עיסוק בחמש השנים האחרונות
גיל לייזר	034445783	25.9.1977	6/6/2022	מנכ"ל החברה	דירקטור בחברות: גוטו טי.אל.וי בע"מ, גוטו שיתוף רכבים טי.אל.וי, טרסר טיוד בע"מ, נרהטק טכנולוגיות בע"מ, טריניטי אודיו בע"מ, גוטו איזי פליט, Electric Mobility Concepts GmbH Emmy Green City GmbH, GoTo Global Asset GmbH, Felyx Deutschland GmbH,	לא	בוגר במנהל עסקים, המכללה למנהל; מוסמך במנהל עסקים, המכללה למנהל; מוסמך בפילוסופיה, אוניברסיטת תל אביב.	מנכ"ל החברה
תומר גלר	036103901	30/01/1981	6/6/2022	סמנכ"ל כספים	דירקטור בחברות: גוטו טי.אל.וי בע"מ, גוטו שיתוף רכבים טי.אל.וי, CSS, גוטו מלטה, גוטו איזי פליט	לא	בוגר מנהל עסקים וחשבונאות, המסלול האקדמאי של המכללה למנהל. תואר שני במימון מאוניברסיטת תל אביב.	סמנכ"ל כספים של החברה
יוסי גינסור	055377071	13/11/1958	06/06/2021	מבקר פנים	לא	לא	תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה,	שותף מנהל פאהן קנה ניהול

בקרה בע"מ – Grant Thornton Israel	האוניברסיטה העברית.							
---	------------------------	--	--	--	--	--	--	--

15. תקנה 26ב: מספר מורשי החתימה העצמאיים

למועד הדוח, לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים כהגדרת מונח זה בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, למעט בנושאים שאינם כספיים ובתחומי אחריות מוגבלים.

16. תקנה 27: רואה החשבון של החברה

משרד רואה החשבון המבקר של החברה הינו קוסט פורר גבאי את קסירר ושות' (EY).
מען משרדו הרשום: דרך מנחם בגין 144א, תל אביב 6492102.

17. תקנה 28: שינוי בתקנון החברה במהלך שנת הדיווח

במהלך תקופת הדוח ולאחריו לא נערכו שינויים בתקנון החברה.

18. תקנה 29(ג): החלטות אסיפה כללית מיוחדת

18.1. ביום 11 בספטמבר 2024, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את ההחלטות כדלהלן:³

א. אישור הקצאה של 175,482 יחידות מניה חסומות (RSUs) (שאינן רשומות למסחר), הניתנות למימוש ל-175,482 מניות רגילות ללא ע.נ. של החברה, ליו"ר דירקטוריון החברה, מר יוסי בן שלום, לתקופת הבשלה של 24 חודשים, בחריגה ממדיניות התגמול של החברה ;

ב. אישור הקצאה של 50,000 כתבי אופציות (שאינם רשומים למסחר), הניתנים למימוש ל-50,000 מניות רגילות של החברה ללא ע.נ., למר יוסי בן שלום, יו"ר דירקטוריון החברה, בחריגה ממדיניות התגמול של החברה ;

ג. אישור הקצאה של 50,000 כתבי אופציות (שאינם רשומים למסחר), הניתנים למימוש ל-50,000 מניות רגילות של החברה ללא ע.נ., למר גיל לייזר, מנכ"ל החברה, בהתאם ובכפוף לתכנית האופציות של החברה ולמדיניות התגמול ;

ד. אישור הקצאה של 25,000 כתבי אופציה (שאינם רשומים למסחר), הניתנים למימוש ל-25,000 מניות רגילות של החברה ללא ע.נ., למר יהושע אברמוביץ, דירקטור בחברה, בהתאם ובכפוף לתכנית האופציות של החברה ולמדיניות התגמול .

ה. אישור הקצאה של 25,000 כתבי אופציה (שאינם רשומים למסחר), הניתנים למימוש ל-25,000 מניות רגילות של החברה ללא ע.נ., למר אסי יצחיאק, דירקטור בחברה, בהתאם ובכפוף לתכנית האופציות של החברה, למדיניות התגמול.

³ לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסמה החברה מיום 27 לאוגוסט 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-08939) וכן דוח בעניין תוצאות אסיפה שפרסמה החברה ביום 12 בספטמבר 2024 (אסמכתא מספר: 2024-01-602913), אשר האמור הם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

18.2. ביום 30 במרץ 2025 אישרה האסיפה הכללית של החברה הנפקה של כ-782,500 מניות וכ-782,500 כתבי אופציה (שאינם רשומים למסחר) הניתנים למימוש ל-782,500 מניות של החברה ללא ערך נקוב למספר משקיעים, בהם גם מנכ"ל החברה ויו"ר דירקטוריון החברה. החברה צפויה לפרסם מצבת החזקות בסמוך למועד פרסום דוח זה.

19. תקנה 29א: החלטות החברה

19.1. פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח (תקנה 29א(4))

א. ביום 31 באוקטובר 2024 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת הביקורת (ביושבה גם כוועדת התגמול) את התקשרות החברה בפוליסות לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, כפי שיהיו מעת לעת, בחברה ובחברות בנות המוחזקות, ואת הכללתם בתנאי הכהונה של דירקטורים ונושאי משרה בחברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לתקופה של 12 חודשים, שתחילתה מיום 6 ביוני 2024 וסיומה ביום 5 ביוני 2025. לפרטים נוספים ראו דוח מידי שפרסמה החברה ביום 01 בינואר 2025, (מס' אסמכתא: 2025-01-000670).

ב. בשנת הדיווח 2022, אישר דירקטוריון החברה פוליסת ביטוח מסוג Run-Off עבור דירקטורים ונושאי משרה המכהנים בחברה במועד השלמת העסקה עם גוטו גלובל מוביליטי בע"מ, ושכיהנו בה בעבר, לכיסוי אחריותם בגין פעולות אשר קדמו ליום 6 ביוני 2022, ולמשך 7 שנים (קרי, עד ליום 5 ביוני 2029) (לפרטים נוספים ראו פרק ד' לדוח התקופתי השנתי של החברה לתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022).

19.2. כתבי פטור והתחייבות לשיפוי לנושאי משרה

ג. לפרטים בדבר מתן כתב התחייבות לפטור ושיפוי לנושאי המשרה בחברה ראו פרק 8 לתשקיף חלוקת דיבידנד בעין ותשקיף מדף של החברה, שפורסם ביום 9 ביוני 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-098583).

30 במרץ, 2025

מר יוסי בן שלום

יו"ר דירקטוריון

מר גיל לייזר

מנכ"ל