

דוח תקופתי לשנת

2022



חילן HILAN

תוכן עניינים

עמוד		
	תיאור עסקי התאגיד	פרק א'
4 - 10	חלק ראשון תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	
11 - 16	חלק שני מידע אחר	
17 - 62	חלק שלישי תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות	
63 - 66	חלק רביעי דיון בגורמי הסיכון	
67 - 94	פרק ב' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד	
95 - 178	פרק ג' דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר, 2022	
179 - 193	פרק ד' נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים המיוחסים לחברה ליום 31 בדצמבר, 2022	
194 - 216	פרק ה' פרטים נוספים על התאגיד	
217 - 230	שאלון ממשל תאגידי	
231 - 234	פרק ו' דוח שנתי בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי	



פרק א'
תיאור עסקי
תאגיד



חלק א'

תיאור ההתפתחות
הכללית של עסקי
החברה

1. מובא

- 1.1. בפרק זה מובא להלן תיאור עסקי החברה יחד עם החברות בשליטתה והתפתחות עסקיה. למעט אם נאמר מפורשות אחרת, הנתונים הכספיים המופיעים בפרק זה נקובים בש"ח ונכונים ליום 31 בדצמבר, 2022 ("מועד הדוח"). הדוח נערך בהתאם להוראת תקנה 8' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.
- 1.2. למען הנוחות, בדוח זה תהיינה למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצידם, אלא אם משתמעת כוונה אחרת מהקשרם של הדברים:

בינה מלאכותית – ענף של מדעי המחשב העוסק ביכולת לתכנת מחשבים לפעול באופן המציג יכולות המאפיינות את הבינה האנושית;	AI - Artificial intelligence
הנוהג לניהול סיכונים פיננסיים הנוצרים עקב אי התאמות בין הנכסים וההתחייבויות כחלק מאסטרטגיית השקעה בחשבונאות פיננסית;	ALM - Assets Liability Management
ספק שירות יישום המספק מתן גישה ליישום מחשב מרוחק באמצעות פרוטוקול תקשורת;	ASP - Application Service Provider
מיקור חוץ בתהליכים עסקיים;	BPO - Business Process Outsourcing
רשת של שרתים ברחבי העולם, אשר מטרתם היא האצה של אתרים קיימים אשר משתמשים בה;	CDN - Content Delivery Network
פתרונות אבטחה למערכות מחשוב בענן;	Cloud Security
ניהול קשרי לקוחות – תחום העוסק בשירות לקוחות ובהבנה וניתוח של צוריהם באמצעות כלים של טכנולוגיית המידע;	CRM - Customer Relationship Management
Current expected credit losses;	CECL
תחום בינתחומי של שיטות מדעיות, תהליכים, אלגוריתמים ומערכות לחלוקת ידע או הפקת תובנות מנתונים בצורות שונות, מובנות או בלתי מובנות;	Data Science
תרבות ארגונית ומתודולוגיית עבודה אשר שמה דגש על שיתוף הפעולה והתקשורת בין מפתחי התוכנה לבין שאר אנשי ה-IT שבחברה;	DEVOPS
מערכת למניעת דלף מידע: תוכנה המנטרת, מדווחת ומונעת דליפה של מידע רגיש בתוך הארגון ומחוצה לו;	DLP - Data Loss Prevention
תוכנית התאוששות מאסון;	Disaster Recovery Plan - DRP
מערכת מידע לניהול ותכנון משאבי הארגון המשמשת לעיבוד נתונים מינהלי, המטפלת בכל צורכי עיבוד הנתונים במשאבי הארגון (למשל: משאבי אנוש, כספים, שיווק, לוגיסטיקה, תפעול וכו') כמקשה אחת;	ERP – Enterprise Resource Planning
שימוש בטכנולוגיות מחשוב ותקשורת לשם ניהול ועיבוד מידע;	IT- Information Technology
תהליך של זיהוי ואימות זהות הלקוח;	KYC - Know Your Customer
מערכת לניהול למידה – מערכת תוכנה ההופכת את תהליך הניהול של הלמידה לתהליך אוטומטי וחכם;	LMS - Learning Management System

חברת צד ג במיקור חוץ שמנהלת ולוקחת על עצמה את האחריות של מערך מוגדר של שירותי ניהול יומיומיים ללקוחותיה;	MSP - Managed Service Provider
מוצר עם המינימום ההכרחי של תכונות כך שלקוח יוכל להשתמש במוצר;	MVP - Minimum Viable Product
מרכז שליטה ובקרה לאירועי רשת;	NOC - Network Operations Center
שיטה של איסוף מידע אודות עובדי הארגון וניתוחו;	People Analytics
טכנולוגיית אוטומציה של תהליכים עסקיים המבוססת על רובוטים (בוטים) מטפוריים או על בינה מלאכותית;	RPA - Robotic Process Automation
ניהול אבטחת מידע ואירועים: התקן או תוכנה המנתחת לוגים המגיעים מרכיבי תקשורת ותוכנות שונות;	SIEM - Security Information and Event Management
שליטה ובקרה לאירועי אבטחת מידע;	SOC - Security Operating Center
דוח להוכחת איכות ניהול השירות ורמת האבטחה של לשכות שירות טכנולוגיות;	SOC2 - Service Organization Control 2

2. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

כללי

- 2.1 חילן בע"מ ("החברה" ו/או "חילן") בעצמה, ובאמצעות החברות שבשליטתה (ביחד - "**הקבוצה**") הינה קבוצה הפועלת בתחומי שירותי השכר, משאבי אנוש, מערכות ארגוניות, טכנולוגיות המידע והאינטגרציה. בתחום השכר, משאבי האנוש ומערכות ארגוניות מספקת הקבוצה שירותי שכר ושירותי ערך מוסף לניהול ההון האנושי בארגונים, לרבות תפעול פנסיוני, זמן ונוכחות, תפעול משאבי אנוש, אנליטיקה, שירותי לשכת שירות מקצועית וכן מוצרי ושירותי מערכות ארגוניות לעסקים לתכנון משאבי ארגון (ERP). בתחומי טכנולוגיות המידע מספקת הקבוצה מגוון רחב של פתרונות עסקיים מבוססי תוכנה וחומרה. שירותי הקבוצה ניתנים באמצעות כ-5,064 אנשי מקצוע בתחומי הפעילות השונים.
- 2.2 החברה התאגדה ביום 16 בדצמבר, 1992. החברה עסקה בפעילות אחרת מפעילותה כיום ובמסגרת פעילות זו הונפקו ניירות הערך שלה בנאסד"ק. נכון למועד דוח זה, חלק קטן ממניות החברה (פחות מרבע אחוז) נסחר ברשימת ה- Pink Sheets בארה"ב, זאת מבלי שחלות על החברה חובות דיווח כלשהן בארה"ב.
- 2.3 ביום 28 במאי, 2000 הונפקו ניירות הערך של החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב והחל מיום 10 בדצמבר, 2015 נסחרות מניותיה של החברה במדד ת"א-125 בבורסה לניירות ערך בתל אביב.
- 2.4 ביום 20 בנובמבר, 2022, אישרה מעלות את דירוג החברה כ- ilAA-/Stable עם תחזית דירוג יציבה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 20 בנובמבר, 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-138943).

¹ רשימת ה- Pink Sheets הינה מערכת בבעלות פרטית המנהלת ומפעילה מערכת ציטוט OTC (מעבר לדלפק) באמצעות עושי שוק, וכפופה לתקנות שונות.

3. עסקאות מיזוג ורכישה מהותיות

3.1 רכישת 70% מההון המונפק והנפרע של Payday LLC

ביום 16 בדצמבר, 2019 התקשרה החברה, באמצעות חברה אמריקאית בשליטתה המלאה Hilan US Inc. ("חילן ארה"ב) עם Payday LLC ("Payday"), חברה פרטית רשומה בארה"ב ועם בעלי הזכויות וצדדים קשורים נוספים של Payday לרכישת 70% מההון המונפק והנפרע של Payday בתמורה לסך כולל של כ-20 מיליון דולר ארה"ב, וסכום נוסף בסך של עד כ-6.4 מיליון דולר ארה"ב ששולם בכפוף לעמידה ביעדים פיננסיים (Earn Out) כמתואר להלן. Payday הינה חברה הפועלת בארה"ב בתחומי שירותי השכר, ניהול משאבי אנוש ופתרונות למעסיקים במתן הטבות ביטוח לעובדים. ביום ה-3 בינואר 2020, הושלמה העסקה. תוקף העסקה מיום 1 בינואר, 2020.

בהתאם למנגנון התאמת התמורה שנקבע בהסכם רכישת Payday (Earn Out), בחודש פברואר, 2021 שולמה תמורה נוספת בסך של כ-4.1 מיליון דולר ארה"ב (Earn Out) ובחודש מרס, 2022 שילמה החברה את יתרת התמורה בסך של כ-2.3 מיליון דולר ארה"ב, כך שסך התאמת התמורה (Earn Out) עומדת על סכום כולל של כ-6.4 מיליון דולר ארה"ב, וזאת מאחר ש-Payday עמדה ביעדים הפיננסיים שנקבעו בהסכם. לפרטים נוספים אודות העסקה ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 12 באוגוסט, 2019, מיום 17 בדצמבר, 2019 ומיום 5 בינואר, 2020 (מס' אסמכתאות: 2019-01-083296, 2019-01-110145 ו-2020-01-001497, בהתאמה).

3.2 רכישת חשבשבת בע"מ ופעילות חשבשבת

ביום 28 באוקטובר, 2021 התקשרה החברה במזכר הבנות מחייב עם צד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה בה (בס"ק זה: "המוכר"), לרכישת מלוא ההון המונפק והנפרע של חשבשבת בע"מ ("חשבשבת"). חשבשבת הינה חברה העוסקת בפיתוח ושיווק מוצרי תוכנה לעסקים בתחום הנהלת החשבונות, ניהול פיננסיים וניהול מלאי ותכנון משאבי ארגון (ERP). במסגרת ההתקשרות האמורה וכחלק בלתי נפרד ממנה, במועד ההשלמה רכשה חשבשבת מתאגיד בבעלות ובשליטה מלאה של המוכר, את מלוא זכויות הקניין הרוחני בתוכנות חשבשבת וכן העבירה אליה עובדים של אותו תאגיד, אשר עסקו בפעילות חשבשבת (בס"ק זה: "הפעילות המועברת"). ביום 4 בינואר, 2022, נחתם בין המוכר לבין החברה הסכם מחייב לרכישת מלוא ההון המונפק והנפרע של חשבשבת ובגין הפעילות המועברת כאמור וזאת בתמורה לסך כולל של 190 מיליון ש"ח. במועד האמור שולמה מלוא התמורה והעסקה הושלמה. תוקף העסקה מיום 1 בינואר, 2022. לפרטים נוספים אודות רכישת חשבשבת והפעילות המועברת ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 31 באוקטובר, 2021 ומיום 5 בינואר, 2022 (מס' אסמכתאות: 2021-01-161148 ו-2022-01-002326, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על-דרך של הפניה, וכן ביאור 8(ו) לדוחות הכספיים.

3.3 רכישת אנטסרב ישראל בע"מ

ביום 20 בדצמבר, 2021 התקשרה נס בהסכם עם DXC Hague B.V, חברה הולנדית מקבוצת DXC העולמית ("DXC"), בהסכם לרכישת מלוא ההון המונפק והנפרע (100%) של אנטסרב ישראל בע"מ, אשר כונתה DXC Israel ("אנטסרב"), בתמורה לסך של 65 מיליון דולר ארה"ב (בכפוף להתאמות מסוימות שנבעו מתוצאות אנטסרב במועד ההשלמה). אנטסרב הינה חברה הפועלת בתחום מערכות וטכנולוגיות מידע, ומתמחה בין היתר במתן פתרונות טכנולוגיים ועסקיים, במגוון רחב של שירותי מומחה IT ומתן שירותים בשיטה של מיקור חוץ תפעולי לעשרות לקוחות עסקיים וממשלתיים. ביום 26 בינואר, 2022 התקבל אישור הממונה על התחרות לביצוע העסקה, וביום 1 באפריל, 2022 הושלמה העסקה (תוקף העסקה מיום 1 באפריל, 2022). לאחר השלמת העסקה שם החברה שונה לנס אי.אס בע"מ (להלן: "נס אי.אס"). לפרטים נוספים אודות רכישת אנטסרב ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 21 בדצמבר, 2021, מיום 26 בינואר, 2022 ומיום 1 באפריל, 2022 (מס' אסמכתאות: 2021-01-182508, 2022-01-011902 ו-2022-01-041605, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על-דרך של הפניה. לפרטים נוספים אודות העסקה ראו ביאור 8 (ז) לדוחות הכספיים.



- (1) החל מיום 1 בינואר, 2022 חילן מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של חשבשבת בע"מ (ראו סעיף 3.2 לעיל).
- (2) חילן מחזיקה ב-90% מהון המניות המונפק והנפרע, על בסיס דילול מלא, של נס.
- (3) נס מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של סיבר סליק בע"מ (לשעבר סטארט איט אפ בע"מ).
- (4) נס מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של HNG-TECH, INC, חברה המאוגדת בניו ג'רזי, ארה"ב.
- (5) נס מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של סאלטו יזמות ומסחר בע"מ.
- (6) החל מיום 12 במרס, 2020 נס מחזיקה ב-70% מהון המניות המונפק והנפרע של קלאודינגנאו בע"מ.
- (7) נס מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של דנאל פינגסים.
- (8) החל מיום 1 באפריל, 2022 נס מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של נס אי.אס בע"מ (ראו סעיף 3.3 לעיל).
- (9) נס מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של ITWAY.
- (10) חילן מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של חילן ארה"ב.
- (11) חילן ארה"ב מחזיקה ב-70% מההון המונפק והנפרע של Payday (ראו סעיף 3.1 לעיל).
- (12) חילן מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של חשבים הרגל פתרונות שחר ומשאבי אנוש בע"מ.
- (13) החל מיום 1 בינואר, 2021 חילן מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של חילן פנסיה.
- (14) חילן מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של ווי אנקור בע"מ.
- (15) חילן מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של אס.פי דאטא בע"מ.

7. חלוקת דיבידנד

7.1 מועדים וסכומים

להלן התאריכים שבהם הוחלט על חלוקה, סכומי החלוקה ומועדי התשלום בשנתיים שקדמו למועד הדוח:

תאריך החלטת הדירקטוריון על חלוקת דיבידנד	סך הדיבידנד לחלוקה (אלפי ש"ח)	תאריך תשלום הדיבידנד
15/03/2021	22,543	07/04/2021
16/08/2021	22,543	14/09/2021
18/08/2022	22,912	14/09/2022

לפירוט ראו דיווחים מיידיים של החברה: מיום 16 במרס, 2021, מיום 17 באוגוסט 2021 ומיום 18 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתאות: 2021-01-035433, 2021-01-132846 ו-2022-01-085077 בהתאמה).

7.2 נכון למועד הדוח לא אימצה החברה מדיניות חלוקת דיבידנד.

7.3 יתרת רווחים לחלוקה

למועד אישור הדוח, וביאור 20 (ג') לדוחות הכספיים, ובהתבסס על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022, יתרת העודפים של החברה הניתנים לחלוקה הינה 658,946 אלפי ש"ח.

7.4 מגבלות על חלוקת דיבידנד

נכון למועד הדוח, אין מגבלות חיצוניות המשפיעות על יכולת החברה לחלק דיבידנד.



חלק ב'

מידע אחר

8. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ("תקני IFRS"). להלן התפלגות הכנסות, הוצאות, רווח תפעולי וסך הנכסים וההתחייבויות לפי תחומי הפעילות בשנים 2022, 2021 ו-2020 (הנתונים באלפי ש"ח).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022						
תוצאות מאוחדות	התאמות למאוחד / נכסים (התחייבויות) שלא הוקצו למגזרים	שיווק מוצרי תוכנה	תשתיות מחשוב	פתרונות עסקיים (**)	שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות (*)	
2,232,859	-	275,442	248,849	1,283,374	425,194	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(7,310)	1,700	3,760	156	1,694	מכירות בין מגזרים
2,232,859	(7,310)	277,142	252,609	1,283,530	426,888	סך ההכנסות
496,974	-	52,098	29,110	225,592	190,174	הוצאות קבועות
1,495,808	(4,913)	187,276	200,360	982,884	130,201	הוצאות משתנות
1,992,782	(4,913)	239,374	229,470	1,208,476	320,375	סך הכל הוצאות תחום הפעילות
240,077	(2,397)	37,768	23,139	75,054	106,513	רווח תפעולי
2,033,907	186,976	376,460	132,227	700,147	638,097	סך הנכסים
(1,187,801)	(125,806)	(237,285)	(96,050)	(405,280)	(323,380)	סך ההתחייבויות

(*) איחוד לראשונה של תוצאות חברת חשבשבת החל מיום 1 בינואר, 2022

(**) איחוד לראשונה של תוצאות חברת נס אי אס החל מיום 1 באפריל, 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021						
תוצאות מאוחדות	התאמות למאוחד / נכסים (התחייבויות) שלא הוקצו למגזרים	שיווק מוצרי תוכנה	תשתיות מחשוב	פתרונות עסקיים	שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות	
1,712,425	-	225,733	187,052	976,145	323,495	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(9,458)	2,481	5,020	251	1,706	מכירות בין מגזרים
1,712,425	(9,458)	228,214	192,072	976,396	325,201	סך ההכנסות
368,544	-	46,668	26,485	168,623	126,768	הוצאות קבועות
1,138,646	(7,521)	148,209	149,108	742,753	106,097	הוצאות משתנות
1,507,190	(7,521)	194,877	175,593	911,376	232,865	סך הכל הוצאות תחום הפעילות
205,235	(1,937)	33,337	16,479	65,020	92,336	רווח תפעולי
1,478,888	298,359	315,813	101,633	398,893	364,190	סך הנכסים
(873,683)	(85,180)	(188,011)	(76,778)	(287,722)	(235,992)	סך ההתחייבויות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020

תוצאות מאוחדות	התאמות למאוחד / נכסים (התחייבויות) שלא הוקצו למגזרים	שיווק מוצרי תוכנה	תשתיות מחשוב	פתרונות עסקיים	שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות	
1,627,728	-	204,590	166,146	952,246	304,746	הכנסות מלקוחות חיצוניים
-	(6,595)	2,265	2,342	260	1,728	מכירות בין מגזרים
1,627,728	(6,595)	206,855	168,488	952,506	306,474	סך ההכנסות
363,950	-	49,868	24,285	164,881	124,916	הוצאות קבועות
1,079,170	(4,736)	125,640	129,070	730,507	98,689	הוצאות משתנות
1,443,120	(4,736)	175,508	153,355	895,388	223,605	סך הכל הוצאות תחום הפעילות
184,608	(1,859)	31,347	15,133	57,118	82,869	רווח תפעולי
1,423,996	222,674	315,139	101,162	419,972	365,049	סך הנכסים
(910,750)	(140,799)	(183,036)	(71,858)	(273,142)	(241,915)	סך ההתחייבויות

- מאחר שהחברה אינה מנהלת מערכת תמחיר ייעודית המבחינה בין עלויות קבועות ומשתנות, החלוקה לעיל נעשתה לצורך דיווח זה בלבד.
- ההתאמות למאוחד: בגין הסעיפים התוצאתיים, ההתאמות של ההכנסות והעלויות נובעות ממכירת מוצרים ושירותים בין תחומי הפעילות והוצאות משותפות שלא הוקצו. בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות, נכסים והתחייבויות שלא הוקצו למגזרי הפעילות.
- להסבר בדבר ההתפתחויות שחלו בנתונים המובאים לעיל ראו דוח הדירקטוריון.

9. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד

פעילותה של הקבוצה ותוצאותיה מושפעות בעיקר מגורמים המאפיינים את תחומי פעילותה. עם זאת, ישנם מספר גורמים בסביבה המקרו-כלכלית של הקבוצה העשויים להשפיע באופן מהותי על הקבוצה:

9.1 השלכות האינפלציה על הפעילות העסקית של החברה

שנת 2022 הושפעה באופן ישיר מהמגמות העולמיות שהחלו בשנת 2021 של עליה ברמות המחירים, בין היתר על רקע אירועים כלכליים וגאו-פוליטיים כגון השלכות מגיפת הקורונה והמלחמה באוקראינה, אשר השפיעו על התפתחות הצמיחה, הסחר והאינפלציה בעולם. גורמים אלה, כמו גם תנודות במחירי הסחורות והאנרגיה, הביאו לעליה בשיעור האינפלציה, בעולם בכלל ובישראל בפרט, כאשר שיעור האינפלציה בישראל, עם פרסום מדד המחירים לצרכן לחודש דצמבר, 2022 הסתכם ב-5.3% ברמה שנתית. שיעור אינפלציה זה הינו גבוה מהתחזיות הקודמות. הבנקים המרכזיים בעולם החלו להעלות את שיעור הריבית במטרה לבלום את האינפלציה. בנק ישראל העלה מתחילת 2022, את שיעורי הריבית הבסיסית במשק מ-0.1% ל-4.25% (נכון למועד פרסום דוח זה). בהתאם לתחזית מחלקת המחקר בבנק ישראל, צפויה הריבית בישראל לעמוד על שיעור של 4.0% בממוצע ברבעון הרביעי של שנת 2023.²

² <https://www.boi.org.il/>

להערכת החברה, השפעת העליה בשיעורי האינפלציה והריביות על תוצאות פעילותה, לא צפויה להיות מהותית, בין היתר, היות והחוב הפיננסי של החברה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. כמו כן, הרכיב העיקרי בהוצאות החברה הינו הוצאות שכר עבודה (וכן הוצאות בגין עבודות חוץ וקבלני משנה) המהווה 75% מההוצאות התפעוליות של החברה, אשר אינו צמוד למדד המחירים לצרכן ומושפע בעיקר מביקוש והיצע של כח אדם טכנולוגי. יחד עם זאת, ככל שמגמת עליית הריבית תימשך ובמקרה שהמשק בישראל יכנס למיתון ו/או האטה כלכלית, עלולים אלה להביא לפגיעה בתוצאות פעילותה של החברה.

תחומי הפעילות שבהם עוסקת הקבוצה הינם רגישים ומושפעים במידה ניכרת ממחזורי הצמיחה והמיתון בפעילות הכלכלית בארץ. בתקופות שפל ומיתון, חברות וארגונים מצמצמים את הוצאותיהם על שירותים מהסוגים שמעניקה הקבוצה ובתקופות של צמיחה גדולת הוצאות אלה. בנוסף, למגמת עליית הריבית עשויה להיות השפעה לרעה על תוצאות הפעילות בדרך של עליית עלויות המימון בגין אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר, סיכון נוסף שהקבוצה מושפעת ממנו באופן ישיר הינו הסיכון לתנודתיות גדולה של שער החליפין.

לעליה בשיעורי האבטלה במשק הישראלי עלולה להיות השפעה על היקף פעילותה של החברה בתחום שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות הואיל והיקף העובדים המועסקים על-ידי לקוחות החברה עשוי להצטמצם, ובכך להביא לצמצום בהיקף השירותים הניתנים על-ידי הקבוצה בתחום שירותי השכר ומשאבי האנוש.

9.2 לקבוצה תלות גבוהה באנשי התוכנה אשר מועסקים בה

עם אימוץ הטכנולוגיות המתקדמות והסביבה העסקית המשתנה, לקוחות הקבוצה דורשים פתרונות עסקיים המצריכים כח אדם טכנולוגי מיומן ובעל עלות גבוהה, כאשר שוק העבודה מתאפיין בביקושים גבוהים לעובדים טכנולוגיים. בהתאם לדוח הון אנושי בתעשיית ההייטק 2021-2022 שפורסם על-ידי רשות החדשנות³, נכון לאפריל 2022 מספר העובדים הטכנולוגיים החסרים הוערך בכ-21,000 ואילו דוח מבקר המדינה מחודש מרץ 2021 התייחס למחסור הכרוני בעובדים מיומנים בתעשיית ההיי-טק בישראל והגדיר אותו כ-"איום אסטרטגי על מגזר הטכנולוגיה בפרט ועל המשק הישראלי בכלל"⁴. לדברים האמורים יש להוסיף את ריבוי והיקף ההשקעות בחברות הזנק בשנים 2020 עד 2022 אשר החריף את התחרות על המשאב האנושי הטכנולוגי. לקבוצה אתגר משמעותי בגיוס, הכשרה ושימור של כוח אדם מיומן ומתאים, דבר אשר, בין היתר, גורר גם עליה בשכר המשולם לעובדים אלו. לקראת סוף שנת 2022 הורגשה האטה בקצב הביקוש לעובדים, וחברות רבות במגזר הטכנולוגיה הודיעו אף על כוונתם לצמצם את כמות המועסקים, עם זאת עדיין מוקדם להעריך כיצד הדבר ישפיע על הקבוצה כולה. להערכת הקבוצה, נכון למועד דוח זה, הביקוש לעובדים טכנולוגיים מיומנים בתחומי ההיי-טק משפיע גם על שוק העבודה בתחום ה-IT, תחום הענן, וכמו גם על הביקוש לעובדים בתחומים המשיקים לעולמות אלו ומקצועות אחרים.

9.3 ההתפתחויות במרחב איומי הסייבר, הביאו לעליה בהיקף האירועים, האיומים, עוצמתם, יכולות התוקפים ורמת מורכבות המתקפות, ובהתאם לעליה בחשיפה לסיכון ממרחב הסייבר. התממשות של איום סייבר משמעותי, ובכלל זה ניסיון מימוש איום סייבר כאמור, כלפי המערכות העיקריות המשמשות את הקבוצה בניהול השוטף של עסקיה, באספקת שירותיה או כלפי מידע צד ג' המאוחסן בהן, עלולה בין היתר להשפיע לרעה על פעילותה של הקבוצה, על יכולתה לספק שירותים ללקוחותיה, להוביל לפגיעה במוניטין של הקבוצה, לחשוף את הקבוצה להליכים משפטיים ורגולטוריים, וכן עשוי לפגוע בהתקשרויות קיימות ו/או עתידיות של הקבוצה ולגרום לקבוצה נזקים כלכליים משמעותיים. מנגד, החששות מפני איומי סייבר משפיעים לטובה על מודעות לקוחות הקבוצה לצורך בקבלת פתרונות אבטחת מידע אשר חברות בקבוצה מציעות ללקוחותיהן, בדגש על פתרונות סייבר מנוהלים.

3

<https://innovationisrael.org.il/sites/default/files/%D7%93%D7%95%D7%9F%20%D7%94%D7%94%D7%95%D7%9F%20%D7%94%D7%90%D7%A0%D7%95%D7%A9%D7%99%202021-2022.pdf>

מבקר המדינה – דוח ביקורת שנתי – המוכנות לשוק העבודה המשתנה – פעולות המדינה להגדלת מספר העובדים בתעשיית ההיי-טק. פורסם ביום 15.3.2021.

<https://www.mevaker.gov.il/sites/DigitalLibrary/Documents/2021/71B/2021-71b-106-Labor-Market-High-tech.pdf>

הקבוצה, אשר בין היתר מתמחה ומספקת ללקוחותיה שירותים בתחום אבטחת המידע, משקיעה משאבים ומאמצים רבים, ופועלת באופן מתמיד לצורך חיזוק ההגנה של מערכותיה מפני פגיעה כאמור, בין היתר על ידי הטמעת פתרונות טכנולוגיים במערכותיה, הטמעת מתודולוגיות להתמודדות עם אירועי אבטחת מידע וסיכוני סייבר אחרים, יישום מנגנוני הגנה כגון הזדהות מרחוק, עמידה בתקני אבטחת מידע, עדכון ובחינה של מדיניות החברה בנושא, הדרכה והעלאת מודעות העובדים בנושא וביצוע ביקורות מקיפות בנושאי אבטחת מידע וסייבר.

דירקטוריון החברה מקבל מעת לעת סקירות אודות היערכות הקבוצה להתמודדות עם איומי סייבר ואודות הפעולות המתקיימות בחברות הקבוצה לצורך התמודדות עם איום זה. בכל אחת מחברות הקבוצה קיים גורם ניהולי אחראי על אבטחת מידע והגנה מפני איומי סייבר. בנוסף להטמעת מתודולוגיות להקטנת הסיכונים הכרוכים באיומים אלו, חברות הקבוצה מקיימות באופן תדיר סימולציות של אירועי סייבר התקפיים כנגד מערכותיהן, מסיקות מסקנות מתרגולים אלו אשר מיושמות בנהלים המוטמעים בחברות הקבוצה. בנוסף, לשימוש באמצעים הקיימים בקבוצה בנושאים אלו, הקבוצה התקשרה עם מומחים בתחומים משלימים לתחומי המומחיות הקיימים בקבוצה.

9.4. לשינויי רגולציה בתחום דיני עבודה, שכר ופנסיה ישנה השפעה על פעילותה של הקבוצה. על-פי רוב, שינויים אלה מגדילים את הביקוש בקרב לקוחות הקבוצה לשירותים ופתרונות בתחום שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות, והם מייצרים הזדמנויות לפיתוח עסקי בתחומים אלו. לפירוט נוסף ראו סעיף 10.4 להלן.

9.5. בשנים האחרונות מתחזקת מגמת מיקור החוץ בתחומי המחשוב ובתחום שירותי השכר ומשאבי אנוש, לרבות מעבר לשירותים במתכונת של BPO. מגמה זו באה לידי ביטוי, בלקוחות המעוניינים להגדיל את היקף השירותים המתקבלים ממקורות חיצוניים (מיקור חוץ) באופן שיאפשר להם להתמקד בעיסוקי הליבה שלהם. למגמה זו יש השפעה חיובית על היקף פעילותה של החברה.

עם זאת, קיימת גם תופעה של לקוחות אשר מצמצמים פרויקטים קיימים בשירותי ה-IT, עוברים תהליכי התייעלות ומבצעים חלק ניכר משירותי המחשוב בעצמם (Insourcing). הנושא בא לידי ביטוי בעיקר כחלק משינוי תפיסה ומעבר מגישה של פרויקטים גדולים וארוכי טווח לפרויקטים קטנים ומהירים. למגמות אלה ישנה השפעה שלילית על היקף פעילותה של הקבוצה בתחום זה.

9.6. החל מחודש ינואר 2023 מקדמת הממשלה תוכנית לשינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל אשר מעוררים מחלוקות בקרב הציבור בישראל ובקרב מומחי משפט וכלכלה בארץ ובעולם, ואשר בעקבותם התפתח גל מחאה ציבורית. על-פי פרסומים שונים בתקשורת, במסגרת תוכנית התקציב הרב שנתית לשנים 2023-2024 שהונחה על שולחן הממשלה, ציינה הכלכלנית הראשית במשרד האוצר, גב' שירה גרינברג: "במועד כתיבת מסמך זה, מתקיימים בכנסת הליכים לתיקוני חקיקה מהותיים שנוגעים למערכת המשפט וטרם הושלמה החקיקה בגינם. ככל שהרפורמה המשפטית תיתפס על ידי השוק כפוגעת בחוזק ובעצמאות מוסדות המדינה, ומגבירה את חוסר הוודאות בסביבת ההשקעות, הדבר עלול לפגוע בפעילות הכלכלית במשק ובפרט בהשקעות הפרטיות.... יתרה מכך, במחקרים בספרות הכלכלית נמצא קשר חיובי בין חוזק ועצמאות מוסדות המדינה לצמיחה הכלכלית, להיקף ההשקעות הפרטיות, ובפרט להיקף ההשקעות הזרות הישירות ועוד. כמו כן, חברות דירוג האשראי עשויות להתייחס להתפתחויות אלה".

לשינויים המתוארים לעיל ולהשלכות של שינויים אלו עלולה להיות השפעה לרעה על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה, על עלות מקורות הגיוס, על דירוג האשראי של המשק הישראלי ועוד. בשלב זה אין ביכולתה של החברה לאמוד את ההשפעות האמורות ככל שתהיינה.

9.7. תחומי הפעילות בהם פועלת הקבוצה מתאפיינים בשינויים טכנולוגיים המתרחשים בתדירות גבוהה, לרבות שימוש גובר בטלפונים חכמים וטכנולוגיית ענן. גופי ה-IT נדרשים להעמיד פתרונות עסקיים המאפשרים זמן תגובה מהיר מאוד ללקוחות הקצה (Time To Market) וזאת כדי לשפר את התהליכים העסקיים של ארגונם. הקבוצה פועלת להתמודדות עם צרכים אלו, לרבות בדרך של העמדה לרשות לקוחותיה מודלים עסקיים וטכנולוגיים חדשים בזמן הטמעה קצר. בנוסף, קיימת צמיחה בשימוש בכלים אנליטיים וארגונים גדולים עוברים טרנספורמציה דיגיטלית. למגמות אלו יש השפעה חיובית על היקף פעילותה של החברה.

- 9.8. לקבוצה תלות במספר ספקי תוכנה עיקריים ובתוכנותיהם, אותם משווקת הקבוצה בארץ. הפסקת ההתקשרות עם מי מבין ספקי התוכנה העיקריים ו/או פגיעה במוניטין של אותן תוכנות, עלולה להשפיע לרעה על פעילותה של הקבוצה.
- 9.9. עיקר פעילות הקבוצה מתבצעת בשוק המקומי ומשולמת ע"י הלקוחות במטבע מקומי - ש"ח. עם זאת, הכנסות הקבוצה בתחומי פעילות שיווק מוצרי תוכנה ותשתיות מחשוב, פעילות החברה בארה"ב, וכן חלק מהוצאותיה המשולמות לספקים בחו"ל, מושפעות מכך שהן מתומחרות בחלקן בדולרים ועל כן הן מושפעות מתנודות בשער החליפין של הדולר אל מול הש"ח ומהיחלשות השקל נכון למועד הדוח.
- 9.10. מצבי חרום במדינה, לרבות התקפות טרור ומבצעים צבאיים, עלולים להיות בעלי השפעה שלילית על יכולת הקבוצה לספק שירותים ופרויקטים ללקוחותיה. כמו כן, מצבי חרום אלו עלולים להשפיע לרעה על הזמנת שירותים מהחברה, בין היתר, לאור העובדה שחלק מלקוחות הקבוצה הינם גופים ממשלתיים. לשינויים אלו עלולה להיות השפעה על עסקי הקבוצה.
- הערכות הקבוצה בנוגע להשפעת הכלכלה על עסקיה, כוללות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). הערכות החברה כאמור מבוססות על הנתונים המצויים בידי החברה נכון למועד הדוח. אי הודאות בקשר לאופן התפתחות הכלכלה ועוצמת השפעתה על החברה הינה גבוהה, ולפיכך הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה והינן תלויות, בין היתר, בגורמים מאקרו כלכליים חיצוניים לפעילות החברה, שלחברה אין יכולת השפעה עליהם. בהקשר זה ראוי לציין, כי הקבוצה לא אמדה או כימתה את השפעתם של האירועים וההתפתחויות המפורטים לעיל, שכן השפעתם משתנה מעת לעת.



חלק ג'

תיאור עסקי
התאגיד לפי תחומי
פעילות

10. תחום שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות

10.1 מידע כללי על תחום הפעילות

בתחום פעילות זה, מעניקה הקבוצה שירותי ניהול תהליכים עסקיים במתכונת BPO, שירותי לשכת שירות מקצועית במתכונת ASP ופתרונות לתוכנות מקומיות המותקנות אצל הלקוח והמותאמות לצרכיו הייחודיים. תחומי ההתמחות בתחום הפעילות כוללות מגוון רחב של שירותי ערך מוסף לניהול ההון האנושי בארגון, לרבות תפעול פנסיוני, דיווח וניהול זמן ונוכחות, ניהול משאבי אנוש ואנליטיקה וכן פעילות ERP.

שירותי תחום הפעילות בישראל ניתנים הן באמצעות החברה, והן באמצעות חברות הבנות - חשבים הרגל, חילן פנסיה, אופטיביט וחשבשבת, אשר נמצאות בשליטתה. פעילות החברה בתחום הפעילות מבוססת בעיקר על פיתוחי תוכנה עצמיים אשר מאפשרים פיתוח מתמיד של מוצרים ופתרונות חדשניים וייחודיים לקבוצה וללקוחותיה.

בתחום משאבי האנוש החברה ממשיכה ליישם תפישה חדשנית ומתקדמת בשם "חילן VALUE" שמטרתה להביא ערך מוסף ללקוחותיה. "חילן VALUE" מאפשרת הצלבה ואינטגרציה בין כל מערכות המידע (שכר, נוכחות, משאבי אנוש, תפעול פנסיוני ומערכות נוספות של המעסיקים) והנתונים הרבים שנצברים במערכות אלו, ומפיקה מהם ערך ניהולי ממשי אשר משמש את הלקוחות ככלי לקבלת החלטות ושיפור תוצאות עסקיות.

לחברה ניסיון רב שנים בתחום פעילות זה והיא נחשבת לאחת החברות המובילות בענף. החברה מפיקה כ-1,300,000 תלושי שכר בחודש ללקוחותיה בישראל אשר מהווים להערכתה שיעור של כ-30% מכלל תלושי השכר המופקים בחודש במדינת ישראל. החברה משקיעה משאבים רבים על מנת לשמור על מעמדה בענף וזאת בדרך של פיתוח מתמיד של מוצריה והמערכות באמצעותן היא פועלת ומתן שירות מקצועי ברמה גבוהה.

לקבוצה מוניטין רב הנשען על ניסיונה, מאגר לקוחותיה והידע הרב שצברה הקבוצה בתחומי שכר, מיסים, נוכחות וניהול משאבי אנוש. עם לקוחות הקבוצה נמנים חברות וארגונים מובילים בקנה מידה גדול, הפרוסים על פני כל מגזרי המשק בישראל.

שירותי תחום הפעילות בארה"ב ניתנים באמצעות Payday, חברה המספקת שירותי שכר והטבות לארגונים קטנים ובינוניים (SMB - Small and medium-sized business) בעיקר במזרח ארה"ב. כמתואר לעיל, בינואר 2020 רכשה החברה באמצעות חילן ארה"ב 70% מהון המניות המונפק והנפרע של Payday ורכישה זו מהווה דריסת רגל ראשונה בתחום פעילות זה בשוק האמריקאי.

שירותי מערכות ארגוניות ניתנים באמצעות חברת חשבשבת, חברה המספקת מגוון של שירותים ומוצרים בתחום ה-ERP לעסקים וארגונים קטנים-בינוניים. כמתואר לעיל, ב-1 בינואר 2022 הושלמה עסקת הרכישה על ידי החברה, ורכישה זו מגדילה משמעותית את מעגל הלקוחות של הקבוצה בפלח העסקים הבינוניים-קטן.

10.2 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

נכון למועד הדוח, תחום הפעילות הינו תחום נישא מפותח, בעל חסמי כניסה גבוהים. להערכת החברה, החברות המובילות בשוק בתחום זה בישראל מתמקדות במתן שירותים ומוצרים בהם הושקעו מאות ואף אלפי שנות אדם בפיתוח, ואילו החברות הקטנות יותר מעניקות ללקוחותיהן את השירותים בעיקר באמצעות תוכנות מדף פשוטות יחסית המתאימות בעיקר ללקוחות עם צרכים בסיסיים.

10.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

הכנסות תחום הפעילות צמחו בשיעור מצטבר של כ-39.3% בשנים 2020 עד 2022. מקור הצמיחה של הכנסות הקבוצה בתחום הפעילות, הינו בהרחבת בסיס הלקוחות של הקבוצה, גידול בשירותי ערך מוסף שפותחו בשנים האחרונות, גידול בהיקפי התעסוקה, הכניסה לפעילות בארה"ב ורכישת חברת חשבשבת וכניסתה לקבוצה. לפירוט אודות התרומה של תחום הפעילות להכנסות הקבוצה בשנת 2022 (כ-19.0% מההכנסות על בסיס מאוחד) ולרווח התפעולי (כ-43.4% מהרווח התפעולי על בסיס מאוחד) ראו ניתוח תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות על בסיס מאוחד בדוח הדירקטוריון.

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

א. בשנים האחרונות מושפע תחום הפעילות משינויים רגולטוריים בתחומי דיני העבודה, הגנת השכר והפנסיה. שינויים אלה מטילים חובות רגולטוריות שונות על לקוחות תחום הפעילות הנדרשים לעמוד בתנאי החוק, ותורמים להגדלת הביקוש למערכות החברה בכלל ולמערכת איסוף וניתוח שעות הנוכחות בפרט.

ב. ביוני 2021 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון עדכון לחוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני, שעניינו קביעת רשומה אחידה להעברת מידע בין כל הגורמים הפועלים בשוק החיסכון הפנסיוני - גופים מוסדיים, חוסכים, בעלי רישיון, מעסיקים וצרכני מידע נוספים בתחום החיסכון הפנסיוני, ולפיו בין היתר מעסיקים לא יהיו רשאים להפקיד כספים באמצעות חשבון נאמנות של בעל רישיון. כניסת הוראות אלו לתוקף נדחתה מס' פעמים, הן תחולנה על כלל המעסיקים החל מיום 1 בפברואר, 2024. משמעות ביטול חשבונות נאמנות אלו היא כי על המעסיקים לסלוק את כספי העובדים ישירות ליצרנים הפנסיונים, ללא מעבר כספי העובדים בחשבונות הנאמנות של מנהלי ההסדר.

לקראת סוף שנת 2021 פרסמה הרשות לשוק ההון, ביטוח וחיסכון חוזרים נוספים ולוחות זמנים בנושא תוכנית אסטרטגית בשם פנסיה 2025, שעניינם שינוי תהליכי הפנסיה בשוק הכוללים מעבר לממשקים דיגיטליים בעולם החיסכון הפנסיוני, אשר יבטיחו סנכרון מיטבי בין כלל השחקנים הפועלים בשוק - חוסכים, מעסיקים, בעלי רישיון, גופים מוסדיים, משרדי הממשלה הרלבנטיים ועוד, ואשר מטרתם לשים את הלקוח (החוסך הפנסיוני) במרכז. שינויים אלו צפויים להתממש באופן הדרגתי, בחמש השנים הקרובות והם עשויים לייצר הזדמנויות לפיתוחים עסקיים נוספים בתחום הפעילות.

השינויים המתוארים לעיל, יצרו דרישה של מעסיקים לשירותי תחום הפעילות בכלל ובתחום התפעול הפנסיוני בפרט, ולפתרונות טכנולוגיים אשר נותנים מענה זמין ופשוט למעסיקים הנדרשים לעמוד בדרישות הרגולציה ומהווים הזדמנות לקבוצה להרחיב את שירותיה בתחום זה.

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

קיימת התפתחות מתמדת של טכנולוגיות המאפשרות יישומים מתקדמים יותר וכן שינויים בהרגלי צריכת היישומים של המשתמשים כגון המעבר לצריכת יישומים במובייל. בנוסף, השלכות משבר הקורונה הביאו לדרישה מוגברת לשירותי דיגיטל בדגש על שירותי דיגיטל בסביבת ענן, וכן לדרישה מוגברת בשירותי ERP. החברה משקיעה משאבים רבים על מנת לעמוד בחזית השינויים הטכנולוגיים כאמור ולשמור על מעמדה המוביל בתחום הפעילות תוך דגש על חדשנות והתאמת השירותים לדרישות הלקוחות.

10.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

לדעת החברה קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים לפעילותה בתחום שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות, אשר העיקריים שבהם הינם:

10.6.1. רמת המקצועיות ואיכות השירות והניהול - השקעת משאבים רבים בגיוס כוח אדם איכותי, הכשרה ושימור עובדי החברה וכן באיכות ניהול גבוהה בתחום הפעילות.

10.6.2. התמודדות עם שינויים רגולטוריים, לרבות עדכון מערכות בהתאם לשינויי חקיקה - התמודדות עם שינויים רגולטוריים שמשפיעים על השירותים אותם מספקת החברה בתחום הפעילות וכן הקפדה על עדכון המערכות אשר באמצעותן ניתנים השירותים השונים בהתאם לשינויי החקיקה המתרחשים.

10.6.3. אבטחת מידע - מתן דגש וחשיבות גדולה לאבטחה מקסימלית של הנתונים ושלמותם, ושימוש במערכות התאוששות מאסון להבטחת גישה רציפה לנתונים.

10.6.4. הצעת פתרון כולל ושירותי ערך מוסף ללקוח - היכולת להציע ללקוח פתרון מלא ומקיף בתחומי השכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות הכרחי על מנת להצליח בתחום הפעילות.

10.6.5. מוניטין וניסיון - עשרות שנים של ניסיון וצבירה של מוניטין.

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

תחום השכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות הוא תחום נישא מפותח, בעל חסמי כניסה גבוהים הנובעים בעיקרם מיתרונות לגודל ומערכות יחסים ארוכות טווח בין נותני השירותים ללקוחותיהם. מחסומי הכניסה העיקריים בתחום הפעילות הינם: (1) **איתנות פיננסית ויתרון לגודל** - לשם מתן השירותים ללקוחות לאורך זמן נדרש כי לנותן השירותים תהיה איתנות פיננסית; (2) **עלויות הקמה, פיתוח ותחזוקה** - לשם מתן שירותי תחום הפעילות יש צורך בביצוע השקעות גבוהות לרכישת חומרה, תוכנה, פיתוח מוצרים חדשים והעמדת שירותי תחזוקה; (3) **צבירה והעברת ידע** - השקעה ברכישת ידע, שימורו והקנייתו לעובדים העוסקים בתחום הפעילות.

חסם היציאה העיקרי בתחום הפעילות הנו התחייבויות חוזיות כלפי הלקוחות.

10.8. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

לשירותים המסופקים על-ידי הקבוצה בתחום הפעילות ישנם שירותים תחליפיים הנבדלים בינם לבין עצמם בהיקף השירות, רמתו המקצועית, אמינות השירות והטכנולוגיה הגלומה בו. כמו כן, קיימות חברות אשר מבצעות בעצמן את שירותי השכר, משאבי האנוש, תפעול פנסיוני וניהול המערכות הארגוניות באמצעות מערכות ועובדים המשתתפים להן.

10.9. מוצרים ושירותים

נכון למועד הדוח, מספקת הקבוצה את השירותים באמצעות המערכות שלהלן:

10.9.1. מערכת חילן Value - שירותי ופתרונות שכר ומגוון רחב של פתרונות ערך מוסף בעולם ההון האנושי, לרבות: נוכחות, תפעול פנסיוני, אנליטיקה, ניהול משאבי אנוש ועוד באמצעות מערכת אינטגרטיבית (משולבת). המערכת מתאפיינת במודולאריות גבוהה, כך שכל לקוח בוחר מתוכה את המרכיבים הנחוצים לו. הכנסות החברה ממתן שירותים באמצעות מערכת חילן Value מהוות כ-57.3% מהכנסות תחום הפעילות בשנת 2022.

10.9.2. מערכת הרגל - מערכת שכר, נוכחות ומשאבי אנוש המותקנת אצל הלקוח ומופעלת על-ידיו כאשר החברה מספקת תמיכה ועדכונים למערכת. שיעור של כ-8.0% מהכנסות תחום הפעילות בשנת 2022 מתקבלים ממתן שירותים באמצעות מערכת השכר של חשבים הרגל.

10.9.3. מערכת חשבים - מערכת המספקת שירותי שכר במודל לשכת שירות ללקוחות קטנים. שיעור של כ-6.7% מהכנסות תחום הפעילות בשנת 2022 מתקבלים ממתן השירותים באמצעות מערכת השכר של חשבים שכר.

10.9.4. מערכת SAP Payroll - מערכת לניהול שכר על גבי תשתיות מערכות SAP המותקנות אצל הלקוח. החברה מייצרת את המערכת בעיקר ללקוחות גדולים מאוד שמיישמים מערכות SAP בארגון ומעדיפים לתפעל את מודול השכר באופן עצמאי ולא באמצעות לשכת שירות.

10.9.5. Payday Payroll - מערכת המספקת שירותי שכר ומשאבי אנוש במודל לשכת שירות ללקוחות SMB בארה"ב. שיעור של כ-14.0% מהכנסות תחום הפעילות בשנת 2022 מתקבלים ממתן השירותים באמצעות מערכת שירותי השכר במודל לשכת שירות.

10.9.6. מערכת חשבשבת H-ERP - מערכת לעסקים קטנים ובינוניים בתחום הנהלת החשבונות, ניהול פיננסים, ניהול מלאי ותכנון משאבי ארגון. שיעור של כ-14.0% מהכנסות תחום הפעילות בשנת 2022 מתקבלים ממערכת חשבשבת ושירותים נלווים.

10.10. פילוח הכנסות

להלן התפלגות הכנסות הקבוצה בתחום הפעילות לפי סוג מערכת כאמור (באלפי ש"ח) לשנים 2020, 2021 ו- 2022:

2020		2021		2022		סוג מערכת
שיעור מתוך סך הכנסות הקבוצה בתחום הפעילות	הכנסות	שיעור מתוך סך הכנסות הקבוצה בתחום הפעילות	הכנסות	שיעור מתוך סך הכנסות הקבוצה בתחום הפעילות	הכנסות	
69.3%	212,451	68.6%	222,991	57.3%	244,452	חילן Value ⁽¹⁾
9.7%	29,704	9.4%	30,662	8.0%	34,270	מע' הרגל
7.0%	21,267	7.2%	23,511	6.7%	28,472	מע' חשבים
14.0%	43,052	14.8%	48,037	14.0%	59,674	Payday
-	-	-	-	14.0%	60,020	חשבשבת ⁽²⁾
100%	306,474	100%	325,201	100%	426,888	סה"כ

(1) כולל פעילות SAP PAYROLL. היקף הכנסות הקבוצה בתחום הפעילות, מפעילות SAP PAYROLL, נכון לתקופות המדווחות הינו זניח, ולפיכך הוא נכלל במסגרת הנתונים על אודות היקף ההכנסות ממערכת חילן Value.

(2) איחוד לראשונה תוצאות חברת חשבשבת החל מיום 1 בינואר, 2022.

10.11. שירותים ומוצרים חדשים

בתחום פעילות שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות פועלת החברה באופן מתמיד לפיתוח שירותיה ולמתן פתרונות ייחודיים ללקוחותיה.

10.11.1 OnBoarding דיגיטלי - ביצוע תהליכי קליטת עובד חדש מרחוק. החברה ביצעה הרחבה של מגוון תהליכים דיגיטליים הכוללים פתרונות המאפשרים לעובדים חדשים לבצע תהליכי קליטה באופן דיגיטלי בצורה יעילה ונוחה לעובדים ולמעסיקים.

10.11.2 חילן אנליטיקס (מודול בינה עסקית) - החברה ממשיכה לפתח את יכולות האנליטיקה שלה והרחיבה את מודול הבינה העסקית גם לתחום ה- People Analytics ו- Payroll Analytics וכן הרחיבה את שירותי האנליטיקה גם עבור מנהלי ביניים בארגונים.

10.11.3 חילן פנסיה - תפעול פנסיוני - החברה ממשיכה לפתח את שירות התפעול הפנסיוני, אשר מאפשר למעסיקים לעמוד בדרישות הרגולטריות בתחום ולנהל באופן יעיל ומתקדם את התחום הפנסיוני בארגון.

10.11.4 תהליכי משאבי אנוש דיגיטליים - החברה ביצעה הרחבה משמעותית של מגוון התהליכים הדיגיטליים אשר לקוחותיה יכולים לבצע באופן עצמאי במערכת, לרבות השקת חבילות פתרונות ספציפיים לעולם התעסוקה הגמיש וכן פתרונות שצמחו סביב פתרונות דיגיטל, החל מפתרונות בסיסיים (ביניהם תלושי שכר דיגיטליים) ועד לפתרונות "חכמים" כגון הצטרפות עובד למוצרים פנסיוניים במובייל ועוד.

10.11.5 ארכוב מסמכי שכר ומשאבי אנוש - מוצר חדש פרי פיתוח עצמי אשר מחליף את פעילות מוצר אופטיביט שהגיע לסוף דרכו (end of life).

10.11.6. מוצרי חשבשבת - החברה מציעה מספר רב של מודולים ושירותים נלווים בתחום ה-ERP, וביניהם שירותים לניהול עסק, ניהול פיננסי, מלאי, רכש וניהול קשרי לקוחות, כאשר לכל לקוח האפשרות לרכוש את המערכות המתאימות לצרכיו. החברה הרחיבה משמעותית את סל מוצריה באמצעות סידרה של "מוצרי H" אשר מהווים תוספים (Adds On) אינטגרטיביים למערכות הליבה של חשבשבת H-ERP ו-H-WEB.

10.12. לקוחות

נכון למועד הדוח, לקבוצה כ-4,400 לקוחות בישראל ובארה"ב הצורכים שירותי שכר ומשאבי אנוש, המפיקים באמצעות מערכות הקבוצה מידי חודש כ- 1,300,000 תלושי משכורת עבור עובדיהם. מרבית לקוחות אלו בישראל הינם ארגונים בקנה מידה בינוני עד גדול, לקוחות מהמובילים בתחומם ובעלי איתנות פיננסית. לחברה כ-20,000 לקוחות בישראל הצורכים שירותי מערכות ארגוניות, והינם ארגונים בקנה מידה קטן עד בינוני.

מרבית התקשרויות הקבוצה בתחום הפעילות עם לקוחותיה נעשות על-פי מסמכי התקשרות בכתב, כאשר מיעוט מההתקשרויות מבוססות על הסכמים בעל-פה. מסמכי ההתקשרות בכתב בהם מתקשרת החברה עם לקוחותיה הינם בעלי מאפיינים מבניים ומשפטיים דומים, ואילו התנאים המסחריים הקבועים בהם משתנים בין הלקוחות השונים בהתאם לפרמטרים מגוונים, כגון מורכבות הצרכים של הלקוח, גודל הארגון, סל השירותים ועוד. רוב ההתקשרויות הראשוניות הינן לתקופות זמן של שלוש עד חמש שנים (למעט בפעילות חשבשבת בה ההתקשרויות הראשוניות קצרות יותר), אך בפועל, מרבית ההתקשרויות מוארכות לפרקי זמן ארוכים יותר.

נכון למועד הדוח, אין לקבוצה תלות בלקוח כלשהו בתחום הפעילות. בכל אחת מהשנים 2021 ו-2022, לא היו לקבוצה לקוחות בתחום זה אשר ההכנסות מהם היוו שיעור של 10% או יותר מסך הכנסות הקבוצה במאוחד.

תחומי פעילותם של לקוחות הקבוצה בתחום פעילות זה הינם מגוונים והם מתפרסים על-פני כל מגזרי המשק.

להלן התפלגות הכנסות תחום הפעילות לפי מאפייני הלקוחות לשנים 2020 עד 2022:

2022		
שעור מהכנסות תחום הפעילות	סך ההכנסות השנתיות של תחום הפעילות	
85.6%	365,342	לקוחות עסקיים (1)
14.4%	61,546	גופים ממשלתיים וציבוריים (2)
100%	426,888	סה"כ

(1) לפילוח הכנסות לפי מידע גיאוגרפי ראו ביאור 24 ד' לדוחות הכספיים המאוחדים.

(2) היקף ההכנסות מהגופים הממשלתיים והציבוריים בארה"ב הינו זניח.

2021		
שעור מהכנסות תחום הפעילות	סך ההכנסות השנתיות של תחום הפעילות	
83.1%	270,087	לקוחות עסקיים (1)
16.9%	55,114	גופים ממשלתיים וציבוריים (2)
100%	325,201	סה"כ

(1) לפילוח הכנסות לפי מידע גיאוגרפי ראו ביאור 24 ד' לדוחות הכספיים המאוחדים.

(2) היקף ההכנסות מהגופים הממשלתיים והציבוריים בארה"ב הינו זניח.

2020		
סך ההכנסות השנתיות	השעור מהכנסות תחום הפעילות	של תחום הפעילות
לקוחות עסקיים (1)	256,575	83.7%
גופים ממשלתיים וציבוריים (2)	49,899	16.3%
סה"כ	306,474	100%

(1) לפילוח הכנסות לפי מידע גיאוגרפי ראו ב"אור 24 ד' לדוחות הכספיים המאוחדים.

(2) היקף ההכנסות מהגופים הממשלתיים והציבוריים בארה"ב הינו זניח.

10.13. אבטחת הגישה למאגרי הנתונים

בעבודה בתקשורת ועם נתונים רגישים קיימת חשיבות גדולה לאבטחת המידע של הנתונים, כדי שכל משתמש יוכל לבצע רק את הפעולות שהוא רשאי לבצע ולחסום דליפה של מידע או גישה למידע למי שאינו מורשה לכך. הקבוצה מאמצת סטנדרטים גבוהים בנושא, הן בתחום האבטחה הפיזית והן בתחום האבטחה הלוגית.

לחברה הסמכה בינלאומית בתקן ISO27001 לניהול אבטחת מידע, לפרטים נוספים ראו סעיף 10.20.5 להלן. בנוסף, לחילן הסמכה לתקן האמריקאי SOC 1 ו-SOC 2, לפרטים נוספים ראו סעיפים 10.20.2 ו-10.20.3 להלן. כמו כן, בשנת 2022 החברה קיבלה הסמכה להגנת סייבר שרשרת האספקה של מערך הסייבר הלאומי.

10.14. שיווק, מכירות והפצה

פעילות המכירה וההפצה של שירותי הקבוצה בתחום הפעילות מתבצעת בישראל באופן נפרד על-ידי החברה, חשבים הרגל וחשבשבת, כאשר לכל חברה כאמור מערכי שיווק נפרדים. בארה"ב המכירה וההפצה מתבצעת על-ידי מערך השיווק והמכירות של PAYDAY.

לחברה אגף העוסק בשיווק ומכירות של השירותים הניתנים על-ידי החברה בתחום שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות הפועל באמצעות עובדי החברה. פעילותו של אגף השיווק מכוונת להרחבת בסיס הלקוחות של החברה, להרחבת השימוש בשירותי החברה באמצעות מודלים חדשים בקרב לקוחות קיימים ולשימור הלקוחות הקיימים של החברה. הקבוצה מייחדת מאמצי שיווק לשם שימור לקוחות קיימים ופנייה ללקוחות חדשים.

לקבוצה אין תלות בערוצי השיווק וההפצה שלה.

10.15. מבנה התחרות בתחום הפעילות, השינויים החלים בו והתמודדות הקבוצה עם התחרות

תחום פעילות זה מאופיין ברמת תחרות גבוהה. התחרות נסבה בעיקר סביב מגוון השירותים המוצעים על-ידי החברות העוסקות בתחום, מחיר השירותים ואיכות השירות.

להערכת החברה היתרונות היחסיים של מוצרי החברה בתחום הפעילות, ובכלל זה מגוון הפתרונות הייעודיים והייחודיים אותם היא מציעה, ממשק המשתמש ונוחות התפעול, והמענה הכולל והשלם לצרכי לקוחותיה (לרבות לעניין שירותי ופתרונות שכר, נוכחות, תפעול פנסיוני, אנליטיקה, ניהול משאבי אנוש ועוד), המוענקים באמצעות מערכת אינטגרטיבית (משולבת) המאפשרת ללקוחותיה לבחור את המודולים הנחוצים להם, מקנים ללקוחותיה בתחום הפעילות שירותי ערך מוסף גבוה, המהווה יתרון יחסי לחברה ביחס למתחריה. בעקבות כך, להערכת החברה, עיקר התחרות מצד מתחריה נסוב על מחיר השירותים.

נכון למועד הדוח, מתחריה העיקריים של הקבוצה בתחום פעילות שירותי שכר ומשאבי אנוש הינם מלם-תים (באמצעות מלם-שכר), וואן טכנולוגיות (באמצעות החברה לאוטומציה), סינאל מלל פיווי בע"מ, יוניק תעשיות תוכנה בע"מ ואחרים. אף על-פי שאין בידי החברה נתונים סטטיסטיים מוסמכים, להערכת החברה, החברה הינה נותן השירותים המוביל בתחום הפעילות בישראל כאשר, נכון למועד הדוח, נתח השוק שלה מוערך בכ-30%.

בארה"ב נתח השוק של החברה הינו קטן מאוד. בתחום מערכות ארגוניות מתחרה העיקריים של הקבוצה הינם ארגונים המשווקים את מוצרי פריוריטי סופטוור, ריווחית, SAP Business One וחשבונות ירוקה.

10.16. רכוש קבוע מקרקעין ומתקנים

הקבוצה מעניקה את שירותיה בתחום הפעילות ממספר אתרים אותם היא שוכרת מצדדים שלישיים שאינם קשורים לחברה, בתנאים ובסכומים שונים בהתאם למקובל בשוק. לפירוט ראו סעיף 14.2 להלן.

לחברה ציוד מחשוב רב, הכולל מחשב מרכזי (Mainframe) מתוצרת IBM. המחשב המרכזי מופעל באמצעות תוכנות הפעלה המסופקות על-ידי IBM או תאגידים מורשים מטעמה.

בנוסף, לחברה מתקן גיבוי הכולל קלטות והוצאה לחברה חיצונית (דאטא בנק וכן מתקן DR), כולל מחשב מרכזי וציוד היקפי הנדרש לתפעולו ומאפשר התאוששות בעתות משבר (DRP).

10.17. מחקר ופיתוח

החברה מעדכנת, משפרת ומשדרגת את מערכותיה בתחום פעילות זה ורואה בהשקעה זו נדבך חשוב בשמירת היתרון התחרותי שלה בתחום הפעילות. עלויות אלו על-פי רוב מסווגות כהוצאות שוטפות בדוחותיה הכספיים של החברה.

10.18. נכסים בלתי מוחשיים

הזכויות הקנייניות של הקבוצה במערכות אותן היא מפתחת בתחום הפעילות אינן רשומות, והן מוגנות בהתאם להוראות הדין.

10.19. ספקים

המחשב המרכזי של החברה הינו מחשב Mainframe מתוצרת IBM ומערכת ההפעלה מתוצרת IBM מתוחזקת על-ידי חברה מורשית מטעמה של IBM ולפיכך קיימת תלות של החברה ב-IBM (או מי שמספק את התחזוקה עבורה) באופן שהפסקת ההתקשרות, עלולה לפגוע באופן מהותי ביכולת החברה לספק את שירותיה ללקוחותיה. על סמך התקשרות ארוכת שנים של החברה עם IBM, החברה מעריכה כי הסיכוי להפסקת ההתקשרות נמוך.

לחברה אין ספקים עיקריים נוספים בתחום פעילות זה בכל אחת מהשנים 2021 ו-2022.

10.20. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

להלן תיאור תמצית עיקרי הרגולציה החלה על החברה בתחום הפעילות:

10.20.1. חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981

כפועל יוצא מתחום פעילות זה, מחזיקה החברה במחשביה המרכזיים, על-פי הסכמים עם לקוחותיה, מידע שיכול וייחשב כמאגרי מידע על-פי חוק הגנת הפרטיות, תשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו על-פיו ("**חוק הגנת הפרטיות**").

המידע שבידי החברה כאמור, שייך ללקוחותיה של החברה המחזיקה (כמשמעות המונח בחוק הגנת הפרטיות) במידע זה ובאמצעותו מספקת את השירותים נשוא ההתקשרות עם לקוחות אלו.

בהתאם לדרישות חוק הגנת הפרטיות, מינתה החברה ממונה על אבטחת מידע וכן החברה מדווחת מידי שנה לרשם מאגרי המידע כמחויב על-פי החוק. עם זאת, חלק מלקוחות החברה טרם רשמו את מאגרי המידע שבבעלותם אצל רשם מאגרי מידע. בהתאם לשיחות שהתקיימו בין החברה לבין רשם מאגרי המידע לעניין אחריותה של החברה כמחזיקה של מאגרי מידע שטרם נרשמו כדיון, סוכם כי בכפוף לפניית החברה ללקוחותיה כי יפעלו לרישום מאגרי המידע שבבעלותם, רשם מאגרי המידע לא יפעל כנגד החברה כמי שמחזיקה במאגר מידע שלא כדיון. בהתאם לסיכום כאמור, החברה פנתה ופונה מפעם לפעם ללקוחותיה בכתב בדרישה כי יפעלו לרישום כדיון של מאגרי המידע.

בנוסף, תקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע), תשע"ז-2017 (בסעיף זה: "**התקנות**") קובעות הסדרים רחבים ומקיפים לעניין ההגנה הפיזית והלוגית על מאגרי מידע ואופן ניהולם וזאת בהתבסס על תקני אבטחת מידע מקובלים בעולם. החברה מיישמת את ההוראות החלות עליה בתקנות, וביצעה, בין היתר, תקשור ללקוחות כפי שנדרש בתקנות ביחס לעמידת החברה בתקנות וכן מיפוי של מאגרי המידע בחברה וסיווגם ברמות אבטחה שונות על-פי המידע השמור בהם, הגדירה את מטרותיהם של המאגרים השונים, בחנה את סוגי המידע הנאגרים בכל מאגר, דרכי השימוש במידע וכיוצ"ב, וזאת באמצעות מסמך הגדרות מאגר הנדרש על-פי התקנות. כמו כן, בחברה קיים נוהל אבטחה מאוחד למאגרי המידע התואם את ההוראות הקבועות בתקנות.

10.20.2. Service Organization Control 1 (SOC1)

החברה עיצבה מערכי בקרה ופיקוח לתהליכים המרכזיים של מתן שירותי השכר ומשאבי האנוש ללקוחות בהתאם לדרישות התקן האמריקאי SSAE18 (לשעבר תקן SAS70). בהתאם לחוות דעת עדכנית שהתקבלה אצל החברה בסוף שנת הדיווח ביחס לתקופה שבין 1 באוקטובר, 2021 לבין 30 בספטמבר, 2022, מערכי הבקרה והפיקוח הנהוגים בחברה אפקטיביים ותואמים לדרישות התקן האמריקאי SSAE18 הינו תקן חשבונאי העוסק בנושאי ביקורת חשבונות, מערכות מידע ובקרה פנימית. התקן מתייחס לארגונים הנותנים שירותים, במתכונת של לשכת שירות כאשר פעילות הארגונים ואופי השירות שניתן יכולים להשפיע על הבקרה הכספית של לקוחותיהם ולכן הלקוחות נדרשים לבקר את אמינותם של אותם נותני שירות. חוות הדעת כאמור לעיל, מעניקה ללקוחות (שביקשו ליישם תקינה זו מראש) את האישור כי נותן השירות מיישם עקרונות נאותים של בקרה פנימית בתהליכי העבודה הקשורים לשירותים הניתנים לו על-ידי נותן השירותים.

10.20.3. Service Organization Control 2 (SOC2)

החברה עיצבה והוסיפה מערכי בקרה ופיקוח לתהליכים המרכזיים של מתן שירותי השכר ומשאבי האנוש בהתאם לדרישות התקן האמריקאי SOC2. בהתאם לחוות דעת עדכנית שהתקבלה אצל החברה בסוף שנת הדיווח ביחס לתקופה שבין 1 באוקטובר, 2021 לבין 30 בספטמבר, 2022, מערכי הבקרה והפיקוח הנהוגים בחברה אפקטיביים ותואמים לדרישות התקן האמריקאי SOC2 הינו תקן חשבונאי העוסק בבקורות הקשורות לאבטחה, זמינות, שלמות העיבוד, סודיות או פרטיות של המערכות והמידע. התקן מתייחס לארגונים נותני שירותים, כאלה שפעילותם, בצורה כלשהי של מיקור חוץ, משפיעה על לקוחותיהם ולכן הלקוחות נדרשים לבקר את אמינותם של אותם נותני שירות. חוות הדעת כאמור לעיל, מעניקה ללקוחות את האישור כי נותן השירות מיישם עקרונות נאותים של בקרה פנימית בתהליכי העבודה הקשורים לשירותים הניתנים לו על-ידי נותן השירותים.

10.20.4. הכרזה על מפעל חיוני

החברה הוכרזה כמפעל חיוני, בהתאם לחוק שירות עבודה בשעת-חירום, תשכ"ז-1967, המסדיר את פעילות החברה בעתות חירום.

10.20.5. תקן ISO27001 לניהול אבטחת המידע ("תקן אבטחת המידע" ו/או "התקן")

החברה (לרבות חשבשבת) מוסמכת בתקן ישראלי ISO27001 לניהול אבטחת מידע מטעם מכון התקנים הישראלי והיא מבצעת בכל שנה בהצלחה מבדק של מכון התקנים לשם עמידה בתקן. תקן אבטחת המידע הינו תקן המגדיר עקרונות שיטתיים ותכליתיים, להקמה, ניהול ותחזוקה של מערכת אבטחת מידע בסביבה ארגונית. תקן אבטחת המידע, מעיד שהארגון שיש בידו את ההסמכה לתקן, נוקט באמצעים המצופים.

תקן אבטחה זה מאושר על ידי רשות המיסים.

10.20.6. תקן ISO22301 לניהול המשכיות עיסקית בארגון

החל משנת 2021 חילן מוסמכת לתקן ISO22301 בנושא ניהול המשכיות עיסקית מטעם מכון התקנים הישראלי ביחס לכלל שירותיה.

תקן ISO22301, מסייע לארגון בבניית מערכת ניהול ההמשכיות העסקית. התקן מתייחס לסיכונים הנשקפים לכל תשתיות הארגון: מידע, מצעים לוגיסטיים, תקשורת, ספקי שירותים שונים, אתרים תפעוליים ועוד.

התקן מסייע לארגון בבניית מערכת ניהול המשכיות עסקית – Business Continuity Management System החיונית לארגון בזיהוי המוצרים ושירותי המפתח שלו, הפעילויות הקריטיות התומכות בהם והסיכונים הנשקפים להם במקרה של אירוע לא צפוי.

10.20.7. הגנת סייבר שרשרת האספקה

החל משנת 2022 חילן מוסמכת כספק ברמה A למתודת הגנת סייבר בשרשרת האספקה של מערך הסייבר הלאומי.

בשנים האחרונות חל גידול משמעותי במספר תקיפות הסייבר ועוצמתן על ארגונים כאשר חלק ממקורן של תקיפות אלו, מגיע משרשרת האספקה של הגוף המותקף. על מנת לנהל את סיכון הסייבר אליו הארגון חשוף מצד נותני השירות שלו במימד הסייבר, על הארגון להתייחס בכובד ראש לתהליך ניהול סיכונים סייבר להגנה על שרשרת האספקה תוך בחינת סיכונים סייבר פוטנציאליים הנובעים מהתקשרות עם ספק.

מערך הסייבר הלאומי פיתח מתודה לאומית להפחתת סיכונים תקיפת סייבר הנובעים מכשלים באבטחת המידע בשרשרת האספקה. ספק שמבצע תהליך ברמה A, שהינו המאובטח ביותר בהיבט המתודה, כיוון שעבר את כלל הבדיקות המקיפות וקיבל את כלל האישורים על ידי בודקי הספקים ומכון ההתעדה.

10.21. הסכמים מהותיים

10.21.1. הסכם Payday

החברה, באמצעות Payday, חברה הפועלת בארה"ב, מעמידה ללקוחותיה שירותי שכר והטבות בארה"ב (לפרטים נוספים ראו סעיף 3.1 לעיל). במסגרת ההתקשרות בין הצדדים, חילן ארה"ב התחייבה להעמיד ל-Payday הלוואות בעלים בסכום של עד 10 מיליוני דולר ארה"ב לטובת רכישות בתחום הפעילות של Payday אם וככל שיהיה בכך צורך. למועד הדוח, החברה טרם נדרשה להעמיד הלוואה זו. בין חילן ארה"ב ובין שותפי המיעוט ב-Payday קיים הסכם הקובע הסדרים לגבי ניהול Payday וכן מסדיר את זכויותיהם והתחייבויותיהם של הצדדים כבעלי מניות ב-Payday. במסגרת ההסכם הוקנתה לחילן ארה"ב ולשותפי המיעוט אופציית רכש/מכר (לפי העניין) ביחס לחלק המיעוט (30%) לתקופה שתתחיל, בכפוף לתנאים מסוימים, לאחר 5 שנים מהשלמת העסקה ותהיה בתוקף למשך 10 שנים כאשר מחיר ותנאי מימוש האופציה ייקבעו לפי מנגנון המפורט בהסכם.

לפרטים נוספים אודות העסקה ראו ביאור ה' לדוחות הכספיים ודיווחים מיידיים של החברה מיום 12 באוגוסט, 2019, מיום 17 בדצמבר, 2019 ומיום 5 בינואר, 2020 (מס' אסמכתאות: 2019-01-083296, 2019-01-110145 ו- 2020-01-001497, בהתאמה).

10.21.2. הסכם חשבשבת

ביום 28 באוקטובר, 2021 החברה התקשרה עם צד שלישי שאינו קשור לחשבשבת או לבעל השליטה בה, לרכישת מלוא ההון המונפק והנפרע של חשבשבת (100%). בתמורה שילמה החברה במועד השלמת העסקה סך כולל של כ-190 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.2 לעיל.

בתחום פעילות זה עוסקת הקבוצה, באמצעות נס והחברות בשליטתה (בסעיף זה: "נס" או "חברת תחום הפעילות") במתן שירותים ופתרונות מתקדמים בתחומי IT מגוונים שהינם בעלי ערך מוסף ללקוחותיה, שירותים מנוהלים ברמות שונות ובמגוון תחומים כגון: תפעול וניהול של מיקור חוץ של פעילויות IT, מתן פתרונות בתחומי הפיתוח, פרייקטים, שירותי בדיקות ואוטומציה, הדרכות ועוד.

החברה מספקת, באמצעות דנאל פיננסיים, פתרונות לניהול נכסים פיננסיים ותיקי ניירות ערך עבור לקוחות המגזר הפיננסי והעסקי בישראל, זאת בנוסף לפתרונות המגזר הפיננסי של נס בתחום זה.

פעילויות הקבוצה בתחום הפעילות כוללות שירותי פיתוח מערכות בהתאמה אישית ובהתאם לצרכים העסקיים של הלקוחות בשוק המשתנה, החל משלב הבנת הצרכים העסקיים, האפיון, ההגדרה ועד אספקת מערכות ותחזוקתן, מיקור חוץ, ניהול מחלקות IT שלמות, שירותים מנוהלים, תחזוקת יישומים ותשתיות מחשוב, תחזוקת מרכזי מחשוב, ניהול מרכזי תמיכה לרבות תמיכה במוצרים טכנולוגיים, שירותים פנים וחוץ ארגוניים, ניטור תשתיות הארגון ופעילות מומחים ויועצים, שירותי בדיקות והבטחת איכות ופתרונות למידה והדרכה.

תחומי העיסוק המרכזיים של הקבוצה בתחום הפעילות הינם כדלקמן:

שירותי ענן וליווי עסקי ומקצועי של ארגונים במעבר לענן - שירותי הענן אשר מעמידה הקבוצה לרשות לקוחותיה, כוללים בין היתר תהליכי טרנספורמציה דיגיטלית, מודרניזציה של מערכות, יעוץ ארכיטקטורה של מערכות הענן, ליווי הגירה לענן, הגנה על מערכות הענן ותחזוקה שוטפת של מערך הענן של הלקוחות.

פתרונות פיננסיים - הקבוצה מספקת פתרונות תוכנה לניהול נכסים פיננסיים, תיקי ניירות ערך, מערכות לניהול כספי עמיתים בתחומי הגמל, הפנסיה וקרנות ההשתלמות, לרבות פתרונות משלימים למסלוקה הפנסיונית בקרב המגזר הפיננסי והעסקי בישראל וכן מתן פתרונות פיננסיים לתקני ה-IFRS. נס ביצעה בשנת 2022 השקעות פנימיות משמעותיות ויצרה שותפויות חדשות על מנת ליצור ערך בעולמות ליבה בתחומים חדשים וביניהם יישום תקן IFRS17 הצפוי להיכנס במהלך בשנת 2023. בנוסף, נס יוצרת שותפויות המאפשרות לה להציע פתרונות בעלי ערך הן לעולם הבנקאות והן לעולם הביטוח וכניסה לעולמות ניהול הסיכונים ופתרונות הנוגעים לרגולציה בעולמות אלו.

ניהול ותפעול יחידות מחשוב, מערכי IT ושירותים מנוהלים במיקור חוץ - הקבוצה עוסקת בניהול ובתפעול של יחידות מחשוב, באופן מלא וחלקי של מערכי IT, וכן במתן שירותים מנוהלים באתרי הלקוחות.

פתרונות בעולם ה-SAP ובסביבות פיתוח נוספות - הקבוצה הינה מומחית בפתרונות המבוססים על מערכות מדף של חברת SAP לרבות יישום פתרונות S/4HANA, וכן פיתוח בסביבות Java, Microsoft, Oracle ועוד. בנוסף, הקבוצה מתמחה בפתרונות בתחום הבריאות תוך שימוש בפתרון ייחודי של SAP ISH (Industry Solution Health). בשנת 2022 נכנסה הקבוצה לראשונה לעולמות החדשנות של SAP עם פתרונות מבוססי ענן – SAP on Rise. כמו כן, הרחיבה הקבוצה משמעותית את מובילותה עם הצטרפותה של נס אי.אס על שלל מומחיה לקבוצה.

פתרונות פיתוח ויישום בעולם הדיגיטל וה-Data Science - הקבוצה באמצעות נס מספקת פתרונות בתחום הדיגיטל על רבדיו השונים. לקבוצה יכולות פיתוח ויישום בעולם הדיגיטל לרבות מעבדת חווית לקוח UI/UX, צוותי פיתוח במגוון טכנולוגיות המובייל והאפליקציות הרספונסיביות ועוד. כמו כן, הקבוצה מתמחה בביצוע, ייזום והקמת פעילויות בתחומי החדשנות הדיגיטלית לרבות במגוון פעילויות ותחומי AI ו-Data Science. כמו כן, הקמת מרכזי פיתוח מקצועיים המהווים Center Of Excellence ובהם מיושמות מתודולוגיות MVP ותוך שימוש ויישום טכנולוגיות חדשניות ממגוון דיסיפלינות.

תפעול מרכזי תמיכה ושירות - מרכזי התמיכה והשירות של הקבוצה משרתים מאות אלפי פניות בשנה במגוון ערוצי תקשורת ועשרות אלפי משתמשי קצה. מרכזי התמיכה והשירות מופעלים על-ידי מומחים בתחומים טכנולוגיים שונים. בנוסף, הקבוצה מספקת באמצעות מרכזי שירות גם שירותי ניהול מצאי ומלאי, ניהול ידע ושירותי NOC.

פתרונות לעולם בדיקות תוכנה וחומרה - הקבוצה מספקת ללקוחותיה שירותי בדיקות במגוון מודלים עסקיים ומקצועיים, החל ממודל מיקור חוץ של שירותים מנוהלים באחריות כוללת מקצה לקצה ועד לאספקת שירותי ייעוץ בתחום.

במסגרת הערך המוסף אותו מספקת הקבוצה ללקוחותיה, מושם דגש משמעותי על נושא אוטומציה במגוון רחב של מימדים, Devops ושאר פתרונות הטומנים בחובם התייעלות תפעולית, שיפור ביצועים, קיצור Time to Market ושיפור האיכות ויציבות מערכות הלקוחות.

פתרונות למידה והדרכה - הקבוצה מעמידה לרשות לקוחותיה שירותי הטמעת מערכות מחשוב ייעודיות וגנריות וכן הדרכות במגוון תחומים טכנולוגיים בהתאם לצרכי הלקוח, תוך התמחות בביצוע פרויקטי הדרכה והטמעה גדולים ומורכבים. כמו כן, החברה עוסקת בפעילויות מיקור חוץ של מערכי הדרכה, לרבות באמצעות ערוצי טכנולוגיית למידה שונים, וביניהם כלי LMS.

שירותי מומחים ויועצים - הקבוצה מעמידה לרשות לקוחותיה, בין היתר במסגרת שיתוף פעולה עם חברת גב מערכות בע"מ (לפרטים אודות הסכם גב מערכות בע"מ ראו סעיף 11.17 להלן), יועצים מקצועיים ומנוסים למגוון עולמות מערכות המידע.

11.2. מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

הקבוצה הרחיבה את פעילותה בתחום פעילות זה בין היתר על ידי רכישת נס אי.אס, אשר מגדילה את נוכחותה של הקבוצה בתחום הפתרונות העסקיים בכלל ואצל לקוחות המגזר הציבורי בפרט.

הקבוצה הרחיבה את פעילותה בעולם הפיננסי, וזאת בין היתר, נוכח התמורות המשמעותיות החלות בשוק. בין היתר, הרחיבה החברה את פעילותה בשוק הפינטק באמצעות דנאל פיננסיים המספקת פתרונות תוכנה לעולמות הפינטק לניהול נכסים עבור לקוחות המגזר הפיננסי והעסקי בישראל.

כמו כן, הרחיבה הקבוצה את פעילותה בעולמות שירותי הבדיקות המנוהלים ושירותי הפיתוח והדיגיטל. בנוסף, הרחיבה את שירותיה ומוצריה בשוק זה, לרבות פתרונות בתחום הפנסיה והגמל וכן בביצוע התאמות והרחבות בקרב מוצריה ולקוחותיה לשינויים הרגולטורים התכופים בשוק זה.

החברה מבצעת השקעות פנימיות ויוצרת שותפויות חדשות המאפשרות לה ליצור ערך בעולמות ליבה בתחומים שונים בעולמות הבנקאות והביטוח וכן בעולמות ניהול הסיכונים ופתרונות הנוגעים לרגולציה.

11.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

הכנסות תחום הפעילות צמחו בשיעור מצטבר של כ-34.8% בשנים 2020 עד 2022. מקור הצמיחה של הכנסות הקבוצה בתחום הפעילות הינו בהרחבת פעילות קיימת וביצוע מיזוגים ורכישות בתחומי פעילות צומחים. לפירוט אודות התרומה של תחום הפעילות להכנסות (שיעור של כ-57.6% מההכנסות על בסיס מאוחד) ולרווח התפעולי (שיעור של כ-31.3% מהרווח התפעולי על בסיס מאוחד), ראו ניתוח תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות על בסיס מאוחד בדוח הדירקטוריון.

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

בשנים האחרונות מושפע תחום הפעילות משינויים טכנולוגיים תכופים, ביניהם, המעבר למחשוב ותשתיות ענן והרחבת השימוש בטכנולוגיות חדשות ומתקדמות ומגמות טכנולוגיות עדכניות. כמו כן, מושפע תחום הפעילות משינוי בעולם התעסוקה, כאשר הביקוש לעובדים גדול מההיצע. בנוסף, מושפע תחום הפעילות מהסביבה הכלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על תחום הפעילות. בנוסף מושפע תחום הפעילות משינויים רגולטורים במגוון תחומים בעולמות הביטוח, הבנקאות וההשקעות. כמו כן, מגפת הקורונה האיצה את הטרנספורמציה הדיגיטלית והמעבר לשירותים ממוחשבים בדגש על שירותי ענן ומתן פתרונות אבטחה לאיומי סייבר.

עם רכישתה של חברת נס אי.אס הגדילה הקבוצה משמעותית את נוכחותה במגזר הציבורי וכן את מובילותה בעולמות ה-SAP.

11.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

11.5.1 המעבר למחשוב ותשתיות ענן - המעבר למחשוב ענן מייצר אוסף גדל והולך של הזדמנויות של אספקת מעטפת של שירותים כמו גם פתיחות רבה אצל מגוון לקוחות להעברת שירותים לשירותים מנוהלים וביניהם פרויקט נימבוס. מסתמן כי מגמת המעבר לענן של מערך המחשוב הממשלתי, תביא להאצה של גופים שונים במדינה וביניהם חברות פרטיות וציבוריות להעברת המחשוב לענן גם בעקבות סיום הקמתם של מתקני המיחשוב בישראל של ענקיות הענן.

11.5.2 סייבר - העליה באיומי הסייבר והצורך בהתגוננות מפניהם מייצרת גידול במודעות אצל לקוחות תחום הפעילות ובצורך בקבלת פתרונות טכנולוגיים ופתרונות מנוהלים להתמודדות עם איומים אלו. תחום אבטחת המידע והסייבר הינו תחום מתפתח בשוק העולמי ובישראל.

11.5.3 פינטק - תחום הפינטק, המשלב טכנולוגיות מתקדמות בענף הפיננסי הינו תחום עולה בתעשייה הפיננסית. התחום מספק פתרונות אשר מביאים ערך מוסף ללקוחות המגזר הפיננסי ומאפשר לספק ולשפר שירותים פיננסיים, באמצעות אפליקציות, פיתוחים אנליטיים מתקדמים, פתרונות פיננסיים מקוונים, הרחבות ומוצרים בעולמות הדיגיטל ביניהם פתרונות KYC ו-OnBoarding. בנוסף לכך החברה יוצרת שותפויות חדשות עם חברות פינטק על מנת למקסם את היכולות המשותפות במגזר הפיננסי.

11.5.4 רציונליזציה ודיגיטל - מגמה זו מייצרת אתגרים חדשים לארגונים, שיתופי פעולה אפשריים והזדמנויות לספקי השירותים. הזדמנויות אלו כוללות בניית פתרונות שיאפשרו ללקוחות ספקי השירותים גישה מקוונת סביב השעון למגוון השירותים העסקיים שלהם בפלטפורמת דיגיטל באופן שימקסם את הערך העסקי לתקשר עם לקוחותיהם בזמן ובמקום בו הם נמצאים באמצעות אפליקציות, רשתות חברתיות, צ'ט וערוצים דומים ביניהם פתרונות KYC, OnBoarding. בנוסף, יש מגמה ההולכת וגוברת של שילוב פתרונות BPM (Business Process Management) ו-RPA על מנת לאפשר פעולות אוטומטיות ודיגיטליות הן בחיבור בין מערכות והן בחיבור למערכות ישנות באופן שמאיץ את קצב הטיפול בלקוח וכן מאפשר התייעלויות תפעוליות במערכות ה-Back Office.

11.5.5 חיזוי, ניתוח נתונים ו-Data Science - תחומי החיזוי וניתוח הנתונים (ANALYTICS) וה-Data Science הינם מהנושאים שצוברים תאוצה בחברות ישראליות ומחסור באנשים מיומנים שמכירים את התחומים האלה מקשה לעיתים במתן מענה לדרישות הלקוחות.

11.5.6 יכולת ביצוע פרויקטים מקצה לקצה - בעולם מורכב ומשתנה עסקית וטכנולוגית מחד, ולאור הרצון של הלקוחות לקבל מענה שלם מקצה לקצה, ולקיצור ה-Time To Market מאידך, ישנה דרישה גוברת מצד הלקוחות לספקים אשר יקחו על עצמם אחריות מלאה לשירותים תוך יצירת ערך מוסף ללקוח, בין היתר על-ידי מתן פתרון מקצה לקצה לכל צרכי הלקוח וכוללת אינטגרציה בין מגוון פתרונות וטכנולוגיות. בשנת 2022 החברה העלתה פתרון פנסיה חדש מקצה לקצה החל מהתשתיות, דרך טווח ממשקים, מערכות CRM תומכות, דיגיטציה של תהליכים, פתרון ליבה מלא לפנסיה כולל תלושי שכר לפנסיונרים.

11.5.7 מרכזי שירות ותמיכה - הימשכות מגפת הקורונה והשינוי בדפוסי העבודה (מעבר לעבודה מהבית ולעבודה היברידית) האיץ בקרב ארגונים רבים תהליכי טרנספורמציה דיגיטלית ובעקבות כך גדלה הדרישה לשירותי תמיכה על בסיס מרכזי תמיכה ושירות הפועלים באתרי הלקוחות או מרחוק, במודל 24/7 והמספקים שירותים בשפות רבות.

11.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

לדעת החברה קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים לפעילותה בתחום הפעילות, אשר העיקריים שבהם הינם:

11.6.1 חדשנות טכנולוגית מקצועית ועסקית - שיווק פתרונות עסקיים וטכנולוגיים חדשים הנמצאים בחזית הטכנולוגיה, כגון שירותי ענן, שירותים מנוהלים, Big Data, DevOps, אוטומציה, פתרונות ליבה ב-SAP וכן פתרונות ייעודיים לעולמות הפיננסים והבריאות, פתרונות בתחום ניהול סיכונים CECL ו-ALM. בנוסף, פתרונות בתחום הפינטק ועוד, המותאמים לצרכי הלקוחות תוך יצירת ערך מוסף ללקוחות.

11.6.2. יכולת אספקת שירותים מעולמות טכנולוגיים שונים - במעבר של לקוחות לעולמות הענן, הצורך במגוון פתרונות ומומחיות אל מול מספר ספקים הינה קריטית להצלחה. הדבר מקבל משנה תוקף בכך שלקוחות הקבוצה מחפשים כיום פתרונות MULTI CLOUD, קרי יותר מספק ענן אחד. החברה במסגרת שיתופי פעולה אסטרטגיים לשווקים השונים מתמחה באוסף פתרונות ענן ביניהם מיקרוסופט ו-AWS.

11.6.3. איכות השירות ומערך שיווק מתקדם - החברה מעניקה מגוון פתרונות מתקדמים ללקוחות במהירות וזמינות בהתאם לדרישת הלקוח, תוך התמקדות במתן שירות איכותי ומקצועי. כמו כן, לנס מערך שיווק מתקדם ויעיל לקידום ומיקסום הצלחת תחום הפעילות תוך גילוי גמישות לצרכי הלקוח.

11.6.4. איכות הניהול וכוח אדם איכותי - המשך שימת דגש על ניהול איכותי ומקצועי של המשאב האנושי אשר מהווה גורם משמעותי להצלחת החברה, לרבות ניהול עובדי חברות תחום הפעילות, גיוס, הכשרה ושימור כוח אדם איכותי. השוק בו פועלת הקבוצה הינו שוק של ביקושים לעובדים והתחרות אל מול מגזר ההיי-טק הינה אגרסיבית. המחסור ההולך וגובר בכוח אדם מיומן מצריך התאמה ביכולות גיוס והכשרת עובדים איכותיים, הכשרתם ושימורם לאורך זמן בקבוצה, ובכלל זה נדרש לשים דגש על חווית העובד, תהליכי ניוו, קידום והכשרת עובדים, וכן להתאים לשינוי במקורות הגיוס ויצירת אטרקטיביות תעסוקתית למגוון רחב של אוכלוסיות.

11.6.5. אינטגרציה של שירותים ופתרונות "תחת קורת גג אחת" - לקבוצה ערך מוסף ביכולתה לספק מגוון שירותים המשלימים פתרון אינטגרטיבי אחד ללקוח. בהקשר זה מבצעת החברה בהצלחה פרויקטים החל משלב הייזום והאפיון, דרך הביצוע והבדיקות וכלה בהטמעות.

11.6.6. מוניטין - חברת תחום הפעילות, הינה אחת מספקיות ה-IT בעלת המוניטין הגבוה ביותר בישראל ובעלת ניסיון רב, בעיקר בעולמות מיקור החוץ והשירותים המנוהלים, SAP, לרבות ERP, CRM, פיתוח מערכות, בדיקות והדרכות.

11.6.7. הכרות שוק ומערכת יחסים ארוכת טווח עם מגוון רחב של ארגונים ולקוחות - חברת תחום הפעילות פעילה בשוק ה-IT במשך שנים רבות וצברה לקוחות רבים אשר מרוצים משירותיה, דבר המאפשר לה לשמר את קשריה ועסקיה עם לקוחותיה ואף להרחיבם.

11.7. **חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם**

תחום הפעילות מאופיין בתחרות רבה וכניסת מתחרים לשוק קלה באופן יחסי. למרות זאת, להערכת החברה כניסה לתחום הפעילות, ובפרט בהתקשרויות מורכבות ורחבות עם לקוחות גדולים, מחייבת בין היתר, כח אדם מיומן, איתנות פיננסית, ידע ונסיון קודם ושימור לקוחות לאורך זמן על מנת לספק מגוון שירותים רחב ללקוחות לשביעות רצונם.

חסמי היציאה העיקריים בתחום הפעילות הינם התחייבויות חוזיות וכן משאבים שנדרשים מהלקוחות להחלפת ספק קיים.

11.8. **מוצרים ושירותים**

כאמור לעיל, בתחום פעילות זה, עוסקת הקבוצה, באספקת מגוון רחב של שירותי IT לרבות באספקת שירותי מיקור חוץ ושירותים מנוהלים וכן פתרונות עסקיים ופרוייקטים ושרותי פיתוח.

להלן תיאור עיקרי המוצרים והשירותים אותם מספקת הקבוצה בתחום פעילות זה:

(1) שירותי ענן וליוי עסקי ומקצועי של ארגונים במעבר לענן - שירותי הענן אשר מעמידה הקבוצה בתחום הפעילות לרשות לקוחותיה גדלו באופן משמעותי בשנת 2022. שירותים אלו כוללים בין היתר תהליכי טרנספורמציה דיגיטלית ובהם העברה של מערכות לשדרוג, מערכות מבוססות ענן, ממשקי WEB ומוקדי תמיכה (כולל ניהול ידע) ופתרונות SAP RISE אשר ניתנים באמצעות צוות מומחים ואנשי DevOps מנוסים אשר מלווים את הלקוח משלב האפיון דרך תכנון המעבר לענן וביצוע של פרויקט המעבר וההסבות בפועל לענן, וכן בתחזוקת ובתפעול מערכי ה-IT באופן שוטף בענן תוך מתן דגש על ביצוע של תהליכים אוטומטיים ובקרת תקציב.

- (2) מיקור חוץ של IT ושירותים מנוהלים - הקבוצה מציעה מיקור חוץ של יחידות מחשוב באופן מלא או חלקי במודלים גמישים ושונים וכן במתן שירותים מנוהלים באתרי הלקוחות ומרחוק כולל תפעול באמצעות צוותי שירות, תפעול, תשתיות ו-NOC, במודלים שונים, לרבות מודלים של אחריות כוללת וכן באמצעות פתרונות SAP Managed Services, חבילה של פתרונות של שירותים מנוהלים הכוללים שירותי תשתית של SAP, שירותי פיתוח ושירותים אפליקטיביים.
- (3) שילוב מערכות ויישומים ארגוניים - שירותי פיתוח מערכות בהתאמה אישית במגוון מודלי עבודה, לרבות שירות מנוהל באחריות כוללת ומיקור חוץ. כמו כן, אספקת פתרונות מתקדמים בטכנולוגיות השונות בעולמות ה-Web, Smart Client, DevOps, Continuous Integration, IOT ו-Mobile וכן שירותי עיצוב ופיתוח אתרים בטכנולוגיות Open Source ואתרים ארגוניים מבוססי Sherepoint. לנס אוסף פתרונות ייחודיים עבור עולמות הבריאות, ה-Billing והפיננסיים בדגש על עולמות הפנסיה והגמל, ובין השאר, היא משקיעה בפיתוח ותחזוקת פתרונות מבוססי IP של נס וכן בשילוב פתרונות AST, IOT, פתרונות MVP, פתרונות RPA ו-AI.
- (4) יישום מערכות ERP ו-CRM ופיתוח של פתרונות מתקדמים בטכנולוגיות שונות, לרבות SAP ו-Microsoft - ביצוע פרויקטים על-פי מתודולוגיה של SAP, לרבות יישום והעמקת פתרונות S/4HANA וקידום נושא S/4HANA migration בדגש על מתודולוגיות וכן Market Education הכולל הערכת הצורך אצל הלקוח, ניתוח המצב הקיים, בחינת הפער ובהתאם לכך בניית תוכנית עבודה לצמצום הפער ויצירת ה-Migration ופתרונות - Microsoft, Java ו-Oracle החל משלב פיתוח המערכת ועד לשילובה והטמעתה אצל הלקוח. בנוסף וכחלק מהשינוי שעובר השוק במגוון רחב של תחומים (בעיקר השוק הפיננסי ושוק הבריאות), הקבוצה באמצעות נס מספקת פתרונות בתחום הדיגיטל על רבדיו השונים. לרבות, פתרונות חווית לקוח כגון פתרונות SAPUI5 במסגרת פתרון S/4HANA במגוון עולמות תוכן. מומחיות בתחום ה-BI, לרבות SAP BI - נס מציעה פתרונות BI (Business Intelligence) במגוון פלטפורמות, לרבות פתרונות מותאמים של SAP Business Objects, פתרונות תכנון תקציב ואיחוד דוחות מבית SAP, הכוללים סט פתרונות עבור מגוון רחב של תהליכים עסקיים, דיווח ובקרה וקידום פתרונות בהתאם לדרישות IFRS17, וכן פתרונות בעולמות הבריאות מבוססי SAP ISH (Industry Soutlion Health).
- (5) Data Science - נס מציעה ללקוחותיה שירותי תכנון ארכיטקטורה דרך היישום ועד לתמיכה בפתרון, המתבסס על כלים וממשקים הנמצאים בארגון בכדי למנף את ההשקעה שבוצעה במערכות המידע וכן שירותי Data Science. חברת תחום הפעילות מיישמת ומבצעת פרויקטים בתחום זה במגוון טכנולוגיות תוך שימת דגש על הבנת צרכיו העסקיים של הלקוח.
- (6) הקמה ותפעול של מרכזי שירות ותמיכה לרבות תמיכת מוצרים - נס מציעה שירותי תמיכה על בסיס מרכזי תמיכה ושירות הפועלים באתרי הלקוחות או מרחוק, במודל 24/7 ומספקים שירותים בשפות רבות. המרכזים האמורים מספקים תמיכה הן ללקוחות פנים ארגוניים, והן תמיכה ללקוחות קצה של ארגונים וחברות.
- (7) בדיקות תוכנה, בדיקות מערכת ובדיקות וולידציה - נס מספקת מגוון שירותי אוטומציה ובדיקות, מרביתם במודלים של שירותים מנוהלים עם אחריות מלאה, בנוסף מודלים, פרויקטים ועבודה על בסיס יועצים במגוון רחב של דיספלינות ותת נושאים בעולמות הבדיקות, בין היתר, בעולמות ה-DevOps וה-Automation, כגון: בדיקות אוטומציה, בדיקות מעבדה, בדיקות עומסים, בדיקות ביצועים ושירותי אחריות ל-Escaping defects. חברת תחום הפעילות מספקת שירותים אלו במגוון רחב של מודלים עסקיים ומקצועיים של מיקור חוץ ושירות מנוהל.
- (8) פתרונות למידה, הדרכה והטמעה - נס מספקת מגוון רחב של פתרונות למידה, הדרכה והטמעה של מערכות מחשוב ייעודיות וגנריות וכן הדרכות במגוון תחומים טכנולוגיים בהתאם לצרכי הלקוח.
- (9) פתרונות תוכנה לניהול נכסים פיננסיים ותיקי ניירות ערך - הקבוצה מספקת באמצעות דנאל פיננסיים, פתרונות תוכנה לניהול נכסים עבור לקוחות המגזר הפיננסי והעסקי בישראל באמצעות מערכות תוכנה פרי פיתוחה אשר מהוות פתרון כולל ואינטגרטיבי לניהול, מעקב ובקרה של זירות מסחר במגוון רחב של נכסים פיננסיים המשולבות עם מערכות ה-Back Office של לקוחותיה. נס החלה בשיווק פתרונות

דיגיטליים מתקדמים בתחום הפתרונות הפיננסיים, בין היתר באמצעות התקשרויות עם שותפים, בכללם יכולת של KYC, טפסים דיגיטליים ו-OnBoarding. החברה הרחיבה את ההיצע שלה בפתרונות נוספים ועיקרם בתחום הדיגיטל. פתרונות אלו מאפשרים ניהול ההשקעות והמסחר בניירות ערך, בקרה על הבנקים והברוקרים, בקרה על ההשקעות, טיפול חשבונאי ומיסוי והפקת דיווחים שונים לרגולטורים בהתאם לצרכי הלקוחות.

10) שירותי יועצים ומומחים - שירותי הייעוץ ניתנים, בין היתר במסגרת שיתוף פעולה עם חברת גב מערכות בע"מ (לפרטים אודות הסכם גב מערכות בע"מ ראו סעיף 11.17 להלן), באמצעות מומחים במגוון תחומים טכנולוגיים.

11.9. מוצרים ושירותים חדשים

השירותים החדשים העיקריים בהם התמקדה הקבוצה בשנת 2022 בתחום הפעילות היו:

- 1) התרחבות ומיקוד בפעילויות מיקור החוץ והשירותים המנוהלים וכן ההתרחבות בתפעול מרכזי שירות ותמיכת מוצרים למגזרים שונים בשוק, תוך שימוש במגוון רב של טכנולוגיות ומערכות תומכות לקוח.
- 2) כניסה לעולמות מתקדמים, בין היתר בסביבת ה-SAP, לרבות יישום והעמקת פתרונות S/4HANA, וקידום נושא S/4HANA migration בדגש על מתודולוגיות, וכן Market Education הכולל הערכת הצורך אצל הלקוח, ניתוח המצב הקיים, בחינת הפער ובהתאם לכך בניית תוכנית עבודה לצמצום הפער ויצירת ה-Migration וקידום פתרונות בהתאם לדרישות IFRS17. פתרונות בתחום הדיגיטל וה-Data Science, וביישום פתרונות ייעודיים לשווקים מסוימים, כדוגמת פתרונות לשוק הבריאות, פתרונות עסקיים מתקדמים לשווקים הפיננסיים במגוון רחב של סביבות ושירותים, פתרונות בעולמות ה-Billing, פתרונות לשיפור האפקטיביות התפעולית בעולמות התפעול, הפיתוח והבדיקות באמצעות פתרונות DevOps וכן בדרך של מודלים של שירותים מנוהלים מתקדמים של בדיקות עם אחריות מלאה וכן פרויקטים ועבודה על בסיס יועצים במגוון רחב של דיסציפלינות ותת נושאים בעולמות הבדיקות ופתרונות ושירותי אוטומציה במגוון רבדים (ברמת התשתיות, האפליקציה והאינטגרציה), פתרונות לעולמות חסכון ארוך טווח ובכללם פתרונות הנוגעים לביטוח, גמל, השתלמות הלוואות ופנסיה הן בתחום התוכנה והן בתחום התיפעול.
- 3) השקעה בטכנולוגיות חדשות והשקעה מתמשכת בפרויקט רגולציה ובהעמקת הידע בתחום פתרונות סייבר מתקדמים ובפיתוח תחום פתרונות IOT, פתרונות MVP, כניסה לארגונים גדולים והקמת סטארט-אפים בתוך אותם ארגונים, פתרונות RPA וכן בפתרונות דיגיטציה ותוכנה לניהול נכסים פיננסיים ותיקי ניירות ערך באמצעות חברת דנאל פיננסיים.

11.10. לקוחות

פעילות הקבוצה בתחום זה, ממוקדת במגוון רב של חברות וארגונים בינוניים וגדולים, הפועלים בענפי המשק השונים, כגון: בנקים ומוסדות פיננסיים, מגזר ציבורי לרבות משרדי ממשלה וגופים מוניציפליים, מגזר התעשייה, מגזר הבריאות, השוק הביטחוני, חברות ביטוח, חברות אשראי וחברות הייטק. חברת תחום הפעילות מתקשרת עם לקוחותיה באמצעות הסכמים והצעות אותן היא מגישה ללקוחות, לעיתים במסגרת מכרזים אליהם היא ניגשת ולעיתים במסגרת משא ומתן פרטני עם הלקוח, הכל בהתאם לדרישות הלקוח.

פתרונות חברת תחום הפעילות בתחום זה מסופקים לרוב במסגרת שני סוגי התקשרות:

הראשון, פרויקטים ושירותים המתומחרים במחיר קבוע (Fixed Price) בהם תכולת הפרויקט, היקף השירותים והתמורה נקבעים מראש תוך לקיחת אחריות כוללת לתוצרים. בפרויקטים במחיר קבוע, קיימת חשיפה לקבוצה במקרה של הערכה בלתי מדויקת של עלויות הפרויקט או שינויים שלא נלקחו בחשבון במועד ההתקשרות עם הלקוח.

השני, שירותים הניתנים במודל "זמן וחומרים" (Time and Material) בהם משולמת התמורה לחברת תחום הפעילות בהתאם למספר שעות העבודה שבוצעו על-ידי נותני השירותים בפועל. להערכת החברה, מרבית הכנסות תחום הפעילות הינן מלקוחות עם ותק של למעלה מ-6 שנים.

נכון למועד הדוח, אין לקבוצה תלות בלקוח כלשהו בתחום הפעילות. בשנת 2022 לא היו לקבוצה לקוחות בתחום זה אשר ההכנסות מהם היוו 10% או יותר מסך הכנסות הקבוצה במאוחד. יחד עם זאת, אם תיפסק התקשרות הקבוצה בו-זמנית עם חלק מלקוחותיה הגדולים או אם ישתנו לרעה באופן מהותי תנאי ההתקשרות עם לקוחות אלו, עלולות תוצאות פעילותה של הקבוצה להיות מושפעות לרעה כתוצאה מכך.

להלן התפלגות הכנסות בתחום הפעילות לפי מאפייני הלקוחות לשנים – 2020 עד 2022:

2022		
שערור מהכנסות תחום הפעילות	סך ההכנסות השנתיות של תחום הפעילות	
42.4%	544,637	לקוחות עסקיים
57.6%	738,893	גופים ממשלתיים וציבוריים
100%	1,283,530	סה"כ
2021		
שערור מהכנסות תחום הפעילות	סך ההכנסות השנתיות של תחום הפעילות	
44.7%	436,773	לקוחות עסקיים
55.3%	539,623	גופים ממשלתיים וציבוריים
100%	976,396	סה"כ
2020		
שערור מהכנסות תחום הפעילות	סך ההכנסות השנתיות של תחום הפעילות	
51.2%	487,660	לקוחות עסקיים
48.8%	464,846	גופים ממשלתיים וציבוריים
100%	952,506	סה"כ

11.11. שיווק, מכירות והפצה

מערך השיווק, המכירות וההפצה של הקבוצה בתחום הפעילות מכוון להרחבת בסיס הלקוחות וכן לשמירה על בסיס הלקוחות הקיים תוך שימת דגש תמידי ומתמשך על יצירת ערך מוסף ומתמשך ללקוחות. הרחבת בסיס הלקוחות נעשית באמצעות חדירה לשווקים חדשים וללקוחות חדשים. שימור לקוחות מתבסס בראש ובראשונה על שמירה של שביעות רצון הלקוחות מהשירותים, עדכון סל הפתרונות המוצעים, מתן מענה לצרכי הלקוח המשתנים וכן הרחבה של פעילות בלקוחות הקיימים.

השיווק מנוהל ממטה חברת תחום הפעילות וכן באמצעות אנשי מכירות ייעודיים בתחום הפעילות כאמור לעיל. פעילות השיווק והמכירה עוסקת בבניית האסטרטגיה השיווקית של נס, עבודה מול כלל לקוחות חברת תחום הפעילות, יצירת הזדמנויות עסקיות חדשות לכלל הפעילויות, התאמת פתרונות ללקוחות, חיזוק מעמד בלקוחות עוגן, המשך שימור מיתוגה של נס ותמיכה בכל יוזמה מקומית ורוחבית על מנת לייצר עבור חברת תחום הפעילות הזדמנויות להרחבת עסקיה אל מול לקוחות קיימים וחדשים.

שיווק תחום הפעילות מתבצע באמצעות אירועי לקוחות, WEBINAR, השתתפות בכנסים מקצועיים, יצירת וטיוב בסיסי נתוני לקוחות, יצירת מודעות בקרב העובדים היוצרת הזדמנויות עסקיות, עבודה שוטפת מול חברות המחקר המקומיות, יצירת חבילות שירות ואריזתן, מצגות וחומרים שיווקיים נוספים לטובת חברת תחום הפעילות, פעילות דיגיטל ענפה ברשתות חברתיות ובאמצעי דיגיטל נוספים ועוד.

לקבוצה אין תלות בערוצי השיווק וההפצה שלה.

11.12. מבנה התחרות בתחום הפעילות, השינויים החלים בו והתמודדות הקבוצה עם תחרות

תחום פעילות זה נחשב לתחום תחרותי מאוד ודינאמי, כאשר קיימים בשוק מספר רב של מתחרים.

תחום הפעילות מושפע בין השאר, מהמצב הכלכלי בארץ ובעולם, מהתפתחויות טכנולוגיות ומכניסות שחקנים גלובליים לארץ, אשר כניסתם עשויה לנגוס, לאורך זמן, בפלחי השוק של חברת תחום הפעילות וממיזוגים המתרחשים בשוק. בישראל קיימות חברות רבות המוכרות ומספקות שירותים בתחום לרבות חברות ייעוץ ופירמות גלובליות אשר נכנסו לשוק. מרבית הפתרונות והשירותים המוצעים על-ידי נס אינם ייחודיים לה ולכן התחרות רבה, וכן כניסה של מתחרים פוטנציאליים.

בשל רמת התחרות הגבוהה וההתקדמות הטכנולוגית המהירה בתחום זה, קיימת בקרב לקוחות התחום רגישות גבוהה לתמחור מוצרי ושירותי תחום הפעילות. התחרות בתחום הפעילות מושפעת במידה רבה מיכולת השחקנים בתחום להציג תמחור אטרקטיבי למוצרי ושירותי תחום הפעילות, כמו גם מגוון הפתרונות, Time to Market, יכולות האינטגרציה, מוניטין, איתנות פיננסית והניסיון בתחומי הפעילות אשר מהווים גורמים משמעותיים נוספים המשפיעים על רמת התחרות.

על-פי חברות המחקר הפועלות בישראל, פועלים למעלה מ-40 גופים מרכזיים ומהותיים המספקים פתרונות ושירותי מערכות מידע בשוק בו פועלת נס.

נכון למועד הדוח, מתחריה העיקריים של הקבוצה בתחום הפעילות הינם: מלמ-תים, וואן טכנולוגיות, מטריקס ועוד.

הקבוצה מדורגת כאחת החברות הגדולות והמובילות את שוק מערכות המידע בישראל וזאת על-פי חברות מחקר בישראל⁵, ומדורגת במקומות הראשונים בתחומים בהם היא פועלת: מיקור חוץ, שירותים מנוהלים, פיתוח דיגיטל, הפצת מוצרי תוכנה, בדיקות, הדרכות, עולמות הענן, פתרונות למגזר הפיננסי, רגולציה ועוד.

יחד עם זאת, ככל שארגונים יאמצו תפישות, מתודולוגיות וטכנולוגיות חדשות (ענן, Digital, Cyber, Data, Automation ועוד), יכנסו שחקנים נישתיים חדשים אשר יהוו תחרות במתן פתרונות אלו. כמו כן, להערכת החברה בסביבה התחרותית בה החברה פועלת קיימת מגמה של עסקאות מיזוג ורכישות (M&A) אשר מובילה לשינוי פני המתחרים שלה ולמגוון השירותים והפתרונות שיש בידיהם להציע. אין לחברה הערכה מבוססת ביחס לחלקה בשוק בתחום זה.

להערכת החברה, התמחותה בשירותים הניתנים במסגרת תחום הפעילות, המוניטין אותו צברה וכח האדם המקצועי והמיומן שלה מקנים לה יתרונות רבים אל מול מתחריה. כמו כן, לצורך התמודדות עם מתחריה ועם תנאי השוק, הקבוצה פועלת נמרצות על-מנת לזהות אתגרים ומגמות חדשות בשוק ולהתאים ללקוחותיה את הפתרון הטכנולוגי-עסקי המתאים ביותר עבורם ובעל הערך העסקי הגבוה ביותר. כמו כן, משקיעה הקבוצה מאמצים ניכרים בחיזוק וביסוס המוניטין שלה.

11.13. כושר אספקת מוצרים ושירותים

הקבוצה מקיימת קשר ישיר עם ספקי המוצרים אותם היא משלבת במערכות המסופקות ללקוחותיה. קשריה עם יצרני תוכנה מובילים בעולם מאפשרים לה, בדרך כלל, לספק את הפתרונות הנדרשים ללקוחותיה תוך פרקי זמן קצרים.

11.14. רכוש קבוע מקרקעין ומתקנים

הקבוצה מעניקה את שירותיה בתחום הפעילות ממספר אתרים אותם היא שוכרת מצדדי ג'. לפירוט ראו סעיף 14.2 להלן.

11.15. נכסים בלתי מוחשיים

ככלל, חברת תחום הפעילות אינה בעלים של זכויות קניין רוחני מהותי, ורוב זכויותיה בתחום הפעילות מוגנות בהתאם להוראות הדין.

11.16. ספקים

חברת תחום הפעילות משתמשת מעת לעת בשירותים של ספקים שונים המשמשים כקבלני משנה או ספקי מוצרים המשתמשים במתן השירותים שמסופקים בתחום הפעילות. לחברת תחום הפעילות אין תלות במי מספקים אלה.

11.17. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה בתחום הפעילות

11.17.1. הסכם גב מערכות

חלק מפעילות הייעוץ של נס נעשית באמצעות חברת גב מערכות בע"מ ("גב מערכות") וזאת בהתאם להסכם משנת 2007 כפי שעודכן מעת לעת (להלן בסעיף זה: "**הסכם גב מערכות**"). הסכם גב מערכות מסדיר את מערכת היחסים בין הצדדים, מכיל מנגנון לחלוקת הרווח השנתי של גב מערכות בין הצדדים, את ההיקף והעלות של שירותים שונים הניתנים על-ידי נס לגב מערכות וכן מכיל מנגנון להעברת פעילות הייעוץ לנס. להערכת החברה, ככל שיופעל מנגנון העברת הפעילות לנס, לא תהיה לכך השלכה מהותית על פעילות החברה.

11.17.2. הסכם אנטסרב

ביום 20 בדצמבר, 2021 התקשרה נס בהסכם עם DXC Hague B.V, חברה הולנדית מקבוצת DXC העולמית, בהסכם לרכישת מלוא ההון המונפק והנפרע (100%) של אנטסרב בתמורה לסך של 65 מיליון דולר ארה"ב (בכפוף להתאמות מסוימות שנבעו מתוצאות אנטסרב במועד ההשלמה). לפרטים נוספים ראו סעיף 3.3 לעיל.

12. תחום תשתיות מחשוב

12.1 מידע כללי על תחום הפעילות

בתחום פעילות זה עוסקת הקבוצה במתן שירותים בתחום תשתיות המחשוב וכן בתחום הסייבר ואבטחת המידע באמצעות ווי אנקור בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה) (בסעיף זה להלן: "**ווי אנקור**" או "**חברת תחום הפעילות**").

תחומי הפעילות המרכזיים של הקבוצה בתחום הפעילות הינם כדלקמן:

שירותי תשתיות מחשוב מתקדמות - חברת תחום הפעילות עוסקת במתן שירותי תשתיות מחשוב מתקדמות, לרבות פתרונות ענן פרטי, ענן מנוהל, שירותי תשתיות ענן כשירות להפעלת סביבת IT מלאה בענן ותקשורת, שירותי אחסון מתקדמים, גיבויים והמשכיות עסקית, וירטואליזציה ו-Big Data.

כמו כן, חברת תחום הפעילות מספקת שירותי ענן היברידי תוך שילוב תשתיות מחשוב מתקדמות בסביבות של ענן פרטי, ענן מנוהל וענן ציבורי.

שירותי אבטחת מידע וסייבר - חברת תחום הפעילות עוסקת באספקת פתרונות ושירותי אבטחת מידע, לרבות ניהול אירועי אבטחת מידע (SIEM), שירות מנוהל של מוקדי אבטחת מידע (SIEM / SOC), זיהוי פעילות גורמים עוינים בשרתים ותחנות הקצה (APT), פתרונות הגנה על תחנות קצה (EDR), פתרונות אבטחת מידע בענן (Cloud security), מניעת זליגת מידע ארגוני (DLP), חקירות מחשוב, Cloud Security וניהול זהויות בענן.

12.2 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

הקבוצה פעילה בתחום תשתיות המחשוב אשר במסגרתו מוצעים ללקוחות מוצרים, פתרונות ושירותים לבניית מערך טכנולוגי מתקדם לניהול ועיבוד המידע הארגוני. מערך טכנולוגיית המידע הארגוני מורכב ממרכיבי חומרה, תקשורת, תוכנות, בסיסי נתונים, אמצעי ניהול ואמצעי הגנה. כמו כן, עוסקת הקבוצה במסגרת תחום פעילות זה, במתן פתרונות ושירותי אבטחת מידע. בנוסף, ווי אנקור משקיעה בהגדלת התשתיות ושדרוגן וכן בהשקת שירותים ופתרונות חדשים בתחום הענן, בפעילות הסייבר ובתחום הענן הפרטי. תחום הפעילות הינו במגמת שינוי משמעותי לכיוון שירותי ענן ושירותים מנוהלים, והחברה פועלת בחיפוש על מנת להתאים את עצמה לשינויים אלה.

12.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

הכנסות תחום הפעילות גדלו בשיעור מצטבר של כ-49.9% בשנים 2020 עד 2022. לפירוט אודות התרומה של תחום הפעילות להכנסות בשנת 2022 (שיעור של כ-11.1% מההכנסות על בסיס מאוחד) ולרווח התפעולי (שיעור של כ-9.6% מהרווח התפעולי על בסיס מאוחד) ראו ניתוח תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות על בסיס מאוחד בדוח הדירקטוריון.

12.4 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

בשנים האחרונות מושפע תחום הפעילות משינויים טכנולוגיים ומהרחבת השימוש בטכנולוגיות חדשות וכן ממעבר למתן שירותים בענן לרבות כניסת העננים הציבוריים לישראל. להערכת החברה, פרויקט "נימבוס" של ממשלת ישראל אשר נמצא בעיצומו מוביל לעליה במודעות ולהאצה בדרישה לפתרונות ענן בקרב ארגונים פרטיים וציבוריים. כמו כן, העליה בהתקפות ואיומי סייבר מובילה להגדלת המודעות בצורך בקבלת פתרונות לאיום זה, בדגש על פתרונות מנוהלים ולהשקעות בקרב ארגונים. חברת תחום הפעילות פועלת להרחבת הפתרונות והשירותים אותם היא מספקת ללקוחותיה על-מנת להתאים את עצמה באופן שוטף ובמהירות לדרישות השוק, לצורכי הלקוחות ולהיצע הטכנולוגיות והיצרנים הרלוונטיים תוך שימת דגש על טכנולוגיות הענן.

12.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

תחום הפעילות הנו דינאמי מאוד ומאופיין בשינויים טכנולוגיים תכופים. לפיכך, החברות הפועלות בתחום זה נדרשות להתאים את עצמן באופן שוטף ובמהירות לדרישות השוק, לצורכי הלקוחות ולהיצע הטכנולוגיות והיצרנים הרלוונטיים.

הדרישה לפתרונות ענן פרטי, ענן מנוהל ושירותי תשתיות ענן כשירות להפעלת סביבת IT מלאה בענן מייצרת גידול במודעות אצל לקוחות תחום הפעילות ובצורך בקבלת פתרונות ענן מותאמים. תחום הענן הינו תחום מתפתח בשוק העולמי ובישראל.

העליה באיומי הסייבר והצורך בהתגוננות מפניהם מייצרת גידול במודעות אצל לקוחות תחום הפעילות ובצורך בקבלת פתרונות טכנולוגיים ופתרונות מנוהלים להתמודדות עם איומים אלו. תחום אבטחת המידע והסייבר הינו תחום מתפתח בשוק העולמי ובישראל.

12.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

לדעת החברה קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים לפעילותה בתחום הפעילות, אשר העיקריים שבהם הינם:

- (1) כוח אדם איכותי - השקעת משאבים רבים בגיוס כוח אדם איכותי ובהכשרת עובדי החברה ושימורם וכן באיכות ניהול גבוהה בתחום הפעילות.
- (2) התקשרויות עם ספקי חומרה ותוכנה איכותיים והתמחות במגוון הפתרונות בתחום תשתיות המחשוב ואבטחת המידע - גורם הצלחה עיקרי בתחום הפעילות הוא איכות היצרנים אותם הקבוצה מייצגת ובשמן היא פועלת ומיקוד הפעילות ביצרנים מובילים וכן בחירה נכונה של הפתרונות בתחום הפעילות.
- (3) איכות השירות - הענקת מגוון פתרונות מתקדמים ללקוחות במהירות וזמינות בהתאם לדרישת הלקוח, תוך התמקדות במתן שירות איכותי ומקצועי. כמו כיום מערך שיווק מתקדם ויעיל לקידום ומיקסום הצלחת תחום הפעילות תוך גילוי גמישות לצרכי הלקוח.
- (4) איכות הניהול - המשך שימת דגש על ניהול איכותי ומקצועי של המשאב האנושי אשר מהווה גורם משמעותי להצלחת החברה.
- (5) מערך שיווק מונויטין - מונויטין וניסיון הינם גורמי הצלחה מרכזיים בהתקשרות עם לקוחות חדשים וכן בשימור לקוחות קיימים.

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

חסם הכניסה העיקרי לתחום הפעילות הינו הדרישה לידע, ניסיון ויכולת מוכחת ביישום הפתרונות המוצעים. להערכת החברה, לא קיימים חסמי יציאה מהותיים בתחום הפעילות, למעט עמידה בהתחייבויות חוזיות ארוכות טווח למתן שירותים.

12.8. מוצרים ושירותים

כאמור לעיל, בתחום פעילות זה, עוסקת הקבוצה, באספקת מגוון רחב של פתרונות בתחום תשתיות המחשוב, אבטחת המידע וסייבר.

להלן תיאור עיקר המוצרים והשירותים אותם מספקת הקבוצה במסגרת תחום הפעילות:

- (1) מחשוב ענן פרטי (Private Cloud) - פתרון טכנולוגי המאפשר האחדה (קונסולידציה) של משאבי המחשוב בארגון.
- (2) אחסון והגנה על מידע - פרויקטים של אחסון וגיבוי כוללים מרכיבי תוכנה וחומרה המספקים ללקוח שיפור משמעותי בזמינות ובגמישות למידע של מערכותיו.
- (3) וירטואליזציה - ביצוע איחוד שרתים ומשאבי מחשוב אחרים לייעול תשתיות המחשוב הארגוני.
- (4) המשכיות עסקית - פתרונות מחשב למצבי חירום DR (התאוששות מאסון) בתחומים שונים.
- (5) שירותי ענן מנוהל DR - (Manage Cloud) שימוש ארגוני במשאבי מחשוב (לרבות עוצמת עיבוד ושטח אחסון) כשירות וזאת כחלופה אפקטיבית לרכישת תשתיות מחשוב ייעודיות לארגון. כמו כן, אספקת פתרונות DR כשירות אשר חוסכים לארגון משאבים בהקמת פתרונות DR מקומי המאפשרים התאוששות מאסון בזמן קצר, בצורה יעילה ובעלויות מופחתות וגיבוי לענן המאפשר שמירה על המידע לזמן בלתי מוגבל בהתאמה לרגולציה עם נגישות מלאה.

- (6) פתרונות ענן היברידי - מתן פתרונות מחשוב המשלבים בצורה שקופה למשתמש ענן פרטי, ענן מנוהל וענן ציבורי תוך שמירה וניוד המידע לפי צרכי לקוח.
- (7) ניהול אירועי אבטחת המידע SIEM - מערכות SIEM קולטות ומעבדות אירועי אבטחת מידע.
- (8) מוקד אבטחת מידע SOC - מוקד לניהול ובקרה של אירועי אבטחת מידע בארגון.
- (9) שירותי SOC SIEM כענן (Siem as a service) - חברת תחום הפעילות השיקה שירות מנוהל של SIEM as a service ללקוחות בינוניים.
- (10) שירותים לזיהוי עוינים בשרתים ותחנות הקצה EDR - End Point Detection and Response.
- (11) שירותים למניעת זליגת מידע ארגוני (DLP) - פתרון טכנולוגי לאכיפת מדיניות אבטחת מידע בתחנות הקצה, לרבות ניטור ומניעת זליגת מידע.
- (12) פתרונות אנליטיקה וחיפוש מתקדמים - תוך מתן ייעוץ ותכנון פתרונות ביג דאטה.
- (13) פתרונות ניהול זהויות והרשאות בענן.
- (14) פתרונות עננים ציבוריים - חברת תחום הפעילות מספקת שירותי אפיון, מיגרציה ושירות של סביבות לקוח לעננים הציבוריים עם התמקדות בתחומים של תשתיות ואבטחת מידע בעיקר בעולמות של SAP RISE. כמו כן, שירותי אפיון והטמעה של פתרונות Big Data בתשתיות עננים ציבוריים.

12.9. שירותים ומוצרים חדשים

בשנת 2022 התמקדה הקבוצה בתחום הפעילות בעולמות הענן ובעולמות פתרונות הסייבר וזאת, בין היתר, באמצעות מתן פתרונות וכן ביצירת ערך מוסף ללקוחות המתבטא במתן שירותים נוספים וביצירת תהליכי מכירה יעילים.

- (1) חברת תחום הפעילות התמקדה בשדרוג לקוחותיה למערכת ההפעלה החדשה מתוצרת NetApp ולהכנסת הדור החדש של מערכת אחסון אחודה מתוצרתה.
- (2) המשיכה מכירת מוצרים חדשים, שרתים ומערכי גיבוי, של חברת COMMVAULT.
- (3) החברה התמקדה בפתרונות למניעת כפילויות (Deduplication) ופתרונות למערכי אחסון מבוססי זיכרון מהיר מסוג SSD מתוצרת חברת NetApp, פתרונות מחשוב מבית Cisco ופתרונות Data Protection מבית Commvault למניעת Ransomware ולגיבוי.
- (4) מתן שירותים מקיפים לסביבות IT מורכבות כולל פרוייקטים ותמיכה בסביבות IT הבנויות על מערכות מתוצרת חברת מיקרוסופט.
- (5) נמשכה מכירת מוצרים ושירותים בתחום אבטחת מידע בענן (Cloud Security) של חברת CrowdStrike בתחום של מערכות EDR מתקדמות. בנוסף, המשיכה במכירת מוצרים ושירותים של חברת OKTA.
- (6) החברה התמקדה בהרחבת הפתרונות בעולמות ה-Big Data, פתרונות למנהלי שיווק, מכירות ושירות לקוחות עם התמקדות בפתרונות יצרן Elasticsearch.
- (7) חברת תחום הפעילות התמקדה במהלך שנת 2022 בפתרונות בענן המנוהל, הושקו פתרונות חדשניים של גיבוי ופתרונות התאוששות מאסון, DRaaS (Disaster Recovery as a Service), תוך שימוש במוצרי חברת VMware.
- (8) המשך מכירת שירות גיבוי BUaaS מתקדמים המאפשר שמירת נתונים לטווח ארוך. בנוסף, בוצע שדרוג תשתיות מערכות תומכות.
- (9) המשך מכירת שירות MSSP SOC מנוהל הכולל גם שירות מנוהל לתחנות קצה וצוות תגובה של אנליסטים במקרה של תקיפות סייבר, והגדלת כוח האדם התומך והמקצועי.
- (10) הגדלת פתרונות ניהול אירועי אבטחת מידע (SIEM) ומוקדי אבטחת מידע (SOC).
- (11) מכירה של הדור החדש של מערכות גיבוי לענן בסביבת Office 365 ו-Salesforce וסביבות IT מסורתיות.

חברת תחום הפעילות מתקשרת עם לקוחותיה באמצעות הסכמים והצעות אותם היא מגישה ללקוחות, לעיתים במסגרת מכרזים אליהם היא ניגשת ולעיתים במסגרת משא ומתן פרטני עם הלקוח, הכל בהתאם לדרישות הלקוח. נכון למועד הדוח, אין לקבוצה תלות בלקוח כלשהו בתחום הפעילות. בשנים 2021 ו-2022, לא היו לקבוצה לקוחות בתחום זה אשר ההכנסות מהם היוו 10% או יותר מסך הכנסות הקבוצה במאחד. יחד עם זאת, אם תיפסק התקשרות חברת תחום הפעילות בו-זמנית עם חלק מלקוחותיה הגדולים או אם ישתנו לרעה באופן מהותי תנאי ההתקשרות עם לקוחות אלו, עלולות תוצאות פעילותה של הקבוצה להיות מושפעות לרעה כתוצאה מכך.

להלן התפלגות הכנסות בתחום הפעילות לפי מאפייני הלקוחות לשנים - 2020 עד 2022:

2022		
שעור מהכנסות תחום הפעילות	סך ההכנסות השנתיות של תחום הפעילות	
92.1%	232,732	לקוחות עסקיים
7.9%	19,877	גופים ממשלתיים וציבוריים
100%	252,609	סה"כ
2021		
שעור מהכנסות תחום הפעילות	סך ההכנסות השנתיות של תחום הפעילות	
88.5%	170,052	לקוחות עסקיים
11.5%	22,020	גופים ממשלתיים וציבוריים
100%	192,072	סה"כ
2020		
שעור מהכנסות תחום הפעילות	סך ההכנסות השנתיות של תחום הפעילות	
90.3%	152,137	לקוחות עסקיים
9.7%	16,351	גופים ממשלתיים וציבוריים
100%	168,488	סה"כ

12.11. שיווק, מכירה והפצה

מערך השיווק והמכירות של חברת תחום הפעילות מכוון לשמירה על בסיס הלקוחות הקיים ולהרחבת בסיס הלקוחות ועל-ידי התאמת הפתרונות המוצעים לצרכי הלקוחות ושיפור רמת השירות בלקוחות.

במרבית המקרים פועלת חברת תחום הפעילות באמצעות שיווק ישיר ועצמאי, תוך שמירה על הקשר הרציף עם הלקוחות הקיימים והרחבת סל המוצרים והשירותים המוצע להם, לרבות באמצעות פנייה יזומה לארגונים שסומנו כיעד שיווקי.

פעילות השיווק והמכירות של חברת תחום הפעילות מתבצעת על-ידי אנשי מכירות ייעודיים ועל-פי סוגי המוצרים והשירותים. בנוסף, חברת תחום הפעילות משתתפת מפעם לפעם בהליכי מכרז לקבלת הצעות מחיר המפורסמים מעת לעת על-ידי לקוחות פוטנציאליים.

12.12. מבנה התחרות בתחום הפעילות, השינויים החלים בו והתמודדות הקבוצה עם תחרות

תחום הפעילות נחשב לתחום תחרותי מאוד, כאשר קיימים בשוק מספר רב של מתחרים. התחרות מתרכזת בעיקר סביב מחיר המוצר, השירות ואיכותו.

תחום הפעילות מושפע בין השאר, מהמצב הכלכלי בארץ ובעולם ומהתפתחויות טכנולוגיות. כמו כן, להערכת החברה פרויקט "נימבוס" של ממשלת ישראל עשוי להשפיע באופן ניכר על התחרות בתחום הפעילות, ובכלל זה כניסת פתרונות ענן מבית Amazon – AWS – מבית MS – AZURE ומבית Google. בישראל קיימות חברות רבות המוכרות ומספקות מוצרים ושירותים בתחום. מרבית הפתרונות והשירותים המוצעים על-ידי הקבוצה אינם ייחודיים ולכן התחרות רבה, וכניסת מתחרים פוטנציאליים לתחום הינה קלה יחסית. להערכת חברת תחום הפעילות, היא נמנית על אחת מהחברות המובילות בתחום הפעילות אך אין ביכולתה להעריך את חלקה המדויק בשוק המתאפיין במתחרים רבים וגדולים.

התחרות בין הגופים הפועלים בתחום פעילות זה מתבטאת בירידה במרווחים, בהעמדת אשראי ללקוחות לתקופות הולכות וגדלות ובהרכב ובמגוון המוצרים. התחרות בתחום הפעילות מבוססת, בראש ובראשונה, על מחיר הפתרון כמרכיב הדומיננטי בהחלטת הלקוח ובבחינתו את החלופות המוצגות בפניו. יכולות האינטגרציה, מוניטין והניסיון בתחומי הפעילות הם גורמים משמעותיים נוספים המשפיעים על רמת התחרות.

למיטב ידיעת החברה, מתחריה בתחום הפעילות הינם אמת מחשוב, טריפל סי, בינת, מטריקס, וואן טכנולוגיות, מלם-תים, בזק בינלאומי, 2BSecure, TrustNet וספידר. אין לחברה הערכה מבוססת ביחס לחלקה בשוק בתחום זה.

12.13. כושר אספקת מוצרים ושירותים

הקבוצה מקיימת קשר ישיר עם ספקי המוצרים איתם היא קשורה. קשריה עם יצרני תוכנה וחומרה מובילים מאפשרים לה בדרך כלל, לספק את המוצרים הנדרשים ללקוחותיה תוך פרקי זמן קצרים. יחד עם זאת יצוין, כי הימשכות משבר שרשרת האספקה שהחל בשנת 2020 בעקבות משבר הקורונה והמשיך בשנת 2022 בעקבות המלחמה באוקראינה עשוי להמשיך ולייצר עיכובים בהספקת מוצרי חומרה ללקוחות תחום הפעילות. חברת תחום הפעילות נערכת לצמצום עיכובים אלו.

12.14. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

הקבוצה מעניקה את שירותיה בתחום הפעילות מאתר אותו היא שוכרת מצד ג' בסכומים אשר אינם מהותיים לקבוצה. לפירוט ראו סעיף 14.2 להלן. כמו כן, הקבוצה מפעילה בתחום הפעילות תשתית מחשוב המוצעת כשירותי תשתית בענן בסכומים שאינם מהותיים לקבוצה.

12.15. נכסים בלתי מוחשיים

כלל, חברת תחום הפעילות אינה בעלים של זכויות קניין רוחני מהותי, ורוב זכויותיה בתחום הפעילות מוגנות בהתאם להוראות הדין.

12.16. ספקים

לחברת תחום הפעילות מספר התקשרויות עם ספקים לשיווק והפצה: (1) NetApp (באמצעות מפיץ); (2) FUJITSU (באמצעות מפיץ); (3) Cisco (באמצעות מפיץ); (4) VmWare (באמצעות מפיץ); (5) OKTA (ישירות); (6) Elastic- Big Data (באמצעות מפיץ); (7) CrowdStrike (ישירות); (8) Micro Focus (ישירות); (9) Data Stax (10) (ישירות); (11) DELL (באמצעות מפיץ); (12) HPE (באמצעות מפיץ); (13) LENOVO (באמצעות מפיץ); (14) DIGI (באמצעות מפיץ); (15) רישוי מיקרוסופט (באמצעות מפיץ).

רוב הסכמי השיווק וההפצה של חברת תחום הפעילות עם ספקיה המהותיים הינם למספר שנים ומתחדשים אוטומטית. לאור ניסיון העבר של החברה, על-פי רוב מתחדשים ההסכמים עם ספקים אלה מדי שנה. להערכת החברה, אין לה חשיפה מהותית שנובעת מאופי החידוש השנתי של הסכמי הספקים, אך ככל שתיפסקנה מספר התקשרויות, או שמספרן ישתנה באופן מהותי או יקטן מהותית הביקוש למוצרי הספקים, או ימונו מפיצים נוספים, עלולות הכנסות החברה להיפגע באופן מהותי.

להלן פרטים אודות שיעור הרכישות מספק מהותי ביחס לסך עלות המכר על בסיס מאוחד לכל אחת מהשנים 2020, 2021 ו-2022:

שיעור הרכישות מעלות המכר על בסיס מאוחד			
2020	2021	2022	
5.50%	4.80%	6.8%	ספק א'

12.17. הליכים משפטיים

ביום 26 בפברואר, 2017, הוגש כנגד ווי אנקור וכן כנגד מנהל לשעבר ועובד לשעבר, כתב אישום לבית משפט המחוזי בירושלים בת.פ. 54589-02-17. בכתב האישום נטען כי ווי אנקור, המנהל לשעבר והעובד לשעבר, היו לכאורה, צדדים להסדר כובל ולניסיון להסדר כובל וכן מואשמים בקבלת דבר במרמה, והכל בנסיבות מחמירות על-פי חוק התחרות הכלכלית, תשמ"ח-1988 וחוק העונשין, תשל"ז-1977.

חברת ווי אנקור השיבה לכתב האישום יחד עם המנהל לשעבר תוך שהיא כופרת בכל האישומים. בספטמבר 2021 העובד לשעבר חתם על הסדר טיעון תוך שהוא מודה בכתב האשמות מצומצם יותר. נכון למועד הדיווח, מתנהל שלב ההוכחות כאשר פרשת התביעה הסתיימה ופרשת ההגנה מתנהלת.

לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי ו/או את השפעתו על ווי אנקור ו/או החברה.

לפרטים נוספים ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים.

13. תחום שיווק מוצרי תוכנה

13.1. מידע כללי על תחום הפעילות

הקבוצה פועלת בתחום הפעילות באמצעות חברת אס.פי דאטא בע"מ ("SP"), באמצעות קו עסקים בנס המתמחה בהפצת מוצרי תוכנה ("נספרו") וקו עסקים בנס המתמחה בתחום הענן ("נסקלאוד") הכולל את חברת ITway ("ITway"), (ביחד בסעיף זה להלן: "חברות תחום הפעילות").

בתחום פעילות זה עוסקת הקבוצה בשיווק ואספקת רישיונות של מוצרי תוכנה של יצרניות תוכנה מקומיות ובינלאומיות, בהטמעת המוצרים, ביצוע פרויקטים על בסיס המוצרים, וכן במתן תמיכה מקצועית למוצרים אלה ללקוחות, כולל שירותי תחזוקה של מוצרי התוכנה והעמדת מוקד תמיכה לטיפול בפניות לקוחות. נכון למועד הדוח, הקבוצה, באמצעות חברות תחום הפעילות, מייצגות למעלה מ-40 חברות, חלקן מיוצגות על-ידי הקבוצה בישראל באופן בלעדי. בין החברות המיוצגות נמצאות: SAP, Microsoft, OpenText, Micro Focus, Riverbed, Glassbox, Evolgen, Syncsort, Qlik, AWS, Akamai ו-Broadcom. כמו כן, הקבוצה מפיצה מוצרים של חברות הזנק ישראליות וזרות, דבר אשר מהווה עבורן קרש קפיצה לשוק הישראלי. הפתרונות אותם מפיצות חברות

תחום הפעילות כוללים, פתרונות בתחום השליטה ובקרה על תשתיות ויישומים בעולם ה-IT, Analytics, Big Data & Digital, שיתוף וניהול מסמכים, אבטחת מידע, ניהול ידע, מסדי נתונים, DevOps, סייבר, מערכות פתוחות, ענן ועוד.

SP עוסקת בהפצת רישיונות של חברת התוכנה הבינ"ל Qlik Technologies, Inc. ובביצוע פרויקטים בתחום הבינה העסקית.

נספרו עוסקת בשיווק מוצרי תוכנה של צדדים שלישיים שונים של חברות מהארץ ומהעולם ובאספקת מספר רב של פתרונות תוכנה מתקדמים. נספרו משמשת כנציגה של חברות תוכנה בינלאומיות וישראליות ומתמחה באיתור והתמקדות בפתרונות טכנולוגיים חדשניים המאפשרים למשתמשים בהם להביא ערך, תחרותיות ויכולות חדשות בשווקי היעד שלהם. בנוסף, נספרו מספקת פתרונות המתבססים על מוצרי תוכנה וידע יישומי מקיף ללקוחותיה במגוון מודלים.

נסקלאוד עוסקת בשירותי ענן ולווי עסקי ומקצועי של ארגונים במעבר לענן. קו עסקים זה מעמיד לרשות לקוחותיו שירותי ענן, הכוללים בין היתר תהליכי טרנספורמציה דיגיטלית, יעוץ ארכיטקטורה של מערכות הענן, ליווי הגירה לענן, הגנה על מערכות הענן ותחזוקה שוטפת של מערך הענן של הלקוחות. הפעילות כוללת מכירת רישוי וזכות שימוש של מערכות מבוססות ענן, תשתיות של ספקי ענן מובילים (כולל, בין היתר, פתרונות SAP RISE) אשר מסופקים באמצעות צוות מומחים ואנשי DevOps מנוסים אשר מלווים את הלקוח משלב האפיון ובחינת מעבר מערך ה-IT לענן, תכנון המעבר וביצוע של פרויקט המעבר וההסבות בפועל לענן, וכן בתחזוקה ובתפעול מערכי ה-IT באופן שוטף בענן תוך מתן דגש על ביצוע של אוטומציות כאשר לנס מומחיות מקצה לקצה. נס בעלת הסמכת הענן הגבוהה ביותר של מיקרוסופט לשירותי הענן שלה MSP. כחלק ממגמת ה-Multi Cloud, נכנס קו העסקים לעולם פתרונות AWS של חברת אמזון, בדגש על המגזר הציבורי במסגרת פרויקט "נימבוס". ITWay עוסקת בתחום שיווק והפצת מוצרי תוכנה ומתן שירותים ופתרונות בעולמות Content Delivery Network (CDN) ו-Cloud Security. בנוסף, מספקת החברה באמצעות קלאודינגנאו בע"מ ("קלאודינגנאו") פתרונות הקמה, אפיון, ארכיטקטורה, ייעוץ ושירותים נוספים בפרויקטים מבוססי שירותי ותשתיות ענן.

13.2. מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו

הקבוצה פעילה בתחום הפצת מוצרי התוכנה במסגרתו מוצעים ללקוחות מוצרים, פתרונות ושירותים לבניית מערך טכנולוגי מתקדם לניהול ועיבוד המידע ארגוני. הקבוצה מפיצה פתרונות לתשתיות ויישומים בעולם ה-IT, ניהול מסמכים וניהול תוכן, אבטחת מידע, ניהול ידע, מסדי נתונים, בינה עסקית, אנליטיקה מתקדמת ועוד.

בשנת 2022 הגדילה הקבוצה את פעילות שירותי הענן, זאת על ידי הקמת קו העסקים נסקלאוד, בין היתר נוכח העליה הגבוהה בביקוש לשירותי ענן, זאת בהמשך לפרויקט "נימבוס" של ממשלת ישראל שהחל בשנת 2019 ונמצא בעיצומו. הפרויקט הינו פרויקט דגל רב שנתי ורחב היקף אשר עוסק באספקת שירותי ענן ציבורי לממשלה על-גבי פלטפורמות ציבוריות. להערכת החברה, פרויקט זה משפיע באופן משמעותי על המודעות לשירותי תחום הפעילות והגדלת הביקושים בתחום זה, בדגש על פתרונות ענן ופתרונות בתחום אבטחת המידע. במסגרת זאת הרחיבה הקבוצה את סל פתרונותיה ומומחיותה בעולמות הענן כך שהיום היא מובילה עם פתרונות מיקרוסופט ופתרונות AWS לעולם הציבורי.

13.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

הכנסות תחום הפעילות צמחו בשיעור מצטבר של כ-34.0% בשנים 2020 עד 2022. מקור הצמיחה של הכנסות הקבוצה בתחום הפעילות, הינו בהתאמה עצמית לדרישות השוק, לצורכי הלקוח ולהיצע הטכנולוגיות והיצרנים הרלוונטיים תוך ביצוע רכישות איכותיות. לפירוט אודות התרומה של תחום הפעילות להכנסות בשנת 2022 (שיעור של כ-12.3% מההכנסות על בסיס מאוחד) ולרווח התפעולי (שיעור של כ-15.7% מהרווח התפעולי על בסיס מאוחד) ראו ניתוח תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות על בסיס מאוחד בדוח הדירקטוריון.

ביום 12 במרס, 2020 רכשה נס 19% נוספים מהון המניות וזכויות ההצבעה בקלאודינגנאו, כך שממועד זה מחזיקה נס ב-70% מהון המניות וזכויות ההצבעה בקלאודינגנאו. במסגרת הסכם הרכישה, התחייבה נס לרכוש מהמוכרים את יתרת אחזקותיהם על בסיס דילול מלא (30%).

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

בשנים האחרונות מושפע תחום הפעילות משינויים טכנולוגיים תכופים, ביניהם, המעבר למחשוב ותשתיות ענן והגידול בדרישה לקבלת פתרונות אבטחה כנגד איומי סייבר.

כמו כן, הפעילות בתחום פעילות זה מושפעת מהשינויים בשער החליפין של הדולר.

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

תחום הפעילות הנו דינאמי מאוד ומאופיין בשינויים טכנולוגיים תכופים (לרבות השקת טכנולוגיות חדשות ע"י יצרנים קיימים ויצרנים חדשים, וכולל חברות הזנק רבות העוסקות בתחום), שינויים במגמות והעדפות הלקוחות, ופעילות ענפה של מיזוגים ורכישות של יצרנים על-ידי חברות גדולות. לפיכך החברות הפועלות בתחום זה נדרשות להתאים את עצמן באופן שוטף ובמהירות לדרישות השוק, לצורכי הלקוחות ולהיצע הטכנולוגיות והיצרנים הרלוונטיים. המגמות הבולטות בשוק הינן:

13.5.1. מעבר לתשתיות ענן - מגמת מחשוב הענן הולכת וצוברת תאוצה בשוק הישראלי ובכלל זה שימוש ביישומי תוכנה כשירות (SaaS - Software as a Service). מודלי התפעול והתמחור של פתרונות המיועדים לענן שונים מאלה הנהוגים בסביבות המחשב המסורתיות בחצר הלקוח (ONPREMISE) והקבוצה נערכת ומתאימה את עצמה לשינויים אלו. בנוסף, כחלק ממגמת ה-Multi Cloud לקרב לקוחות הקבוצה הנתמכים אחד לאחד בתפיסת הקבוצה של היותה TRUSTED ADVISOR.

13.5.2. סייבר ואבטחת מידע - העליה באיומי הסייבר והצורך בהתגוננות מפניהם מייצרת גידול במודעות ובביקוש אצל לקוחות תחום הפעילות ובצורך בקבלת פתרונות טכנולוגיים ופתרונות מנוהלים להתמודדות עם איומים אלו. בהתאם לכך הקבוצה מייצרת התמחויות בהכשרות, אימון הנהלות וסימולציות בנושא הסייבר ואבטחת המידע. תחום אבטחת המידע והסייבר הינו תחום מתפתח בשוק העולמי ובישראלי.

13.5.3. שינוי מודל תמחור רישוי - בשוק העולמי בכלל ובישראל בפרט, ישנה מגמה אשר צוברת תאוצה, לשינוי מודל תמחור הרישוי, מתשלום חד פעמי בגין רכישת רישוי לתשלום במתכונת מנוי "Subscription". מודל זה משנה את צורת התמחור, כך שבטווח הקצר ההכנסות והרווח בגין השימוש ברישוי על-ידי לקוחות החברה נמוכות יותר בהשוואה למכירת מוצרי תוכנה, אך קיימת אפשרות שהן תהיינה גבוהות יותר לאורך זמן, ככל שממשך ההתקשרות עם הלקוחות יהיה ממושך יותר.

13.5.4. Big Data - עולם ה-Big Data הכולל דור חדש של מבני נתונים וכלי שליפה אינטגרציה וניתוח נתונים, מחייב את החברות הפועלות בתחום ליצר התמחויות חדשות ולהכנס לשוק עם מתחרים חדשים.

13.5.5. מובייל ומוביליטי - השימוש הגובר שארגונים עושים בסביבות המובייל לצרכים עסקיים פותח את השוק למתחרים חדשים. בשל העובדה שספף הכניסה לתחרות בשוק נמוך מאוד, קל מאוד למתחרים לפתח אפליקציות מובייל.

13.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

לדעת החברה קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים לפעילותה בתחום הפעילות, אשר העיקריים שבהם הינם:

13.6.1. כוח אדם איכותי, איכות השירות, איכות הניהול, מערך שיווק, ומוניטין - מוניטין וניסיון הינם גורמי הצלחה מרכזיים בהתקשרות עם לקוחות חדשים ו/או הגשת הצעות למכרזים.

13.6.2. התקשרויות עם ספקי תוכנה איכותיים - גורם הצלחה עיקרי בתחום הפעילות הוא איכות היצרנים אותם הקבוצה מייצגת ובשמה היא פועלת. הקבוצה משמרת עם חלק משמעותי מהחברות המיוצגות על ידה בלעדיות שוק או בלעדיות על חלק מהשוק הישראלי.

13.6.3. שימור לקוחות לאורך זמן - הקבוצה משמרת קשרים מקצועיים רבי שנים עם מספר רב של לקוחות בשוק הישראלי.

13.6.4. חדשנות טכנולוגית - החברה פועלת לשיווק פתרונות עסקיים וטכנולוגיים חדשים המותאמים לצרכי לקוחותיה תוך יצירת ערך מוסף ללקוחות.

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

חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות הם: איתנות פיננסית ונסיון מוכח בתחום - לקוחות תחום הפעילות, על-פי רוב, דורשים כי לנותן השירותים תהיה איתנות פיננסית, ידע, ניסיון ויכולת מוכחת ביישום הפתרונות המוצעים.

להערכת החברה, לא קיימים חסמי יציאה מהותיים בתחום הפעילות, למעט עמידה בהתחייבויות חוזיות ארוכות טווח למתן שירותים.

13.8. מוצרים ושירותים

להלן תיאור עיקרי המוצרים והשירותים אותם מספקת הקבוצה בתחום הפעילות האמור:

- (1) שירותי ענן וליווי עסקי ומקצועי של ארגונים במעבר לענן - שירותי הענן אשר מעמידה הקבוצה בתחום הפעילות לרשות לקוחותיה גדלו באופן משמעותי בשנת 2022, וכוללים בין היתר תהליכי טרנספורמציה דיגיטלית ובהם העברה של מערכות לשדרוג, מערכות מבוססות ענן, ממשקי WEB ומוקדי תמיכה (כולל ניהול ידע) ופתרונות SAP RISE אשר ניתנים באמצעות צוות מומחים ואנשי DevOps מנוסים אשר מלווים את הלקוח משלב האפיון דרך תכנון המעבר לענן וביצוע של פרויקט המעבר וההסבות בפועל לענן, וכן בתחזוקת ובתפעול מערכי ה-IT באופן שוטף בענן תוך מתן דגש על ביצוע של תהליכים אוטומטיים ובקרת תקציב. בנוסף, הקמת סביבת אחסון ופתרונות בתחום ה-CDN ו-Cloud security. בנוסף, כחלק ממגמת ה-Multi Cloud, נכנסה הקבוצה לעולם פתרונות AWS בדגש על המגזר הציבורי (פרויקט "נימבוס"), יחד עם המשך הפעילות בעולמות מיקרוסופט.
- (2) פתרונות לאבטחת מידע ופתרונות סייבר, ניהול זהויות וזיהוי ביומטרי, וכן פתרונות שירות סייבר מנוהל.
- (3) פתרונות בתחום השליטה והבקרה על תשתיות ויישומים בעולם ה-IT.
- (4) פתרונות לניהול מסמכים וניהול תוכן וידע בתוך הארגון ו/או עם גורמים חיצוניים.
- (5) פתרונות שיווק דיגיטלי למנהלי שיווק, מכירות ושרות לקוחות הכוללים מוצרים להתקשרות רב ערוצית עם לקוחות, דיורר אוטומאטי, ניטור תהליכים עם לקוחות ברשת.
- (6) פתרונות לניהול ידע מסדי נתונים וניהולם וכן כלים לביצוע ניתוחים על מסדי נתונים. פתרונות מבוססי Microsoft לשוק הארגוני בישראל. נס הנה שותפת CSP (Cloud Service Provider) של Microsoft.
- (7) פתרונות בינה עסקית ואנליטיקה מתקדמת מבוססים בעיקר על מוצרי Qlik.
- (8) פתרונות מבוססי DevOps - מתן פתרונות לשינוי בתהליך פיתוח התוכנה, וקיצור תהליכים אצל הלקוחות (Agile).
- (9) פתרונות מבוססי מוצרי CA (ברודקום) - החברה, באמצעות נספרו, משמשת כמפיצה בלעדית של מוצרי CA בישראל. החברה מציעה שירותי יישום של פתרונות המבוססים על מוצרי CA. לפירוט ראו סעיפים 13.9 ו-13.16 להלן.
- (10) פתרונות בסיסי נתונים לא רציונליים באמצעות חברת Neo4j. פתרונות דאטא מתקדמים - רפליקציה של כמויות גדולות של דאטא במהירויות גבוהות והקמת תשתית ל-Data warehouse.
- (11) כניסה לפיתוח מוצרים ייעודיים לשווקים ספציפיים.
- (12) פתרונות Data Science - פתרונות חיזוי סטטיסטי של נתונים.

בשנת 2022 מגוון המוצרים המשיך להתרחב בעולמות ה-Data Warehouse, Data Catalog Science, BI, Data Replication, פתרונות בעולם ניהול החברה על כל היבטי המשאב האנושי, אבטחת מידע וסייבר.

המוצרים החדשים העיקריים בהם המשיכה החברה להתמקד בתחום הפעילות, הינם פתרונות מגוונים בתחומי הדרכות והכשרה בעולמות ה-BI ו-Data Literacy, הכוללים הכשרות ייעודיות לפתרונות ספציפיים וכן הכשרות פתוחות. כמו כן, פתרונות בעולם הסייבר (שירותי סייבר) הכוללים בין היתר אימוני הנהלות וסימולציות, ייצור פתרונות באזור ענן לצרכים שונים הכוללים SAP RISE וכן קבלת אישור להכשרת MSP של מיקרוסופט אשר מאפשרת לחברה לספק שירותי ענן של מיקרוסופט ברמה הגבוהה ביותר. פתרונות בעולמות ה-Big Data, פתרונות למנהלי שיווק, מכירות ושירות לקוחות וזאת באמצעות המוצרים IMC, Glassbox אותם משלבת הקבוצה עם ידע וניסיון בהקמת מועדוני לקוחות ובהקמת קמפיינים שיווקיים ללקוחות. החברה, באמצעות נספרו אף העמיקה את היכולות והפתרונות בתחומי ניהול מסמכים, ניהול תוכן וסביבת אחסון בענן וזאת על-ידי שיווק מוצרי חברת Open Text ובנוסף העמיקה את יכולותיה בתחום האנליטיקה שמתבססים על מסדי נתונים NO SQL ותוכנות ניתוח והצגת נתונים ותחזיות עסקיות וכן נכנסה החברה לתחום הסייבר והורחב סל הפתרונות בעולם השליטה והבקרה. כמו כן, החברה, באמצעות נספרו, משווקת את מוצרי חברת Simplify, במקביל למוצרי חברת Cyber Observer, המתמחות בתחום הסייבר וכן המשיכה לשווק באופן בלעדי את מוצרי חברת Broadcom וביניהם מוצרי CA וסימנטק.

בנוסף, נס מספקת שירותים מנוהלים בתחום הסייבר במתכונת של 7x24. במסגרת שירותים אלו מספקת נס חבילה הכוללת את המוצרים עצמם (טכנולוגיה), את כח האדם ואת תורת ההפעלה (מתודולוגיה).

כחלק ממגמת ה-Multi Cloud, אשר לקוחות נוטים לאמץ, נכנסה הקבוצה השנה משמעותית לעולם פתרונות AWS בדגש על המגזר הציבורי (פרויקט "נימבוס") ויחד עם המשך מובילותה בעולמות מיקרוסופט, יודעת לספק ללקוח מגוון פתרונות ענן. בנוסף, החברה התקשרה עם חברת DROPBOX, כמפיצה אזורית של מוצריה המאפשרת שירות אחסון קבצים בענן, סנכרון קבצים בין התקנים וממשק בענן ותוכנת מחשב.

13.10. לקוחות

פעילות הקבוצה בתחום זה, ממוקדת בחברות וארגונים בינוניים וגדולים, הפועלים בענפי המשק השונים וביניהם מוסדות פיננסיים, חברות ביטוח, חברות אשראי, משרדי ממשלה, גופים ביטחוניים, חברות היי-טק, מגזר הבריאות, חברות תשתיות, עיריות ואוניברסיטאות.

חברות תחום הפעילות מתקשרות עם לקוחותיהן לרוב באמצעות הסכמים והצעות אותן הן מגישות ללקוחות ולעיתים במסגרת מכרזים אליהם הן ניגשות. הסכמים וההצעות כוללים התייחסות למחיר רישוי מוצרי התוכנה (לרבות תחזוקה) ועלות שירותי היישום וההטמעה שבגינם נקבע מחיר קבוע או תעריף שעתי המוסכם עם הלקוח. שירותי התחזוקה בדרך כלל מהווים אחוז ממחיר מוצר התוכנה הנמכר ללקוחות ושירותי היישום וההטמעה נקבעים בהתאם למחיר קבוע או למחירון שעתי המוסכם עם הלקוח. נכון למועד הדוח, אין לקבוצה תלות בלקוח כלשהו בתחום הפעילות. בשנים 2020, 2021 ו-2022, לא היו לקבוצה לקוחות בתחום זה אשר ההכנסות מהם היוו 10% או יותר מסך הכנסות הקבוצה במאוחד. יחד עם זאת, אם תיפסק התקשרות חברות תחום הפעילות בו-זמנית עם חלק מלקוחותיהן הגדולים או אם ישתנו לרעה באופן מהותי תנאי ההתקשרות עם לקוחות אלו, עלולות תוצאות פעילותה של החברה להיפגע כתוצאה מכך.

להלן התפלגות הכנסות בתחום הפעילות לפי מאפייני הלקוחות לשנים – 2020 עד 2022:

2022		
השעור מהכנסות תחום הפעילות	סך ההכנסות השנתיות של תחום הפעילות	
67.5%	187,063	לקוחות עסקיים
32.5%	90,079	גופים ממשלתיים וציבוריים
100%	277,142	סה"כ

2021		
השעור מהכנסות תחום הפעילות	סך ההכנסות השנתיות של תחום הפעילות	
65.0%	148,290	לקוחות עסקיים
35.0%	79,924	גופים ממשלתיים וציבוריים
100%	228,214	סה"כ

2020		
השעור מהכנסות תחום הפעילות	סך ההכנסות השנתיות של תחום הפעילות	
63.0%	130,322	לקוחות עסקיים
37.0%	76,533	גופים ממשלתיים וציבוריים
100%	206,855	סה"כ

13.11. שיווק, מכירות והפצה

מערך השיווק והמכירות של חברות תחום הפעילות מכוון להרחבת בסיס הלקוחות וכן לשמירה על בסיס הלקוחות הקיים על-ידי התאמת הפתרונות המוצעים לצרכי הלקוחות ושיפור רמת השירות ללקוחות.

במרבית המקרים פועלות חברות תחום הפעילות באמצעות שיווק ישיר ועצמאי, תוך שמירה על הקשר הרציף עם הלקוחות הקיימים והרחבת סל המוצרים והשירותים המוצע להם, לרבות באמצעות פנייה יזומה לארגונים שסומנו כיעד שיווקי. כמו כן, פועלות לרוב חברות תחום הפעילות במודל של "One Tier" – כלומר, מכירה ישירה ללקוח הסופי. יחד עם זאת, ישנם מקרים בהם יעבדו חברות תחום הפעילות גם עם גופי ביניים שיכולים להיות גופי יישום המתמחים בנושא מסוים ומוכרים את המוצר כחלק מפרויקט ללקוחותיהם או חברות המפתחות פתרונות ומשלכות לפעמים מוצרים שחברות תחום הפעילות מפיצות כחלק מהפתרון שלהם.

חברות תחום הפעילות מפיצות חלק ממוצרי התוכנה באופן בלעדי בישראל וחלק ממוצרי התוכנה מופצים באופן לא בלעדי, ומופצים בישראל על-ידי גורמים נוספים. כמו כן, לעיתים נעזרות חברות תחום הפעילות במפיצי משנה ושותפים עסקיים לצורך שיווק ומכירת המוצרים ללקוחות.

להלן פילוח ההכנסות מלקוחות חיצוניים בשנת 2022 (באלפי ש"ח), לפי קיומה/אי קיומה של בלעדיות בהפצת מוצרי תוכנה:

191,147	סך הכנסות תחום הפעילות מהפצה באופן בלעדי
85,995	סך הכנסות תחום הפעילות מהפצה ללא בלעדיות
277,142	סך ההכנסות

13.12. מבנה התחרות בתחום הפעילות, השינויים החלים בו והתמודדות הקבוצה עם תחרות

תחום הפעילות נחשב לתחום תחרותי מאוד, כאשר קיימים בשוק מספר רב של מתחרים. חברות תחום הפעילות מדורגות על-פי חברת המחקר STKI הפועלת בישראל⁶ כאחת משלושת החברות המקומיות המובילות את תחום פתרונות התוכנה. התחרות מתרכזת בעיקר סביב מחיר המוצר, ניסיון מקצועי, השירות ואיכות היישום.

תחום הפעילות מושפע, בין היתר, מהמצב הכלכלי בארץ ובעולם ומהתפתחויות טכנולוגיות. מרבית הפתרונות והשירותים המוצעים על-ידי הקבוצה אינם ייחודיים ולכן התחרות רבה וכניסת מתחרים פוטנציאליים לתחום הינה קלה יחסית.

בשל רמת התחרות הגבוהה, וההתקדמות הטכנולוגית המהירה בתחום זה, קיימת ירידה מתמדת ורציפה במחירי מוצרי ושירותי תחום הפעילות. כמו כן ישנה ירידה מתמדת בהוצאות הלקוחות בגין חידושי תחזוקת מוצרים. התחרות בין הגופים הפועלים בתחום פעילות זה מתבטאת בירידה ברווחים, בהעמדת אשראי ללקוחות לתקופות הולכות וגדלות ובהרכב ובמגוון המוצרים. התחרות בתחום הפעילות מבוססת, בראש ובראשונה, על מחיר הפתרון כמרכיב הדומיננטי בהחלטת הלקוח ובבחינתו את החלופות המוצגות בפניו. יכולות האינטגרציה, מוניטין והניסיון בתחומי הפעילות הם גורמים משמעותיים נוספים המשפיעים על רמת התחרות.

למיטב ידיעת החברה, מתחריה בתחום הפצת מוצרי התוכנה הן חברות ישראליות המייצגות פתרונות מתחרים של חברות תוכנה כגון מטריקס, אמן מחשבים, וואן טכנולוגיות, מלם-תים ובינת. במקרים אחרים, התחרות היא מול חברות תוכנה הפעילות בישראל באמצעות שלוחה מקומית, כגון: SAP, IBM, Microsoft, Oracle, ו-SERVICE NOW. אין לחברה הערכה מבוססת ביחס לחלקה בשוק בתחום זה.

13.13. כושר אספקת מוצרים ושירותים

הקבוצה מקיימת קשר ישיר עם ספקי המוצרים עמם היא קשורה. קשריה עם מיטב יצרני התוכנה בעולם מאפשרים לה, בדרך כלל, לספק את המוצרים הנדרשים ללקוחותיה תוך פרקי זמן קצרים.

13.14. רכוש קבוע מקרקעין ומתקנים

הקבוצה מספקת את שירותיה בתחום הפעילות מאתר אותו היא שוכרת מצד ג' בסכומים אשר אינם מהותיים לקבוצה. לפירוט ראו סעיף 14.2 להלן.

13.15. נכסים בלתי מוחשיים

כאמור לעיל, בתחום פעילות זה מספקת הקבוצה פתרונות מבוססי תוכנות בסיס שפותחו על-פי רוב על-ידי ספקי תוכנה, שאינם חלק מהקבוצה. זכויות הקניין הרוחני בתוכנות הבסיס נותרות בידי היצרנים כאשר הלקוח, בדרך כלל באמצעות הקבוצה, מקבל רישיון לשימוש בתוכנה האמורה. חברות תחום הפעילות אינן בעלים רשום של זכויות קניין רוחני, וזכויותיהן בתחום הפעילות מוגנות בהתאם להוראות הדין.

⁶ דוח דירוגי STKI, 2022.

לקבוצה מספר ספקים גדולים בתחום הפעילות: (1) Microsoft - הקבוצה הינה אחת החברות היחידות בארץ המשתמשות כ- LAR (Large Enterprise Reseller) לצורך הפצת מוצרי Microsoft בישראל; (2) OpenText - נספרו הינה המפיצה הבלעדית בישראל של מוצרי החברה; (3) Qlik - בהתאם להסכם Master Reseeler בין SP לבין Qlik; (4) Mוצרי Broadcom - זאת בהתאם להסכם בין נס לבין Broadcom לפיה מונתה נס כמפיצה הבלעדית של מוצרי CA בישראל וכן מוצרי סימנטק; ו- (5) OPEN TEXT - החברה עוסקת בפיתוח, שיווק ומכירת פתרונות תוכנה לניהול תכנים בארגון (ECM) פתרונות אלה מסייעים לארגונים לנהל את מעגל החיים של המידע בארגון; (6) GLASSBOX - הפתרון מאפשר יכולת מקיפה לניטור הערוצים הדיגיטליים על כל ההיבטים ולכל הפלטפורמות הדיגיטליות - אתרי האינטרנט ואפליקציות המובייל של הארגון. הפתרון מבצע הקלטה מלאה של גלישות הלקוחות, ומאפשר יכולת ניתוח חווית כלל המשתמשים להבנת ההתנהגות והקשיים באתר. ההקלטות מספקות מענה רגולטורי לתיעוד טרנזקציות פיננסיות וניתנים לשמירה לתקופה ארוכה. הפתרון כולל מגוון רחב של כלי אנליטיקה מתקדמים, כגון מפת אינטרקציות הכוללת מפת קליקים, מפת חשיפות, זמן שהייה, מפת ואלידציות, ויכולת בניית דוחות אנליטיים מידיים, דוחות Funnel, ללא כל צורך בידע טכני של המשתמש. הפתרון כולל מגוון של דשבורדים וכלים מובנים לאיתור מידע של פעילות הלקוחות, קשיים ותקלות בערוצים הדיגיטליים, החל מהצגת User Journey מלא, דשבורד אנומליות, דשבורדים לניתוח דפים ותהליכים עסקיים, User Timeline ועוד; (7) RIVERBED - נספרו הינה השותף המורשה היחיד לשיווק והטמעה של משפחת מוצרי Aternity לניטור חווית משתמש ובנוסף משווקת את שאר מוצרי החברה להאצה וניטור ביצועי הרשת.

כחלק מפעילות החברה בעולמות הענן, פיתחה נס יכולות משמעותיות בתחום וכן יצרה שיתוף פעולה משמעותי למגזר הציבורי יחד עם AWS באופן שניתן יהיה לספק מענה בעל ערך משמעותי ללקוחות המגזר הציבורי במסעם אל הענן. השותפות בעולמות AWS היא בכל רבדי החברה לרבות הכשרות והסמכות, ביצוע פרויקטים, נסיון ומומחיות ועוד.

הסכמי השיווק וההפצה של חברות תחום הפעילות עם ספקיהן המהותיים הינם לתקופות הנעות בין שנה לשש שנים. לאור ניסיון העבר של חברות תחום הפעילות, על-פי רוב מתחדשים ההסכמים עם ספקים אלה משנה לשנה. להערכת החברה, אין לה חשיפה מהותית שנובעת מאופי החידוש השנתי של הסכמי הספקים, אך ככל שתיפסקנה מספר ההתקשרויות, או תשתנה באופן מהותי או יקטן מהותית הביקוש למוצרי הספקים, או ימונו מפיצים נוספים, עלולות הכנסות החברה להיפגע באופן מהותי.

להלן פרטים אודות שיעור הרכישות מספק מהותי ביחס לסך עלות המכר על בסיס מאוחד לכל אחת מהשנים 2020, 2021 ו-2022:

שיעור הרכישות מעלות המכר על בסיס מאוחד (**)			
2020	2021	2022	
21.40%	22.90%	19.6%	ספק א'

** ההכנסה ממכירת המוצרים של ספק א' מוצגת בדוחות הכספיים על בסיס נטו. בעוד ששיעור הרכישות בטבלה דלעיל מחושב על בסיס ברוטו.

14. עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה

המידע בסעיף זה בא לכלול נתונים על פעילות הקבוצה בכללותה ומהווה תוספת כללית לתיאור פעילות הקבוצה כאמור בסעיפים 10 עד 13 לעיל. המידע בסעיף זה בצירוף המידע לעיל, משקף תיאור של כלל עסקי הקבוצה על בסיס מאוחד.

14.1. צבר הזמנות

צבר הזמנות הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2022 הסתכם בכ-1,732,076 אלפי ש"ח (לעומת סך של כ-1,234,757 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2021). תמהיל צבר הזמנות הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2022 גדל בכ-497,319 אלפי ש"ח ביחס לצבר הזמנות הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2021.

להלן הרכב צבר ההזמנות בהתפלגות לפי תקופת ההכרה הצפויה ביחס לכל תחום פעילות של החברה ובהתאם לאמור לעיל:

הקבוצה במאוחד

תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה	צבר הזמנות באלפי ש"ח ליום 31.12.2022	צבר הזמנות באלפי ש"ח ליום 31.12.2021
רבעון ראשון	377,527	304,921
רבעון שני	305,998	250,281
רבעון שלישי	283,027	218,361
רבעון רביעי	286,527	216,362
מתום השנה ואילך	478,997	244,832
סה"כ	1,732,076	1,234,757

תחום שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות

תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה	צבר הזמנות באלפי ש"ח ליום 31.12.2022	צבר הזמנות באלפי ש"ח ליום 31.12.2021
רבעון ראשון	97,439	76,945
רבעון שני	93,873	73,121
רבעון שלישי	90,716	70,073
רבעון רביעי	90,698	68,973
מתום השנה ואילך	44,277	37,664
סה"כ	417,003	326,776

תחום פתרונות עסקיים

תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה	צבר הזמנות באלפי ש"ח ליום 31.12.2022	צבר הזמנות באלפי ש"ח ליום 31.12.2021
רבעון ראשון	212,344	173,599
רבעון שני	177,155	151,405
רבעון שלישי	165,471	129,812
רבעון רביעי	167,989	124,869
מתום השנה ואילך	393,911	181,790
סה"כ	1,116,870	761,475

תחום תשתיות מחשוב

תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה	צבר הזמנות באלפי ש"ח ליום 31.12.2022	צבר הזמנות באלפי ש"ח ליום 31.12.2021
רבעון ראשון	24,052	24,852
רבעון שני	2,655	2,460
רבעון שלישי	2,055	1,813
רבעון רביעי	1,688	1,413
מתום השנה ואילך	1,426	2,133
סה"כ	31,876	32,671

תחום שיווק מוצרי תוכנה

תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה	צבר הזמנות באלפי ש"ח ליום 31.12.2022	צבר הזמנות באלפי ש"ח ליום 31.12.2021
רבעון ראשון	43,692	29,525
רבעון שני	32,315	23,295
רבעון שלישי	24,785	16,663
רבעון רביעי	26,152	21,107
מתום השנה ואילך	39,383	23,245
סה"כ	166,327	113,835

צבר ההזמנות לעיל, כולל מבחינתה של החברה הזמנות מחייבות. בכלל מגזרי הפעילות של החברה ישנו שיעור זניח ביותר של הסכמי התקשרות עם לקוחות הכוללים זכות ביטול ללקוח על-פי שיקול דעתו, וזאת למעט מגזר פתרונות עסקיים, בו שיעור הסכמי ההתקשרות הכוללים זכות ביטול ללקוח על-פי שיקול דעתו, הינו כ-32% (בשנת 2021 כ-19%). עם זאת, על-בסיס ניסיון העבר של החברה ועל-בסיס הערכת החברה לאור היכרותה את הלקוחות, שיעור המקרים בהם לקוח עושה שימוש בזכות הביטול, לרבות מגזר פתרונות עסקיים, הינו שיעור זניח ביותר, וזאת בין היתר, בגלל צרכי הלקוחות וטבעם ואופיים של השירותים והמוצרים המוענקים בכלל תחומי הפעילות אשר הינם מתמשכים באופיים והחלפת ספק ברוב המקרים כרוכה בהשקעת משאבים ועלויות מצד הלקוח.

14.2. מקרקעין ומתקנים

הסכמי שכירות

פעילות הקבוצה מתבצעת מתוך מספר אתרים ברחבי הארץ אותם שוכרות חברות הקבוצה. להלן פירוט לגבי האתרים העיקריים של הקבוצה למועד הדוח:

סוג הזכות בנכס	שטח (מ"ר)	שימוש
שכירות (**)	5,978 (1)	משרדי הנהלת חילן ושטחים המשמשים את תחום שכר ומשאבי אנוש
	2,172 (*)	תחום שכר ומשאבי אנוש
	9,708 (2)	משרדי הקבוצה בעתידים, הכוללים את הנהלת נס ושטחים המשמשים את תחום פעילות פתרונות עסקיים וכן את תחום שיווק מוצרי תוכנה
	4,451 (*)	תחום פתרונות עסקיים (ללא משרדים המשמשים את נס אי.אס)
	1,211	תחום תשתיות מחשוב
	3,020 (3)	שטחי משרדים המשמשים את חשבשבת
	11,684 (4)	שכירות באינפיניטי פארק, רעננה (שכירות עתידית)
	8,169 (5)	שטחי משרדים המשמשים את נס אי.אס

(*) נתון זה כולל מספר אתרים המשמשים לאותו ייעוד.

(**) הסכמי השכירות של הקבוצה נערכו עם צד ג' שאינם קשורים לחברה או לבעל השליטה, הן במסגרת התקשרות ישירה והן במסגרת התקשרות בשכירות משנה. לפרטים נוספים בדבר התקשרויות החברה בהסכמי שכירות ראו ביאור 19 (1') לדוחות הכספיים.

להלן פרטים אודות עיקרי הסכמי השכירות המהותיים למועד הדוח:

(1) משרדי החברה ברחוב מיטב, בתל אביב

החברה שוכרת מצד ג' שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה בה, בניין משרדים ברח' מיטב 8 בתל אביב, על-פי הסכם שכירות משנת 2011, כפי שהוארך, כך שתקופת השכירות עתידה להסתיים ביום 31 בדצמבר, 2031. המבנה הינו בניין בן 7 קומות משרדים בנות 5,065 מ"ר ברוטו (4,027 מ"ר שטח עיקרי), 5 קומות מרתף בנות 6,723 מ"ר המכילות 181 חניות ועוד שטחי תפעול שונים (ממ"ד, מחסנים ושטחים טכניים).

ביום ה-14 בנובמבר, 2017 התקשרה החברה בהסכם שכירות עם צד ג' שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה לפיו תשכור שטחים בבניין משרדים ברח' מיטב 6 בתל אביב בהיקף של כ-913 מ"ר, וזאת למשך תקופה של חמש שנים ושישה חודשים החל ממועד תחילת השכירות. לחברה שתי אופציות להארכת תקופת השכירות, בכפוף לתנאי ההסכם: האופציה הראשונה הינה לתקופה של 30 חודשים נוספים מתום תקופת השכירות והאופציה השנייה הינה לתקופה של 24 חודשים מתום תקופת האופציה הראשונה.

(2) משרדי נס בקרית עתידים, תל-אביב

ביום 17 ביוני, 2018, התקשרה נס עם צד ג' שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה בה, בתוספת להסכם שכירות משנת 2017 לפיה תסיים נס את השכירות בקשר עם חלק מהמושכר בקרית עתידים בתל אביב, תשכור שטח נוסף בבניין אחר בקרית עתידים בתל אביב ובנוסף בנוגע לכלל השטחים המושכרים תינתן לנס האופציה להאריך את תקופת השכירות בשתי תקופות שכירות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת עד

ליום 31 בדצמבר, 2023, בהתאם לתנאים הקבועים בהסכם השכירות. למועד הדוח הודיעה נס על מימוש תקופת האופציה השנייה.

נכון למועד הדוח נס שוכרת מאותו צד ג' שטח כולל של כ-8,154 מ"ר. חלק מהשטחים מושכרים בשכירות משנה. במהלך שנת 2021 בעקבות משבר הקורונה עבר מטה נס לעבודה היברידית ועקב כך הוקטנו שטחי השכירות בקריית עתידים.

החל מיום 13 בספטמבר, 2021 נס שוכרת שטח משרדים נוסף של כ-1,103 מ"ר בקריית עתידים המושכר בשכירות משנה ללקוחות של נס. החל מיום 4 באפריל, 2022 נס שוכרת שטח משרדים נוסף של כ-451 מ"ר בקריית עתידים המושכר בשכירות משנה ללקוחות של נס. השכירות בגין שטח זה ובגין השטח הנוסף המפורט לעיל (בסך של 1,103 מ"ר) הינן בתוקף עד ליום 30 בספטמבר, 2023.

(3) משרדי חשבשבת

על פי הסכם שנחתם ביום 4 בינואר 2022, חשבשבת שוכרת שני מבני משרדים בני 6 ו-7 קומות (בהתאמה) ברח' בית הלל בתל אביב, ובשטח כולל של כ-2,475 מ"ר. בנוסף, חשבשבת שוכרת 6 סניפים נוספים ברחבי הארץ, בשטח כולל של כ-545 מ"ר. ביום 14 במאי, 2022 הסתיימה השכירות בסניף ב"ש. כלל הסכמי השכירות הנ"ל הינם בתוקף עד ליום 31 בדצמבר, 2023 כאשר לחשבשבת נתונה אופציה נוספת להארכת תקופת השכירות, של 12 חודשים.

(4) שכירות עתידית באינפניטי פארק, רעננה

ביום ה-1 בינואר, 2020 התקשרה נס בהסכם שכירות, עם צד ג' שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה, לפיו תשכור משרדים (לרבות חניות ושטח תפעולי) באינפניטי פארק, רעננה וזאת החל מיום 1 בינואר 2023 כאשר מועד האיכלוס ותחילת תשלום דמי השכירות נקבע ליום 1 בינואר, 2024 לאחר השלמת העבודות שבכוונת נס לבצע במתחם. שטח המשרדים הינו שטח כולל של כ-9,000 מ"ר. ביום 22 בפברואר 2023 נחתמה תוספת להסכם לפיה נס שוכרת שטח נוסף בגודל של 2,684 מ"ר, כך שסך הכל שטח המשרדים הוא כ-11,684 מ"ר. תקופת ההסכם הינה לעשר שנים ממועד האיכלוס עם אופציות להאריך את תקופת השכירות בעוד עשר שנים נוספות, בהתאם לתנאים הקבועים בהסכם השכירות.

(5) משרדי נס אי.אס

נס אי.אס שוכרת מצד ג' שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה בה, בניין משרדים ברח' דפנה 9 ברעננה בשטח של כ-10,000 מ"ר, על-פי הסכם שכירות משנת 2014. מתוך השטח האמור, החברה משכירה שטח של כ-2,637 מ"ר בשכירות משנה עד ליום 31 בדצמבר, 2023 (תום תקופת החוזה). דמי השכירות השנתיים נטו בגין שטח זה מסתכמים לכ-4,118 אלפי ש"ח. על פי ההסכם תקופת השכירות תסתיים בספטמבר 2027 אולם בחודש מאי 2022 נחתמה תוספת המסיימת את תקופת השכירות כך שתקופת השכירות עתידה להסתיים ביום 31 בדצמבר, 2023. כמו כן ניתנה הודעה לשוכרי המשנה בדבר סיום ההסכם מולם.

בחודש ינואר 2015 התקשרה נס אי.אס בהסכם שכירות עם צד ג' שאינו קשור לנס אי.אס או לבעל השליטה לפיו תשכור שטחים בבניין משרדים ברח' שלום שבזי 3 בביתר עילית, בשטח של כ-406 מ"ר. תקופת השכירות נקבעה עד ליום 30 בספטמבר, 2022 כאשר במאי 2022 הודיעה נס אי.אס על רצונה להאריך את ההסכם לתקופת ההארכה הראשונה עד ליום 30 בספטמבר, 2024. בהסכם קיימות עוד שתי תקופות הארכה בנות שנתיים כל אחת, ובאופן שבו אם וככל שנס אי.אס תממש את שתי תקופות ההארכה כאמור, השכירות תוארך עד ליום 30 בספטמבר, 2028.

בחודש מאי 2019 התקשרה נס אי.אס בהסכם שכירות עם צד ג' שאינו קשור לנס אי.אס או לבעל השליטה לפיו תשכור שטחים בבניין משרדים ברח' שבזי 19 יהוד, בשטח של 400 מ"ר. תקופת השכירות היא עד ליום 30 בספטמבר, 2026 כאשר אם וככל שההסכם עם הלקוח של השוכר יבוטל, השכירות תסתיים בהודעה של 6 חודשים מראש למשכיר.

14.3 הסכמים מהותיים

- 14.3.1 לפירוט בדבר הסכם Payday ראו סעיף 3.1 לעיל.
- 14.3.2 לפירוט בדבר הסכם לרכישת חשבשבת והפעילות המועברת ראו סעיף 3.2 לעיל.
- 14.3.3 לפירוט בדבר הסכם לרכישת אנטסרוב ראו סעיף 3.3 לעיל.
- 14.3.4 לפירוט בדבר הסכמי המימון של הקבוצה ראו סעיף 14.10 להלן.
- 14.3.5 לפירוט בדבר הסכם גב מערכות, ראו סעיף 11.17.1 לעיל.
- 14.3.6 לפירוט אודות התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי יו"ר עם חברת אבי באום השקעות בע"מ, ראו תקנה 22 לפרק ה' – פרטים נוספים על התאגיד.
- 14.3.7 לפירוט אודות התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי מנכ"ל עם חברת זיברט השקעות בע"מ, ראו תקנה 21 לפרק ה' – פרטים נוספים על התאגיד.
- 14.3.8 לפירוט בדבר הסכם העסקה עם מר שחר אפעל ראו תקנה 21 לפרק ה' – פרטים נוספים על התאגיד.

14.4 ביטוח

החברה מבטחת בגין סיכונים שונים כמפורט להלן: לעניין רכוש, לחברה ישנו ביטוח במתכונת "אש מורחב", לרבות לסיכונים פריצה ונזקי טבע, שייגרמו לתוספות ושיפורי מבנה, לתכולה ולציוד האלקטרוני וכן ביטוח הוצאות תפעול מוגדלות עקב נזק לרכוש המבטח וכן ביטוח לכספים ו-Crime. כמו כן, ביטוחי החבויות כוללים ביטוח חבות מעבידים, ביטוח אחריות מקצועית, ביטוח חבות מוצר וביטוח חבות כלפי צד שלישי. ביטוחים אלו כוללים הרחבות סייבר "צד שלישי", לרבות כיסוי בגין חבות החברה לנזק לצד שלישי עקב תביעת הפרת פרטיות, הפרת חובה ופגיעה בפרטיות, נזק עקב כשל באבטחה או במוצרים טכנולוגיים אחרים של החברה ובגין נזק פיננסי שנגרם לצד שלישי עקב העברת וירוסים במערכות מחשב. בנוסף, לחברה ביטוח לאחריות הדירקטורים ונושאי המשרה, לרבות נושאי משרה הנמנים על בעל השליטה בחברה (לפרטים נוספים ראו תקנה 29 לפרק ה' – פרטים נוספים על התאגיד). הכיסויים הביטוחיים כאמור מותנים בתנאים ובתקופות שיפוי ובכפוף לחריגים המקובלים הקבועים בפוליסות השונות. להערכת הנהלת החברה, החברה אינה נמצאת במצב של תת-ביטוח.

14.5 עונתיות

בתחום פעילות שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות קיימת מגמת עונתיות קלה בשירותים אותם מעניקה החברה. עונתיות זו באה לידי ביטוי בעליה בהיקף שירותי השכר הניתנים במהלך הרבעון הראשון של השנה. במהלך רבעון זה קיים ביקוש לשירותים נוספים המכילים מידע אודות שנת העבודה שהסתיימה והדרושים לצרכים פנימיים וחיצוניים של הלקוחות.

הרבעון הרביעי מושפע מהעונתיות הקיימת במכירות מוצרי טכנולוגיה בתחום שיווק מוצרי תוכנה ובתחום תשתיות מחשוב ומתאפיין בעליה בהיקף המכירות שמקורה בנטייתם של ארגונים גדולים לדחות את ניצול תקציבי הרכש שלהם לסוף שנה.

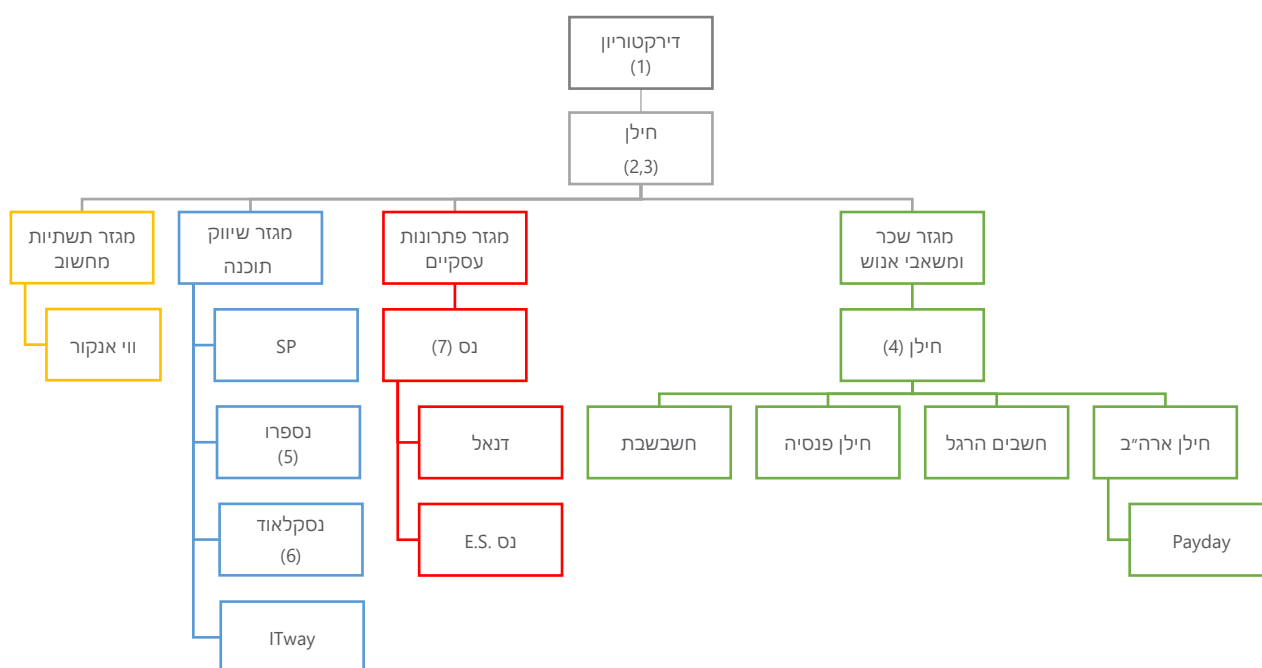
בנוסף, בתחום פתרונות עסקיים קיימת השפעה בין רבעונית, של מועדי החופשות והחגים על מספר ימי העבודה הרבעוניים, באופן שברבעון שבו קיימת ירידה במספר ימי העבודה (לדוגמא: חגי ישראל ו/או ניצול ימי חופשה) ביחס לרבעונים אחרים, צפויה גם ירידה בהכנסות בפעילויות שאינן במודל תמחור Fixed Price באותו רבעון באופן יחסי.

להלן התפלגות הכנסות הקבוצה על-פי רבעונים במאוחד בשנים 2021 עד 2022 (באחוזים):

2021	2022	
24.80%	21.6%	רבעון ראשון
24.90%	25.0%	רבעון שני
23.70%	25.9%	רבעון שלישי
26.60%	27.5%	רבעון רביעי

14.6. הון אנושי

להלן תרשים המתאר את מבנה ההון האנושי של הקבוצה על-פי חלוקה לתחומי פעילות וחברות מהותיות בתקופת הדוח:



(1) יו"ר דירקטוריון חילן, אבי באום, משמש גם כיו"ר נס ו-ווי אנקור.

(2) מנכ"ל חילן, אלי זיברט, משמש גם כיו"ר הדירקטוריון של החברות: חילן פנסיה, Hilan US, Payday, SP וחשבשבת.

(3) סמנכ"ל הכספים של חילן, מר טל ווייסר, משמש גם כמנהל למנכ"ל נס לנושאי כספים ותפעול.

(4) כולל חשבים שחר ו-SAP PAYROLL.

(5) נספרו מהווה קו עסקים בתוך נס.

(6) נסקלאוד מהווה קו עסקים בתוך נס.

(7) ללא קווי העסקים נספרו ונס קלאוד.

14.6.1. מצבת העובדים של הקבוצה

להלן פירוט מצבת העובדים בקבוצה בחלוקה לפי תחומי פעילות, לימים 31 בדצמבר, 2021, ו-31 בדצמבר, 2022 ובסמוך למועד הדוח:

31.12.2021	31.12.2022	בסמוך למועד הדוח	תחום פעילות ⁽¹⁾
692	931	938	שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות
2,833	3,704	3,682	פתרונות עסקיים
103	107	109	תשתיות מחשוב
280	313	335	שיווק מוצרי תוכנה
3,908	5,055	5,064	סה"כ⁽²⁾

(1) הנתונים דלעיל אינם כוללים עובדים זמניים המועסקים באמצעות חברות כוח אדם לעבודות בעלות אופי זמני, זאת בהיקף לא מהותי.

(2) הגידול במצבת כוח האדם בין שנת 2022 לשנת 2021 נובע, בין היתר, כתוצאה מאיחוד לראשונה של חשבשבת ונס אי.אס.

14.6.2. הסכמי העסקה של עובדי הקבוצה

כל עובדי הקבוצה, מועסקים באמצעות הסכמי עבודה אישיים, כאשר בכל אחת מהחברות בנות של החברה מועסקים עובדיה בהסכמי העסקה המותאמים לצרכיה ולפעילותה של אותה חברה בת.

לפירוט בדבר התחייבויות בגין יחסי עובד - מעסיק ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים.

להערכת החברה, אין לה תלות בעובד ספציפי אשר לא ניתן יהיה להחליפו במסגרת תקופת ההודעה המוקדמת, לה מחויבים העובדים.

בהתאם למדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה, זכאים חלק מנושאי המשרה בחברה למענקים שנתיים על בסיס עמידה ביעדים פיננסיים ואיכותיים כמפורט במדיניות התגמול. לפרטים אודות אימוצה של תוכנית אופציות לעובדים ונושאי משרה בנס, ראו ביאור 21 לדוחות הכספיים.

לפרטים אודות מנגנוני הבונוס השנתיים לשנת 2022 והסכמי העסקה וניהול של נושאי משרה בכירים בחברה, ראו תקנה 21 לפרק ה' (פרטים נוספים על התאגיד), לדוח התקופתי.

14.6.3. הדרכה ואימונים

כל אחת מחברות הקבוצה מספקת מעת לעת, בהתאם לשיקול דעתה ולנהלים הקיימים בכל אחת מהחברות, הדרכה שוטפת לעובדיה בתחומים שונים הרלוונטיים לפעילות הקבוצה ועובדיה. הקבוצה מקיימת הכשרות והדרכות באופן סדיר לעובדיה, בהתאם לתפקיד העובד, לצרכיו ולצורכי הקבוצה.

14.6.4. הלוואות לעובדים

חלק מחברות הקבוצה מאפשרות לעובדי אותן חברות לקבל הלוואות בהתאם לנהלים הפנימיים של כל אחת מהחברות האמורות. ההלוואות הניתנות תלויות, בין היתר, בגובה השכר של העובד ובוותק שלו בחברה. ההלוואות לעובדים נושאות ריבית והצמדה. סך סכום ההלוואות שהעמידה החברה לעובדים כאמור, נכון ליום 31 בדצמבר, 2022, הינו כ-364 אלפי ש"ח.

14.6.5. תוכניות תגמול עובדים

חלק מעובדי הקבוצה מתומרצים בהתבסס על השגת יעדים, בהתאם לתפקיד ולדרג העובד. היעדים נגזרים מתוכניות העבודה של כל אחת מחברות הקבוצה. תוכניות התגמול לרוב אינן קבועות בהסכמי העבודה, ומשתנות משנה לשנה. מפעם לפעם ניתנים פרסים לעובדים מצטיינים.

בנוסף לאמור לעיל, על-פי רוב, עובדי הקבוצה המועסקים במחלקות השיווק והמכירות זכאים, בנוסף על שכרם הקבוע, גם לתמריצים בגין מכירות שבוצעו על ידם כאשר שיעור התמריץ מחושב לפי מנגנון הקבוע בהסכמי ההעסקה של העובדים או בתוכניות תגמול נפרדות.

לפרטים על אודות מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה כמשמעותה בסעיף 267א לחוק החברות ראו דיווח החברה 21 בספטמבר 2022 ודיווח משלים לו מיום 30 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא - 120331-01-2022 ו- 131242-01-2022, בהתאמה) וכן ראו תקנה 21 לפרק ה' (פרטים נוספים על התאגיד), לדוח התקופתי.

14.6.6. הקצאת כתבי אופציה לעובדים

לפירוט בדבר הענקת כתבי אופציה למנכ"ל נס, מר שחר אפעל, למשנה למנכ"ל נס, מר גיא דנציג ולמשנה למנכ"ל נס מר טל ווייסר ראו ביאור 21 לדוחות הכספיים.

14.7. הון חוזר - אשראי לקוחות וספקים

14.7.1. הון חוזר

להלן יפורט הרכב ההון החוזר ליום 31 בדצמבר, 2022 על בסיס מאוחד באלפי ש"ח:

ליום 31 בדצמבר, 2022	
1,072,920	נכסים שוטפים (*)
951,961	התחייבויות שוטפות (**)
120,959	עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות
1.13	היחס השוטף של החברה

(*) כולל יתרות מזומנים ושווי מזומנים והשקעות לזמן קצר.

(**) כולל יתרות ספקים, זכאים ויתרות זכות, אשראי מתאגידים בנקאיים, התחייבות לז"ק בגין חכירה וחלויות שוטפות.

14.8. השקעות

לפרטים ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים.

14.9. מיסוי

לפרטים ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים.

14.10. מימון

פעילותה של הקבוצה ממומנת מאשראי בנקאי, הלוואות לזמן קצר וארוך מתאגידים בנקאיים וממקורותיה העצמאיים.

14.10.1. להלן פירוט הלוואות מתאגידים בנקאיים ומקורות אחרים, שאינן מיועדות לשימוש ייחודי ליום 31 בדצמבר, 2022 (אלפי ש"ח):

מקור המימון			הלוואות לזמן ארוך		חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך	
סכום (ללא חלויות שוטפות)	שיעור הריבית השנתית	שיעור הריבית האפקטיבית	סכום	שיעור הריבית השנתית	שיעור הריבית האפקטיבית	
-	-	-	4,375	2.7%	2.7%	תאגיד בנקאי א'
70,000	1.65%	1.65%	20,000	1.65%	1.65%	תאגיד בנקאי א'
4,375	2.8%	2.8%	8,750	2.8%	2.8%	תאגיד בנקאי א'

לפרטים נוספים ראו ביאור 15(א), 15(ב) לדוחות הכספיים.

14.10.2. מסגרות אשראי ואמות מידה פיננסיות

מסגרות האשראי (מתייחס למסגרות חח"ד בלבד) של הקבוצה משתנות מעת לעת על-פי צורכי המימון של הקבוצה ובתיאום עם הבנקים. ליום 31 בדצמבר, 2022 עמדו מסגרות האשראי של הקבוצה על סך כולל של 105,000 אלפי ש"ח מזה נוצלו כ-12,676 אלפי ש"ח.

להלן פירוט מסגרות האשראי והיקף הניצול של אותן מסגרות אשראי ליום 31 בדצמבר, 2022 ובסמוך למועד אישור הדוח, באלפי ש"ח:

מקבל האשראי	מסגרות אשראי ליום 31.12.2022	ניצול מסגרות האשראי ליום 31.12.2022	מסגרות אשראי בסמוך למועד הדוח	ניצול מסגרות האשראי בסמוך למועד הדוח
החברה (1)	30,000	-	30,000	-
נס (2)	75,000	12,676	75,000	3,667
סה"כ	105,000	12,676	105,000	3,667

(1) הסכם מסגרת אשראי בין החברה לבין תאגיד בנקאי

ביום 27 בדצמבר, 2020, התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהסכם להארכת מסגרת אשראי, לפיו יעמיד התאגיד הבנקאי לחברה מסגרת אשראי בסך כולל של 30 מיליון ש"ח ("הסכם מסגרת האשראי"), חלף מסגרת האשראי הקודמת שהעמיד התאגיד הבנקאי בסך כולל של 30 מיליון ש"ח שהיתה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2020. הסכם מסגרת האשראי הינו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר, 2023. לפרטים נוספים ראו ביאור 15(ג) לדוחות הכספיים.

בנוסף התחייבה החברה, בין השאר, כלפי התאגיד הבנקאי לשמור בכל עת, על-פי דוחותיה הכספיים המאוחדים, על אמות המידה הפיננסיות הבאות, הזהות לאמות המידה הפיננסיות בהסכם מסגרת האשראי הקודם:

אמות מידה פיננסיות	בחנית עמידה באמות המידה הפיננסיות ובהתחייבויות ליום 31 בדצמבר, 2022
ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 75 מיליון ש"ח.	833 מיליון ש"ח
היחס בין החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA לא יעלה על 3.	(*)
היחס בין החוב הפיננסי נטו להון עצמי לא יעלה על 2.	(*)
(*) ליום 31 בדצמבר, 2022 לחברה אין חוב פיננסי נטו אלא עודף מזומנים נטו.	

החברה נטלה על עצמה התחייבות שלא לשעבד נכסים לתאגיד בנקאי אחר וכן התחייבויות נוספות כמקובל בהסכמים מסוג זה. החברה עומדת בכל ההתחייבויות כלפי התאגיד הבנקאי על-פי הסכם מסגרת האשראי.

ביום 31 בינואר, 2019 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי, בהסכם אשראי לזמן ארוך ("הסכם האשראי"). על-פי הסכם האשראי העמיד התאגיד הבנקאי לחברה ביום 31 בינואר, 2019 הלוואה שקלית בסך כולל של 35 מיליון ש"ח אשר אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית קבועה בשיעור של 2.69%.

ההלוואה תיפרע על-פני 4 שנים, ב-8 תשלומים שווים של קרן ו-8 תשלומים של ריבית, כאשר התשלום הראשון של קרן וריבית הינו שישה חודשים ממועד קבלת ההלוואה.

ביום 3 בינואר, 2022 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהסכם אשראי לטווח ארוך ("הסכם אשראי ארוך"), על פיו העמיד התאגיד הבנקאי לחברה ביום 3 בינואר, 2022 הלוואה שיקלית בסך 100 מיליון ש"ח, לתקופה של 5 שנים, בהחזרים חצי שנתיים, והיא נושאת ריבית שנתית קבועה ואינה צמודה, בשיעור של 1.65%. החברה לא נדרשה להעמיד בטוחות לפירעון ההלוואה וכמקובל בהסכמי הלוואה מסוג זה החברה התחייבה לעמוד באמות מידה פיננסיות זהות לאמות המידה להן החברה מחויבת במסגרות אשראי קיימות. לפרטים נוספים ראו ביאור 15 לדוחות הכספיים.

(2) התחייבויות והסכמי מסגרת אשראי בין נס לבין תאגידים בנקאיים

ביום 19 בפברואר, 2020 התקשרה נס עם תאגיד בנקאי בהסכם להארכת מסגרת האשראי למימון פעילותה השוטפת, בהיקף שלא יעלה על 60 מיליון ש"ח בתוקף עד יום 28 בפברואר, 2023. לפרטים נוספים ראו ביאור 15(ד) לדוחות הכספיים.

ביום 20 בפברואר, 2023, התקשרה נס עם התאגיד הבנקאי בהסכם להארכת מסגרת אשראי, לפיו יעמיד התאגיד הבנקאי לחברה מסגרת אשראי בסך כולל של 60 מיליון ש"ח ("מסגרת האשראי" ו-"הסכם מסגרת האשראי"), חלף מסגרת האשראי הקודמת שהעמיד התאגיד הבנקאי בסך כולל של 60 מיליון ש"ח שהיתה בתוקף עד ליום 28 בפברואר, 2023. הסכם מסגרת האשראי הינו בתוקף עד ליום 26 בפברואר, 2026 ("תקופת המסגרת").

כמו כן התחייבה נס כלפי התאגיד הבנקאי לשמור בכל עת, על-פי דוחותיה הכספיים, על אמות המידה הפיננסיות הבאות:

אמות מידה פיננסיות		בחינת עמידה באמות המידה הפיננסיות ובהתחייבויות ליום 31 בדצמבר, 2022
סכום ההון העצמי המוחשי של נס (כהגדרתו בהסכם) לא יפחת מסך של 45 מיליון ש"ח לפי הדוחות הכספיים של נס ליום 31 בדצמבר, 2020 ואילך.	מל 338 מיליון ש"ח	
שיעור ההון העצמי המוחשי של נס (כהגדרתו בהסכם) לא יפחת מ- 13% מסך הנכסים לפי הדוחות הכספיים של נס ליום 31 בדצמבר, 2020 ואילך.	כ-33.0%	
היחס בין החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA לא יעלה על 3.	כ-0.1	
ה-EBITDA של נס לארבעה רבעונים אחרונים במצטבר, לא יפחת מ-36 מיליון ש"ח.	מל 218 מיליון ש"ח	
היחס השוטף של נס לא יקטן מ-1.	כ-1.18	

כמו כן, קיבלה על עצמה נס התחייבות שלא לשעבד נכסים לתאגיד בנקאי אחר וכן התחייבויות נוספות כמקובל בהסכמים מסוג זה. נס עומדת בכל ההתחייבויות כלפי התאגידים הבנקאיים על-פי הסכמים אלו.

ביום 17 במאי, 2020 התקשרה נס עם תאגיד בנקאי, בהסכם אשראי לזמן ארוך ("**הסכם האשראי**"). על-פי הסכם האשראי העמיד התאגיד הבנקאי לנס ביום 17 במאי, 2020 הלוואה שקלית בסך כולל של 35 מיליון ש"ח אשר אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית קבועה בשיעור של 2.75%.

ההלוואה תיפרע על פני 4 שנים, ב-8 תשלומים שווים של קרן ו-8 תשלומים של ריבית, כאשר התשלום הראשון של קרן וריבית הינו ששה חודשים ממועד קבלת ההלוואה.

בנוסף, ביום 5 בדצמבר, 2022 התקשרה נס עם תאגיד בנקאי כאמור לעיל, בהסכם להבטחת אשראי ו/או הלוואות בסך כולל של 15 מיליון ש"ח, ככל שיעמיד התאגיד הבנקאי הנוסף לנס מעת לעת, בהתחייבויות דומות לאלה שניתנו לתאגיד הבנקאי כמפורט לעיל.

לפרטים נוספים ראו ביאור 15 לדוחות הכספיים.

14.11. **שעבודים**

לפרטים בדבר התחייבות שלא לשעבד נכסים ראו ביאור 15 ג', ד' לדוחות הכספיים.

14.12. **רישיונות עסק**

חברות הקבוצה אינן נדרשות להוצאת רישיון עסק על-פי חוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968.

14.13. **הליכים משפטיים מהותיים**

ביום 26 בפברואר, 2017, הוגש כנגד ווי אנקור וכן כנגד מנהל לשעבר ועובד לשעבר, כתב אישום לבית המשפט המחוזי בירושלים, לפרטים נוספים ראו סעיף 12.17 לעיל. למעט האמור לעיל, למועד הדוח, לא מתנהלים הליכים משפטיים מהותיים כנגד החברה ו/או חברות הקבוצה.

החברה בוחנת את יעדיה והאסטרטגיה העסקית שלה בתחומי פעילותה מעת לעת. ככלל, האסטרטגיה העסקית של הקבוצה בתחומי פעילותה הינה שימוש בידע ובמוניטין שצברה להגדלת היקפי הפעילות ולהשאת רווחיה, תוך שמירה ושיפור מתמיד של איכויות שירותיה ומוצריה. נכון למועד הדוח, האסטרטגיה העסקית של הקבוצה בתחומי פעילותה מבוססת על האלמנטים הבאים:

כללי

- (1) לפעול לשימור מעמדה המוביל בתחום שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות תוך כדי פיתוח מתמיד של פתרונות בעלי ערך מוסף גבוה ללקוחותיה.
- (2) לפעול לשימור מעמדה המוביל בתחום פתרונות עסקיים תוך כדי פיתוח מתמיד של פתרונות המעבר למחשוב ותשתיות ענן על מנת לספק מעטפת של שירותים ללקוחותיה, העברת השירותים לשירותים מנוהלים.
- (3) לפעול לחיזוק מעמדה המוביל של הקבוצה כגוף IT מוביל בישראל, ולספק ללקוחותיה מגוון שירותים רחב, מתקדם ואיכותי בתחומי ה-IT השונים.
- (4) לבחון רכישות אסטרטגיות של חברות אשר פעילותן סינרגטית לתחומי הפעילות של הקבוצה.

תחום שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות

- (1) להמשיך לצמוח ולהתרחב בתחום שירותי שכר, משאבי האנוש ומערכות ארגוניות הן אורגנית והן ברכישת פעילויות סינרגטיות לפעילות הקבוצה.
- (2) המשיך ביסוס פעילות השכר בארה"ב ובניית תשתית לטובת בחינת הרחבת הפעילות בהמשך.
- (3) המשיך פיתוח מוצרים ושירותים בתחומי השכר, נוכחות ומשאבי אנוש שיעצימו את הערך ללקוחות ואת חווית השימוש.
- (4) בחינת הזדמנויות להמשיך פיתוח עסקי והצעות ערך בתחום הפנסיוני כנגזרת מהשינויים הצפויים בשוק הפנסיוני במסגרת תוכנית "פנסיה 2025" של רשות שוק ההון.
- (5) המשיך הרחבת מוצרי הערך המוסף למוצרי חשבשבת, המכונים "מוצרי H" בכדי לאפשר הרחבת פעילות עסקית מול לקוחות קיימים ובנוסף גם פנייה לפלחי לקוחות חדשים.

תחום פתרונות עסקיים

- (1) המשיך חיזוק מעמדה של נס במתן פתרונות המעבר למחשוב ותשתיות ענן והעברת השירותים לשירותים מנוהלים.
- (2) לצמוח בפעילויות של שירותים מנוהלים.
- (3) המשיך חיזוק מעמדה של נס בעולמות ביצוע הפרוייקטים באחריות מלאה ("מקצה לקצה").
- (4) המשיך חיזוק מעמדה של נס במגזר הפיננסי, תוך המשיך מיצוי הפוטנציאל הסינרגטי עם פעילות דנאל ותוך מתן פתרונות טכנולוגיים חדשניים למגזר הפינטק המתפתח.
- (5) המשיך חיזוק מעמדה של נס במגזר הבריאות, תוך המשיך הרחבת והעמקת סל הפתרונות הקיימים.
- (6) לשמור על מובילות והמשיך צמיחה מואצת בעולם ה-SAP ובמוצרים המשלימים, באמצעות מינוף בפתרונות חדשניים ומתקדמים אשר מייצרים ערך ללקוח.
- (7) ניצול העובדה כי החברה הינה אחת מהראשונות בעלת הסמכת MSP בישראל תוך שימור על מובילות באספקת שירותי ענן מתקדמים על תשתיות מיקרוסופט.
- (8) לפעול לחיזוק מעמדה של נס ולהוביל כאינטגרטור את עולמות הענן בממשלה בשיתוף פעולה עם AWS במסגרת פרוייקט "נימבוס".

- 9) לשמור על מובילות והמשך הרחבת פעילות מיקור החוץ וה-BPO, לרבות תמיכת מוצרים על-ידי חיזוק הקשר עם לקוחות ומענה למכרזים אסטרטגיים בתחום מיקור החוץ.
- 10) להתמקד בפתרונות וטכנולוגיות בתחום הענן על מנת להרחיב את השימוש בפתרונות ענן אצל לקוחות הקבוצה, תוך מתן מעטפת אבטחת מידע והגנה בסייבר.
- 11) Data Science – המשך מיקוד במתן פתרונות להאצת הטרנספורמציה הדיגיטלית ללקוחות החברה לצד התבססות על פתרונות ושירותים בעולם ה-Data Science וה-AI.
- 12) להתמקד במתן פתרונות טכנולוגיים מתקדמים וחדשניים בתחומי הבדיקות והאוטומציה.
- 13) מתן שירותים לחברות הזנק וחברות ה-IT טק בינלאומיות, שירותי Start It Up, הקמת מרכזי פיתוח, ויעוץ טכנולוגי.
- 14) המשך צמיחה בפתרונות ופעילויות מוטי יצירת ערך עסקי ללקוחות במגוון תחומי פעילויות.
- 15) המשך דיגיטציה בפעילויות קיימות ויצירת פתרונות ארוזים לגופים שונים וכן הרחבת הליכי טרנספורמציה דיגיטלית במוקדי השירות (ומיקוד ניהול הידע).
- 16) מיקוד בפתרונות שנותנים מענה לרגולציה, ניהול סיכונים ומיקוד בתהליכי דיגיטציה.
- 17) המשך שימת דגש על השירותים, בין היתר, באמצעות גילוי גמישות והתאמות במערכות פנימיות (דיגיטליות) לעובדים.
- 18) המשך שיתופי פעולה עם שותפים בארץ ובעולם.

תחום תשתיות מחשוב

- 1) להתמקד בפתרונות של (SDDC Software Defined Data Center) לענן היברידי וזאת על-ידי מכירה של שירותים בתשתיות ענן פרטי וענן ציבורי.
- 2) התמקדות בעולמות העננים ההיברידים ועולמות ה-DEVOPS.
- 3) להרחיב את סל הפתרונות באבטחת מידע ופתרונות של אבטחת מידע בענן ומתן פתרון כולל לצרכי אבטחת מידע והתמקדות בתחום הגנה על תחנות קצה ופורניזקה.
- 4) לצמוח בפעילויות שירותים מנוהלים בייחוד בענן וזאת על-ידי הגדלת בסיס הלקוחות והשקעה של שירותים חדשים וכן בעולמות ה-MSSP (Managed Security Service Provider).
- 5) לפתח את תחום השירותים המנוהלים ואת תחום התקשורת. המשך פיתוח סל של פתרונות היברידיים שמאפשרים מתן פתרונות משולבים בדאטא סנטר של הלקוח הכוללים עננים פרטיים ועננים ציבוריים.

תחום שיווק מוצרי תוכנה

- 1) להרחיב את סל פתרונות הענן, ובין היתר להשתלב בפתרונות הענן של המגזר הממשלתי.
- 2) להרחיב את פתרונות אבטחת המידע וסייבר, בדגש על פתרונות אבטחה מנוהלים.
- 3) להרחיב את הפעילות באמצעות זיהוי וקבלת נציגות של מוצרי תוכנה חדשים נוספים ובאמצעות ביסוס מעמדם של מוצרים קיימים ושימור הנציגויות הקיימות.
- 4) לשמר את הדומיננטיות בתחומי האנליטיקה, ניהול מסמכים ותוכן וה-CND.
- 5) להרחיב את מניפת המוצרים המוצעים, בין היתר, באמצעות שיתופי פעולה, וכן לפתח מוצרים נוספים על בסיס הקיים והגדלת הכנסות מתמיכה וצמיחה משותפת עם הלקוחות באמצעות חבילות תמיכה.

הערכות הקבוצה לגבי היעדים המפורטים בסעיף זה לעיל כוללות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. עמידת הקבוצה ביעדים שלעיל ככלל, ועמידתה ביעדים אלו במסגרת המועדים המצוינים בסעיף זה בפרט, תלויים בחלקם בגורמים שאינם בשליטת הקבוצה, כגון לוחות זמנים של גופים חיצוניים, אישור של רשויות רגולטוריות וכן מהמצב הכלכלי העולמי ולפיכך עלולים שלא להתקיים, להתקיים באופן חלקי או להתקיים במועדים מאוחרים יותר.

14.15. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בכוונת הקבוצה להמשיך בשנה הקרובה את פעילותה בתחומי הפעילות בהתאם לאסטרטגיה המפורטת לעיל, ובהתאם לה צפויה הקבוצה לנקוט בפעולות שלהלן:

- 14.15.1. הקבוצה תמשיך לפעול לשמור על מעמדה המוביל בתחומי פעילותה.
- 14.15.2. הקבוצה תפעל להמשיך לחזק את מעמדה כגורם מרכזי בשוק ה-IT הישראלי על-ידי הקצאת משאבים להגדלת בסיס לקוחותיה, פיתוח מתמיד של פתרונות ערך ושדרוג טכנולוגי מתמיד.
- 14.15.3. הקבוצה תפעל לחזק את קשריה העסקיים עם יצרני תוכנה וחומרה מובילים, באופן שיאפשר לחברה להרחיב את סל המוצרים והשירותים שלה ובכך להגדיל את המכירות בתחום.
- 14.15.4. הקבוצה תפעל להמשיך לצפות את צרכי השוק והרחבת סל הפתרונות והשירותים שלה בהתאם.

הצפי להתפתחות בשנה הקרובה המתואר בסעיף זה לעיל הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, ואשר התממשותו במלואה או בחלקה אינה ודאית, וזאת בין היתר מאחר והצפי להתפתחות בשנה הקרובה מבוסס על תכניות העסקיות של הקבוצה כפי שהן קיימות נכון למועד הדוח, ואשר עשויות להשתנות, בין היתר בשל גורמים אשר אינם בהכרח בשליטת הקבוצה. המידע מבוסס על אינפורמציה הקיימת בקבוצה נכון למועד הדוח.



חלק ד'

דיון בגורמי
הסיכון

15. דיון בגורמי הסיכון

להלן רשימה תמציתית של גורמי הסיכון הרלוונטיים, להערכת הנהלת החברה:

סיכונים מאקרו כלכליים

15.1. אינפלציה - שינויים בעליית רמות המחירים, בין היתר, על רקע אירועים כלכליים וגאו-פוליטיים כגון נגיף הקורונה והמלחמה באוקראינה, השפיעו על התפתחות הצמיחה, הסחר והאינפלציה בעולם. גורמים אלה, כמו גם תנודות במחירי הסחורות והאנרגיה, הביאו לעליה בשיעור האינפלציה, בעולם בכלל ובישראל בפרט, כאשר שיעור האינפלציה בישראל, עם פרסום מדד המחירים לצרכן לחודש דצמבר, 2022 הסתכם ב-5.3% ברמה שנתית. בתקופת שינויי הריבית ועליה בשיעור האינפלציה חברות וארגונים מצמצמים את הוצאותיהם בתחום פעילות הקבוצה ובתקופה של צמיחה גדולה הוצאות בתחום.

15.2. ביקוש לעובדים ועליה בשכר - פעילות החברה מושפעת מהביקוש במשק לעובדי היי-טק. הביקוש לעובדים אלו בשוק הינו גבוה מאוד ובהתאם, גורר עליה בשכר המשולם לעובדים בתחומי התוכנה השונים וכן אתגרים בגיוסם ושימורם של עובדים אלו. בנוסף, הביקוש הגבוה לעובדים מוביל לתחלופה גבוהה של כח אדם, דבר אשר כרוך באובדן ידע ועלויות הכשרה לקבוצה. לכך מצטרפים שינויים רגולטוריים וכן העלאת שכר המינימום. ככל שהעליה המשמעותית בעלות העסקת העובדים כתוצאה משינויים אלה, לא תתלווה בהתאמה במחיר תעריפי השירותים אותם הקבוצה מספקת, עלולה להיגרם שחיקה ברווחיות. כמו כן, כפועל יוצא מהאמור לעיל, מאמצי הגיוס של עובדים חדשים בתחום גדלים באופן ניכר והדבר אף עשוי להוביל לעיכוב אספקת שירותים כתוצאה ממחסור בכוח אדם.

15.3. איומי סייבר ואבטחת מידע - רמת הסיכון להתממשות איומי סייבר ואבטחת מידע גוברת בשנים האחרונות בארץ ובעולם. ההתפתחויות במרחב איומי הסייבר, הביאו לעליה בהיקף האירועים, האיומים, עוצמתם, יכולות התוקפים ורמת מורכבות המתקפות, ובהתאם לעליה בחשיפה לסיכון ממרחב הסייבר. התממשות של איום סייבר משמעותי כלפי המערכות העיקריות המשמשות את החברה באספקת שירותיה או כלפי מידע צד ג' המאוחסן בהן, עלול בין היתר לפגוע באופן משמעותי בפעילות החברה, במערכות המשמשות את החברה ולקוחותיה, במוניטין של החברה בקרב לקוחותיה, וכן להסב לחברה נזקים, ישירים ועקיפים, בקנה מידה משמעותי. החברה פועלת באופן שוטף למזעור חשיפתה לגורם סיכון זה, בין היתר באמצעות השקעת משאבים רבים (כספיים ואחרים) במנגנוני מניעה, הגנה, גיבוי ואבטחה, ובכלל זה בחינת והצטיידות בטכנולוגיה מתקדמת להתמודדות עם איום זה (ובכלל זה טכנולוגיה המאפשרת המשכיות עסקית במקרה של התממשות איום כאמור). כמו כן, חברות הקבוצה פועלות לעריכת סימולציות שונות של אירועי סייבר התקפיים כנגד מערכותיהן, הטמעה וחיידוד נהלי אבטחת מידע בקרב עובדי, ספקי ולקוחות חברות הקבוצה. יחד עם זאת, נוכח מאפייני גורם הסיכון, אין יכולת להבטיח מניעת התממשות הסיכון באופן מלא או חלקי. במהלך שנת 2022 ערך המבקר הפנימי של החברה סקר אבטחת מידע, סייבר ומערכות מידע בנס וכן סקר אבטחת מידע וטיפול באירועי אבטחת מידע בחברה. לפרטים נוספים ראו גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד במסגרת דוח הדירקטוריון. לפרטים על אודות מדיניות ניהול סיכונים הסייבר ואבטחת המידע של הקבוצה ראו סעיף 9.3 לעיל. לפרטים על אודות הרחבות סייבר במסגרת ביטוחי החברה ראו סעיף 14.4 לעיל.

15.4. מצב פוליטי ובטחוני ו/או האטה כלכלית בישראל - למצבי אי יציבות בממשלה ובכנסת ישראל וכן להאטה כלכלית ואי ודאות בשוק עשויה להיות השפעה על פעילות הקבוצה והיקפה, נוכח צמצום בהיקף הפעילות של לקוחות הקבוצה בעלי פעילות מקומית ועצירת תקציבי הרכש של גופים שונים וביניהם לקוחות ציבוריים. בתקופת שפל ומיתון חברות וארגונים בארץ מצמצמים את הוצאותיהם בתחום פעילות הקבוצה דבר אשר מוביל לעליה בשיעורי האבטלה במשק הישראלי, פעולה אשר עלולה להשפיע על היקף פעילות של החברה.

כמו כן, הרעה במצב הפוליטי והביטחוני של ישראל עלולה להביא להרעה בתוצאות העסקיות של הקבוצה.

15.5. מצב פוליטי ו/או האטה כלכלית בארה"ב - לשינויים פוליטיים וכן להאטה כלכלית ואי ודאות בשוק עשויה להיות השפעה על פעילות הקבוצה והיקפה בארה"ב. פעילות הקבוצה בארה"ב מוטה יותר ללקוחות קטנים ובינוניים ועל כן פגיעה כלכלית בגופים אלו בארה"ב עלולה לפגוע בפעילות הקבוצה בארה"ב.

15.6. תלות בתקציבי המדינה - לחברה תלות בתקציבי המדינה שכן הורדת תקציבים עלולה להביא להקפאת פרויקטים/מכרזים חדשים בתחומי ה-IT וגם לצמצום בהיקפי הביקושים השוטפים של משרדי הממשלה לשירותי IT. התלות כאמור קיימת בעיקר בפעילויות בתחום הפעילות פתרונות עסקיים המבוצעות בגופים ממשלתיים.

15.7. האטה גלובלית - להאטה גלובלית עשויה להיות השפעה על פעילות הקבוצה והיקפה, נוכח צמצום בהיקף הפעילות של לקוחות הקבוצה בעלי פעילות גלובלית ועצירת תקציבי הרכש של גופים שונים וכפועל יוצא צמצום בהיקף ההתקשרויות שלהם עם הקבוצה. בתקופת שפל ומיתון חברות וארגונים מצמצמים את הוצאותיהם בתחום פעילות הקבוצה ובתקופה של צמיחה גדולת ההוצאות בתחום זה.

סיכונים ענפיים

15.8. טעויות במערכות המחשוב - בתחום שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות וכן בתחום הפתרונות העסקיים, מעבדת החברה נתונים גולמיים אשר נשלחים אליה מלקוחותיה. למרות שהחברה בודקת את מערכתיה מעת לעת ולקוחות החברה בודקים את תוצאות העיבוד של מחשבי החברה, קיים חשש כי החברה תתבע בגין טעויות ו/או כשלים בפעולות המערכות ו/או הנוכחות שינבעו מכשלים בלתי צפויים של מערכות הקבוצה. החברה דואגת לכיסוי ביטוחי לפעילותיה. יחד עם זאת אין בטחון כי התביעה לא תהיה גבוהה מסכום הביטוח שהעמידה החברה כאמור, או כי תהיה טענה לאי תחולת הכיסוי הביטוחי מסיבה אחרת.

15.9. סיכוי DR - קיים סיכון כי במקרה בו תהיה החברה מנועה מלהשתמש במחשב המרכזי או בנתוני הלקוחות המאוחסנים אצלה מכל סיבה שהיא, תפגע פעילות החברה באופן משמעותי. על מנת להקטין את חשיפת החברה בכל הקשור למצבי חירום מעין אלה, מגבה החברה את נתוני לקוחותיה באופן שוטף וכן מתחזקת אתר גיבוי. החברה מעריכה כי היערכותה מבעוד מועד בכל הקשור לגיבוי כוח המחשוב ונתוני הלקוחות מקטינה את חשיפתה במצבי חירום.

15.10. התפתחויות טכנולוגיות ושינויים בתחום ה-IT - הצלחת הקבוצה תלויה ביכולתה לפתח ולשפר את הפתרונות המוצעים על ידיה כך שיעמדו בקצב ההתפתחויות הטכנולוגיות והצרכים המשתנים של לקוחותיה. כל עיכוב או כישלון בפיתוח ו/או באימוץ של שיפורים טכנולוגיים ו/או בהתאמת פתרונות הקבוצה לשינויים עלול להשפיע על תוצאותיה.

15.11. תחרות ושחיקת מחירים - התחרות בתחומי פעילות החברה, התגברה בשנים האחרונות ועלולה להוביל להורדת מחירים ולהקטנה בהיקף ההתקשרויות, אשר עלולים לפגוע ברווחי החברה.

15.12. סיכוי DELIVERY - הצלחת החברה תלויה במידה רבה בקשריה הטובים עם לקוחותיה וביכולתה לעמוד בהתחייבויותיה ולבצע את משימותיה בהתאם לסיכום עם לקוחותיה ולשביעות רצונם. אי עמידה של החברה בביצוע משימותיה, יכול לפגוע בתוצאות החברה ובמוניטין החברה.

15.13. עסקאות חוזיות על בסיס מחיר FIXED Price - חלק מהכנסות הקבוצה נגזרות מהתקשרויות עם לקוחות על בסיס מחיר קבוע FIXED Price. התקשרויות אלו תומחרו על בסיס הערכות ואומדנים של החברה. החברה נושאת בסיכון של הערכות שגויות וחריגות בעלויות ביחס לתמחור הראשוני. סטייה משמעותית מהתמחור שנלקח בחשבון בעסקאות FIXED Price עלולה לפגוע בתוצאותיה העסקיות.

15.14. עסקאות צמודות לשער החליפין של הדולר - מחירי המכירה של מוצרי תוכנה, נקבעים לפי שער החליפין של הדולר ביום הוצאת החשבונית בעוד שחלק ניכר מהתשלומים לספקי התוכנה משולמים בדולרים או בצמוד לשער הדולר. שינויים משמעותיים בשערי החליפין של הדולר והמשך התחזקות השקל עלולים לגרום לחברה הוצאות מימון בגין הפרשי שער או השפעה על שיעור הרווח.

15.15. שינוי מגמת מיקור חוץ - ישנה תופעה של לקוחות אשר מצמצמים פרויקטים קיימים בשירותי ה-IT, עוברים תהליכי התייעלות ומבצעים חלק ניכר משירותי המחשוב בעצמם (Insourcing). הנושא בא לידי ביטוי בעיקר כחלק משינוי תפיסה ומעבר מגישה של פרויקטים גדולים וארוכי טווח לפרויקטים קטנים ומהירים, בין היתר, קיימת דרישה להעמיד פתרונות עסקיים המאפשרים זמן תגובה מהיר מאוד ללקוחות. מגמה זו עלולה לפגוע בתוצאות העסקיות של הקבוצה.

סיכונים ייחודיים לקבוצה

15.16. עליה בשיעורי האבטלה - להמשך העליה בשיעורי האבטלה במשק הישראלי יש השפעה על היקף פעילותה בתחום שירותי שכר ומשאבי אנוש, הואיל והיקף העובדים המועסקים על-ידי לקוחות החברה עשוי להצטמצם, ובכך להביא לצמצום בהיקף ההכנסות מתחום הפעילות.

15.17. תלות בספק IBM - החברה רכשה את המחשב המרכזי שבבעלותה מ-IBM. המחשב המרכזי מופעל באמצעות תוכנות המסופקות על-ידי IBM או תאגידים מורשים מטעמה. החברה מעריכה את הסיכויים להפסקת השירותים הניתנים על-ידי IBM (או מי מטעמה) כתיאורטיים בשל איתנותה הפיננסית של IBM (ראו סעיף 10.19 לעיל).

15.18. תלות מגזרי ה-IT בזכויות שיווק של ספקי תוכנה וחומרה - הפסקת ההתקשרות בעת ובעונה אחת עם מספר מספקי התוכנה ו/או החומרה ו/או או שינוי מהותי של תנאי ההתקשרות עמם ו/או הפסקת פעילותם של ספקים אלו, עלולה להשפיע לרעה באופן מהותי על פעילותה של הקבוצה.

בטבלה מוצגים גורמי הסיכון שתוארו לעיל על-פי טיבם – סיכונים מאקרו, סיכונים ענפיים וסיכונים מיוחדים לחברה, אשר דורגו, בהתאם להערכות הנהלת החברה, על-פי השפעתם על עסקי החברה – השפעה גדולה, בינונית וקטנה:

מידת ההשפעה			גורם הסיכון
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
סיכוני מאקרו:			
	✓		מצב פוליטי ובטחוני ו/האטה כלכלית בישראל
	✓		מצב פוליטי ו/או האטה כלכלית בארה"ב
✓			תלות בתקציבי המדינה
	✓		ביקוש לעובדים ועליה בשכר
		✓	איומי סייבר ואבטחת מידע
	✓		האטה גלובלית
סיכונים ענפיים:			
	✓		טעויות במערכות המחשוב
		✓	סיכוני DR
	✓		התפתחויות טכנולוגיות ושינויים בתחום ה-IT
	✓		תחרות ושחיקת מחירים
	✓		סיכוני Delivery
	✓		עסקאות חוזיות על בסיס מחיר FIX
	✓		שינוי מגמת מיקור חוץ
סיכונים ייחודיים לקבוצה:			
	✓		עליה בשיעורי האבטלה
	✓		תלות בספק IBM ותאגידים מורשים מטעמה
	✓		תלות מגזרי ה-IT בזכויות שיווק של ספקי תוכנה וחומרה
✓			עסקאות צמודות לשער החליפין של הדולר

הערכת הקבוצה בדבר גורמי הסיכון דלעיל ובכלל זה מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על הקבוצה, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, המבוססת על המידע הקיים בקבוצה נכון למועד הדוח וכן כוללת הערכות וניתוח של הקבוצה. השפעת התממשותו של גורם סיכון מסוים עשויה להשתנות מהערכותיה של הקבוצה, בין היתר בשל גורמים אשר אינם בהכרח בשליטת הקבוצה. כמו כן, הקבוצה עלולה להיות חשופה בעתיד לגורמי סיכון נוספים והשפעתו של כל גורם סיכון, אם יתממש, עשויה להיות שונה מהערכותיה של הקבוצה.



פרק ב'

דוח הדירקטוריון
לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר, 2022

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שנסתיימה ביום 31 דצמבר, 2022

פתח דבר

דירקטוריון חילן בע"מ ("החברה" או "חילן") מתכבד בזאת להגיש את הדוחות הכספיים המאוחדים של חילן לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 (להלן בהתאמה: "תקופת הדוח" ו-"הדוחות הכספיים"), ואת דוח הדירקטוריון, הסוקר את עיקרי פעילות החברה בתקופת הדוח, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970. הדוחות המאוחדים כוללים את תוצאות הפעילות של החברה והחברות הבנות.

גילוי אודות השלכות האינפלציה על הפעילות העסקית של החברה

שנת 2022 הושפעה באופן ישיר מהמגמות העולמיות של עלייה ברמות המחירים, בין היתר על רקע אירועים כלכליים וגאופוליטיים כגון המשך התפשטות נגיף הקורונה והמלחמה באוקראינה, אשר השפיעו על התפתחות הצמיחה, הסחר והאינפלציה בעולם. גורמים אלה, כמו גם תנודות במחירי הסחורות והאנרגיה, הביאו לעלייה בשיעור האינפלציה, בעולם בכלל ובישראל בפרט, כאשר שיעור האינפלציה בישראל, בשנת 2022 עומד על שיעור של 5.3%, שיעור אינפלציה זה הינו גבוה מהתחזיות הקודמות. כמו כן הבנקים המרכזיים בעולם ובישראל החלו להעלות את שיעור הריבית במטרה לבלום את האינפלציה. בנק ישראל העלה מתחילת 2022, את שיעורי הריבית הבסיסית במשק מ-0.1% ל-4.25% (נכון למועד פרסום הדוחות). בהתאם לתחזית מחלקת המחקר בבנק ישראל, צפויה הריבית בישראל לעמוד על 4.0% במוצע ברבעון הרביעי של 2023.

להערכת החברה, השפעת העלייה בשיעורי האינפלציה והריביות על תוצאות פעילותה, לא צפויה להיות מהותית, בין היתר, היות והחוב הפיננסי של החברה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. כמו כן, הרכיב העיקרי בהוצאות החברה הינו הוצאות שכר עבודה (וכן הוצאות בגין עבודות חוץ וקבלני משנה) המהווה כ-75% מההוצאות התפעוליות של החברה, אשר אינו צמוד למדד המחירים לצרכן ומושפע בעיקר מביקוש והיצע של כח אדם טכנולוגי. יחד עם זאת, ככל שמגמת עליית הריבית תימשך וככל שהמשק בישראל יכנס למיתון ו/או האטה כלכלית, עלולים אלה להביא לפגיעה בתוצאות פעילותה של החברה.

החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, בהתחשב ביתרת ותזרים המזומנים מפעילות שוטפת, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה השוטפת, להמשיך ולפתח את פעילותה העסקית, תוך עמידה בכל התחייבויותיה.

במועד פרסום הדוח מקדמת הממשלה הליכי החקיקה אשר עוסקים בין היתר בשינויים מהותיים ומרחיקי לכת במערכת המשפט בישראל המעוררים התנגדות רחבה בחלקים נרחבים באוכלוסייה כמתואר בסעיף 9.6 בפרק א' לדוח התקופתי, מהלכי החקיקה אלו עלולים להיות בעלי השפעה על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה וכפועל יוצא על החברה, כאשר למועד הדוח ולמועד פרסומו אין ביכולתה של החברה לאמוד השפעות אלו, ככל שתהיינה.

למען הסר ספק יובהר, כי הערכות החברה בדבר השלכות העתידיות, ככל שתהיינה, של הגורמים המפורטים לעיל, על המצב הכלכלי בעולם בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט, אינן וודאיות, לא ניתן לצפותן ו/או להעריך מראש והן אינן בשליטת החברה. ועל כן, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 המבוסס על המידע שבידי החברה ועל הערכות הנהלת דירקטוריון החברה נכון למועד זה. הערכות הנהלת דירקטוריון החברה כאמור עשויות שלא להתממש במלואן ו/או להתממש באופן שונה, בין היתר, בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה במועד דוח זה ו/או אשר אינם בשליטת החברה.



חלק א'

הסברי הדירקטוריון
לגבי מצב עסקי התאגיד,
תוצאות פעולותיו,
הונו העצמי ותזרימי
המזומנים שלו

חלק א' הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

החברה עוסקת בעצמה ובאמצעות החברות שבשליטתה ("הקבוצה"), בארבעה תחומי פעילות:

1. **שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות** - בתחום פעילות זה, עוסקת החברה, יחד עם החברות חילן פנסיה ישיר בע"מ, חשבים הרגל פתרונות שכר ומשאבי אנוש בע"מ, אופטיביט 1990 בע"מ, Payday LLC ("Payday") וחשבשבת בע"מ ("חשבשבת") במתן שירותי ניהול לתהליכים עסקיים במתכונת BPO (Business Process Outsourcing), שירותי לשכת שירות מקצועית במתכונת ASP (Application Service Provider) ופתרונות לתוכנות מקומיות המותקנות במשרדי הלקוח ומותאמות לצרכיו הייחודיים, הכוללות שירותי ניהול שכר, ניהול נוכחות, ניהול משאבי אנוש, תפעול פנסיוני, ניהול העסק, ניהול פיננסי, ניהול קשרי לקוחות, תכנון משאבי הארגון (ERP) ושירותי ערך מוסף נוספים.
2. **פתרונות עסקיים** - בתחום פעילות זה עוסקת החברה, באמצעות חברות הבת נס א.ט. בע"מ ("נס") ונס אי.אס בע"מ (לשעבר אנטסרב ישראל בע"מ) ("נס אי.אס") במכירת פתרונות מיקור חוץ, פתרונות ערך מוסף טכנולוגיים וכן פתרונות ופרייקטים בתחום המחשוב, הדיגיטל והחדשנות, לרבות פיתוח, הטמעה ויישום מערכות מחשוב, שירותי ייעוץ ומומחים, הדרכות, שירותי בדיקות ופתרונות תוכנה. בנוסף, מספקת נס באמצעות דנאל פתרונות פיננסיים בע"מ ("דנאל פיננסיים") פתרונות לניהול נכסים פיננסיים ותיקי ניירות ערך עבור לקוחות המגזר הפיננסי והעסקי בישראל.
3. **תשתיות מחשוב** - בתחום פעילות זה עוסקת החברה, באמצעות חברת ווי אנקור בע"מ ("ווי אנקור"), במכירת פתרונות בתחום תשתיות מחשוב, ענן ציבורי מנוהל, ענן פרטי ופתרונות אבטחת מידע וסייבר מתקדמים.
4. **שיווק מוצרי תוכנה** - בתחום פעילות זה עוסקת החברה, באמצעות החברות נס (באמצעות קווי העסקים "נספרו" ו-"נסקלאוד"), אי טי ווי פתרונות עסקיים בע"מ ("ITWAY") ואס.פי דאטא בע"מ ("SP"), בהפצה והטמעה של מוצרי תוכנה ופתרונות בתחום השליטה והבקרה, דאטה, אנליטיקה ובינה עסקית, תשתיות ויישומים בעולם ה-IT, ניהול מסמכים, ניהול תוכן ואבטחת מידע וסייבר ו-Cloud Security-I Content Delivery Network (CDN).

נכון למועד פרסום הדוח מעסיקה הקבוצה כ-5,064 עובדים.

לפרטים נוספים בדבר פעילויות הקבוצה ראו פרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022.

תמצית דוחות רווח והפסד על בסיס מאוחד (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום					
הסבר	שינוי באחוזים	שינוי באלפי ש"ח	31 בדצמבר, 2021	31 בדצמבר, 2022	
1	30.4%	520,434	1,712,425	2,232,859	הכנסות
2	27.4%	111,171	405,010	516,181	רווח גולמי
3	38.2%	76,329	199,775	276,104	הוצאות מכירה ושיווק והנהלה וכלליות
4	17.0%	34,842	205,235	240,077	רווח תפעולי
5	(22.0%)	(2,617)	11,885	9,268	הוצאות מימון, נטו
-	100.0%	1,472	-	1,472	חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
-	32.8%	13,592	41,450	55,042	מיסים על ההכנסה
6	14.7%	22,395	151,900	174,295	רווח נקי
-	14.8%	22,315	151,198	173,513	רווח נקי מיוחס לבעלי המניות
-	11.4%	80	702	782	רווח נקי מיוחס למיעוט
7	22.9%	63,455	277,157	340,612	EBITDA

23.7%	23.1%	שעור רווח גולמי
12.0%	10.8%	שעור רווח תפעולי
8.9%	7.8%	שעור רווח נקי

1. הכנסות - ההכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 צמחו בשיעור של 30.4% ביחס לשנה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות נבע הן מצמיחה אורגנית משמעותית והן מאיחוד לראשונה של חברת חשבשבת (החל מתחילת השנה) ושל נס אי.אס (לשעבר DXC, החל מתחילת הרבעון השני של השנה). הרכישות כאמור תרמו כ-60 מיליון ש"ח וכ-225.2 מיליון ש"ח בהתאמה מסך הגידול בהכנסות ויתרת הגידול בהכנסות בסך של כ-235.2 מיליון ש"ח מקורו בגידול אורגני בפעילות העסקית (המהווים כ-13.7% גידול בהכנסות בהשוואה לשנה המקבילה אשתקד). לפרטים נוספים בדבר הרכב ההכנסות, ראו ניתוח הפעילות לפי מגזרי פעילות.
2. רווח גולמי - הרווח הגולמי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 27.4% ביחס לשנה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח הגולמי מקורו בגידול בהכנסות כמפורט לעיל. שיעור הרווח הגולמי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 הסתכם ב-23.1% לעומת 23.7% בשנה המקבילה אשתקד.
3. הוצאות מכירה, שיווק והנהלה וכלליות - ההוצאות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 גדלו בשיעור של 38.2% ביחס לשנה המקבילה אשתקד. מרבית הגידול בהוצאות מכירה, שיווק והנהלה וכלליות מקורו מאיחוד לראשונה של החברות נס אי.אס וחשבשבת, הפחתת עודפי עלות ועלויות חד פעמיות בקשר עם רכישת החברות כאמור לעיל.
4. רווח תפעולי - הרווח התפעולי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 17.0% ביחס לשנה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול ברווח התפעולי בסך של כ-24.2 מיליון ש"ח נבע מצמיחה אורגנית בפעילות העסקית של הקבוצה וכן מתרומה של כ-10.7 מיליון ש"ח (לאחר הפחתת עודפי עלות) הנובעת מאיחוד לראשונה של החברות חשבשבת ונס אי.אס שנרכשו בשנת 2022. שיעור הרווח התפעולי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 הסתכם ב-10.8% לעומת 12.0% בתקופה המקבילה אשתקד.
5. הוצאות מימון, נטו - הקיטון בהוצאות המימון נובע בעיקרו מקיטון הוצאות מימון בגין שיערוך תמורה מותנית שנזקפה בשנה המקבילה אשתקד.
6. רווח נקי - הרווח הנקי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 14.7% ביחס לשנה המקבילה אשתקד. שיעורו של הרווח הנקי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 הינו 7.8% מההכנסות לעומת 8.9% בשנה המקבילה אשתקד.
7. EBITDA - הרווח לפני פחת, הפחתות, מיסים ומימון "EBITDA" צמח בשיעור של 22.9%. ה-EBITDA לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 מהווה 15.3% מההכנסות לעומת 16.2% בשנה המקבילה אשתקד.

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד (באלפי ש"ח)

לרבעון שהסתיים ביום					
הסבר	שינוי באחוזים	שינוי באלפי ש"ח	31 בדצמבר, 2021	31 בדצמבר, 2022	
1	35.0%	159,199	454,919	614,118	הכנסות
2	30.2%	35,224	116,669	151,893	רווח גולמי
3	44.9%	23,265	51,765	75,030	הוצאות מכירה ושיווק והנהלה וכלליות
4	18.4%	11,959	64,904	76,863	רווח תפעולי
5	(46.3%)	(1,377)	2,975	1,598	הוצאות מימון, נטו
6	70.6%	7,184	10,179	17,363	מיסים על ההכנסה
7	11.9%	6,152	51,750	57,902	רווח נקי
-	12.0%	6,145	51,404	57,549	רווח נקי מיוחס לבעלי המניות
-	2.0%	7	346	353	רווח נקי מיוחס למיעוט
8	26.1%	21,529	82,644	104,173	EBITDA

25.6%	24.7%	שעור רווח גולמי
14.3%	12.5%	שעור רווח תפעולי
11.4%	9.4%	שעור רווח נקי

ניתוח תוצאות רווח והפסד לרבעון רביעי:

1. **הכנסות** - ההכנסות לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 צמחו בשיעור של 35.0% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. הגידול בהכנסות נבע הן מצמיחה אורגנית משמעותית והן מאיחוד לראשונה של החברות נס אי.אס (לשעבר DXC) וחשבשבת אשר תרמו כ-75 מליון ש"ח ו-15.8 מליון ש"ח בהתאמה מסך הגידול בהכנסות ויתרת הגידול בהכנסות בסך של כ-68.4 מליון ש"ח מקורו בגידול אורגני בפעילות העסקית (המהווים כ-15.0% גידול בהכנסות בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד). לפרטים נוספים בדבר הרכב ההכנסות, ראו ניתוח הפעילות לפי מגזרי פעילות.
2. **רווח גולמי** - הרווח הגולמי לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 30.2% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח הגולמי מקורו בגידול בהכנסות כמפורט לעיל. שיעור הרווח הגולמי לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 הסתכם ב-24.7% לעומת 25.6% ברבעון המקביל אשתקד.
3. **הוצאות מכירה, שיווק והנהלה וכלליות** - ההוצאות לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 גדלו בשיעור של 44.9% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. עיקר הגידול בהוצאות מכירה, שיווק והנהלה וכללית מקורו מאיחוד לראשונה של החברות נס אי.אס וחשבשבת והפחתת עודפי עלות בקשר עם רכישת החברות כאמור לעיל.
4. **רווח תפעולי** - הרווח התפעולי לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 18.4% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. עיקר הגידול ברווח התפעולי בסך של כ-8.8 מליון ש"ח נבע מצמיחה אורגנית בפעילות העסקית של הקבוצה. התרומה מאיחוד לראשונה של החברות חשבשבת ונס אי.אס שתוצאות פעילותן אוחדו ברבעון הראשון והשני של השנה, בהתאמה, ותרומתן לרווח התפעולי של הרבעון הסתכמה בסך של כ-3.2 מליון ש"ח (לאחר הפחתת עודפי עלות). שיעור הרווח התפעולי לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 הינו 12.5% לעומת 14.3% ברבעון המקביל אשתקד.
5. **הוצאות מימון, נטו** - הקיטון בהוצאות המימון בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד מקורו בהכנסות בגין הפרשי שער לאור היחלשות השקל ביחס לדולר ולירור.
6. **מיסים על ההכנסה** - הגידול בהוצאות מיסים על ההכנסה הרבעון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד מקורו בגידול ברווח לפני מיסים על ההכנסה וכן ברבעון המקביל אשתקד נזקפו הכנסות מיסים בגין שנים קודמות.
7. **רווח נקי** - הרווח הנקי לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 11.9% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. שיעורו של הרווח הנקי לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 הינו 9.4% מההכנסות לעומת 11.4% ברבעון המקביל אשתקד.
8. **EBITDA** - הרווח לפני פחת, הפחתות, מיסים ומימון "EBITDA" צמח בשיעור של 26.1%. ה-EBITDA לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 מהווה 17.0% מההכנסות לרבעון לעומת 18.2% ברבעון המקביל אשתקד.

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח והפסד בהתפלגות רבעונית (באלפי ש"ח):

לרבעון שהסתיים ביום					
31.12.2022	30.9.2022	30.6.2022	31.3.2022	31.12.2021	
614,118	578,240	558,271	482,230	454,919	הכנסות
<u>462,225</u>	<u>457,599</u>	<u>433,313</u>	<u>363,541</u>	<u>338,250</u>	עלות המכירות ומתן השירותים
151,893	120,641	124,958	118,689	116,669	רווח גולמי
30,692	25,545	25,594	21,795	20,105	הוצאות מכירה ושיווק
<u>44,338</u>	<u>45,042</u>	<u>42,626</u>	<u>40,472</u>	<u>31,660</u>	הנהלה וכלליות ואחרות
76,863	50,054	56,738	56,422	64,904	רווח תפעולי
1,598	2,756	3,294	1,620	2,975	הוצאות מימון, נטו
-	-	1,472	-	-	חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
75,265	47,298	51,972	54,802	61,929	רווח לפני מיסים על ההכנסה
<u>17,363</u>	<u>12,138</u>	<u>12,707</u>	<u>12,834</u>	<u>10,179</u>	מיסים על ההכנסה
57,902	35,160	39,265	41,968	51,750	רווח נקי
24.7%	20.9%	22.4%	24.6%	25.6%	שעור הרווח הגולמי
12.5%	8.7%	10.2%	11.7%	14.3%	שעור הרווח התפעולי
9.4%	6.1%	7.0%	8.7%	11.4%	שעור הרווח הנקי

הכנסות הרבעון הרביעי של שנת 2022 תרמו כ-27.5% מסך ההכנסות של שנת 2022 ואילו הרווח התפעולי של הרבעון הרביעי בשנת 2022 היווה כ-32.0% מסך הרווח התפעולי הכולל לשנת 2022.

בתחום פעילות שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות קיימת מגמת עונתיות קלה בשירותים אותם מעניקה החברה. עונתיות זו באה לידי ביטוי בעלייה בהיקף שירותי השכר הניתנים במהלך הרבעון הראשון של השנה. במהלך רבעון זה קיים ביקוש לשירותים נוספים הכוללים מידע אודות שנת העבודה שהסתיימה והדרושים לצרכים פנימיים וחיצוניים של הלקוחות.

הרבעון הרביעי מושפע מהעונתיות הקיימת במכירות מוצרי טכנולוגיה בתחום שיווק מוצרי תוכנה ובתחום תשתיות מחשוב ומתאפיין בעלייה בהיקף המכירות שמקורה בנטייתם של ארגונים גדולים לדחות את ניצול תקציבי הרכש שלהם לסוף שנה.

בנוסף, בתחום פתרונות עסקיים קיימת השפעה בין רבעונית, של מועדי החופשות והחגים על מספר ימי העבודה הרבעוניים, באופן שברבעון שבו קיימת ירידה במספר ימי העבודה (לדוגמא: חגי ישראל ו/או ניצול ימי חופשה) ביחס לרבעונים אחרים, צפויה גם ירידה בהכנסות בפעילויות שאינן במודל תמחור Fixed Price באותו רבעון באופן יחסי.

להתפלגות ההכנסות לפי רבעונים, ראו סעיף 14.5 בפרק א' לדוח התקופתי.

ניתוח תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות על בסיס מאוחד (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום					
הסבר	שינוי באחוזים	שינוי באלפי ש"ח	31 בדצמבר, 2021	31 בדצמבר, 2022	
1	31.3%	101,687	325,201	426,888	תוצאות הכנסות
2	31.5%	307,134	976,396	1,283,530	
3	31.5%	60,537	192,072	252,609	
4	21.4%	48,928	228,214	277,142	
-	(22.7%)	2,148	(9,458)	(7,310)	
5	30.4%	520,434	1,712,425	2,232,859	סך כל ההכנסות
6	15.4%	14,177	92,336	106,513	תוצאות הרווח
7	15.4%	10,034	65,020	75,054	
8	40.4%	6,660	16,479	23,139	
9	13.3%	4,431	33,337	37,768	
-	23.7%	(460)	(1,937)	(2,397)	
10	17.0%	34,842	205,235	240,077	סך הרווח תפעולי

ניתוח תוצאות הפעילות לפי מגזרי פעילות על בסיס מאוחד:

הכנסות:

1. שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות אירגוניות - ההכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 צמחו בשיעור של 31.3% ביחס לשנה מקבילה אשתקד. הצמיחה בהכנסות נובעת הן מאיחוד לראשונה של חברת חשבשבת (החל מתחילת השנה) אשר תרמה כ-60 מיליון ש"ח מסך הגידול בהכנסות של המגזר והן מצמיחה אורגנית בהכנסות בסך של כ-41.7 מיליון ש"ח (**המהווה צמיחה אורגנית בשיעור של 12.8%** בהשוואה לשנה מקבילה אשתקד) שנובעת מהצטרפות לקוחות חדשים לצד המשך הגידול בשימוש של שירותי ערך מוסף של החברה הן בישראל והן בארה"ב, המשך מגמת הקיטון בשיעור האבטלה והתחזקות שע"ח של הדולר ביחס לשקל. הכנסות המגזר מהוות כ-19.0% מסך ההכנסות על בסיס מאוחד.
2. פתרונות עסקיים - ההכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 צמחו בשיעור של 31.5% ביחס לשנה מקבילה אשתקד. עיקר הצמיחה בהכנסות נובעת מאיחוד לראשונה של חברת נס אי.אס (החל מהרבעון השני של השנה) אשר תרמה כ-225.2 מיליון ש"ח מסך הגידול בהכנסות של המגזר וצמיחה אורגנית בהכנסות בסך של כ-81.9 מיליון ש"ח (**המהווה צמיחה אורגנית בשיעור של 8.4%** בהשוואה לשנה מקבילה אשתקד). הכנסות המגזר מהוות כ-57.6% מסך ההכנסות על בסיס מאוחד.
3. תשתיות מחשוב - ההכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 צמחו בשיעור של 31.5% ביחס לשנה מקבילה אשתקד. הצמיחה בהכנסות נובעת מגידול אורגני משמעותי בפעילות העסקית לצד תרומה להכנסות כתוצאה מהתחזקות שע"ח דולר ביחס לשקל. הכנסות המגזר מהוות כ-11.1% מסך ההכנסות על בסיס מאוחד.
4. שיווק מוצרי תוכנה - ההכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 צמחו בשיעור של 21.4% ביחס לשנה מקבילה אשתקד. הצמיחה בהכנסות נובעת מגידול אורגני משמעותי בפעילות העסקית, הרחבת תמהיל הכנסות משירותי אינטגרציה, פתרונות ושירותים בתחום אבטחת המידע וסייבר לצד תרומה להכנסות כתוצאה מהתחזקות שע"ח דולר ביחס לשקל. הכנסות המגזר מהוות כ-12.3% מסך ההכנסות על בסיס מאוחד.
5. סך כל ההכנסות - סך ההכנסות על בסיס מאוחד צמחו בשיעור של 30.4%.

רווח תפעולי:

6. שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות אירגוניות - הרווח התפעולי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 15.4% ביחס לשנה מקבילה אשתקד. הגידול ברווח התפעולי נובע מהצמיחה בהכנסות כמפורט לעיל. שיעורו של הרווח התפעולי עמד על 25.0% (ואילו בנטרול איחוד לראשונה של חברת חשבשבת שיעור הרווח התפעולי עמד על 28.5%) לעומת 28.4% אשתקד.
7. פתרונות עסקיים - הרווח התפעולי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 15.4% ביחס לשנה מקבילה אשתקד. הגידול ברווח התפעולי נובע מהגידול בהכנסות כמפורט לעיל בקיזוז גידול בעלויות כ"א לאור אתגרי גיוס ושימור עובדים והוצאה חד פעמית בסך של כ-6 מיליון ש"ח בגין שומת ניכויים חריגה של ביטוח לאומי. שיעורו של הרווח התפעולי עמד על 5.8% לעומת 6.7% אשתקד.
8. תשתיות מחשוב - הרווח התפעולי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 40.4% ביחס לשנה מקבילה אשתקד. הגידול ברווח התפעולי נובע מצמיחה בהכנסות כמפורט לעיל. שיעורו של הרווח התפעולי עמד על 9.2% לעומת 8.6% אשתקד.
9. שיווק מוצרי תוכנה - הרווח התפעולי לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 13.3% ביחס לאשתקד. הגידול ברווח התפעולי נובע מצמיחה בהכנסות כמפורט. שיעורו של הרווח התפעולי עמד על 13.6% לעומת 14.6% אשתקד.
10. סך הרווח התפעולי - הרווח התפעולי על בסיס מאוחד צמח בשיעור של 17.0% ביחס לשנה מקבילה אשתקד.



לרבעון שהסתיים ביום					
הסבר	שינוי באחוזים	שינוי באלפי ש"ח	31 בדצמבר, 2021	31 בדצמבר, 2022	
1	32.5%	25,926	79,831	105,757	זכנסות
2	37.3%	93,990	251,845	345,835	
3	32.6%	17,158	52,564	69,722	
4	24.2%	18,427	76,247	94,674	זכנסות
-	(66.4%)	3,698	(5,568)	(1,870)	
5	35.0%	159,199	454,919	614,118	
6	28.7%	4,950	17,268	22,218	זכנסות
7	20.4%	3,717	18,184	21,901	
8	32.4%	1,563	4,829	6,392	
9	7.2%	1,819	25,149	26,968	זכנסות
-	17.1%	(90)	(526)	(616)	
10	18.4%	11,959	64,904	76,863	

לפרטים נוספים אודות תחומי הפעילות של החברה ראו ביאור 24 לדוחות הכספיים.

הכנסות:

1. שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות - ההכנסות לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 צמחו בשיעור של 32.5% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. הצמיחה בהכנסות נובעת מאיחוד לראשונה של חברת חשבשבת אשר תרמה כ-15.8 מיליון ש"ח מסך הגידול בהכנסות המגזר והן מצמיחה אורגנית בהכנסות בסך של כ-10.1 מיליון ש"ח (המהווה **צמיחה אורגנית בשיעור של 12.7%** בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד) שמקורה בגידול בפעילות הן בישראל והן בארה"ב, המשך מגמה בירידה בשיעור האבטלה במשק והתחזקות שע"ח דולר ביחס לשקל. הכנסות המגזר מהוות כ-17.1% מסך ההכנסות על בסיס מאוחד.
 2. פתרונות עסקיים - ההכנסות לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 צמחו בשיעור של 37.3% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. עיקר הצמיחה בהכנסות נובעת מאיחוד לראשונה של חברת נס אי.אס אשר תרמה כ-75 מיליון ש"ח מסך הגידול בהכנסות המגזר וצמיחה בהכנסות בסך של כ-19 מיליון ש"ח (המהווה **צמיחה אורגנית בפעילות בשיעור של 7.5%** בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד) מהפעילות העסקית למרות עיתוי חגי תשרי שהיו מרביתם הרבעון לעומת עיתויים ברבעון השלישי אשתקד. הכנסות המגזר מהוות כ-56.4% מסך ההכנסות על בסיס מאוחד.
 3. תשתיות מחשוב - ההכנסות לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 צמחו בשיעור של 32.6% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. הצמיחה בהכנסות נובעת בעיקרה מגידול אורגני משמעותי בפעילות העסקית לצד תרומה להכנסות כתוצאה מהתחזקות שע"ח דולר ביחס לשקל. הכנסות המגזר מהוות כ-11.2% מסך ההכנסות על בסיס מאוחד.
 4. שיווק מוצרי תוכנה - ההכנסות לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 צמחו בשיעור של 24.2% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. הצמיחה בהכנסות נובעת מגידול אורגני משמעותי בפעילות העסקית, הרחבת תמהיל הכנסות משירותי אינטגרציה, פתרונות ושירותים בתחום אבטחת המידע וסייבר לצד תרומה להכנסות כתוצאה מהתחזקות שע"ח דולר ביחס לשקל. הכנסות המגזר מהוות כ-15.3% מסך ההכנסות על בסיס מאוחד.
 5. סך כל ההכנסות - סך ההכנסות על בסיס מאוחד צמחו בשיעור של 35.0%.
- רווח תפעולי:**
6. שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות - הרווח התפעולי לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 28.7% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח התפעולי נובע מגידול בהכנסות כמפורט לעיל. שיעורו של הרווח התפעולי עמד על 21.0% (ואילו בנטרול איחוד לראשונה של חברת חשבשבת שיעור הרווח התפעולי עומד על 24.2%) לעומת 21.6% ברבעון המקביל אשתקד.
 7. פתרונות עסקיים - הרווח התפעולי לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 20.4% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח התפעולי נובע בעיקרו מאיחוד לראשונה של חברת נס אי.אס כמפורט לעיל בקיזוז גידול בעלויות כ"א לאור אתגרי גיוס ושימור עובדים והוצאה חד פעמית בסך של כ-3.5 מיליון ש"ח בגין שומת ניכויים חריגה של ביטוח לאומי שנזקפה הרבעון. שיעורו של הרווח התפעולי עמד על 6.3% לעומת 7.2% ברבעון המקביל אשתקד.
 8. תשתיות מחשוב - הרווח התפעולי לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 32.4% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח התפעולי מקורו בצמיחה בהכנסות כמפורט לעיל. שיעורו של הרווח התפעולי עמד על 9.2% בדומה לרבעון המקביל אשתקד.
 9. שיווק מוצרי תוכנה - הרווח התפעולי לרבעון שהסתיים ביום 31 בדצמבר, 2022 צמח בשיעור של 7.2% ביחס לרבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח התפעולי מקורו בצמיחה בהכנסות כמפורט לעיל. שיעורו של הרווח התפעולי עמד על 28.5% לעומת 33.0% ברבעון המקביל אשתקד.
 10. סך הרווח התפעולי - הרווח התפעולי על בסיס מאוחד צמח בשיעור של 18.4% ביחס לרבעון מקביל אשתקד.



2. מצב כספי, נזילות ומקורות מימון

תמצית נתוני מאזן על בסיס מאוחד (באלפי ש"ח):

הסבר	שינוי באחוזים	שינוי באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר, 2021	ליום 31 בדצמבר, 2022	
1	(37.3%)	(111,383)	298,359	186,976	מזומנים ושווי מזומנים
2	(24.0%)	16,248	(67,679)	(51,431)	אשראי לזמן קצר כולל חלויות שוטפות
-	(2.7%)	1,428	(52,265)	(50,837)	התחייבויות אחרות כולל חלויות שוטפות
3	325.0%	(56,874)	(17,501)	(74,375)	הלוואות לזמן ארוך
4	(93.6%)	(150,581)	160,914	10,333	עודף מזומנים נטו - אשראי לזמן קצר וארוך בניכוי מזומנים ושווי מזומנים
5	(75.5%)	(149,063)	197,447	48,384	עודף מזומנים נטו בניכוי יתרת התחייבויות מותנות לזמן ארוך בקשר עם רכישת Payday
6	13.4%	126,466	946,454	1,072,920	נכסים שוטפים
7	26.8%	(201,218)	(750,743)	(951,961)	התחייבויות שוטפות
			1.26	1.13	יחס שוטף
8	80.5%	428,553	532,434	960,987	נכסים לא שוטפים
9	91.8%	(112,900)	(122,940)	(235,840)	התחייבויות לא שוטפות
10		237,428	595,794	833,222	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
11		555,019	1,478,888	2,033,907	סך המאזן
-			40.3%	41.0%	שעור ההון המיוחס לבעלי מניות החברה ביחס למאזן

ניתוח נתוני מאזן על בסיס מאוחד:

1. מזומנים ושווי מזומנים - הקיטון במזומנים ושווי מזומנים מקורו במזומנים ששימשו לרכישת החברות נס אי.אס וחשבשבת, פרעון הלוואות לזמן ארוך, תשלום דיבידנד ופרעון התחייבות בגין תשלום תמורה מותנית לבעלי מניות המיעוט בחברת Payday בקיזוז מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת, קבלת הלוואה לזמן ארוך, תמורה שהתקבלה מהנפקת מניות וקבלת אשראי לזמן קצר.
2. אשראי לזמן קצר כולל חלויות שוטפות - עיקר הקיטון מקורו בקיטון חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך.
3. הלוואות לזמן ארוך - הגידול ביתרת ההלוואות לזמן ארוך מקורו בקבלת הלוואה לזמן ארוך לרכישת חברת חשבשבת בקיזוז חלויות שוטפות ופרעון שוטף של ההלוואות.
4. עודף מזומנים נטו - מזומנים ושווי מזומנים בניכוי אשראי לזמן קצר וארוך - הקיטון בעודף מזומנים נטו נובע מקיטון במזומנים ושווי מזומנים וגידול בהלוואות לזמן ארוך כמפורט לעיל.
5. עודף מזומנים נטו בניכוי יתרת התחייבויות מותנות לזמן ארוך בקשר עם רכישת Payday - הקיטון בעודף מזומנים נטו נובע מקיטון במזומנים ושווי מזומנים וגידול בהלוואות לזמן ארוך כמפורט לעיל.
6. נכסים שוטפים - עיקר הגידול מקורו בגידול ביתרת לקוחות, חייבים ויתרות חובה בקיזוז קיטון ביתרת מזומנים ושווי מזומנים בקשר עם רכישת החברות נס אי.אס וחשבשבת.
7. התחייבויות שוטפות - עיקר הגידול מקורו בגידול ביתרת זכאים ויתרות זכות, התחייבויות לספקים והכנסות מראש בקשר עם רכישת החברות נס אי.אס וחשבשבת.
8. נכסים לא שוטפים - עיקר הגידול מקורו במוניטין ונכסים בלתי מוחשיים נטו שנוצרו מרכישת החברות נס אי.אס וחשבשבת.
9. התחייבויות לא שוטפות - עיקר הגידול מקורו בגידול הלוואות לזמן ארוך כמפורט לעיל והתחייבות בגין חכירה.
10. הון המיוחס לבעלי מניות החברה - הגידול בהון המיוחס לבעלי מניות החברה נובע מרווחי החברה ומתמורה שהתקבלה בגין הנפקת מניות החברה לציבור על-פי דוח הצעת מדף ובקיזוז תשלום דיבידנד לבעלי המניות של החברה.
11. סך המאזן - הגידול בסך המאזן נובע בעיקרו מאיחוד לראשונה של חברות נס אי.אס וחשבשבת.

תמצית נתונים על תזרימי המזומנים על בסיס מאוחד (באלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום					
הסבר	שינוי באחוזים	שינוי באלפי ₪	31 בדצמבר, 2021	31 בדצמבר, 2022	
-	14.7%	22,395	151,900	174,295	רווח נקי
-	32.1%	41,402	129,051	170,453	התאמות לסעיפי רווח והפסד
-	20.5%	(10,576)	(51,484)	(62,060)	מזומנים ששולמו במהלך התקופה
1	23.2%	53,221	229,467	282,688	FFO
2	(196.8%)	(76,499)	38,877	(37,622)	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות
3	(8.7%)	(23,278)	268,344	245,066	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
4	3,804.0%	(375,192)	(9,863)	(385,055)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
5	112.0%	204,216	(182,352)	21,864	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
-	1,618.5%	7,186	(444)	6,742	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
-	(247.2%)	(187,068)	75,685	(111,383)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

ניתוח נתונים על תזרימי המזומנים על בסיס מאוחד:

1. FFO - התזרים התפעולי FFO לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 גדל בשיעור של 23.2% ביחס לאשתקד.
 2. שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות - עיקר השינוי מקורו בגידול ביתרת לקוחות בקיזוז גידול ביתרת ספקים.
 3. מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת - הקיטון במזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 נובע בעיקר מקיטון בסעיפי הון חוזר לאור הגידול בפעילות העסקית של הקבוצה כמפורט לעיל בקיזוז גידול ברווח הנקי.
 4. מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה - הגידול במזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה נובע מרכישת החברות נס אי.אס וחשבשבת.
 5. מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון - עיקר הגידול במזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון נובע מקבלת הלוואות לזמן ארוך, תמורה שהתקבלה מהנפקת מניות החברה לציבור ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים.
- מקורות המימון** – החברה מממנת את פעילותה, ממקורותיה העצמאיים, מהלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים, מאשראי בנקאי לזמן קצר מעת לעת ומתמורה שהתקבלה מהנפקת מניות לציבור. היקף האשראי הממוצע בשנת 2022 שהעניקה הקבוצה ללקוחותיה הסתכם בכ-646 מיליון ש"ח (ימי אשראי בממוצע ללקוחות = 88 יום) והיקף האשראי הממוצע שנתקבל מספקים הסתכם בכ-200 מיליון ש"ח (ימי אשראי בממוצע מספקים = 46 יום).
- אמות מידה פיננסיות** – נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 ולמועד פרסום דוח זה עומדות חברות הקבוצה בכל ההתניות הפיננסיות לגביהן התחייבו כלפי התאגידים הבנקאיים.
- לפרטים נוספים אודות מקורות המימון והתחייבויות החברה וחברות בנות לאמות מידה פיננסיות, ראו סעיף 14.10 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד ובאור 15 לדוחות הכספיים.

3. התקשרויות ואירועים מהותיים במהלך תקופת הדיווח

1. רכישת 70% מההון המונפק והנפרע של Payday LLC

ביום 16 בדצמבר, 2019 התקשרה החברה, באמצעות חברה אמריקאית בשליטתה המלאה Hilan US Inc. ("חילן ארה"ב) עם Payday LLC ("Payday"), חברה פרטית רשומה בארה"ב ועם בעלי הזכויות וצדדים קשורים נוספים של Payday לרכישת 70% מההון המונפק והנפרע של Payday. בהתאם למנגנון התאמת התמורה שנקבע בהסכם רכישת Payday, בחודש פברואר, 2021 שולמה תמורה נוספת בסך של כ-4.1 מיליוני דולר ארה"ב (Earn Out) ובחודש מרס, 2022 החברה שילמה את יתרת התמורה על-פי מנגנון זה, בסך של כ-2.3 מיליוני דולר ארה"ב, כך שסך התאמת התמורה (Earn Out) שולמה במלואה.

לפרטים נוספים אודות ההתקשרות עם Payday ראו סעיף 3.4 וסעיף 10.20.1 לפרק תיאור עסקי התאגיד.

2. השלמת רכישת חשבשבת בע"מ

ביום 28 באוקטובר, 2021 התקשרה החברה במזכר הבנות מחייב עם צד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה בה (בס"ק זה: "המוכר"), לרכישת מלוא ההון המונפק והנפרע של חשבשבת בע"מ ("חשבשבת"). ביום 4 בינואר, 2022, נחתם בין המוכר לבין החברה הסכם מחייב והעסקה האמורה הושלמה. תוקף העסקה מיום 1 בינואר, 2022. חלק מהתמורה בעסקה הנ"ל מומנה באמצעות הלוואה מתאגיד בנקאי. חשבשבת הינה חברה העוסקת בפיתוח ושיווק מוצרי תוכנה לעסקים בתחום הנהלת החשבונות, ניהול פיננסים, ניהול מלאי ותכנון משאבי ארגון (ERP). במסגרת ההתקשרות האמורה וכחלק בלתי נפרד ממנה, במועד ההשלמה רכשה חשבשבת מתאגיד בבעלות ובעליטה מלאה של המוכר, את מלוא זכויות הקניין הרוחני בתוכנות חשבשבת וכן העבירה אליה עובדים של אותו תאגיד, אשר עסקו בפעילות חשבשבת.

לפרטים נוספים אודות רכישת חשבשבת והפעילות המועברת ראו סעיף 3.6 לפרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2022, וכן דיווחים מיידיים של החברה מיום 31 באוקטובר, 2021 ומיום 5 בינואר, 2022 (מס' אסמכתאות: 161148-01-2021 ו-002326-01-2022, בהתאמה), הנכללים בדוח זה על-דרך של הפניה.

3. השלמת רכישת נס אי. אס בע"מ (בשמה הקודם אנטסרב ישראל בע"מ)

ביום 20 בדצמבר, 2021 התקשרה נס בהסכם עם DXC Hague B.V, חברה הולנדית מקבוצת DXC העולמית ("DXC"), בהסכם לרכישת מלוא ההון המונפק והנפרע (100%) של אנטסרב ישראל בע"מ ("אנטסרב"). אנטסרב הינה חברה הפועלת בתחום מערכות וטכנולוגיות מידע, ומתמחה בין היתר במתן פתרונות טכנולוגיים ועסקיים, במגוון רחב של שירותי מומחה IT ומתן שירותים בשיטה של מיקור חוץ תפעולי לעשרות לקוחות עסקיים וממשלתיים.

ביום 26 בינואר, 2022, התקבל אישור הממונה על התחרות לביצוע העסקה וביום 1 באפריל, 2022 העסקה האמורה הושלמה. תוקף העסקה מיום 1 באפריל, 2022. לפרטים נוספים ראו סעיף 3.7 לפרק תיאור עסקי התאגיד.



4. הסכמי אשראי

במסגרת רכישת חשבשבת, הועמדה לחברה על-ידי תאגיד בנקאי, הלוואה בסך 100 מיליון ש"ח, לתקופה של 5 שנים, בהחזרים חצי שנתיים, והיא נושאת ריבית שנתית קבועה ואינה צמודה, בשיעור של 1.65%. החברה לא נדרשה להעמיד בטוחות לפירעון ההלוואה וכמקובל בהסכמי הלוואה מסוג זה החברה התחייבה לעמוד באמות מידה פיננסיות זהות לאמות המידה להן החברה מחויבת במסגרות אשראי קיימות. לפרטים נוספים אודות הסכמי האשראי, ראו סעיף 14.10 לפרק א' - תיאור עסקי התאגיד ובאור 15 לדוחות הכספיים.

5. פרסום דוח הצעת מדף

ביום 10 באפריל, 2022, פרסמה החברה דוח הצעת מדף, על פיו הוצעו לציבור בין 250,000 ל-400,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת באמצעות יחידות בכמות שבין 25,000 ל-40,000 יחידות כך שכל יחידה כוללת 10 מניות רגילות של החברה, בדרך של מכרז על מחיר היחידה. במסגרת המכרז התקבלו 57 הזמנות לרכישת 55,089 יחידות בערך כספי כולל של כ-109 מיליוני ש"ח מתוכן החברה החליטה להיענות ל-18 הזמנות לרכישת 35,000 יחידות, ולהנפיק לציבור סך כולל של 350,000 מניות רגילות בתמורה כספית כוללת (ברוטו) בסך של 69 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.1 בפרק תיאור עסקי התאגיד.

6. חלוקת דיבידנד

ביום 18 באוגוסט, 2022, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 1 ש"ח למניה ובסכום כולל של כ-22,912 אלפי ש"ח. הדיבידנד האמור שולם ביום 14 בספטמבר, 2022. ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18 באוגוסט, 2022, מס' אסמכתא: 2022-01-085077.

7. אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות

ביום 8 בנובמבר, 2022 התכנסה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה, ואישרה, בין היתר, את הנושאים הבאים:

- א. מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי משרה בחברה.
 - ב. התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי ניהול - יו"ר, עם חברת אבי באום השקעות בע"מ, חברה בשליטת מר אבי באום, בעל השליטה ויו"ר דירקטוריון החברה.
 - ג. חידוש כתב התחייבות לשיפוי למר אבי באום.
 - ד. התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי ניהול מנכ"ל עם חברת זיברט השקעות בע"מ, חברה בשליטת מר אלי זיברט, מנכ"ל החברה.
 - ה. מינויים מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים) - ה"ה אבי באום, רמי אנטין, מירון אורן, ואורית אלסטר בן צבי עד לתום האסיפה השנתית שתתקיים לראשונה לאחר מועד אישור המינוי.
 - ו. מינוי מחדש של רואה חשבון מבקר והסמכת דירקטוריון החברה לקבוע את שכרם.
- לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 30 באוקטובר, 2022 ומיום 21 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-131242, 2022-01-120331, בהתאמה). לפירוט אודות תוצאות האסיפה ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 בנובמבר, 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-108249).



8. אישור דירוג החברה

ביום 20 בנובמבר, 2022 אישרה מעלות את דירוג החברה כ- ilAA-/Stable עם תחזית דירוג יציבה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 20 בנובמבר, 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-138943).

4. אירועים לאחר תאריך הדוח

1. מימוש של יחידות מניה חסומות (RSU) על ידי מנכ"ל החברה

בהמשך להקצאה מיום 3 בדצמבר, 2019 של 100,000 יחידות מניה חסומות למנכ"ל החברה, מר אלי זיברט, מתוכן, מומשו במצטבר, עד למועד הדוח 80,000 יחידות למניות רגילות, של החברה. ביום 1 בינואר, 2023 מימש מר אלי זיברט את יתרת 20,000 יחידות המניה החסומות שהוקצו לו למניות רגילות, ובאופן שלמועד פרסום הדוח מר אלי זיברט מימש את כלל יחידות המניות החסומות שהוקצו לו למניות החברה ונכון למועד דוח זה הוא מחזיק ב-45,503 מניות רגילות של החברה.

2. חלוקת דיבידנד

לאחר תאריך המאזן, ביום 19 במרץ, 2023, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות החברה בסכום של כ-28,666 אלפי ש"ח הדיבידנד האמור ישולם ביום 20 באפריל, 2023.



חלק ב'

היבטי ממשל
תאגידי

1. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות

לחברה אין מדיניות בנושא תרומות, יחד עם זאת החברה מאמינה במעורבות קהילתית ובמתן תרומות המופנות לענייני חינוך, רפואה וגמילות חסדים. היקף התרומות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 הסתכם בכ-165 אלפי ש"ח.

2. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

לפרטים אודות המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, ראו שאלון ממשל תאגידי המצורף לפרק ה' - פרטים נוספים על התאגיד. לפרטים אודות דירקטורים שהחברה רואה אותם כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו תקנה 26 לפרק ה' - פרטים נוספים על התאגיד. נכון למועד הדוח, לא אימצה החברה בתקנונה, הוראה בדבר מספר הדירקטורים הבלתי תלויים.

3. גילוי בדבר המבקר הפנימי בתאגיד

המבקר הפנימי בתאגיד: ביום 1 בינואר 2020, החל לכהן מר גיא מונרוב כמבקר פנימי בחברה. מר גיא מונרוב, המבקר הפנימי, מונה על פי המלצת ועדת הביקורת והחלטת הדירקטוריון של החברה מיום 18 בנובמבר, 2019 בהסתמך על כישוריו ותוך התייחסות לחובות, לסמכויות ולתפקידים המוטלים על המבקר הפנימי בהתאם לדיון, ובהתחשב, בין השאר, בסוג החברה, גודלה, וכן היקף פעילותה ומורכבותה. להערכת החברה כישוריו של מר גיא מונרוב וביניהם, השכלתו כרואה חשבון, ניסיונו הרב בביקורת פנים של חברות ציבוריות וחברות הדומות לחברות בקבוצה מכשירים אותו לכהן כמבקר פנים של התאגיד. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("**חוק הביקורת הפנימית**").

האם המבקר הפנימי הוא עובד החברה או אדם המעניק שירותי ביקורת פנימית מטעם גורם חיצוני:

המבקר הפנימי אינו עובד החברה ומעניק את שירותי הביקורת הפנימית כגורם חיצוני לחברה ולחברות הבנות. המבקר הפנימי לא ממלא בחברה תפקיד נוסף על הביקורת הפנימית. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו ממלא בכל גוף אחר, כל תפקיד היוצר או העלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר הפנימי בחברה. יצוין שתוכנית העבודה מותירה בידי המבקר הפנימי שיקול דעת לסטות ממנה בצורה לא מהותית לפי שיקול דעתו.

למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בכל ניירות ערך של החברה או כל גוף קשור אליה ואין לו קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.

היקף העסקת המבקר הפנימי:

שנת 2022	
193.6	עלות (אלפי ש"ח)
880	שעות העסקה

המבקר הפנימי וצוות העובדים המקצועיים הכפופים לו, מועסקים על פי תקציב, כאשר בשנת 2022 בוצעו בפועל כ-880 שעות בעלות של כ-193.6 אלפי ש"ח. היקף העסקת המבקר הפנימי נקבע בכל שנה על ידי ועדת הביקורת בד בבד עם אישור תוכנית העבודה השנתית של המבקר הפנימי, בין היתר בשים לב להיקף תכנית העבודה לשנה הרלבנטית, למורכבות תכנית העבודה, ולרגישות הנושאים הנבדקים באותה שנה. לדעת הדירקטוריון לא עשויה להיות השפעה לתגמול המבקר הפנימי על הפעלת שיקול דעתו המקצועי בבואו לבקר את החברה.

השיקולים בקביעת תוכנית הביקורת השוטפת: תוכנית העבודה מבוססת על נושאים מהותיים שלדעת ועדת הביקורת ובהמלצת המבקר הפנימי ובהתבסס על סקר הסיכונים אשר בוצע על ידי המבקר הפנימי, יש לבקר אותם. סדר קדימויות של הנושאים המבוקרים נקבע בהתבסס על הערכת הסיכון, מהותיות הנושא ופרק הזמן שחלף מאז הביקורת האחרונה של אותו נושא. תוכנית העבודה השנתית לביקורת פנימית לשנת 2023 גובשה ואושרה על ידי ועדת הביקורת בשיתוף הנהלת החברה והמבקר הפנימי.

הביקורת בתאגידים נוספים: הביקורת מתייחסת לחברה ולתאגידים מוחזקים.

התקנים המקצועיים המנחים את עבודת הביקורת: בהתאם להודעת המבקר הפנימי, עבודת הביקורת הפנימית נערכת על פי תקנים מקצועיים מקובלים לביקורת פנימית, הנחיות מקצועיות ותדריכים כפי שאושרו ופורסמו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים בישראל. הדירקטוריון הניח את דעתו כי המבקר הפנימי עומד בכל הדרישות שנקבעו בתקנים כאמור לעיל, וזאת בשים לב למקצועיותו, כישוריו, ניסיונו, היכרותו עם החברה והאופן שבו הוא עורך, מגיש ומציג את ממצאי הביקורות הנערכות על ידו.

זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי: יושב ראש הדירקטוריון של החברה.

מועדי הגשת דוחות הביקורת: להלן פירוט המועדים בהם הוגש דין וחשבון בכתב על ממצאי המבקר הפנימי ליושב ראש הדירקטוריון, למנהל הכללי וליושב ראש ועדת הביקורת והמועדים בהם התקיים דיון בוועדת הביקורת בממצאי המבקר:

נושא הביקורת	תאריך הגשת הדוח	תאריך דיון בוועדת ביקורת
אבטחת מידע, סייבר ומערכות מידע בנס	13.11.2022	16.11.2022
ציות ואכיפה חוצה ארגון	10.11.2022	16.11.2022
אבטחת מידע וטיפול באירועי אבטחת מידע בחילן	10.8.2022	16.8.2022
תקנות הגנת הפרטיות – אבטחת מידע בחברות בנות - אס.פי דאטא בע"מ, ווי אנקור בע"מ, חשבים הרגל פתרונות שכר ומשאבי אנוש בע"מ	10.8.2022	16.8.2022
הדרכות השתלמויות והכשרות ופיתוח המשאב האנושי בחילן.	15.5.2022	17.5.2022
עבודת הדירקטוריון בחילן ומניעת שימוש במידע פנים בקבוצה	3.3.2022	9.3.2022

היקף, אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי: לדעת הדירקטוריון ההיקף, בשנת 2022, אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בקבוצה. יצוין, כי ועדת הביקורת בשיתוף עם הנהלת הקבוצה והמבקר הפנימי בחנו בשנת הדיווח את היקף עבודת הביקורת הפנימית הנדרשת בקבוצה ותכניות העבודה של המבקר הפנימי נקבעות בהתאם.

- **גישה חופשית למבקר הפנימי:** למבקר הפנימי הומצאו מסמכים ומידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית וניתנה לו גישה למידע כאמור באותו סעיף ובכלל זה גישה חופשית, מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד, לרבות נתונים כספיים.

שם רואה החשבון: קוסט פורר גבאי את קסירר	שכר כולל לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר, 2022 (אלפי ש"ח)	שכר כולל לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר, 2021 (אלפי ש"ח)
שירותי ביקורת ⁽¹⁾	1,403	1,434
שירותים אחרים ⁽²⁾	506	407

(1) שירותי ביקורת – שכר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת.

(2) שירותים אחרים שאינם נכללים בס"ק (1) לעיל. העקרונות לקביעת שכר טרחת רואה החשבון הינם היקף העבודה, איכות הצוות והמחירים המקובלים בשוק. שכר טרחת רואה החשבון וכן מספר שעות העבודה, נבחנו ואושרו ע"י דירקטוריון החברה.

(3) שירותים נוספים

בנוסף לאמור לעיל, החברה עיצבה מערכי בקרה ופיקוח בתהליך מתן שירותי השכר ומשאבי האנוש ללקוחותיה בהתאם לדרישות התקן האמריקאי (SSAE 18) Statement on Standards for Attestation Engagements (לשעבר SAS70). עבור בחינת האפקטיביות לשנת 2022 ומתן חוות דעת, שילמה החברה שכ"ט בסך של כ-225 אלפי ש"ח.

5. תכנית אכיפה מנהלית

בחברה קיימת תכנית אכיפה מנהלית בתחום דיני ניירות ערך ("**תכנית האכיפה**"). ברבעון הרביעי של שנת 2020 נערך סקר סיכונים ובהמשך לכך ביום 16 באוגוסט, 2021 אישר דירקטוריון החברה את תכנית האכיפה המעודכנת, בהתאם להמלצת ועדת האכיפה מאותו מועד. החברה ממשיכה לפעול ליישום שוטף והטמעה של תכנית האכיפה בקרב מנהלי ועובדי החברה.



חלק ג'

הדיווח הפיננסי
של החברה

הוראות הגילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

אומדנים חשבונאיים משמעותיים:

במהלך השנה החברה השלימה את עבודת הקצאת התמורה (PPA) בגין רכישת החברות חשבשבת בע"מ ואנטסרב ישראל בע"מ. עבודות אלו מצריכות שיקול דעת של הנהלת החברה במדידת שוויים ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המזוהים, זיהוי הנכסים הבלתי מוחשיים שנרכשו, וכן קביעת ההתאמות הנדרשות למדיניות החשבונאית בין חברת האם לחברות הנרכשות. לפרטים נוספים ראה באורים 8 (ו+ז) ו-11(ג) לדוחות הכספים.

לפירוט בדבר עיקרי האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים ראה באור 3 לדוחות הכספיים וכן תקנה 8(ב) לפרק ה' – פרטים נוספים על התאגיד.

הנהלת החברה מוקירה תודה לעובדי הקבוצה על תרומתם המכרעת להצלחת הקבוצה.

אבי באום
יו"ר הדירקטוריון

אלי זיברט
מנכ"ל

תאריך אישור הדוחות: 19 במרץ, 2023



פרק ג'
דוחות כספיים
מאוחדים
ליום 31 בדצמבר, 2022

עמוד

97 - 98 דוח רואה החשבון המבקר בדבר ביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים

99 דוח רואה החשבון המבקר בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

100 - 101 מאזנים מאוחדים

102 דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

103 - 104 דוחות מאוחדים על השינויים בהון

105 - 107 דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

108 - 177 באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

178 נספח לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חילן בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של חילן בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה בת שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-0.67% וכ-1.35% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר, 2022 ו-2021, בהתאמה, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ-1.67%, כ-1.88% וכ-2.61% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי החשבון האחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים 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 לגביהם היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותנו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

ייחוס עודפי עלות בעסקת צירוף עסקים

בהתאם למתואר בביאור 8 בדוחות הכספיים, במהלך שנת 2022, הקבוצה השלימה שתי רכישות אשר הביאו להשגת השליטה בחברות חשבשבת בע"מ ואנטסרב ישראל בע"מ. הקבוצה ביצעה הקצאה של תמורת הרכישה לשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות הנרכשים. בהתאם להקצאה, הקבוצה הכירה במוניטין ובנכסים בלתי מוחשיים נוספים. הקבוצה השתמשה במערך שווי כדי לבצע את הקצאת תמורת הרכישה ולזהות את ערכם של הנכסים הבלתי מוחשיים. זיהינו את הטיפול החשבונאי בהקצאת תמורת הרכישה בעסקת צירוף עסקים כעניין מפתח בביקורת בשל הרמת הגבוהה של שיקול הדעת הכרוך בהערכה.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו הינם, בין היתר: (1) בחינה של ההערכות שבוצעו על ידי הקבוצה או על ידי מעריך השווי שלה באמצעות מעריך שווי מטעם צוות הביקורת; (2) בחינה והערכה של הכשירות, היכולות והאובייקטיביות של מעריך השווי של הקבוצה; (3) הערכת סבירות המסקנות של הקבוצה בהתחשב בהנחות המרכזיות ששימשו בהערכה, כגון תזרימי מזומנים חזויים, רווחים חזויים לפני ריבית, פחת, מיסים והפחתות (EBITDA) ושיעורי היוון; (4) בחינת שלמות הנכסים וההתחייבויות שזוהו; (5) הערכה של סבירות ההנחות ששימשו להערכת השווי ההוגן, וסבירות אורך החיים שנקבע עבור נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים; (6) בחינה של נאותות הגילויים בדוחות הכספיים הקשורים להקצאת תמורת הרכישה.

בחינת ירידת ערך מוניטין

בהתאם למתואר בביאור 11 בדוחות הכספיים, יתרת המוניטין בספרי החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 הינה בסך של 589,307 אלפי ש"ח. כמתואר בביאור המדיניות החשבונאית, הקבוצה בוחנת ירידת ערך של מוניטין לפחות אחת לשנה, ליום 31 בדצמבר או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שקיימת ירידת ערך. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים (או קבוצת יחידות מניבות מזומנים) שאליה (שאליהן) הוקצה המוניטין ולבחון האם הערך בספרים עולה על סכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים. במידה וקיים הפרש, יוכר הפסד מירידת הערך המיוחס ראשית למוניטין. הערכה זו מתבססת על אומדנים משמעותיים הכרוכים באי ודאות ועל הערכות סובייקטיביות כגון: (1) תחזיות תזרימי מזומנים המבוססות על תקציבים ותחזיות שאושרו על ידי ההנהלה; (2) קביעת שיעור היוון המיושם והמשקף את סיכוני השוק וסיכונים ספציפיים של היחידות מניבות המזומנים. ביקורת על בחינת ירידת ערך מוניטין דורשת שיקול דעת של המבקר וכן ידע וניסיון על מנת לבחון את סבירות ההנחות והנתונים ששימשו את ההנהלה בקביעת אומדן סכום בר-ההשבה של היחידות מניבות המזומנים אליהן מתייחס המוניטין.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו הינם, בין היתר: (1) זיהוי היחידות מניבות המזומנים אליהן מוקצה מוניטין; (2) בחינת המתודולוגיה ששימשה בהערכת השווי שבוצעה; (3) בחינה והערכה של הכשירות, היכולות והאובייקטיביות של מעריך השווי; (4) במקרים בהם החברה הסתמכה על תוצאות בחינת ירידת הערך שבוצעה ליום 31 בדצמבר, 2021 בהתאם לסעיף 99 ל- IAS 36 (כמפורט בביאור 11), בחנו כי תנאים אלה מתקיימים. (5) הערכת סבירות ההנחות המשמעותיות העומדות בבסיס העבודות לבחינת ירידת ערך כגון תזרימי מזומנים חזויים, רווחים חזויים לפני ריבית, פחת, מיסים והפחתות, EBITDA ושיעורי היוון, בסיוע מומחים פנימיים של הפירמה בעת הצורך; (6) בחנו את הסבירות תוך התחשבות בביצועי עבר והווה של היחידות מניבות המזומנים, וכן – האם הנחות אלה תאמו ראיות שהושגו בתחומים אחרים של הביקורת. (7) ביצעו ניתוח רגישות בגין ההנחות המשמעותיות של ההנהלה ששימשו בהערכת השווי ובחינת השינוי בסכום בר ההשבה של היחידות מניבות המזומנים שאליהן מוקצה המוניטין; (8) בחינה של נאותות הגילויים בדוחות הכספיים הקשורים לבחינת ירידת הערך של המוניטין והנכסים הבלתי מוחשיים.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022, והדוח שלנו מיום 19 במרץ, 2023 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
19 במרץ, 2023

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של חילן בע"מ
בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי

בהתאם לסעיף 9ב(ג) בתקנות ניירות ערך
(דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של חילן בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד - החברה) ליום 31 בדצמבר, 2022. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו על ידינו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן - תקן ביקורת (ישראל) 911). רכיבים אלה הינם: (1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות מידע; (2) בקרות על תהליך ההכנסות; (3) בקרות על תהליך המזומנים; (4) בקרות על תהליך כח האדם ומשכורות; ו-(5) בקרות על תהליך הרכש (כל אלה יחד מכונים להלן - רכיבי הבקרה המבוקרים).

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911. על-פי תקן זה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קוימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר, 2022.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 והדוח שלנו, מיום 19 במרץ, 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
19 במרץ, 2023

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		באור

נכסים שוטפים

298,359	186,976	5	מזומנים ושווי מזומנים
515,406	728,123	6	לקוחות
129,070	156,377	7	חייבים ויתרות חובה
3,619	686		מיסים לקבל
-	758		מלאי
<u>946,454</u>	<u>1,072,920</u>		

נכסים לא שוטפים

1,400	-		השקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
3,483	4,417	16	השקעה בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
12,401	10,969	9	הלוואות, לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך
22,486	32,666	10	רכוש קבוע
64,006	121,688	12	נכסי זכות שימוש
48,647	182,185	11	נכסים בלתי מוחשיים
366,252	589,307	11	מוניטין
-	6,149		נכסים בשל הטבות לעובדים, נטו
13,759	13,606	18	מסים נדחים
<u>532,434</u>	<u>960,987</u>		
<u><u>1,478,888</u></u>	<u><u>2,033,907</u></u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		באור
2021	2022	
אלפי ש"ח		

התחייבויות שוטפות

20,000	18,306	15	אשראי מתאגידים בנקאיים
47,679	33,125	15	חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך
10,385	9,207	8	חלות שוטפת של התחייבויות אחרות לזמן ארוך
35,515	50,445		חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
192,737	266,189	13	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
385,687	491,596	14	זכאים ויתרות זכות
10,950	6,957		מסים לשלם
47,790	76,136	6	מקדמות מלקוחות והכנסות מראש
<u>750,743</u>	<u>951,961</u>		

התחייבויות לא שוטפות

17,501	74,375	15	הלוואות מתאגידים בנקאיים
19,672	19,028	17	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
30,626	77,282		התחייבות בגין חכירה
13,261	23,525	18	מסים נדחים
41,880	41,630	8	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
<u>122,940</u>	<u>235,840</u>		

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

28,468	28,838		הון מניות
144,109	215,063		פרמיה על מניות
(5,217)	(5,217)		מניות אוצר
(8,408)	3,952		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
1,965	-		קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(69,625)	(69,625)		קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
504,502	660,211		יתרת רווח
<u>595,794</u>	<u>833,222</u>		
<u>9,411</u>	<u>12,884</u>		זכויות שאינן מקנות שליטה

סה"כ הון

<u>605,205</u>	<u>846,106</u>
<u><u>1,478,888</u></u>	<u><u>2,033,907</u></u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

19 במרץ, 2023			
טל ווייסר	אלי זיברט	אבי באום	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				באור	
2020	2021	2022	אלפי ש"ח (למעט נתוני רווח נקי למניה)		
1,627,728	1,712,425	2,232,859	א.22		הכנסות
1,244,315	1,307,415	1,716,678	ב.22		עלות ההכנסות
383,413	405,010	516,181			רווח גולמי
69,853	70,851	103,626	ג.22		הוצאות מכירה ושיווק
128,952	128,924	172,478	ד.22		הוצאות הנהלה וכלליות
184,608	205,235	240,077			רווח תפעולי
8,184	1,391	13,796	ה.22		הכנסות מימון
(15,148)	(13,276)	(23,064)	ה.22		הוצאות מימון
-	-	1,472			חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני
177,644	193,350	229,337		18	רווח לפני מסים על ההכנסה
40,188	41,450	55,042			מסים על ההכנסה
137,456	151,900	174,295			רווח נקי
1,126	4,350	5,126			רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס) - סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
-	-	2,524			רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
					רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
912	87	97			סכומים שיוסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(912)	(10)	778			רווח בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
(5,459)	(3,064)	11,501			העברה לרווח או הפסד בגין עסקאות גידור תזרימי מזומנים
					התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(4,333)	1,363	20,026			סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
133,123	153,263	194,321			סה"כ רווח כולל
130,424	151,198	173,513			רווח נקי - מיוחס ל:
7,032	702	782			בעלי מניות החברה
137,456	151,900	174,295			זכויות שאינן מקנות שליטה
126,093	152,551	193,479			סה"כ רווח כולל - מיוחס ל:
7,030	712	842			בעלי מניות החברה
133,123	153,263	194,321			זכויות שאינן מקנות שליטה
			23		<u>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בש"ח)</u>
5.79	6.71	7.61			רווח נקי בסיסי
5.69	6.59	7.48			רווח נקי מדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

מיוחס לבעלי מניות החברה									
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ ואחרים	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח									
28,428	138,465	(5,217)	1,246	(24,515)	32	285,024	423,463	12,225	435,688
יתרה ליום 1 בינואר, 2020									
-	-	-	-	-	-	130,424	130,424	7,032	137,456
-	-	-	-	-	-	1,123	(4,331)	(2)	(4,333)
רווח נקי									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו									
-	-	-	-	-	(5,454)	131,547	126,093	7,030	133,123
-	-	-	-	-	-	(22,522)	(22,522)	-	(22,522)
-	-	-	-	(28,366)	-	-	(28,366)	(287)	(28,653)
-	-	-	-	-	-	-	-	(8,895)	(8,895)
20	2,822	-	(2,822)	-	-	-	20	-	20
-	-	-	4,274	-	-	-	4,274	211	4,485
דיבידנד לבעלי המניות של החברה									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
הנפקת הון מניות									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות									
28,448	141,287	(5,217)	2,698	(52,881)	(5,422)	394,049	502,962	10,284	513,246
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020									
-	-	-	-	-	-	151,198	151,198	702	151,900
-	-	-	-	-	-	4,339	1,353	10	1,363
רווח נקי									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר, נטו									
-	-	-	-	-	(2,986)	155,537	152,551	712	153,263
-	-	-	-	-	-	(45,084)	(45,084)	-	(45,084)
-	-	-	-	(16,744)	-	-	(16,744)	(4,911)	(21,655)
20	2,822	-	(2,822)	-	-	-	20	-	20
-	-	-	2,089	-	-	-	2,089	3,326	5,415
דיבידנד לבעלי המניות של החברה									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
הנפקת הון מניות									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
עלות תשלום מבוסס מניות									
28,468	144,109	(5,217)	1,965	(69,625)	(8,408)	504,502	595,794	9,411	605,205
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021									

מיוחס לבעלי מניות החברה									
הון מניות	פרמיה על מניות	מניות אוצר	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ ואחרים	יתרת רווח	סה"כ	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ הון
אלפי ש"ח									
28,468	144,109	(5,217)	1,965	(69,625)	(8,408)	504,502	595,794	9,411	605,205
-	-	-	-	-	-	173,513	173,513	782	174,295
-	-	-	-	-	14,858	5,108	19,966	60	20,026
-	-	-	-	-	-	178,621	193,479	842	194,321
-	-	-	-	-	-	(22,912)	(22,912)	-	(22,912)
370	70,954	-	(2,822)	-	-	-	68,502	-	68,502
-	-	-	-	-	(2,498)	-	(2,498)	(26)	(2,524)
-	-	-	857	-	-	-	857	2,657	3,514
28,838	215,063	(5,217)	-	(69,625)	3,952	660,211	833,222	12,884	846,106

יתרה ליום 1 בינואר, 2022

רווח נקי

סה"כ רווח כולל אחר, נטו

סה"כ רווח כולל

דיבידנד לבעלי המניות של החברה

הנפקת הון מניות (בניכוי הוצאות הנפקה בסך 470 אלפי ש"ח)

העברה מקרן תרגום בגין רכישת חברה מאוחדת

עלות תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי 137,456 151,900 174,295

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

78,732	71,922	100,535	פחת והפחתות
4,485	5,415	3,514	עלות תשלום מבוסס מניות
55	(11)	(36)	הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע, נטו
(224)	(121)	(142)	רווח מגריעת נכס זכות שימוש
5,898	7,864	8,878	הוצאות מימון, נטו
-	-	1,472	חלק הקבוצה בהפסדי חברה המטופלת לפי שיטת השווי
40,188	41,450	55,042	המאזני
815	2,532	1,190	מיסים על ההכנסה
			שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

129,949 129,051 170,453

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

38,578	(17,966)	(141,095)	ירידה (עלייה) בלקוחות
8,384	11,021	4,326	ירידה בחייבים ויתרות חובה
935	-	(758)	ירידה (עלייה) במלאי
(9,178)	10,085	66,812	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
27,299	30,253	27,431	עלייה בזכאים ויתרות זכות
(3,163)	5,484	5,662	עלייה (ירידה) בהכנסות מראש ומקדמות מלקוחות

62,855 38,877 (37,622)

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

(6,552)	(4,501)	(6,870)	ריבית ששולמה
78	31	245	ריבית שהתקבלה
(44,936)	(48,091)	(60,231)	מיסים ששולמו
2,448	1,077	4,796	מיסים שהתקבלו

(48,962) (51,484) (62,060)

281,298 268,344 245,066 **מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(5,635)	(10,755)	(14,047)	רכישת רכוש קבוע
(68,643)	-	(369,179)	רכישת חברות שאוחדו לראשונה (א)
(1,538)	(863)	(3,014)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
14	29	501	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	-	2,158	פרעון השקעה בחכירה
-	-	(2,496)	מתן הלוואות לזמן ארוך
-	-	(478)	רכישת נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
170	1,726	1,500	גביית הלוואות שניתנו לאחרים
<u>(75,632)</u>	<u>(9,863)</u>	<u>(385,055)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(22,522)	(45,084)	(22,912)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של החברה
(8,895)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
20	20	20	מימוש מניות חסומות
-	-	68,482	הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
35,000	-	100,000	קבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגיד בנקאי
28,144	(5,000)	(1,694)	קבלת (פרעון) אשראי לז"ק מתאגידים בנקאיים, נטו
(27,735)	(22,542)	-	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(46,926)	(41,792)	(52,151)	פרעון התחייבות בגין חכירה
(2,223)	(20,276)	(12,202)	פרעון הלוואות והתחייבויות אחרות
(43,304)	(47,678)	(57,679)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(23,527)	-	-	פרעון הלוואה מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>(111,968)</u>	<u>(182,352)</u>	<u>21,864</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(878)	(444)	6,742	הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
92,820	75,685	(111,383)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
<u>129,854</u>	<u>222,674</u>	<u>298,359</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
<u>222,674</u>	<u>298,359</u>	<u>186,976</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		

(א) רכישת חברות ושותפויות שאוחדו לראשונה

460	-	2,616	הון חוזר, נטו
-	-	(9,950)	רכוש קבוע
			השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח
(5,420)	-	-	והפסד
(3,745)	-	(22,972)	נכסי זכות שימוש
(37,261)	-	(164,263)	נכסים בלתי מוחשיים
(93,577)	-	(211,941)	מוניטין
-	-	(5,829)	נכסים לא שוטפים אחרים
-	-	10,514	מסים נדחים
2,043	-	4,541	התחייבויות לא שוטפות אחרות
19,466	-	2,800	זכאים בגין רכישת השקעות בחברות מאוחדות
3,745	-	28,426	התחייבויות בגין חכירה
45,646	-	-	התחייבויות לא שוטפות בגין אופציית רכש ומכר
-	-	(2,524)	מיון קרן עסקאות גידור לתמורת הרכישה
-	-	(597)	הפרשי שער בגין תמורה נדחית
<u>(68,643)</u>	<u>-</u>	<u>(369,179)</u>	

(ב) פעילות מהותית שלא במזומן

<u>1,066</u>	<u>2,155</u>	<u>1,652</u>	רכישת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים באשראי
<u>19,466</u>	<u>-</u>	<u>2,800</u>	זכאים בגין רכישת השקעות בחברות מאוחדות
<u>18,688</u>	<u>22,132</u>	<u>79,584</u>	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, נטו
<u>918</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות החברות בשליטתה, בארבעה תחומי פעילות, כלהלן (ראה גם באור 24 בדבר פרטים על מגזרי הפעילות של החברה):

1. שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות;
2. פתרונות עסקיים;
3. תשתיות מחשוב;
4. שיווק מוצרי תוכנה.

ב. בדוחות כספיים אלה -
החברה

חילן בע"מ.

הקבוצה

החברה והחברות המאוחדות שלה המצוינות בנספח לדוחות הכספיים.

חברות מאוחדות

חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתה ב-IFRS 10) ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.

חברה כלולה

חברה אשר לחברה השפעה מהותית בה ואינה חברה מאוחדת ואשר השקעת החברה בה מוצגת בדוחות הכספיים של החברה על בסיס השווי המאזני.

בעלי עניין ובעלי שליטה

כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

צדדים קשורים

כהגדרתם ב-IAS 24.

דולר

דולר ארה"ב.

באור 1: - כללי (המשך)
ג. השפעות האינפלציה ועליית שיעור 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.

בתקופת הדוח נמשכו השלכות המגמה העולמית שהחלו בשנת 2021 של עליה ברמות המחירים, בין היתר על רקע אירועים כלכליים וגאו-פוליטיים כגון המשך התפשטות נגיף הקורונה והמלחמה באוקראינה, אשר השפיעו על התפתחות הצמיחה, הסחר והאינפלציה בעולם. גורמים אלה, כמו גם תנודות במחירי הסחורות והאנרגיה, הביאו לעלייה בשיעור האינפלציה, בעולם בכלל ובישראל בפרט, כאשר שיעור האינפלציה בישראל, עם פרסום מחד המחירים לצרכן לחודש דצמבר, 2022 עומד על כ-5.3% ברמה שנתית. שיעור אינפלציה זה הינו גבוה מהתחזיות הקודמות. הבנקים המרכזיים בעולם החלו להעלות את שיעור הריבית במטרה לבלום את האינפלציה. בנק ישראל העלה מתחילת 2022, את שיעורי הריבית הבסיסית במשק מ-0.1% ל-4.25% (נכון למועד פרסום דוח זה). בהתאם לתחזית מחלקת המחקר בבנק ישראל (מינואר 2023), צפויה הריבית בישראל לעלות ולהגיע ל-4.0% בשנת 2023.

להערכת החברה, השפעת העליה בשיעורי האינפלציה והריביות על תוצאות פעילותה, לא צפויה להיות מהותית, בין היתר, היות והחוב הפיננסי של החברה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. כמו כן, הרכיב העיקרי בהוצאות החברה הינו הוצאות שכר עבודה (וכן הוצאות בגין עבודות חוץ וקבלני משנה) המהווה כ-75% מההוצאות התפעוליות של החברה, אשר אינו צמוד למדד המחירים לצרכן ומושפע בעיקר מביקוש והיצע של כח אדם טכנולוגי. יחד עם זאת, ככל שמגמת עליית הריבית תימשך וככל שהמשק בישראל יכנס למיתון ו/או האטה כלכלית, עלולים אלה להביא לפגיעה בתוצאות פעילותה של החברה.

בנוסף, למגמת עליית הריבית עשויה להיות השפעה לרעה על תוצאות הפעילות בדרך של עליית עלויות המימון בגין אשראי מתאגידים בנקאיים לזמן קצר.

החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, בהתחשב ביתרת ותזרים המזמנים מפעילות שוטפת, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה השוטפת, להמשיך ולפתח את פעילותה העסקית, תוך עמידה בכל התחייבויותיה.

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 (להלן "IFRS").
 כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט נכסים והתחייבויות פיננסיות (כולל מכשירים נגזרים) המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

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

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של מרבית פעילויות הקבוצה הינה שנה. ביחס לעבודות קבלניות, תקופת המחזור התפעולי עשויה להמשך עד חמש שנים. כאשר תקופת המחזור התפעולי ארוכה משנה, הנכסים וההתחייבויות הקשורים באופן ישיר לאותה פעילות מסווגים בדוח על המצב הכספי במסגרת הנכסים וההתחייבויות השוטפים בהתאם למחזור התפעולי.

ג. 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 הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות 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.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הבנות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

זכויות שאינן מקנות שליטה בגין חברות בנות מייצגות את ההון בחברות הבנות שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון של החברה. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לחברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. הפסדים מיוחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוח המאוחד על המצב הכספי הינה שלילית.

שינויים בשיעור ההחזקה בחברה בת, אשר אינם מביאים למצב של איבוד שליטה, מוכרים כשינוי בהון על ידי התאמה של יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה כנגד ההון המיוחס לבעלי מניות החברה ובניכוי/ובתוספת של תמורה ששולמה או התקבלה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
ד. צירופי עסקים ומוניטין

צירופי עסקים מטופלים בשיטת הרכישה. עלות הרכישה נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שהועברה במועד הרכישה בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת. בכל צירוף עסקים, החברה בוחרת האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת בהתאם לשווים ההוגן במועד הרכישה או לפי חלקן היחסי בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של הנרכשת. עלויות רכישה ישירות נזקפות בעת התהוותן לרווח או והפסד.

תמורה מותנית מוכרת בשוויה ההוגן במועד הרכישה. תמורה מותנית מסווגת כנכס או כהתחייבות פיננסית בהתאם ל-IFRS 9. שינויים עוקבים בשווי ההוגן של התמורה המותנית מוכרים ברווח או הפסד. אם התמורה המותנית מסווגת כמכשיר הוני, היא נמדדת לפי שוויה ההוגן במועד הרכישה ללא מדידה עוקבת.

מוניטין נמדד לראשונה לפי העלות, שהינה ההפרש בין תמורת הרכישה והזכויות שאינן מקנות שליטה לבין הסכום נטו של הנכסים המזוהים שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו.

ה. השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
השקעה בחברה כלולה

חברות כלולות הינן חברות שלקבוצה יש השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית שלהן, אך לא שליטה. ההשקעה בחברה כלולה מוצגת על בסיס שיטת השווי המאזני. לפי שיטת השווי המאזני, ההשקעה בחברה הכלולה מוצגת לפי עלות בתוספת שינויים שלאחר הרכישה בחלק הקבוצה בנכסים נטו, לרבות רווח כולל אחר של החברה הכלולה.

רווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין הקבוצה לבין החברה הכלולה מבוטלים בהתאם לשיעור ההחזקה.

מוניטין בגין רכישת חברה כלולה מוצג כחלק מההשקעה בחברה הכלולה, נמדד לפי העלות ואינו מופחת באופן שיטתי. מוניטין נבחן לצורך בחינת ירידת ערך כחלק מההשקעה בחברה הכלולה בכללותה.

דוחות הכספיים של החברה והחברה הכלולה ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברה הכלולה יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של הקבוצה.

בחברה כלולה בה נגרמו הפסדים בסכומים העולים על ההון שלה, הכירה החברה בחלקה בהפסדי החברה הכלולה עד גובה השקעתה בחברה הכלולה בתוספת הפסד העלול להיגרם לה כתוצאה מערבות או תמיכה פיננסית אחרת שניתנו בעבור חברה כלולה זו, עד לגובה הערבות או התמורה הפיננסית האחרת. לצורך כך, ההשקעה כוללת פריטים כספיים לקבל לזמן ארוך (כגון הלוואות שניתנו) אשר אין כוונה לסלקם והם אינם צפויים להיפרע בעתיד הנראה לעין.

במועד איבוד ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת, הקבוצה מודדת בשווי הוגן השקעה כלשהיא שנותרה בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת, ומכירה ברווח או הפסד בהפרש שבין התמורה ממימוש ההשקעה בחברה הכלולה או העסקה המשותפת והשווי ההוגן של ההשקעה שנותרה לבין הערך בספרים של ההשקעה שמומשה במועד זה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
ו. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ
1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

הקבוצה קובעת עבור כל חברה בקבוצה, מהו מטבע הפעילות של כל חברה. מטבע הפעילות של החברה ושל עיקר חברות הקבוצה הינו ש"ח.

נכסים והתחייבויות של חברה מוחזקת המהווה פעילות חוץ לרבות עודפי עלות שנוצרו מתורגמים לפי שער סגירה בכל תאריך דיווח. פריטי דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות. הפרשי התרגום שנוצרו נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

הלוואות בין-חברתיות בקבוצה, אשר אין כוונה לסלקן והן אינן צפויות להיפרע בעתיד הנראה לעין מהוות במהותן חלק מההשקעה בפעילות חוץ, ולפיכך הפרשי שער מהלוואות אלו (בניכוי השפעת המס) נזקפים לרווח (הפסד) כולל אחר.

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה.

3. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל (להלן – "המדד"), למעט התחייבות בגין חכירה, מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם.

ז. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה. או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

ח. מלאי

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

- **מוצרים קנויים** - לפי שיטת ממוצע משוקלל.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
ט. 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).

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

הכנסות ממכירת תשתיות מחשוב

הכנסות ממכירת תשתיות מחשוב מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על הסחורות הנמכרות ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת הסחורה ללקוח.

הכנסות ממתן שירותים

הכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. ההכנסות מוכרות בהתאם לתקופות הדיווח שבהן סופקו השירותים. 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.

בחלק מהחוזים למתן שירותי ניהול ואחזקה פועלת החברה כסוכן ועל כן מכירה בהכנסות בגין חוזים אלה בנקודת זמן בגובה תמורה נטו המתקבלת מביצוע החוזה, לאחר ניכוי הסכומים המגיעים לספק העיקרי.

הכנסות מעסקאות למתן רישיון תוכנה

החברה מכירה בהכנסה ממתן רישיון תוכנה בנקודת הזמן בה החברה מספקת ללקוח זכות שימוש בקניין הרוחני של החברה כפי שהוא קיים באותה נקודת הזמן בה הרישיון מוענק או לאורך זמן, כאשר החברה מספקת ללקוח זכות גישה לקניין הרוחני של החברה כפי שהוא קיים לאורך כל תקופת הרישיון.

עסקאות תוכנה מהוות לעיתים הסכמי מכירה מרובות רכיבים (כגון: חומרה, שדרוגים, תמיכה, אחריות וכיו"ב). החברה בוחנת את רכיבי העסקה בכדי לקבוע את הרכיבים הניתנים לזיהוי בנפרד. החברה מקצה את סכום העסקה בין הרכיבים הניתנים לזיהוי בנפרד באופן יחסי לשוויים ההוגן.

קיבוץ חוזים

החברה מטפלת במספר חוזים כחוזה יחיד כאשר כל החוזים נחתמו באותו מועד או במועד סמוך עם אותו לקוח או צדדים קשורים של הלקוח וכאשר אחד מהקריטריונים הבאים מתקיימים:

- מספר חוזים בעלי מהות מסחרית אחת נערכו תחת משא ומתן אחד.
- תמורה מחוזה אחד תלויה בתמורה של חוזה אחר.
- הסחורות או השירותים שהחברה תספק במסגרת החוזים מהווים מחויבות ביצוע אחת עבודה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)תמורה משתנה

החברה קובעת את מחיר העסקה בנפרד לכל חוזה עם לקוח. בעת הפעלת שיקול דעת זה, החברה מעריכה את ההשפעה של כל תמורה משתנה בחוזה, בהתחשב בהנחות, קנסות, שינויים (variations), תביעות וכן תמורה שלא במזומן. בקביעת ההשפעה של התמורה המשתנה, החברה משתמשת בדרך כלל בשיטת "הסכום הסביר ביותר" המצוינת בתקן, לפיה מחיר העסקה נקבע בהתחשב בסכום היחיד שהוא הסביר ביותר בתחום של סכומי תמורה אפשריים בחוזה. החברה כוללת סכומים של תמורה משתנה, רק אם צפוי ברמה גבוהה שביטול משמעותי בסכום ההכנסות שהוכרו לא יתרחש כאשר אי הודאות הקשורה להשתנות התמורה תתברר לאחר מכן.

עלויות השגת חוזה

עבור השגת חלק מהחוזים של החברה עם לקוחותיה היא נושאת בעלויות תוספתיות להשגת החוזה (למשל עמלות מוכרנים המותנות בביצוע עסקת מכירה מחייבת). עלויות אשר התהוו על מנת להשיג את החוזה עם הלקוח ושלא היו מתהוות לה אם החוזה לא היה מושג ושהחברה מצפה להשיבן, מוכרות כנכס ומופחתות על בסיס שיטתי שהוא עקבי עם מתן השירותים שסופקו במסגרת החוזה הספציפי.

החברה בחרה בהקלה האפשרית על פי התקן לפיה היא מכירה בעלויות תוספתיות להשגת חוזה כהוצאה בעת התהוותה כאשר תקופת ההפחתה של הנכס אילו היה מוכר הייתה קצרה משנה.

יתרות חוזיות

החברה מחייבת לקוחות בעת קיום מחויבות ביצוע בהתאם לתנאי החוזים עם הלקוחות. חיובים אלו מוצגים במסגרת סעיף לקוחות בדוח על המצב הכספי. במקרים בהם הכנסות מוכרות ברווח או הפסד בגין קיום מחויבות ביצוע ובטרם חיוב הלקוחות, הסכומים שהוכרו מוצגים במסגרת סעיף נכסי חוזה/הכנסות לקבל. סכומים אשר התקבלו מלקוחות טרם קיום מחויבות הביצוע על ידי החברה מוצגים במסגרת סעיף התחייבויות חוזה/מקדמות מלקוחות ומוכרים כהכנסות ברווח או הפסד בעת קיום מחויבות הביצוע.

הקצאת מחיר העסקה

עבור חוזים הכוללים יותר ממחויבות ביצוע אחת במידה ורלבנטי, מקצה החברה את מחיר העסקה הכולל בחוזה לפי בסיס יחסי של מחיר המכירה הנפרד במועד ההתקשרות בחוזה עבור כל מחויבות ביצוע שזוהתה. מחיר המכירה הנפרד הינו המחיר שבו הייתה מוכרת החברה בנפרד את הסחורה או השירות שהובטחו בחוזה. כאשר לא ניתן לזהות את מחיר המכירה הנפרד לפי נתונים הניתנים להשגה במישרין מעסקאות בנסיבות דומות ללקוחות דומים, מיישמת החברה שיטות מתאימות לאמידת מחיר המכירה הנפרד וכוללות: גישת הערכת שוק מתואמת, גישת עלות חזויה בתוספת מרווח וגישת השארית. לעיתים משתמשת החברה בשילוב של שיטות לצורך הקצאת מחיר העסקה בחוזה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הכנסות מפרויקטים

במועד ההתקשרות בחוזה עם הלקוח החברה מזהה את הפרויקט כמחויבות ביצוע אחת. לאור העובדה כי ביצועי החברה מייצרים או משפרים נכס הנשלט ע"י הלקוח תוך כדי יצירתו או שיפורו, החברה מכירה בהכנסה לאורך זמן.

החברה מיישמת את שיטת התשומות (Input method) לצורך מדידת התקדמות הביצוע כאשר מחויבות הביצוע מקוימת לאורך זמן. החברה מאמינה כי שימוש בשיטת התשומות, לפיה ההכנסה מוכרת על בסיס תשומות שהשקיעה החברה לצורך קיום מחויבות הביצוע מייצגת בצורה הנאותה ביותר את ההכנסה שהופקה בפועל. לצורך יישום שיטת התשומות, החברה מעריכה את העלות הדרושה להשלמת הפרויקט על מנת לקבוע את סכום ההכנסה שיוכר. האומדנים הללו כוללים את העלויות הישירות והעלויות העקיפות המתייחסות במישרין לקיום החוזה ומוקצות לכל חוזה בנפרד על בסיס מפתח העמסה סביר. כמו כן, החברה אינה כוללת במדידת "שיעור השלמה" עלויות שאינן משקפות התקדמות בביצוע.

במצבים בהם החברה לא יכולה למדוד את תוצאות החוזה אך מצפה להשיב את העלויות שהתהוו לקיום חוזה עד למועד הדיווח, החברה מכירה בהכנסות בגובה העלויות שהתהוו בפועל עד למועד הדיווח וזאת עד למועד בו ניתן יהיה למדוד את תוצאות החוזה באופן סביר.

עלויות לקיום חוזה

העלויות שהתהוו לקיום חוזה עם הלקוח, או חוזה צפוי עם הלקוח, מוכרות כנכס כאשר העלויות מייצרות או משפרות את המשאבים של החברה שישמשו לקיום או המשך קיום מחויבות הביצוע בעתיד וחזוי שהעלויות יושבו. עלויות קיום החוזה כוללות עלויות ישירות מזהות ועלויות עקיפות אשר ניתן ליחסן במישרין לחוזה על בסיס מפתח העמסה סביר. נכס בגין עלויות לקיום חוזה מופחת על בסיס שיטתי שהוא עקבי עם מתן השירותים המסופקים במסגרת החוזה הספציפי. החברה מכירה בהפסד מירידת ערך של נכס עלויות לקיום חוזה ברווח או הפסד כאשר הערך בספרים של הנכס הינו גבוה מההפרש הנובע בין יתרת התמורה אותה צפויה החברה לקבל בגין הסחורות או השירותים אשר אליהם מתייחס הנכס, לבין העלויות המיוחסות להספקת הסחורות או השירותים אשר טרם הוכרו כהוצאות.

סכומים אשר התקבלו מלקוחות טרם קיום מחויבות הביצוע על ידי החברה מוצגים במסגרת סעיף מקדמות מלקוחות ומוכרים כהכנסות ברווח או הפסד בעת קיום מחויבות הביצוע.

י. עלות ההכנסות והנחות מספקים

בעלות ההכנסות נכללות עלויות הפריטים שנמכרו. כמו כן, נכללים בעלות ההכנסות הפסדים בגין ירידת ערך מלאי, מחיקת מלאי והפרשות בגין מלאי איטי.

הנחות מנוכות מעלות הקניות במועדים בהם מתקיימים התנאים המזכים באותן הנחות ומקטינות את עלות ההכנסות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. מסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר.

1. מסים שוטפים

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

2. מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס.

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

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים, הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ובמידה שניצולם צפוי מוכר נכס מס נדחה מתאים.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברות מוחזקות אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, מאחר שחלוקת הדיבידנד אינה כרוכה בחבות מס נוספת, או בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבידנד ע"י חברה מאוחדת הגוררת חבות מס נוספת.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
יב. חכירות

החברה מטפלת בחוזה חכירה כאשר בהתאם לתנאי החוזה מועברת זכות לשלוט בנכס מזוהה לתקופת זמן בעבור תמורה.

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס 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 הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. 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	בעיקר
מקרקעין	1-5
כלי רכב	2-3
	4
	3

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

במועד התחילה משתמשת החברה בשיעור המדד הקיים במועד התחילה לצורך חישוב תשלומי החכירה העתידיים.

בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר, שינויים בגובה תשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינוי במדד מהוונים (ללא שינוי בשיעור ההיוון החל על ההתחייבות בגין חכירה) ליתרת נכס זכות שימוש ונזקפים כהתאמה ליתרת ההתחייבות בגין חכירה, רק כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים הנובע משינוי במדד (כלומר, במועד שבו התיאום לתשלומי החכירה נכנס לתוקף).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה**

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את

החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

4. תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגרעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

5. הקבוצה כחוכר - חכירה תפעולית

נכסים אשר לא מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הגלומים בבעלות על הנכס החכור, מסווגים כחכירה תפעולית. תשלומי החכירה מוכרים כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה.

6. הקבוצה כמחכיר - חכירה מימונית

עסקת חכירה בה מועברים באופן ממשי כל הסיכונים וההטבות הקשורים לבעלות על הנכס לחוכר, מסווגת כחכירה מימונית.

עסקאות חכירה בהן החברה מהווה מחכיר שאינו יצרן או סוחר

במועד התחילה הנכס החכור נגרע וכנגד מוכר נכס "חייבים בגין חכירה מימונית" השווה לערך הנוכחי של תקבולי החכירה מהוונים בריבית הגלומה בחכירה. הפרש כלשהו בין יתרת הנכס החכור לפני הגרעה לבין יתרת החייבים בגין חכירה מימונית מוכר ברווח או הפסד.

עלויות ראשוניות נכללות במדידה לראשונה של ההשקעה נטו בחכירה ומקטינות את סכום ההכנסה המוכרת על פני תקופת החכירה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
יג. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

בעיקר %	%	
20	20-33	מחשבים וציוד היקפי
10	6-20	ריהוט וציוד משרדי
15	15	כלי רכב
10	10-40	שיפורים במושכר

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

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא. הפחתת הנכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

יד. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בצירופי עסקים נכללים לפי השווי ההוגן במועד הרכישה. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

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

תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רישיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים. להלן אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים, הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס אשר נרכשו במסגרת רכישות חברות ופעילויות, כדלקמן:

שנים	
3-7	תוכנות מחשב
7-8	בסיס לקוחות וקשרי לקוחות
6-10	סימנים מסחריים
4-7	זיכיונות

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
טו. 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 הוא הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או הפסד.

הקריטריונים הייחודיים להלן מיושמים בבחינת ירידת ערך מוניטין:

1. מוניטין בגין חברות מאוחדות

החברה בוחנת ירידת ערך של מוניטין אחת לשנה, ליום 31 בדצמבר, או לעיתים קרובות יותר אם אירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שקיימת ירידת ערך.

בחינת ירידת ערך של מוניטין נקבעת על ידי בחינת הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין. כאשר הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) נמוך מהיתרה בדוחות הכספיים של היחידה מניבת המזומנים (או קבוצה של יחידות מניבות מזומנים) שאליה הוקצה המוניטין, מוכר הפסד מירידת ערך המיוחס ראשית למוניטין. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים בתקופות עוקבות.

2. השקעה בחברה כלולה

לאחר יישום שיטת השווי המאזני, החברה בוחנת אם יש צורך להכיר בהפסד נוסף בגין ירידת ערך של ההשקעה בחברות כלולות. בכל תאריך דיווח מתבצעת בחינה אם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה. בחינת ירידת הערך נעשית בהתייחס להשקעה בכללותה, כולל המוניטין המיוחס לחברה הכלולה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
טז. 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 ומוזדדת 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.

1א) החברה מוזדדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

כמו כן, במועד ההכרה לראשונה חברה יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמה במקרה בו ההתחייבויות הפיננסיות המתייחסות נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

1ב) החברה מוזדדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו הן החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים והן מכירת הנכסים הפיננסיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים לפי השווי ההוגן. רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, למעט ריבית והפרשי שער מוכרים ברווח כולל אחר.

1ג) החברה מוזדדת מכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר:

נכס פיננסי שמהווה מכשיר חוב אינו עומד בקריטריונים למדידתו בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. לאחר ההכרה הראשונית, הנכס הפיננסי נמדד בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כתוצאה מהתאמות שווי הוגן, נזקפים לרווח או הפסד.

1ד) מכשירים הוניים ונכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר

השקעות במכשירים הוניים אינם עומדים בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר לרבות נגזרים, נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אלא אם הם מיועדים לשמש כמכשירים להגנה אפקטיבית.

הכנסות מדיבידנד מהשקעות במכשירים הוניים מוכרות במועד הקובע לזכאות לדיבידנד בדוח על הרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
2. 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. החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד:

(א) מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך – ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חזויים בתקופה של **12** חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

(ב) מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי החזויים - לאורך **יתרת** תקופת חיי המכשיר.

החברה מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן לפיה היא מניחה שסיכון האשראי של מכשיר חוב לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה אם נקבע במועד הדיווח כי המכשיר הינו בעל סיכון אשראי נמוך, למשל כאשר המכשיר הינו בעל דירוג חיצוני של "דרגת השקעה".

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

את ההקלה לגבי נכסים פיננסיים אלה.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה ואילו ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר תיזקף כנגד קרן הון ולא תקטין את הערך בספרים של הנכס הפיננסי בדוח על המצב הכספי.

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

(א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
(ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי החברה אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס.

(ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
4. התחייבויות פיננסיות
(א4) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות 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, פרט ל:

- (א) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד;
- (ב) תמורה מותנית שהוכרה על ידי רוכש בצירוף עסקים שתקן דיווח כספי בינלאומי 3 חל עליה.

(ב4) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כוללות התחייבויות המוחזקות למסחר לרבות נגזרים והתחייבויות פיננסיות העומדות בקריטריונים מסוימים אשר מיועדות בעת ההכרה לראשונה לשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

במועד ההכרה לראשונה החברה מייצגת התחייבות פיננסית כנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת התחייבויות פיננסיות אלה בשווי הוגן כאשר עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

לאחר ההכרה הראשונית, שינויים בשווי ההון נזקפים לרווח או הפסד, למעט שינויים שניתן ליחסם לשינויים בסיכון האשראי של ההתחייבות הפיננסית אשר מוצגים ברווח כולל אחר.

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבטלת או פוקעת.

התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבות פיננסית קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים.

כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבות פיננסית קיימת, השינוי מטופל כגריעה של ההתחייבות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד.

במקרה בו השינוי אינו מהותי, החברה מעדכנת את סכום ההתחייבות, קרי להוון את תזרימי המזומנים החדשים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר ההפרשים נזקפים לרווח או הפסד.

בעת הבחינה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבות קיימת, מביאה החברה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
6. קיזוז מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מקוזזים והסכום נטו מוצג בדוח על המצב הכספי אם קיימת זכות שניתנת לאכיפה משפטית לקיזוז את הסכומים שהוכרו, וכן קיימת כוונה לסלק את הנכס ואת ההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות במקביל. הזכות לקיזוז חייבת להיות ניתנת לאכיפה משפטית לא רק במהלך העסקים הרגיל של הצדדים לחוזה אלא גם במקרה של פשיטת רגל או חדלות פירעון של אחד הצדדים. על מנת שהזכות לקיזוז תהיה קיימת באופן מיידי, אסור שהיא תהיה תלויה באירוע עתידי או שיהיו פרקי זמן שבהם היא לא תחול, או שיהיו אירועים שיגרמו לפקיעתה.

7. אופציית מכר שהוענקה לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה

כאשר הקבוצה מעניקה לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה אופציית מכר (PUT), זכויות אלה מסווגות כהתחייבות פיננסית ולא מקנים לזכויות אלה את חלקם ברווחי החברה המאוחדת. בכל תאריך דיווח נמדדת ההתחייבות הפיננסית על בסיס אומדן הערך הנוכחי של התמורה שתועבר בעת מימוש אופציית המכר או על בסיס השווי ההוגן של התמורה שנקבעה בהתאם לנסיבות. עדכונים בסכום ההתחייבות נקפים לרווח או הפסד.

יז. 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 מקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי הוגן 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)
יח. מניות אוצר

מניות החברה המוחזקות על ידי החברה נמדדות לפי עלות רכישתן ומוצגות בקיזוז מהון החברה. כל רווח או הפסד הנובע מרכישה, מכירה, הנפקה או ביטול של מניות אוצר נזקף ישירות להון.

יט. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-37 IAS מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח והפסד בניכוי החזר ההוצאה.

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.

כ. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בקבוצה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזמון או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת. לחלק מעובדי הקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית הפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה. בנוסף לחלק אחר מעובדי הקבוצה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עלויות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בסיס הויון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פרעון דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסת לפיצויי הפרישה.

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

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית.

מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

3. הטבות בגין פיטורין

פיצויי פיטורין לעובדים נזקפים כהוצאה כאשר הקבוצה התחייבה לפיטורי עובדים לפני הגיעם לגיל הפרישה המקובל והיא אינה יכולה לבטל את ההצעה, או כאשר הקבוצה מכירה בעלויות בגין שינוי מבני אשר כולל תשלום של הטבות בגין פיטורין, כמוקדם מבניהם.

כא. עסקאות תשלום מבוסס מניות

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

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי השירות מתקיים ומסתיים במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - **"תקופת ההבשלה"**). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים הוניים שיבשילו בסופו של דבר. הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת.

כב. רווח למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל שקיים במהלך התקופה.

מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה במידה שהשפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
כג. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים
1. תיקון ל- IAS 16, רכוש קבוע

במאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן - התיקון). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח או הפסד.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון יושם למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבהם התיקון מיושם לראשונה.

ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון מוכרת כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) בתחילת התקופה המוקדמת ביותר שהוצגה.

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

2. תיקון ל- IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו עלויות המתייחסות במישרין לחוזה, כאשר עלויות המתייחסות במישרין לחוזה כוללות הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות במישרין למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וצידוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022. התיקון חל על חוזים אשר כל ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. בעת יישום התיקון, לא נדרש להציג מחדש מספרי השוואה, אלא להתאים את יתרת הפתיחה של העודפים במועד היישום לראשונה, בגובה ההשפעה המצטברת של התיקון.

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

3. תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

במאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה במרס, 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה.

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל- IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מייד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסות לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרות בנפרד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בהתאם לחריג, הרוכש יישם את הוראות IAS 37, או IFRIC 21, לפי העניין, על מנת לקבוע אם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה כתוצאה מאירוע העבר, או אם האירוע המחייב אשר יוצר התחייבות לשלם את ההיטל התרחש עד למועד הרכישה, בהתאמה, ולא בהתאם להגדרת התחייבות במסגרת המושגית.

התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים. התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022. לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

4. פרויקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2018-2020
בחדש מאי 2020 פרסם ה- IASB תיקונים מסוימים במסגרת פרויקט השיפורים מחזור 2018-2020, כאשר התיקון העיקרי מתייחס ל- IFRS 9. התיקון ל- IFRS 9 מבהיר אילו עמלות על החברה לכלול כאשר היא מבצעת את מבחן "10 האחוזים" בהתאם לסעיף 3.3.6 ב- IFRS 9, לצורך בחינה האם תנאים של מכשיר חוב שתוקן או הוחלף שונים באופן מהותי ממכשיר החוב המקורי. בהתאם לתיקון, בקביעת עמלות ששולמו בניכוי עמלות שהתקבלו, לווה כולל בתזרימי המזומנים רק עמלות ששולמו או התקבלו בין הלווה לבין המלווה, לרבות עמלות ששולמו או התקבלו על ידי הלווה או המלווה לטובת האחר.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022. התיקון מיושם לגבי התחייבויות פיננסיות שתוקנו או שהוחלפו החל מהשנה בה התיקון לתקן מיושם לראשונה, קרי החל מיום 1 בינואר 2022.

באור 3: - עיקרי האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים

- העיתוי של קיום מחויבויות ביצוע
החברה בוחנת את מועד העברת השליטה בנכס או בשירות לצורך זיהוי עיתוי ההכרה בהכנסות מחוזים עם לקוחות בנקודת זמן או לאורך זמן. בין היתר, בוחנת החברה האם הלקוח משיג שליטה על נכס בנקודת זמן ספציפית או צורך את ההטבות הכלכליות באופן מקביל לביצועי החברה. בנוסף, החברה לוקחת בחשבון לצורך קביעת עיתוי ההכרה בהכנסה גם הוראות חוק ורגולציה רלוונטיות.
- שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה
החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירות ולכן לצורך חישוב ההתחייבויות 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 לעיתים במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית התוספתי.

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

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן. להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי הקבוצה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

- עבודות על פי חוזה הקמה

בפרוייקט עבודות על פי חוזה הקמה הקבוצה מיישמת את הוראות IFRS 15. ההכנסות וההוצאות מחוזה הקמה נזקפות לרווח והפסד, באופן יחסי לשיעור השלמת החוזה, כאשר ניתן לאמוד באופן מהימן את תוצאותיו. הקבוצה אומדת את היקף כלל ההכנסות, ההוצאות הצפויות, שיעור השלמה ומועד הסיום הצפוי של כל פרוייקט. בשיקול דעתה בקביעת אומדנים אלו מתבססת הקבוצה על מצב השוק, ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

- תביעות משפטיות

בהערכות סיכויי תוצאות התביעות המשפטיות שהוגשו נגד החברה וחברות מוחזקות שלה, הסתמכו החברות על חוות דעת יועציהן המשפטיים. הערכות אלו של היועצים המשפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם המקצועי, בהתחשב בשלב בו מצויים ההליכים, וכן על הניסיון המשפטי שנצבר בנושאים השונים. מאחר שתוצאות התביעות תקבענה בבתי המשפט, עלולות תוצאות אלה להיות שונות מהערכות אלו.

- ירידת ערך מוניטין

הקבוצה בוחנת ירידת ערך של מוניטין לפחות אחת לשנה. הבחינה מחייבת את ההנהלה לבצע אומדן של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע משימוש מתמשך ביחידה מניבת המזומנים (או קבוצת יחידות מניבות מזומנים) שאליה (שאליהן) הוקצה המוניטין. כמו כן נדרשת ההנהלה לאמוד שיעור ניכיון מתאים לתזרימי מזומנים אלה. ראה גם באור 11ג.

- הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעורי תשואה צפויים על נכסים, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו. ראה גם באור 17.

- חובות מסופקים

הדוחות הכספיים כוללים הפרשה לחובות מסופקים המשקפת בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה את ההפסד העלול לנבוע מחובות לקוחות שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות מתבססת הנהלת החברה על אומדנים שונים, כגון: ניסיון העבר שיש לחברה ביחס ליכולת החברה של אותם לקוחות, המידע בדבר המידע הכספי של הלקוחות, גיל החוב, הערכת בטחונות והיקף פעילות הלקוחות. אומדן החברה בקשר להפרשה לחובות מסופקים עשוי להשתנות כתוצאה משינוי ביכולתם של הלקוחות לשלם את חובותיהם לחברה.

באור 3: - עיקרי האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)
- קביעת מחיר העסקה והסכומים שהוקצו למחויבויות ביצוע

החברה קובעת עבור כל עסקה בה היא מקיימת מחויבות ביצוע לאורך זמן את השיטה המתאימה למדידת התקדמות קיום מחויבות הביצוע המבוססת על תפוקות או המבוססת על תשומות. בשיקול הדעת שמפעילה החברה לצורך קביעת השיטה המתאימה, מביאה החברה בחשבון את טבעם של הסחורות או השירותים אותם החברה מעבירה ללקוח. לצורך חישוב שיעור ההתקדמות בקיום מחויבות הביצוע בכל תקופה נדרשת החברה לעיתים לאמוד נתונים שונים כגון: היקף התפוקות הצפוי לנבוע מהחזרה, היקף התשומות הצפוי לשמש לקיום החזרה ועוד. החברה מפעילה שיקול דעת לצורך קביעת האומדנים הרלוונטיים ומתבססת בין היתר על נתוני שוק, ניסיון העבר של החברה, ועובדות והנחות נוספות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם
א. 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 הפיננסיות.

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 ייושמו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2024 או לאחריו.

ב. תיקון ל- IFRS 16, חכירות

בספטמבר 2022 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 16, חכירות (להלן: "התיקון") שמטרתו לספק טיפול חשבונאי בדוחות הכספיים של המוכר-חוכר בעסקאות מכירה וחכירה בחזרה כאשר תשלומי החכירה הינם תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער. במסגרת התיקון המוכר-חוכר נדרש לאמץ אחת משתי גישות למדידת התחייבות בגין החכירה במועד ההכרה לראשונה בעסקאות כאמור. הגישה שנבחרה מהווה מדיניות חשבונאית אשר יש ליישמה באופן עקבי.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו, יישום מוקדם יותר אפשרי.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)
ג. תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

ד. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על ההכנסה (להלן: "IAS 12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון ייושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון יושם לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
298,359	186,976

מזומנים ופקדונות למשיכה מיידית

המזומנים בתאגידים הבנקאיים ואחרים נושאים ליום 31 בדצמבר, 2022 ריבית המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות (שיעור שנתי ממוצע של כ-1.11%).

באור 6: - לקוחות ויתרות חוזיות
א. יתרת לקוחות, נטו:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
(* 424,405	597,203	חובות פתוחים
(* 93,128	133,974	הכנסות לקבל
1,043	1,067	המחאות לגבייה
518,576	732,244	
3,170	4,121	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
515,406	728,123	לקוחות, נטו

(*) סווג מחדש.

באשר לתנאי הצמדה של לקוחות, ראה באור 16.

חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית. ממוצע ימי אשראי לקוחות בשנת 2022 הינו כ- 88 ימים (בשנת 2021 כ- 96 ימים).

החברה מעניקה ללקוחותיה אשראי שאינו נושא ריבית לתקופות של 60 עד 120 ימים. כמו כן, בחווי ההקמה של החברה תקבולים ממזמין העבודה מתקבלים בד בבד עם ביצוע העבודה וההכרה בהכנסה.

מרבית התנועה בהפרשה לחובות מסופקים הינה בגין גידול בהפרשה בקיזוז גבייה מלקוחות.

ב. להלן ניתוח יתרת הלקוחות, נטו, לפי תקופת הפיגור בגבייה ביחס לתאריך הדיווח:

לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה)	לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו					
	עד 30 יום	31-60 יום	61-90 יום	91-120 יום	מעל 120 יום	
	סה"כ					
אלפי ש"ח						
31 בדצמבר, 2022	68,853	12,376	6,233	2,529	2,746	728,123
31 בדצמבר, 2021	30,423	6,701	2,552	1,265	1,199	515,406

(*) מרבית יתרת סכום ההפרשה לחובות מסופקים הינה בגין חובות שהפיגור בגבייתם מעל 120 יום.

באור 6: - לקוחות ויתרות חוזיות (המשך)
ג. שינויים ביתרות חוזיות:

אלפי ש"ח	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2021	2022

הכנסות שהוכרו במהלך השנה:

מקיום מחויבויות ביצוע בגין סכומים שנכללו ביתרת מקדמות מלקוחות	35,861	33,404
---	--------	--------

ד. מחירי העסקה שהוקצו למחויבויות הביצוע שטרם קוימו או קוימו באופן חלקי

צפי להכרה בהכנסות בגין			
סה"כ סכומי מחויבויות ביצוע שטרם קוימו (או שקוימו באופן חלקי)	שנתיים עד חמש שנים	שנה עד שנתיים	עד שנה
	אלפי ש"ח		
1,732,076	230,645	248,352	1,253,079
1,234,757	81,288	163,544	989,925

באור 7: - חייבים ויתרות חובה
א. הרכב

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
23,363	26,933
136	364
104,347	121,454
1,224	7,626
129,070	156,377

הוצאות מראש

הלוואות לעובדים (1)

כספים בנאמנות מלקוחות עבור שירותי שכר (2)

אחרים

(1) ההלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית בהתאם להוראות פקודת מס הכנסה.

(2) היתרה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 הינה בגין כספים שהתקבלו בנאמנות מלקוחות עבור שירותי שכר שניתנים בארה"ב וכנגד סכום זה ישנה התחייבות בסכום זהה במסגרת סעיף זכאים ויתרות זכות, ראה באור 14(3).

באור 8: - השקעות בחברות מוחזקות וצירופי עסקים
א. רכישת חברה - צ'ופק נטוורק סולושנס - קלאודינגנאו בע"מ

ביום 4 במרס, 2018 ("מועד החתימה"), התקשרה נס בהסכם במסגרתו רכשה נס את השליטה בחברת צ'ופק נטוורק סולושנס - קלאודינגנאו בע"מ ("CLOUDINGNOW") ממייסדי CLOUDINGNOW, אשר אינם קשורים לחברה ("המוכרים"). CLOUDINGNOW מספקת פתרונות הקמה, אפיון, ארכיטקטורה, ייעוץ ושירותים נוספים בפרויקטים מבוססי שירותי ותשתיות ענן. במסגרת הסכם הרכישה, רכשה נס 51% מהון המניות וזכויות ההצבעה בחברת CLOUDINGNOW, ובכפוף להשלמת יתר תנאי הסכם הרכישה, לפיהם תרכוש נס 19% נוספים מהון המניות וזכויות ההצבעה בחברת CLOUDINGNOW כך שעם השלמת יתר תנאי הסכם הרכישה תחזיק נס ב-70% מהון המניות וזכויות ההצבעה בחברת CLOUDINGNOW. כמו כן, במסגרת הסכם הרכישה מחוייבת נס לרכוש מהמוכרים בהתאם למועדים ולתנאים הקבועים בהסכם הרכישה את יתרת החזקותיהם על בסיס דילול מלא (30%) בחברת CLOUDINGNOW וזאת כתלות בתוצאות חברת CLOUDINGNOW ולחילופין במידה ולא תהיה עמידה בתוצאות, המפורטות בהסכם הרכישה, לנס תהיה האופציה לרכוש את יתרת המניות כאמור.

בתמורה למניות הנרכשות, שילמה נס במועד החתימה 2,500 אלפי ש"ח ויתר תשלומי התמורה, כהגדרתם בהסכם הרכישה, ישולמו במועד ההשלמה השני, בהתאם לביצועיה העסקיים של CLOUDINGNOW בשנים 2018 עד 2021. בדצמבר, 2021 כמפורט בהסכם הרכישה, נס הודיעה על הארכת מועד ההשלמה השני לפי התנאים הקבועים בהסכם הרכישה עד ליום 30 במרס, 2023. כמו כן, במסגרת הרכישה, נכנס לתוקף הסכם בעלי מניות בין נס למוכרים, הקובע הסדרים בין נס למוכרים ביחס לאופן ניהולה של CLOUDINGNOW, לרבות זכויותיהם והתחייבותיהם של הצדדים בחברת CLOUDINGNOW.

לאור האמור בדבר מחויבות החברה לרכישת המניות הנוספות מבעלי מניות המיעוט, כללה החברה בדוחותיה הכספיים התחייבות לרכישת יתרת המניות. כמו כן, דוחותיה הכספיים של CLOUDINGNOW מאוחדים בשיעור של 100% עם דוחות החברה.

ביום 12 במרס, 2020, רכשה נס 19% נוספים מהון המניות וזכויות ההצבעה ב-CLOUDINGNOW כך שממועד זה מחזיקה נס ב-70% מהון המניות וזכויות ההצבעה בחברת CLOUDINGNOW.

החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים בהתאם לעבודה שהתקבלה ממעריך שווי חיצוני.

בהתאם לעבודה הנ"ל, השווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות המזוהות של CLOUDINGNOW במועד הרכישה, הינו כדלקמן:

אלפי ש"ח	
(48)	הון חוזר, נטו
48	רכוש קבוע
2,572	נכסים בלתי מוחשיים
5,596	מוניטין
(5,076)	התחייבות בגין תמורה מותנית
(592)	מסים נדחים
<u>2,500</u>	סך עלות הרכישה

הוצאות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה הסתכמו בסכומים לא מהותיים.

באור 8: - השקעות בחברות מוחזקות וצירופי עסקים (המשך)
ב. דנאל פתרונות פיננסיים בע"מ

ביום 3 ביולי, 2016 התקשרה נס עם חברת דנאל פתרונות תוכנה מתקדמים בע"מ ("דנאל תוכנה"), חברה אשר עסקה במתן פתרונות תוכנה לניהול נכסים פיננסיים ותיקי ניירות ערך עבור לקוחות המגזר הפיננסי והעסקי בישראל, בעסקה לרכישת פעילות דנאל תוכנה ("הסכם רכישת הפעילות"), באמצעות חברה חדשה, חברת דנאל פתרונות פיננסיים בע"מ ("דנאל פיננסיים") שהוקמה ביום ה-4 לאוגוסט, 2016 על ידי נס ודנאל תוכנה והוחזקה על ידי נס (60%) ודנאל תוכנה (40%).

ביום 21 במרס, 2018 השלימה נס את מימושה החלקי של האופציה הראשונה לרכישת 10% ממניותיה של דנאל תוכנה בדנאל פיננסיים, וזאת בהתאם להוראות הסכם בעלי המניות.

ביום 1 בינואר, 2020, בהתאם להוראות הסכם בעלי המניות, מימשה נס את האופציה השניה לרכישת מדנאל תוכנה את יתרת 30% ממניות דנאל פיננסיים, כך ששיעור החזקותיה של נס בדנאל פיננסיים לאחר מימוש האופציה השניה עומד על 100% מהון המניות המונפק של דנאל פיננסיים. ביום 2 ביוני, 2020 שולמה התמורה בגין יתרת 30% ממניות דנאל פיננסיים והמניות שוחררו מהנאמנות והועברו לבעלות נס. כתוצאה ממימוש האופציה, בשנת 2020 זקפה החברה סך של כ-28.4 מליוני ש"ח לקרן הון (בחובה) מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה.

ג. חילן פנסיה ישיר בע"מ

ביום 14 בדצמבר, 2020 ניתנה הודעת מימוש אופציית רכש (CALL) ("האופציה") ע"י החברה לה"ה רם כהן ועמית כהן ("השותפים") בהתאם להוראות הסכם המייסדים בין החברה לבין השותפים. בהתאם להוראות הסכם המייסדים, בעת הפעלת האופציה על ידי החברה, השותפים מחויבים למכור לחברה את מלוא החזקותיהם בחילן פנסיה ישיר בע"מ (35%) לפי המנגנון שהוגדר בהסכם. ביום 14 בדצמבר, 2020 נחתם הסכם בין החברה לשותפים המסדיר את מימוש האופציה, סיום ההסכמים וגמרי החשבון. האופציה מומשה ביום 1 בינואר, 2021.

ד. רכישת פעילות מצד ג'

באשר לרכישת פעילות מצד ג' - ראה באור 19א'5.

ה. רכישת חברת Payday LLC

ביום 16 בדצמבר, 2019 התקשרה החברה, באמצעות חברה אמריקאית אשר בשליטתה המלאה Hilan US Inc ("חילן ארה"ב") עם Payday LLC ("Payday") חברה פרטית רשומה בארה"ב ועם בעלי הזכויות וצדדים קשורים נוספים של Payday לרכישת 70% מההון המונפק והנפרע של Payday. חברת Payday הינה חברה הפועלת בארה"ב בתחומי שירותי השכר, ניהול ומשאבי אנוש ופתרונות למעסיקים במתן הטבות ביטוח לעובדים.

ביום ה-3 בינואר, 2020, הושלמה העסקה. תוקף העסקה מיום 1 בינואר, 2020. בתמורה למניות הנרכשות, שילמה החברה במועד השלמת העסקה כ-20 מיליון דולר ארה"ב, וסכום נוסף בסך של עד כ-6.4 מיליוני דולר ארה"ב (Earn Out) ישולם, במספר פעימות, בתוך 4 שנים מהשלמת העסקה, ככפוף לעמידת Payday ביעדים פיננסיים שהוגדרו בהסכם. בנוסף לתשלום התמורה, חילן ארה"ב התחייבה להעמיד ל-Payday הלוואות בעלים בסכום של עד 10 מיליוני דולר ארה"ב לטובת רכישות בתחום הפעילות של Payday אם וככל שיהיה בכך צורך.

באור 8: - השקעות בחברות מוחזקות וצירופי עסקים (המשך)

בין חילן ארה"ב ובין שותפי המיעוט קיים הסכם אשר קובע הסדרים לגבי ניהול Payday וכן מסדיר את זכויותיהם והתחייבויותיהם של הצדדים כבעלי מניות ב-Payday. במסגרת ההסכם הוקנתה לחילן ארה"ב ולשותפי המיעוט אופציית רכש/מכר (לפי העניין) ביחס לחלק המיעוט (30%) לתקופה שתתחיל, בכפוף לתנאים מסוימים, לאחר 5 שנים מהשלמת העסקה ותהיה בתוקף למשך 10 שנים כאשר מחיר ותנאי מימוש האופציה ייקבעו לפי מנגנון המפורט בהסכם. בגין האופציה החברה הכירה במועד הרכישה בהתחייבות על סך 45,646 אלפי ש"ח. החברה מאחדת באופן מלא את תוצאות החברה הנרכשת.

החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים בהתאם לעבודה שהתקבלה ממעריך שווי חיצוני.

בהתאם לעבודה הנ"ל, השווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות המזוהות של PAYDAY במועד הרכישה, הינו כדלקמן:

אלפי ש"ח	
459	מזומנים
(460)	הון חוזר, נטו
5,420	השקעות בנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
3,745	נכסי זכות שימוש
37,261	נכסים בלתי מוחשיים
93,577	מוניטין
(19,466)	תמורה מותנית
(3,745)	התחייבויות בגין חכירה
(45,646)	התחייבויות לא שוטפות בגין אופציית רכש-מכר
(2,043)	התחייבויות לא שוטפות אחרות
<u>69,102</u>	סך התמורה ששולמה

עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה הסתכמו בסכומים לא מהותיים. ליום 31 בדצמבר, 2022 יתרת התחייבויות החברה עם רכישת PAYDAY בגין אופציית רכש-מכר הינה בסך של כ-42.1 מיליוני ש"ח. הסכום הנוסף (EARN OUT) בסך של כ-6.4 מיליון דולר שולם במלואו עד ליום 31 בדצמבר, 2022.

1. רכישת חברת חשבשבת בע"מ

ביום 4 בינואר, 2022, נחתם בין החברה לבין צד שלישי שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה בה הסכם מחייב לרכישת מלוא ההון המונפק והנפרע של חשבשבת בע"מ (להלן - חשבשבת) בסך של 190,000 אלפי ש"ח, תוקף העסקה מיום 1 בינואר, 2022. חשבשבת הינה חברה העוסקת בפיתוח ושיווק מוצרי תוכנה לעסקים בתחום הנהלת החשבונות, ניהול פיננסים וניהול מלאי ותכנון משאבי ארגון (ERP). במסגרת ההתקשרות האמורה וכחלק בלתי נפרד ממנה, במועד ההשלמה רכשה חשבשבת מתאגיד בבעלות ובשליטה מלאה של המוכר, את מלוא זכויות הקניין הרוחני בתוכנות חשבשבת וכן העבירה אליה עובדים של אותו תאגיד, אשר עסקו בפעילות חשבשבת ("הפעילות המועברת").

החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים בהתאם לעבודה שהתקבלה ממעריך שווי חיצוני.

באור 8: - השקעות בחברות מוחזקות וצירופי עסקים (המשך)

בהתאם לעבודה הנ"ל, השווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות המזוהות של חשבשבת במועד הרכישה, הינו כדלקמן:

אלפי ש"ח	
11,137	מזומנים
(13,174)	הון חוזר, נטו
3,914	רכוש קבוע
3,463	נכסי זכות שימוש
86,927	נכסים בלתי מוחשיים
101,676	מוניטין
(3,463)	התחייבויות בגין חכירה
(480)	מסים נדחים
<u>190,000</u>	סך הכל עלות הרכישה

עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה הסתכמו בסכומים לא מהותיים.

המוניטין שנוצר ברכישה מיוחס להטבות החזויות הנובעות מהסינרגיה של שילוב הפעילויות של החברה והחברה הנרכשת כנגד המוניטין.

ז. רכישת חברת אנטסרב ישראל בע"מ

ביום 20 בדצמבר, 2021 התקשרה נס בהסכם עם DXC Hague B.V, חברה הולנדית מקבוצת DXC העולמית (להלן - DXC), בהסכם לרכישת מלוא ההון המונפק והנפרע (100%) של אנטסרב ישראל בע"מ (להלן - אנטסרב) בסך של 222,501 אלפי ש"ח. אנטסרב הינה חברה הפועלת בתחום מערכות וטכנולוגיות מידע, ומתמחה בין היתר במתן פתרונות טכנולוגיים ועסקיים, במגוון רחב של שירותי מומחה IT ומתן שירותים בשיטה של מיקור חוץ תפעולי לעשרות לקוחות עסקיים וממשלתיים. ביום 1 באפריל, 2022 הושלמה העסקה.

החברה הכירה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים בהתאם לעבודה שהתקבלה ממעריך שווי חיצוני.

בהתאם לעבודה הנ"ל, השווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות המזוהות של נס אי.אס במועד הרכישה, הינו כדלקמן:

אלפי ש"ח	
32,506	מזומנים
10,558	הון חוזר, נטו
6,036	רכוש קבוע
19,509	נכסי זכות שימוש
77,336	נכסים בלתי מוחשיים
110,265	מוניטין
5,829	נכסים לא שוטפים אחרים
(10,034)	מסים נדחים
(4,541)	התחייבויות לא שוטפות אחרות
(24,963)	התחייבויות בגין חכירה
<u>222,501</u>	סך הכל עלות הרכישה

עלויות רכישה ישירות המיוחסות לעסקה הסתכמו בסכומים לא מהותיים.

באור 9: - הלוואות, לקוחות ויתרות חובה לזמן ארוך

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
82	852
-	3,038
12,319	7,079
12,401	10,969

הלוואות
לקוחות והכנסות לקבל לזמן ארוך
תשלומים מראש לזמן ארוך (1)

(1) תשלומים בקשר עם התקשרות בהסכם הפצה מסחרי לזמן ארוך, עם ספק תוכנה מחו"ל, המופחתים על פני תקופת ההתקשרות.

באור 10: - רכוש קבוע
א. הרכב ותנועה:
שנת 2022

מחשבים וציוד היקפי	ריהוט וציוד משרדי	כלי רכב	שיפורים במושכר	סה"כ
אלפי ש"ח				
81,299	18,818	546	58,344	159,007
9,744	921	1,012	2,342	14,019
11,442	7,175	8,386	26,363	53,366
31	55	54	29	169
(4,714)	(811)	(1,031)	(90)	(6,646)
97,802	26,158	8,967	86,988	219,915
68,443	15,697	400	51,981	136,521
7,711	6,743	6,204	22,758	43,416
6,869	719	1,079	4,760	13,427
20	36	8	2	66
(4,379)	(804)	(913)	(85)	(6,181)
78,664	22,391	6,778	79,416	187,249
19,138	3,767	2,189	7,572	32,666

עלות
יתרה ליום 1 בינואר, 2022
רכישות
צירופי עסקים
התאמות הנובעות מתרגום דוחות
כספיים של פעילויות חוץ
גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

פחת שנצבר
יתרה ליום 1 בינואר, 2022
צירופי עסקים
פחת
התאמות הנובעות מתרגום דוחות
כספיים של פעילויות חוץ
גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

יתרת עלות מופחתת ליום 31
בדצמבר, 2022

באור 10: - רכוש קבוע (המשך)
שנת 2021

מחשבים וציוד היקפי	ריהוט וציוד משרדי	כלי רכב	שיפורים במושכר	סה"כ
		אלפי ש"ח		
73,954	18,582	559	55,611	148,706
8,529	261	-	2,734	11,524
(11)	(9)	(2)	(1)	(23)
(1,173)	(16)	(11)	-	(1,200)
81,299	18,818	546	58,344	159,007
64,642	14,978	346	48,191	128,157
4,973	743	59	3,791	9,566
(9)	(8)	(2)	(1)	(20)
(1,163)	(16)	(3)	-	(1,182)
68,443	15,697	400	51,981	136,521
12,856	3,121	146	6,363	22,486

עלות
יתרה ליום 1 בינואר, 2021
רכישות
התאמות הנובעות מתרגום דוחות
כספיים של פעילויות חוץ
גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

פחת שנצבר
יתרה ליום 1 בינואר, 2021
פחת
התאמות הנובעות מתרגום דוחות
כספיים של פעילויות חוץ
גריעות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

יתרת עלות מופחתת ליום 31
בדצמבר, 2021

באור 11: - נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
א. הרכב ותנועה:
שנת 2022

מחשב תוכנות	עלויות פיתוח	צבר הזמנות, קשרי לקוחות ואי-תחרות	טכנולוגיה, סימנים מסחריים וזיכיונות	מוניטין	סה"כ
			אלפי ש"ח		
43,241	9,234	120,390	41,944	393,727	608,536
38	-	137,840	26,385	211,941	376,204
21	-	4,268	159	11,114	15,562
2,539	-	-	-	-	2,539
45,839	9,234	262,498	68,488	616,782	1,002,841
41,102	9,234	78,143	37,683	27,475	193,637
8	-	1,133	43	-	1,184
1,303	-	29,558	5,667	-	36,528
42,413	9,234	108,834	43,393	27,475	231,349
3,426	-	153,664	25,095	589,307	771,492

עלות
יתרה ליום 1 בינואר, 2022
רכישת חברות
(ראה באור 8)
התאמות הנובעות
מתרגום דוחות כספיים
של פעילויות חוץ
רכישות
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

הפחתה שנצברה
יתרה ליום 1 בינואר, 2022
התאמות הנובעות
מתרגום דוחות כספיים
של פעילויות חוץ
הפחתה שהוכרה במהלך
השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

יתרה, נטו
ליום 31 בדצמבר, 2022

באור 11:- נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין (המשך)
שנת 2021

סה"כ	מוניטין	טכנולוגיה, סימנים מסחריים וזכויות	צבר הזמנות, קשרי לקוחות ואי-תחרות אלפי ש"ח	עלויות פיתוח	תוכנות מחשב	
611,339	396,573	41,985	121,483	9,234	42,064	עלות יתרה ליום 1 בינואר, 2021
(3,986)	(2,846)	(41)	(1,093)	-	(6)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ רכישות
1,183	-	-	-	-	1,183	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
608,536	393,727	41,944	120,390	9,234	43,241	
175,202	27,475	35,801	62,767	9,234	39,925	הפחתה שנצברה יתרה ליום 1 בינואר, 2021
(272)	-	(10)	(260)	-	(2)	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ הפחתה שהוכרה במהלך השנה
18,707	-	1,892	15,636	-	1,179	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
193,637	27,475	37,683	78,143	9,234	41,102	
414,899	366,252	4,261	42,247	-	2,139	יתרה, נטו ליום 31 בדצמבר, 2021

ב. הוצאות הפחתה

הוצאות הפחתת נכסים בלתי מוחשיים מסווגות בדוח על הרווח הכולל באופן הבא:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
2,534	2,361	4,989	עלות ההכנסות
19,663	16,267	31,140	הוצאות מכירה ושיווק
120	79	399	הוצאות הנהלה וכלליות
22,317	18,707	36,528	

באור 11:- נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין (המשך)
ג. בחינת ירידת ערך מוניטין

לצורך בחינת ירידת ערך של מוניטין הוקצה המוניטין ליחידות מניבות מזומנים של הקבוצה (המהוות בדרך כלל מגזר). להלן היתרה בדוחות הכספיים של המוניטין ליום 31 בדצמבר, 2022 שהוקצה לכל אחד מהמגזרים העסקיים/יחידות מניבות מזומנים, כדלקמן:

אלפי ש"ח	
45,877	שירותי שכר משאבי אנוש, ומערכות ארגוניות - ישראל (1)
95,420	שירותי שכר משאבי אנוש, ומערכות ארגוניות - ארה"ב (2)
101,676	שירותי שכר משאבי אנוש, ומערכות ארגוניות - חשבשבת (3)
34,146	פתרונות עסקיים- נס (4)
59,697	פתרונות עסקיים- דנאל (5)
110,265	פתרונות עסקיים- נס אי.אס (6)
42,295	תשתיות מחשוב (7)
99,931	שיווק מוצרי תוכנה (8)
<u>589,307</u>	

להלן פרטים נוספים לגבי המבחנים לירידת ערך שננקטו על ידי החברה ביחס ליתרות המוניטין המהותיות:

(1) באשר לבחינת ירידת הערך של מוניטין, הכלול במגזר שירותי השכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות בקשר עם פעילות המגזר בישראל בלבד (בנטרול חברת חשבשבת), המסתכם ליום 31 בדצמבר, 2022 בסך של 45,877 אלפי ש"ח, אמד מעריך שווי חיצוני את שווי השימוש של פעילות זו, על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור היוון, לפני מס, בשיעור של 13.7% המאפיין את הפעילות. מעריך השווי החיצוני הסתמך על נתונים פיננסיים הקשורים לפעילות וכן על מידע שהתקבל מהנהלת החברה (לרבות אומדן צמיחה פרמננטי נומינלי בשיעור של כ-3%). מעריך השווי החיצוני העריך את שווי השימוש של הפעילות במרווח מהותי על הערך בספרים.

(2) באשר לבחינת ירידת הערך של מוניטין, המיוחס למגזר שירותי השכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות - ארה"ב, המסתכם ליום 31 בדצמבר, 2022 בסך של 95,420 אלפי ש"ח, אמד מעריך שווי חיצוני את שווי השימוש של פעילות זו, על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור היוון, לפני מס, בשיעור של 16.3% המאפיין את הפעילות. מעריך השווי החיצוני הסתמך על נתונים פיננסיים הקשורים לפעילות וכן על מידע שהתקבל מהנהלת החברה (לרבות אומדן צמיחה פרמננטי נומינלי בשיעור של כ-3%). מעריך השווי החיצוני העריך את שווי השימוש של הפעילות במרווח מהותי על הערך בספרים.

(3) באשר לבחינת ירידת הערך של מוניטין, הכלול במגזר שירותי השכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות - חשבשבת, המסתכם ליום 31 בדצמבר, 2022 בסך של 101,676 אלפי ש"ח, ביצעה החברה הערכת שווי פנימית על ידי הנהלת החברה וכן הסתמכה על הערכת שווי שבוצעה ליום 4 בינואר, 2022 על ידי מעריך שווי חיצוני בקשר עם רכישת הפעילות במגזר זה. להערכת החברה התקיימו כל התנאים המאפשרים הישענות על בחינה שבוצעה כדלקמן:

באור 11:- נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין (המשך)

1. הנכסים וההתחייבויות אשר מרכיבים את היחידה לא השתנו באופן משמעותי מאז החישוב העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה;
2. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על ניתוח האירועים שהתרחשו והנסיבות שהשתנו מאז החישוב הקודם של הערכת השווי החיצונית, הסבירות שהסכום בר-ההשבה יהיה נמוך מהערך השוטף בספרים של היחידה היא נמוכה ביותר.

לפרטים אודות רכישת פעילות במגזר השכר, ראה באור 18'.

- (4) באשר לבחינת ירידת הערך של מוניטין, הכלול במגזר פתרונות עסקיים- נס, המסתכם ליום 31 בדצמבר, 2022 בסך של 34,146 אלפי ש"ח, הסתמכה החברה על תוצאות בחינת ירידת הערך שבוצעה ליום 31 בדצמבר, 2021 בקשר למוניטין זה (להלן: "**הבחינה הקודמת**") וזאת כמתאפשר בהתאם לסעיף 99 ל- IAS 36. להערכת החברה התקיימו כל התנאים בסעיף האמור, המאפשרים הישענות על בחינה שבוצעה בשנה קודמת כדלקמן:

1. הנכסים וההתחייבויות אשר מרכיבים את היחידה לא השתנו באופן משמעותי מאז החישוב העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה;
2. החישוב בשנה קודמת של הסכום בר-ההשבה עלה על הערך בספרים של היחידה במרווח מהותי (ראה להלן);
3. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על ניתוח האירועים שהתרחשו והנסיבות שהשתנו מאז החישוב הקודם של הסכום בר-ההשבה, הסבירות שהסכום בר-ההשבה יהיה נמוך מהערך השוטף בספרים של היחידה היא נמוכה ביותר.

על פי הבחינה הקודמת, מעריך השווי החיצוני העריך ליום 31 בדצמבר, 2021 את שווי השימוש של הפעילות במרווח מהותי על הערך בספרים.

- (5) באשר לבחינת ירידת הערך של מוניטין, הכלול במגזר פתרונות עסקיים- דנאל, המסתכם ליום 31 בדצמבר, 2022 בסך של 59,697 אלפי ש"ח, הסתמכה החברה על תוצאות בחינת ירידת הערך שבוצעה ליום 31 בדצמבר, 2021 בקשר למוניטין זה (להלן: "**הבחינה הקודמת**") וזאת כמתאפשר בהתאם לסעיף 99 ל- IAS 36. להערכת החברה התקיימו כל התנאים בסעיף האמור, המאפשרים הישענות על בחינה שבוצעה בשנה קודמת כדלקמן:

1. הנכסים וההתחייבויות אשר מרכיבים את היחידה לא השתנו באופן משמעותי מאז החישוב העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה;
2. החישוב בשנה קודמת של הסכום בר-ההשבה עלה על הערך בספרים של היחידה במרווח מהותי (ראה להלן);
3. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על ניתוח האירועים שהתרחשו והנסיבות שהשתנו מאז החישוב הקודם של הסכום בר-ההשבה, הסבירות שהסכום בר-ההשבה יהיה נמוך מהערך השוטף בספרים של היחידה היא נמוכה ביותר.

על פי הבחינה הקודמת, מעריך השווי החיצוני העריך ליום 31 בדצמבר, 2021 את שווי השימוש של הפעילות במרווח מהותי על הערך בספרים.

באור 11: - נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין (המשך)

(6) באשר לבחינת ירידת הערך של מוניטין, הכלול במגזר פתרונות עסקיים- נס אי.אס, המסתכם ליום 31 בדצמבר, 2022 בסך של 110,265 אלפי ש"ח, ביצעה החברה הערכת שווי פנימית על ידי הנהלת החברה וכן הסתמכה על הערכת שווי שבוצעה ליום 1 באפריל, 2022 על ידי מעריך שווי חיצוני בקשר עם רכישת הפעילות במגזר זה. להערכת החברה התקיימו כל התנאים המאפשרים הישענות על בחינה שבוצעה כדלקמן:

1. הנכסים וההתחייבויות אשר מרכיבים את היחידה לא השתנו באופן משמעותי מאז החישוב העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה;
2. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על ניתוח האירועים שהתרחשו והנסיבות שהשתנו מאז החישוב הקודם של הערכת השווי החיצונית, הסבירות שהסכום בר-ההשבה יהיה נמוך מהערך השוטף בספרים של היחידה היא נמוכה ביותר.

לפרטים אודות רכישת פעילות במגזר פתרונות, ראה באור 18.

(7) באשר לבחינת ירידת הערך של מוניטין, הכלול במגזר תשתיות מחשוב, המסתכם ליום 31 בדצמבר, 2022 בסך של 42,295 אלפי ש"ח, ביצעה החברה הערכת שווי פנימית על ידי הנהלת החברה וכן הסתמכה החברה על תוצאות בחינת ירידת הערך (שבוצעה במאי 2022) ליום 31 בדצמבר, 2021 בקשר למוניטין זה (להלן: "הבחינה הקודמת") וזאת כמתאפשר בהתאם לסעיף 99 ל- IAS 36. להערכת החברה התקיימו כל התנאים בסעיף האמור, המאפשרים הישענות על בחינה שבוצעה כדלקמן:

1. הנכסים וההתחייבויות אשר מרכיבים את היחידה לא השתנו באופן משמעותי מאז החישוב העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה;
2. החישוב בשנה קודמת של הסכום בר-ההשבה עלה על הערך בספרים של היחידה במרווח מהותי (ראה להלן);
3. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על ניתוח האירועים שהתרחשו והנסיבות שהשתנו מאז החישוב הקודם של הסכום בר-ההשבה, הסבירות שהסכום בר-ההשבה יהיה נמוך מהערך השוטף בספרים של היחידה היא נמוכה ביותר.

על פי הבחינה הקודמת, מעריך השווי החיצוני, העריך ליום 31 בדצמבר, 2021 את שווי השימוש של הפעילות במרווח מהותי על הערך בספרים.

(8) א) באשר לבחינת ירידת הערך של מוניטין, הכלול במגזר שיווק מוצרי תוכנה - נספרו, המסתכם ליום 31 בדצמבר, 2022 בסך של 60,631 אלפי ש"ח, ביצעה החברה הערכת שווי פנימית על ידי הנהלת החברה וכן הסתמכה החברה על תוצאות בחינת ירידת הערך שבוצעה ליום 31 בדצמבר, 2021 בקשר למוניטין זה בהתאמות הנדרשות (להלן: "הבחינה הקודמת") וזאת כמתאפשר בהתאם לסעיף 99 ל- IAS 36. להערכת החברה התקיימו כל התנאים בסעיף האמור, המאפשרים הישענות על בחינה שבוצעה בשנה קודמת כדלקמן:

באור 11: - נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין (המשך)

1. הנכסים וההתחייבויות אשר מרכיבים את היחידה לא השתנו באופן משמעותי מאז החישוב העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה;

2. החישוב בשנה קודמת של הסכום בר-ההשבה עלה על הערך בספרים של היחידה במרווח מהותי (ראה להלן);

3. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על ניתוח האירועים שהתרחשו והנסיבות שהשתנו מאז החישוב הקודם של הסכום בר-ההשבה, הסבירות שהסכום בר-ההשבה יהיה נמוך מהערך השוטף בספרים של היחידה היא נמוכה ביותר.

על פי הבחינה הקודמת, מעריך השווי החיצוני העריך ליום 31 בדצמבר, 2021 את שווי השימוש של הפעילות במרווח מהותי על הערך בספרים.

(ב) באשר לבחינת ירידת הערך של מוניטין, הכלול במגזר שיווק מוצרי תוכנה – איי טי ווי פתרונות בע"מ, המסתכם ליום 31 בדצמבר, 2022 בסך של 30,792 אלפי ש"ח, הסתמכה החברה על תוצאות בחינת ירידת הערך שבוצעה ליום 31 בדצמבר, 2021 בקשר למוניטין זה (להלן: "**הבחינה הקודמת**") וזאת כמתאפשר בהתאם לסעיף 99 ל- IAS 36. להערכת החברה התקיימו כל התנאים בסעיף האמור, המאפשרים הישענות על בחינה שבוצעה בשנה קודמת כדלקמן:

1. הנכסים וההתחייבויות אשר מרכיבים את היחידה לא השתנו באופן משמעותי מאז החישוב העדכני ביותר של הסכום בר-ההשבה;

2. החישוב בשנה קודמת של הסכום בר-ההשבה עלה על הערך בספרים של היחידה במרווח מהותי (ראה להלן);

3. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על ניתוח האירועים שהתרחשו והנסיבות שהשתנו מאז החישוב הקודם של הסכום בר-ההשבה, הסבירות שהסכום בר-ההשבה יהיה נמוך מהערך השוטף בספרים של היחידה היא נמוכה ביותר.

על פי הבחינה הקודמת, מעריך השווי החיצוני העריך ליום 31 בדצמבר, 2021 את שווי השימוש של הפעילות במרווח מהותי על הערך בספרים.

באור 12: - חכירות

לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של מבנים ורכבים, אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של הקבוצה. הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין 1 ל- 5 שנים, בעוד הסכמי החכירות של הרכבים נעים בתקופה של בין 2 ל- 3 שנים. חלק מהסכמי החכירה שבהן התקשרה החברה כוללים אופציות הארכה.

1. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
1,936	1,515	3,176
48,862	43,307	55,327

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות

2. אופציות הארכה

לחברה הסכמי חכירה הכוללים אופציות הארכה. אופציות אלה מקנות לחברה גמישות בניהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של החברה. החברה מפעילה שיקול דעת משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציות הארכה וביטול ימומשו.

בהסכמי חכירה הכוללים תקופות חכירה שאינן ניתנות לביטול של 1 עד 5 שנים, כללה החברה במסגרת תקופת החכירה גם מימוש של אופציות הארכה הקיימות בהסכמים. בהסכמי חכירה אלו נוהגת החברה לממש את אופציות הארכה שכן במקרה שבו אם נכס חלופי לא יהיה זמין באופן מיידי במועד סיום תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול, תיווצר לחברה פגיעה בפעילות השוטפת של החברה.

בנוסף בהסכמי חכירה של רכבים, החברה לא כללה במסגרת תקופת החכירה מימוש של אופציות הארכה שכן החברה לא נוהגת לממש אופציות אלו ולחכור את הרכבים לתקופה אשר עולה על 3 שנים (ללא מימוש אופציית הארכה).

באור 12: - חכירות (המשך)
3. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

סה"כ	כלי רכב אלפי ש"ח	מקרקעין	
<u>עלות</u>			
191,387	111,757	79,630	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
			<u>תוספות במשך השנה:</u>
80,218	23,542	56,676	חכירות חדשות
22,972	5,267	17,705	איחוד לראשונה
5,329	1,798	3,531	התאמות בגין הצמדה למדד
			התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
235	-	235	פעילויות חוץ
(854)	(305)	(549)	<u>גריעות במשך השנה:</u>
(8,370)	(8,370)	-	חכירות שהופסקו
			חכירות שהסתיימו
290,917	133,689	157,228	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
<u>פחת שנצבר</u>			
(127,381)	(76,823)	(50,558)	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
			<u>תוספות במשך השנה:</u>
(50,580)	(27,578)	(23,002)	פחת והפחתות
			<u>גריעות במשך השנה:</u>
362	46	316	חכירות שהופסקו
8,370	8,370	-	חכירות שהסתיימו
(169,229)	(95,985)	(73,244)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
121,688	37,704	83,984	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022

באור 12: - חכירות (המשך)

מקרקעין	כלי רכב אלפי ש"ח	סה"כ
---------	---------------------	------

עלות

169,081	91,504	77,577	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
22,457	21,004	1,453	<u>תוספות במשך השנה:</u>
1,531	764	767	חכירות חדשות
1,712	-	1,712	התאמות בגין הצמדה למדד
(56)	-	(56)	התאמות בגין שינויים בתנאי החכירה
			התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של
			פעילויות חוץ
(3,338)	(1,515)	(1,823)	<u>גרועות במשך השנה:</u>
			חכירות שהופסקו
191,387	111,757	79,630	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

פחת שנצבר

(85,154)	(50,670)	(34,484)	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
(43,649)	(26,801)	(16,848)	<u>תוספות במשך השנה:</u>
			פחת והפחתות
1,422	648	774	<u>גרועות במשך השנה:</u>
			חכירות שהופסקו
(127,381)	(76,823)	(50,558)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
64,006	34,934	29,072	יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021

באור 13: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
186,783	254,715
5,954	11,474
192,737	266,189

חובות פתוחים
שטרות לפרעון

החובות לספקים אינם נושאים ריבית. ממוצע ימי אשראי ספקים בשנת 2022 הינו 46 ימים.

באור 14: - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
120,196	149,363	התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר (1)
75,445	97,532	מוסדות
78,468	115,437	הוצאות לשלם
4,901	5,064	בעלי עניין (2)
284	52	נגזרים פיננסיים
104,347	121,454	התחייבות בגין כספים בנאמנות (3)
2,046	2,694	אחרים
385,687	491,596	
41,808	49,856	(1) כולל הפרשה לחופשה והבראה

(2) ראה באור 25.

(3) היתרה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 הינה התחייבות בגין כספים שהתקבלו בנאמנות מלקוחות החברה עבור שירותי שכר שניתנים בארה"ב וכנגד סכום זה ישנו נכס בסכום זהה במסגרת סעיף חייבים ויתרות חובה ראה באור 7א(2).

באור 15: - הלוואות מתאגידים בנקאיים
א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר, 2022			
יתרה בניכוי חליות שוטפות	יתרה	שיעור ריבית משוקללת	סכום הקרן
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח
74,375	107,500	1.83	107,500
<u>74,375</u>	<u>107,500</u>		<u>107,500</u>
הלוואות מתאגידים בנקאיים - בריבית שקלית קבועה (לא צמודה)			
סך הכל			
ליום 31 בדצמבר, 2021			
יתרה בניכוי חליות שוטפות	יתרה	שיעור ריבית משוקללת	סכום הקרן
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח
17,501	61,051	2.83	61,051
-	4,129	2.10	4,129
<u>17,501</u>	<u>65,180</u>		<u>65,180</u>
הלוואות מתאגידים בנקאיים - בריבית שקלית קבועה (לא צמודה)			
הלוואות מתאגידים בנקאיים - בריבית שקלית משתנה (לא צמודה)			
סך הכל			

באור 15: - הלוואות מתאגידים בנקאיים (המשך)
ב. מועדי הפרעון לאחר תאריך הדיווח ליום 31 בדצמבר, 2022

סה"כ	שנה שלישית ואילך	שנה שנייה	שנה ראשונה	
	אלפי ש"ח			
107,500	50,000	24,375	33,125	הלוואות מתאגידים בנקאיים

ג. התקשרות בהסכמי הלוואות והסכם מסגרת אשראי

ביום 10 בנובמבר, 2014 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי, בהסכמי אשראי לזמן ארוך ("הסכם האשראי"). על פי הסכם האשראי העמיד התאגיד הבנקאי לחברה ביום 10 בנובמבר, 2014 שתי הלוואות בסך כולל של 150 מיליון ש"ח, כמפורט להלן:

- הלוואה שקלית בסך 121.1 מיליון ש"ח אשר אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית בשיעור של 3.2%.
- הלוואה שקלית בסך 28.9 מיליון ש"ח אשר אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית בשיעור של ריבית הפריים + 0.5%.

ההלוואות תיפרענה ב-7 תשלומים שנתיים שווים של קרן ו-8 תשלומים שנתיים של ריבית, כאשר התשלום הראשון של הריבית הינו שנה ממועד קבלת ההלוואות והתשלום הראשון של הקרן הינו שנתיים ממועד קבלת ההלוואות.

יצוין כי לחברה תהיה האפשרות לפרוע בפירעון מוקדם, בכל עת, תשלום על חשבון ההלוואות וזאת בכפוף לתנאים ולעמלת פירעון מוקדם כפי שנקבעו בהסכמי הלוואות.

ביום 31 בינואר, 2019 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי, בהסכם אשראי לזמן ארוך ("הסכם האשראי הנוסף"). על פי הסכם האשראי הנוסף העמיד התאגיד הבנקאי לחברה ביום 31 בינואר, 2019 הלוואה שקלית בסך כולל של 35 מיליון ש"ח אשר אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית קבועה בשיעור של 2.69%.

ההלוואה תיפרע על פני 4 שנים, ב-8 תשלומים שווים של קרן ו-8 תשלומים של ריבית, כאשר התשלום הראשון של קרן וריבית הינו שישה חודשים ממועד קבלת ההלוואה.

בנוסף, ביום 1 בינואר, 2020 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי לקבלת מסגרת אשראי בקשר עם העמדת אשראי יומי בר פרעון עם דרישה ("און קול") בסכום של עד 50 מיליון ש"ח.

כמו כן, ביום 27 בדצמבר, 2020, התקשרה החברה עם התאגיד הבנקאי בהסכם להארכת מסגרת אשראי, לפיו יעמיד התאגיד הבנקאי לחברה מסגרת אשראי בסך כולל של 30 מיליון ש"ח ("מסגרת האשראי" ו-"הסכם מסגרת האשראי"), חלף מסגרת האשראי הקודמת שהעמיד התאגיד הבנקאי בסך כולל של 30 מיליון ש"ח שהיתה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2020. הסכם מסגרת האשראי הינו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר, 2023 ("תקופת המסגרת"). כמו כן, חידשה החברה את מסגרת אשראי האון קול בסכום של עד 50 מיליון ש"ח עד ליום 30 בנובמבר, 2022.

באור 15: - הלוואות מתאגידים בנקאיים (המשך)

ביום 3 בינואר, 2022 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהסכם אשראי לטווח ארוך ("הסכם אשראי ארוך"), על פי הסכם האשראי הארוך העמיד התאגיד הבנקאי לחברה ביום 3 בינואר, 2022 הלוואה שיקלית בסך 100 מיליון ש"ח, לתקופה של 5 שנים, בהחזרים חצי שנתיים, והיא נושאת ריבית שנתית קבועה ואינה צמודה, בשיעור של 1.65%. החברה לא נדרשה להעמיד בטוחות לפירעון ההלוואה וכמקובל בהסכמי הלוואה מסוג זה החברה התחייבה לעמוד באמות מידה פיננסיות זהות לאמות המידה להן החברה מחויבת במסגרות אשראי קיימות.

מסגרת האשראי מאפשרת לחברה לקבל מהבנק, בתקופת המסגרת, הלוואות (עד לגובה מסגרת האשראי) אשר מועד פרעון הינו לא יאחר מתום 6 שנים ממועד העמדתן שתיפרענה בתשלומי קרן וריבית חצי שנתיים ו/או שנתיים כפי שיוסכם עם הבנק; ו/או אשראי on call. הריבית בגין כל אשראי שיעמיד הבנק לחברה ייגזר משיעור הריבית שישמש את הבנק באותו מועד בצירוף מרווח כהגדרתו בהסכם מסגרת האשראי.

בגין האשראים לעיל, חתומה החברה על כתב התחייבות כלפי הבנק, על פיו התחייבה החברה:

1. התחייבות לקבלת הסכמת הבנק מראש ובכתב למקרה והחזקותיו של בעל השליטה בחברה ירדו מסך של 25% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה על בסיס דילול מלא ו/או חדל מלהחזיק בכמות המניות הגדולה ביותר של אמצעי השליטה בחברה ו/או חדל מלשלוט בחברה כמוגדר בתיקון לכתב ההתחייבות.
2. שלא למשכן ו/או לשעבד נכס כלשהו מנכסיה ו/או לתת התחייבות למשכן ו/או לשעבד נכס כלשהו ו/או לתת ערבות.
3. התחייבות לקבלת הסכמת הבנק מראש ובכתב לשינוי מבני בחברה כהגדרתו בכתב ההתחייבות.
4. התחייבות לקבלת הסכמת הבנק מראש ובכתב לשינוי מהותי באופי עסקי החברה.
5. התחייבות לשעבוד שלילי על נכסי החברה הנרכשת, למעט כמפורט בהסכם מסגרת האשראי.
6. לא למכור ו/או להעביר ו/או למסור ו/או להחכיר ו/או להשכיר נכסים כלשהם של החברה, מכל מן וסוג שהוא, בסכום מצטבר שיעלה על סך 20 מיליון ש"ח, מבעלות החברה ו/או מרשותה, שלא במהלך העסקים הרגיל ובעד תמורה מלאה, לאחרים לרבות לחברות בנות ו/או חברות קשורות, ללא הסכמת הבנק מראש ובכתב.

עוד התחייבה החברה כלפי הבנק לשמור בכל עת (על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים, השנתיים ו/או הרבעוניים, לפי העניין) על אמות המידה הפיננסיות הבאות:

- (1) ההון העצמי של החברה לא יפחת מסך של 75 מיליון ש"ח.
- (2) היחס בין החוב הפיננסי נטו ל-EBITDA לא יעלה על 3 (ליום 31 בדצמבר, 2022 - לחברה אין חוב פיננסי נטו).
- (3) היחס בין החוב הפיננסי נטו להון עצמי לא יעלה על 2 (ליום 31 בדצמבר, 2022 - לחברה אין חוב פיננסי נטו).

נכון ליום 31 בדצמבר, 2022, עומדת החברה בכל התחייבויותיה כלפי התאגיד הבנקאי על פי הסכם מסגרת האשראי והסכם האשראי.

באור 15: - הלוואות מתאגידים בנקאיים (המשך)
ד. התחייבות חברה בת (נס) לאמות מידה פיננסיות כלפי תאגידים בנקאיים

ביום 19 בפברואר, 2020 התקשרה נס עם תאגיד בנקאי בהסכם להארכת מסגרת האשראי למימון פעילותה השוטפת, בהיקף שלא יעלה על 60 מיליון ש"ח בתוקף עד יום 28, בפברואר 2023 ("הסכם מסגרת האשראי"). ביום 20 בפברואר, 2023, התקשרה נס עם התאגיד הבנקאי בהסכם להארכת מסגרת אשראי, לפיו יעמיד התאגיד הבנקאי לחברה מסגרת אשראי בסך כולל של 60 מיליון ש"ח ("מסגרת האשראי" ו-"הסכם מסגרת האשראי"), חלף מסגרת האשראי הקודמת שהעמיד התאגיד הבנקאי בסך כולל של 60 מיליון ש"ח שהיתה בתוקף עד ליום 28 בפברואר, 2023. הסכם מסגרת האשראי הינו בתוקף עד ליום 26 בפברואר, 2026 ("תקופת המסגרת").

במסגרת הסכם מסגרת האשראי, התחייבה נס כלפי התאגיד הבנקאי לעמוד באמות המידה הפיננסיות הבאות:

- סכום ההון העצמי המוחשי של נס (כהגדרתו בהסכם) לא יפחת מסך של 45 מיליון ש"ח לפי הדוחות הכספיים של נס ליום 31 בדצמבר, 2020 ואילך.
- שיעור ההון העצמי המוחשי של נס (כהגדרתו בהסכם) לא יפחת מ- 13% מסך הנכסים לפי הדוחות הכספיים של נס ליום 31 בדצמבר, 2020 ואילך.
- היחס בין החוב הפיננסי נטו ל- EBITDA לא יעלה על 3.
- ה-EBITDA של נס לארבעה רבעונים אחרונים במצטבר, לא יפחת מ-36 מיליון ש"ח.
- היחס השוטף של נס לא יקטן מ-1.

ביום 24 באוגוסט, 2017 התקשרה נס עם תאגיד בנקאי נוסף בהסכם להבטחת אשראי ו/או הלוואות, ככל שיעמיד התאגיד הבנקאי הנוסף לנס מעת לעת, בהתחייבויות דומות לאלה שניתנו לתאגיד הבנקאי כמפורט לעיל. כמו כן, קיבלה על עצמה נס התחייבות שלא לשעבד נכסים לתאגיד בנקאי אחר וכן התחייבויות נוספות כמקובל בהסכמים מסוג זה. נס עומדת בכל ההתחייבויות כלפי התאגידים הבנקאיים על פי הסכמים אלו.

ביום 29 באוגוסט, 2018 התקשרה נס עם תאגיד בנקאי, בהסכם אשראי לזמן ארוך ("הסכם האשראי נס"). על פי הסכם האשראי העמיד התאגיד הבנקאי לנס ביום 29 באוגוסט, 2018 הלוואה שקלית בסך כולל של 35 מיליון ש"ח אשר אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית קבועה בשיעור של 2.5%. ההלוואה תיפרע על פני 4 שנים, ב-8 תשלומים שווים של קרן ו-8 תשלומים של ריבית, כאשר התשלום הראשון של קרן וריבית הינו שישה חודשים ממועד קבלת ההלוואה. יצוין כי לנס תהיה האפשרות לפרוע בפירעון מוקדם, בכל עת, תשלום על חשבון ההלוואה וזאת בכפוף לתנאים ולעמלת פירעון מוקדם כפי שנקבעו בהסכמי הלוואות.

ביום 17 במאי, 2020 התקשרה נס עם תאגיד בנקאי, בהסכם אשראי לזמן ארוך ("הסכם האשראי"). על פי הסכם האשראי העמיד התאגיד הבנקאי לנס ביום 17 במאי, 2020 הלוואה שקלית בסך כולל של 35 מיליון ש"ח אשר אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית קבועה בשיעור של 2.75%. ההלוואה תיפרע על פני 4 שנים, ב-8 תשלומים שווים של קרן ו-8 תשלומים של ריבית, כאשר התשלום הראשון של קרן וריבית הינו ששה חודשים ממועד קבלת ההלוואה.

בנוסף, ביום 7 בנובמבר, 2021, התקשרה נס עם תאגיד בנקאי בהסכם להבטחת אשראי ו/או הלוואות, ככל שיעמיד התאגיד הבנקאי הנוסף לנס מעת לעת, בהתחייבויות דומות לאלה שניתנו לתאגיד הבנקאי כמפורט לעיל, וזאת חלף הסכם קודם עם התאגיד הבנקאי מיום 21 בינואר, 2018.

באור 15: - הלוואות מתאגידים בנקאיים (המשך)

כמו כן, ביום 5 בדצמבר, 2022 התקשרה נס עם תאגיד בנקאי כאמור לעיל, בהסכם להבטחת אשראי ו/או הלוואות בסך כולל של 15 מיליון ש"ח הבטחת אשראי ו/או הלוואות הינו בתוקף עד ליום 30 בנובמבר, 2023. ככל שיעמיד התאגיד הבנקאי הנוסף לנס מעת לעת, בהתחייבויות דומות לאלה שניתנו לתאגיד הבנקאי כמפורט לעיל.

ליום 31 בדצמבר, 2022 נס עומדת באמות המידה הפיננסיות ובהתחייבויותיה לתאגידיים הבנקאיים בהתאם להסכמים לעיל.

ה. ליום 31 בדצמבר, 2022 לקבוצה מסגרות אשראי שטרם נוצלו בסך של כ-92,324 אלפי ש"ח.

באור 16: - מכשירים פיננסיים
א. סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות

להלן סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות במאזן לקבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל-IFRS 9:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
<u>נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>		
3,483	4,417	מניות
-	2,217	נגזרים שלא יועדו כגידור ואופציות
<u>נכסים פיננסיים בעלות מופחתת</u>		
620,919	857,686	הלוואות וחייבים (כולל לקוחות)
<u>התחייבויות פיננסיות</u>		
<u>התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד</u>		
207	-	נגזרים שלא יועדו כגידור ואופציות
39,333	42,066	התחייבות בגין אופציית רכש ומכר
12,189	5,106	תמורה מותנית
<u>התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת</u>		
649,110	906,626	הלוואות וזכאים (כולל ספקים והתחייבות בגין חכירה)

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)
ב. יעדי ומדיניות ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים

ההתחייבויות הפיננסיות של החברה, מלבד נגזרים, מיועדת בעיקר על מנת לממן את פעילות הקבוצה. הנכסים העיקריים של הקבוצה נובעים ישירות מפעילותה של הקבוצה. בנוסף, הקבוצה מתקשרת בעסקאות נגזרים.

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכונים שוק, סיכון אשראי וסיכון נזילות. ההנהלה הבכירה של הקבוצה מפקחת על ניהול סיכונים אלו. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה.

1. סיכונים שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנה כתוצאה משינויים במחירי השוק. סיכון שוק כולל שלושה סוגי סיכון: סיכון שיעור הריבית, סיכון מטבע, וסיכונים מחיר אחרים כגון, סיכון מחיר מניה. מכשירים פיננסיים המושפעים מסיכון שוק כוללים, בין היתר, הלוואות ואשראים, פיקדונות ומכשירים פיננסיים נגזרים.

(א) סיכון מטבע חוץ

סיכון מטבע חוץ הוא הסיכון בו השווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ. בפעילות בתחומים תשתיות מחשוב ושיווק מוצרי תוכנה ישנם חוזים הנקובים בדולרים ומתורגמים לשקלים לפי שער החליפין של הדולר במועד העסקה.

פעילות זו חושפת את הקבוצה לפערים בשערי החליפין של הדולר ממועד הרכישה של התוכנה/החומרה לשערו של הדולר במועד המכירה. תיסוף בשער היציג של השקל כלפי הדולר מקטין את הכנסות הקבוצה ואילו פיחות מגדיל אותן. להערכת החברה, התקשרות החברה עם הספקים במטבע הדולר שבו מתבצעות גם המכירות כאמור, מקזזת באופן חלקי את השפעת התנודתיות של שער החליפין של הדולר על הרווח הגולמי של אותן עסקאות. לחברה יתרות מזומנים ומכשירים פיננסיים אחרים במט"ח (ראה ניתוח רגישות בסעיף ה').

לעתים, הקבוצה מבצעת עסקאות אקדמה (forward) להגנה על השינויים בשערי החליפין של הדולר בגין התחייבות לתשלום לספקים בחו"ל. העסקאות הינן לתקופות קצרות של עד 3 חודשים. שוויין ההוגן של העסקאות הנ"ל ליום 31 בדצמבר, 2022 משקף נכסים של כ-2,602 אלפי ש"ח.

(ב) סיכון ריבית

הקבוצה חשופה לסיכון בגין שינויים בריבית בגין פקדונות קצרים למשיכה מיידית שהופקדו והנושאים ריבית משתנה ובגין הלוואה לזמן ארוך הנושאת ריבית משתנה. שינוי בשיעור הריבית יגרור שינוי בתזרימי המזומנים הנובעים מריבית.

הלוואות לזמן ארוך מבנקים הנושאות שיעורי ריבית קבועים, חושפים את הקבוצה לסיכון שווי הוגן בגין שינוי בשיעורי הריבית.

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)
2. סיכון אשראי

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 מפיקדונות בבנקים, מעסקאות במטבע חוץ וממכשירים פיננסיים אחרים.

3. יתרת לקוחות

ההכנסות של חברות הקבוצה נובעות ממספר רב של לקוחות בעיקר בישראל. חברות הקבוצה עוקבות באופן שוטף אחר חובות הלקוחות, ובדוחות הכספיים נכללת הפרשה לזיכויים וכן הפרשה לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת חברות הקבוצה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק.

4. סיכון נזילות

הטבלה להלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהווים (כולל תשלומים בגין ריבית):

ליום 31 בדצמבר, 2022

עד שנה	שנתיים עד	מ-3 עד 4 שנים	מ-3 עד 4 שנים	מעל 4 שנים	סה"כ
עד שנה	שנתיים עד	מ-3 עד 4 שנים	מ-3 עד 4 שנים	מעל 4 שנים	סה"כ
אלפי ש"ח					
266,189	-	-	-	-	266,189
386,842	-	-	-	-	386,842
5,315	-	-	-	-	5,315
5,139	5,340	34,971	-	-	45,450
53,191	25,510	20,742	20,413	10,083	129,939
54,753	24,170	14,737	9,293	37,173	140,126
771,429	55,020	70,450	29,706	47,256	973,861

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות תמורה מותנית והלוואות מאחרים
התחייבות בגין אופציית רכש ומכר הלוואות מתאגידים בנקאיים
התחייבות בגין חכירה

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2021

סה"כ	מעל 4 שנים	מ-3 שנים עד 4 שנים	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה
192,737	-	-	-	-	192,737
304,495	-	-	-	-	304,495
13,530	-	-	224	5,639	7,667
42,467	-	-	34,664	3,984	3,819
87,209	-	-	4,435	13,485	69,289
67,892	1,570	1,026	4,078	23,906	37,312
<u>708,330</u>	<u>1,570</u>	<u>1,026</u>	<u>43,401</u>	<u>47,014</u>	<u>615,319</u>

התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
 זכאים ויתרות זכות תמורה מותנית והלוואות מאחרים
 התחייבות בגין אופציית רכש ומכר
 הלוואות מתאגידים בנקאיים
 התחייבות בגין חכירה

ג. שווי הוגן

יתרת מזומנים ושווי מזומנים, השקעות לזמן קצר, לקוחות ויתרות חוזיות, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות מהווה בקירוב את שווים ההוגן וזאת בשל מועדי הפירעון הקצרים של מכשירים אלה. יתרת הלוואות מתאגידים בנקאיים ומאחרים ויתרת חייבים ויתרות חובה לזמן ארוך מהוות בקירוב את שוויה ההוגן. השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים הוא הסכום אשר בו המכשיר יכול להימכר בעסקה בין קונים ומוכרים מרצון, בשונה מעסקה כפויה (פירוק כפוי או מכירה בתנאי לחץ).

ד. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

31 בדצמבר
2021 2022
אלפי ש"ח

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (רמה 2):

<u>-</u>	<u>2,602</u>	חוזי אקדמה (forward) מט"ח
----------	--------------	---------------------------

התחייבויות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (רמה 2):

<u>284</u>	<u>52</u>	חוזי אקדמה (forward) מט"ח
------------	-----------	---------------------------

נכסים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (רמה 3):

<u>3,483</u>	<u>4,417</u>	מניות
--------------	--------------	-------

התחייבויות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (רמה 3):

<u>39,333</u>	<u>42,066</u>	התחייבות בגין אופציית רכש ומכר
<u>12,189</u>	<u>5,106</u>	התחייבות בגין תמורה מותנית

באור 16: - מכשירים פיננסיים (המשך)
ה. מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד ו/או השינוי בהון (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים. השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה.

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר	
רווח (הפסד) מהשינוי	
עליית ש"ח של 10%	ירידת ש"ח של 10%
אלפי ש"ח	

31 בדצמבר, 2022

4,134	(4,134)
15,674	(15,674)
(34,446)	34,446
9,117	(9,117)
<u>(5,521)</u>	<u>5,521</u>

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
ספקים
עסקאות אקדמה

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של הדולר	
רווח (הפסד) מהשינוי	
עליית ש"ח של 10%	ירידת ש"ח של 10%
אלפי ש"ח	

31 בדצמבר, 2021

3,936	(3,936)
12,252	(12,252)
(28,812)	28,812
16,747	(16,747)
<u>4,123</u>	<u>(4,123)</u>

מזומנים ושווי מזומנים
לקוחות
ספקים
עסקאות אקדמה

מבחן רגישות לשינויים בשיעור הריבית	
רווח (הפסד) מהשינוי	
עליית ריבית של 1%	ירידת ריבית של 1%
אלפי ש"ח	

31 בדצמבר, 2021

(78)	78
------	----

הלוואות בריבית משתנה בש"ח

באור 17: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר והטבות לאחר סיום העסקה.

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות להפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים. ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

א. תוכניות להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדויות השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
34,691	37,706	51,375

הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת

ב. תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות מרכזיות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות.

באור 17: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)
1. שינויים בהתחייבות להטבה מוגדרת ובשווי הוגן של נכסי תוכנית
שנת 2022

יתרה ליום 1 בינואר, 2022	חברה שאוחדה לראשונה	עלות שירות שוטף	עלות שירות עבר	הוצאות ריבית, נטו	הוצאות הפסד בתקופה	סה"כ הוצאות שנזקפו לרווח או הפסד	תשלומים מהתוכנית	רווח בגין מדידה מחדש בגין רווח כולל (אחר *)	הפקדות שהופקדו על ידי המעביד	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

(208,468)	(14,816)	(12,071)	-	(6,441)	(18,512)	14,147	12,663	-	(214,986)
194,192	12,981	-	-	5,541	5,541	(13,598)	(6,006)	10,752	203,862
(14,276)	(1,835)	(12,071)	-	(900)	(12,971)	549	6,657	10,752	(11,124)

התחייבויות להטבה מוגדרת שווי הוגן של נכסי תוכנית התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת (* בעיקר שינויים בהנחות הפיננסיות.

ההתחייבויות הכלולות במאזן ליום 31 בדצמבר, 2022 כוללות התחייבויות נוספות בשל הטבות לעובדים בסך של 7,904 אלפי ש"ח.

שנת 2021

יתרה ליום 1 בינואר, 2021	עלות שירות שוטף	עלות שירות עבר	הוצאות ריבית, נטו	הוצאות הפסד בתקופה	סה"כ הוצאות שנזקפו לרווח או הפסד	תשלומים מהתוכנית	רווח בגין מדידה מחדש בגין רווח כולל (אחר *)	הפקדות שהופקדו על ידי המעביד	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

(201,408)	(12,316)	111	(4,941)	(17,146)	16,353	(6,267)	-	(208,468)
184,016	271	-	3,709	3,980	(16,376)	11,918	10,654	194,192
(17,392)	(12,045)	111	(1,232)	(13,166)	(23)	5,651	10,654	(14,276)

התחייבויות להטבה מוגדרת שווי הוגן של נכסי תוכנית התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת (* בעיקר שינויים בהנחות הפיננסיות.

ההתחייבויות הכלולות במאזן ליום 31 בדצמבר, 2021 כוללות התחייבויות נוספות בשל הטבות לעובדים בסך של 5,396 אלפי ש"ח.

באור 17: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)
2. נכסי התוכנית

נכסי התוכנית כוללים נכסים המוחזקים על ידי קרן הטבות לעובד לזמן ארוך וכן פוליסות ביטוח מתאימות.

3. ההנחות העיקריות (לפי ממוצע משוקלל) בגין תוכנית להטבה מוגדרת

2021	2022	
%	%	
2.43	3.84	שיעור הויוון
2.54	2.78	שיעור עליית שכר צפויה

4. סכומים, עיתוי ואי וודאויות של תזרימי מזומנים עתידיים

להלן שינויים אפשריים הנחשבים לסבירים לסוף תקופת הדיווח, לכל הנחה אקטוארית (לפי ממוצע משוקלל) בהנחה שיתר ההנחות האקטואריות נותרו ללא שינוי:

השינוי במחויבות
להטבה מוגדרת
אלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2022:

מבחן רגישות לשינוי בשיעור עליית שכר צפויה

השינוי כתוצאה מ:

עליית שכר של 1% (במקום 2.78%) (467)

מבחן רגישות לשינוי שיעור ההיוון של התחייבות ונכסי התכנית

השינוי כתוצאה מ:

עליית שיעור היוון של 1% 300
ירידת שיעור היוון של 1% (438)

א. חוקי המס החלים על הקבוצה

חוק 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 ניירות 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.

ב. שיעורי המס החלים על החברה והחברות המאוחדות

בחודש דצמבר 2016 אושר חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז – 2017, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2021, 2022 ו-2020 היה 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 שערך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתן 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.

ג. שומות מס

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2017.

לחברה מאוחדת שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2019 ולחברות מאוחדות נוספות שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2017.

ד. הפסדים מועברים לצורכי מס

לחברה הפסדי הון לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2022 לסך כ-1.4 מיליוני ש"ח. בנוסף, ליום 31 בדצמבר, 2022, לחברות מאוחדות בקבוצה הפסדי הון בסך של כ-130 מיליוני ש"ח לצורכי מס המועברים לשנים הבאות. בגין הפסדים אלה לא הוכרו נכסי מסים נדחים בשל אי הוודאות הקיימת בניצולם.

באור 18: - מסים על ההכנסה (המשך)
ה. מסים נדחים

ההרכב:

דוחות על הרווח הכולל			מאזנים	
לשנה שהסתיימה			31 בדצמבר	
ביום 31 בדצמבר			2021	2022
2020	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח				

התחייבויות מסים נדחים

3,040	2,251	3,691	(2,578)	(15,241)	נכסים קבועים בני פחת
(2,108)	(1,927)	(3,414)	(16,611)	(20,171)	מוניטין
148	(183)	(1,027)	(554)	(1,622)	אחרים
			(19,743)	(37,034)	

נכסי מסים נדחים

716	893	870	3,198	4,291	נכסים קבועים בני פחת
2,778	(359)	(1,683)	14,721	17,530	הטבות לעובדים
539	(179)	1,228	729	3,211	הפרשה לחובות מסופקים/
-	672	267	1,593	2,083	לירידת ערך נכסים
					אחרים
			20,241	27,115	
5,113	1,168	(68)			הכנסות (הוצאות) מסים נדחים
			498	(9,919)	מסים נדחים, נטו

(*) מספרי השוואה לשנת 2021 סווגו מחדש.

המסים הנדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

13,759	13,606	נכסים לא שוטפים
(13,261)	(23,525)	התחייבויות לא שוטפות

המסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי מס של 23% ו-26% בהתבסס על שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש ובאזור הגיאוגרפי.

ו. הוצאות (הטבת) מס המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		

336 1,300 1,530

רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת

באור 18: - מסים על ההכנסה (המשך)
ז. מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
44,785	47,108	55,694	מסים שוטפים
(5,509)	(2,514)	(1,754)	מסים נדחים
912	(3,144)	1,102	מסים בגין שנים קודמות
<u>40,188</u>	<u>41,450</u>	<u>55,042</u>	

ח. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים בדוח על הרווח הכולל היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף בדוח על הרווח הכולל:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
<u>177,644</u>	<u>193,350</u>	<u>229,337</u>	רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>23%</u>	<u>23%</u>	<u>23%</u>	שיעור המס הסטטוטורי
40,858	44,471	52,748	מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
-	-	48	הפסדים מניירות ערך ואופציות בגינם לא הוכרו מסים נדחים
-	(598)	406	ניצול הפסדים לצורכי מס משנים קודמות, בגינם לא הוכרו מסים נדחים בעבר
344	1,303	1,862	הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצרכי מס
(12)	(3,144)	1,105	מסים בגין שנים קודמות
(770)	(946)	(1,123)	חלק הקבוצה ברווחי שותפות
55	166	(45)	הוצאות (הכנסות) החייבות בשיעורי מס שונים
(287)	198	41	אחרים
<u>40,188</u>	<u>41,450</u>	<u>55,042</u>	מסים על ההכנסה
<u>22.6%</u>	<u>21.4%</u>	<u>24.0%</u>	שיעור מס אפקטיבי ממוצע

באור 19: - התקשרויות, התחייבויות תלויות, שעבודים וערבויות
א. התקשרויות
1. הסכמי חכירה תפעולית
(א)
משרדי החברה בתל אביב

ביום 1 ביולי, 2011 התקשרה החברה בהסכם שכירות עם צד ג' שאינו קשור לחברה לפיו תשכור בניין משרדים ברח' מיטב 8 בתל אביב, זאת למשך תקופה של 7 שנים ממועד השלמת עבודות ההתאמה עם אופציה של החברה להאריך את תקופת השכירות בשלוש שנים נוספות. ביום 24 בדצמבר, 2017 התקשרה החברה בתוספת להסכם השכירות לפיה תמומש האופציה וכן תוארך תקופת השכירות, כך שתקופת השכירות עתידה להסתיים ביום 30 ביוני, 2023.

ביום 26 במאי, 2022 התקשרה החברה בתוספת להסכם שכירות לפיה תקופת השכירות המוארכת תסתיים ביום 31 בדצמבר, 2026, עם אופציה של החברה להאריך את תקופת השכירות בחמש שנים נוספות עד ליום 31 בדצמבר, 2031.

המבנה הינו בניין בן 7 קומות משרדים בנות 5,065 מ"ר ברוטו (4,027 מ"ר שטח עיקרי), 5 קומות מרתף בנות 6,723 מ"ר המכילות 181 חניות ועוד שטחי תפעול שונים (ממ"ד, מחסנים ושטחים טכניים).

ביום ה-14 בנובמבר, 2017 התקשרה החברה בהסכם שכירות עם צד ג' שאינו קשור לחברה לפיו תשכור שטח משרדים ברח' מיטב 6 בתל אביב בהיקף של כ-913 מ"ר, וזאת למשך תקופה של חמש שנים ושישה חודשים החל ממועד תחילת השכירות. לחברה שתי אופציות להארכת תקופת השכירות, בכפוף לתנאי ההסכם: האופציה הראשונה הינה לתקופה של 30 חודשים נוספים מתום תקופת השכירות והאופציה השנייה הינה לתקופה של 24 חודשים מתום תקופת האופציה הראשונה. דמי השכירות השנתיים (כולל חניות ומחסנים) מסתכמים לכ-7,470 אלפי ש"ח.

(ב)
משרדי נס בקרית עתידים, תל-אביב

ביום 17 ביוני, 2018, התקשרה נס עם צד ג' שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה בה, בתוספת להסכם שכירות משנת 2017 לפיה תסיים נס את השכירות בקשר עם חלק מהמושכר בקרית עתידים בתל אביב, תשכור שטח נוסף בבניין אחר בקרית עתידים בתל אביב ובנוסף בנוגע לכלל השטחים המושכרים תינתן לנס האופציה להאריך את תקופת השכירות בשתי תקופות שכירות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת עד ליום 31 בדצמבר, 2023, בהתאם לתנאים הקבועים בהסכם השכירות. למועד הדוח נס מימשה את תקופת האופציה הראשונה.

נכון למועד הדוח נס שוכרת מאותו צד ג' שטח כולל של כ-8,154 מ"ר. חלק מהשטחים מושכרים בשכירות משנה. במהלך שנת 2021 בעקבות משבר הקורונה עבר מטה נס לעבודה היברידית ועקב כך הוקטנו שטחי השכירות בקריית עתידים.

החל מיום 13 בספטמבר, 2021 נס שוכרת שטח משרדים נוסף של כ-1,103 מ"ר בקריית עתידים המושכר בשכירות משנה ללקוחות של נס. החל מיום 4 באפריל, 2022 נס שוכרת שטח משרדים נוסף של כ-451 מ"ר בקריית עתידים המושכר בשכירות משנה ללקוחות של נס. השכירות בגין שטח זה ובגין השטח הנוסף המפורט לעיל (בסך של 1,103 מ"ר) הינן בתוקף עד ליום 30 בספטמבר, 2023.

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

(ג) לחברה ולחברות מאוחדות הסכמי שכירויות נוספים עם צדדים שלישיים להשכרת מבנים בשטח כולל של כ-21,660 מ"ר לתקופות שונות שהאחרונה שבהן מסיימת בחודש ינואר 2030. החברה משכירה שטח של 2,637 מ"ר בשכירות משנה עד ליום 31 בדצמבר, 2023 (תום תקופת החוזה). דמי השכירות השנתיים נטו מסתכמים לכ-10,698 אלפי ש"ח.

(ד) ביום ה-1 בינואר, 2020 התקשרה נס בהסכם שכירות, עם צד ג' שאינו קשור לחברה או לבעל השליטה, לפיו תשכור משרדים (לרבות חניות ושטח תפעולי) באינפיניטי פארק, רעננה וזאת החל מיום 1 בינואר 2023, כאשר מועד האיכלוס ותחילת תשלום דמי השכירות נקבע ליום 1 בינואר, 2024 לאחר השלמת העבודות שבכוונת נס לבצע במתחם. שטח המשרדים הינו שטח כולל של כ-9,000 מ"ר. ביום 22 בפברואר 2023 נחתמה תוספת להסכם לפיה נס שוכרת שטח נוסף בגודל של 2,684 מ"ר, כך שסך הכל שטח המשרדים הוא כ-11,684 מ"ר. תקופת ההסכם הינה לעשר שנים ממועד האיכלוס עם אופציות להאריך את תקופת השכירות בעוד עשר שנים נוספות, בהתאם לתנאים הקבועים בהסכם השכירות.

(ה) בנוסף לאמור לעיל, הקבוצה קשורה בהסכמי חכירה תפעוליים של כלי רכב. לחכירות אורך חיים ממוצע של 2-3 שנים, מבלי שקיימת אופציית הארכה בחוזה. לא הוטלו הגבלות מסוימות על חוכר שנכנס להסכם חכירה זה.

2. הסכם עם מר אבי באום לקבלת שירותי יו"ר הדיקטוריון

החל מיום 1 בינואר, 2017, מכהן מר אבי באום כיו"ר הדיקטוריון החברה. בתמורה לשירותי היו"ר, בתקופה המדווחת שילמה החברה לחברת אבי באום השקעות בע"מ ("חברת הניהול באום") דמי ניהול חודשיים בסך של 150 אלפי ש"ח בתוספת הצמדה למדד המחירים לצרכן הידוע ליום 1 בינואר, 2020 (בתוספת מע"מ כדון) בהתאם להסכם ולמדיניות התגמול שאושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 7 לנובמבר 2019 ("מדיניות התגמול"). האסיפה הכללית של החברה, ביום 8 בנובמבר, 2022 אישרה את המשך ההתקשרות עם חברת הניהול באום, חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של מר אבי באום, לפיה תעמיד חברת הניהול באום שירותי ניהול לחברה כקבלן עצמאי, ובכלל זה שירותי יו"ר הדיקטוריון של החברה, במשרה מלאה, בהסכם למשך תקופה של 3 שנים החל מיום 1 לינואר, 2023 כאשר כל צד רשאי להודיע על סיום ההסכם בהודעה מוקדמת של 90 יום. יצוין כי החל מיום 1 בינואר, 2023 החברה משלמת לחברת הניהול באום דמי ניהול חודשיים בסך של 170 אלפי ש"ח צמודים לעלייה במדד המחירים לצרכן הידוע למועד כניסתו לתוקף של הסכם הניהול כאמור, היינו מדד חודש דצמבר 2022 (בתוספת מע"מ כדון) בהתאם להסכם המעודכן ולמדיניות התגמול המעודכנת שאושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 8 בנובמבר, 2022 ("מדיניות התגמול המעודכנת").

בגין שנת 2022 חושבה הזכאות לבונוס השנתי בהתאם להסכם הניהול ולמדיניות התגמול של החברה בסך של כ-2.4 מיליוני ש"ח בתוספת הצמדה למדד המחירים לצרכן הידוע ליום 1 בינואר, 2020 (בתוספת מע"מ כדון) שהיו תקפים בתקופה הרלוונטית. על הבונוס השנתי חלות כל ההוראות שנקבעו במדיניות התגמול של החברה בקשר לבונוס שנתי.

בנוסף, זכאית חברת הניהול באום להטבות המקובלות בחברה לגבי מנהלים בכירים בקשר עם אספקת שירותי היו"ר. עוד נקבעו בהסכם שירותי היו"ר הוראות בקשר עם שמירת סודיות, אי תחרות, העברת זכויות, ביטוח ושיפוי ויחסי הצדדים כשירותי ייעוץ עצמאיים וחיצוניים לחברה.

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

שירותי יו"ר דירקטוריון כוללים, בין היתר, סיוע שוטף למנכ"ל החברה וכן למנכ"לי החברות הבנות בקבוצה בניהולה של פעילות החברה והחברות הבנות; סיוע ויעוץ לקבוצה בפיתוח העסקי ונושאים אסטרטגיים; מילוי תפקיד יו"ר דירקטוריון נס; הטמעת ויישום מדיניות הממשל התאגידי בחברה ("שירותי היו"ר").

3. הסכם עם מר אלי זיברט לקבלת שירותי מנכ"ל

החל מיום 1 בינואר, 2017 מכהן מר אלי זיברט כמנכ"ל החברה. בתמורה לשירותי המנכ"ל, בתקופה המדווחת שילמה החברה לחברת זיברט השקעות בע"מ ("חברת הניהול זיברט") דמי ניהול חודשיים בסך של 150 אלפי ש"ח (בתוספת הצמדה למדד המחירים לצרכן הידוע ליום 1 בינואר, 2020 (בתוספת מע"מ כדון) בהתאם להסכם ולמדיניות התגמול שאושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 7 לנובמבר 2019 ("מדיניות התגמול"). האסיפה הכללית של החברה, ביום 8 בנובמבר, 2022 אישרה את המשך ההתקשרות עם חברת הניהול זיברט, חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של מר אלי זיברט, לפיה תעמיד חברת הניהול זיברט שירותי ניהול לחברה כקבלן עצמאי, ובכלל זה שירותי מנכ"ל של החברה, במשרה מלאה, בהסכם למשך תקופה של 3 שנים החל מיום 1 לינואר, 2023 כאשר כל צד רשאי להודיע על סיום ההסכם בהודעה מוקדמת של 180 יום. יצוין כי החל מיום 1 בינואר, 2023 החברה משלמת לחברת הניהול זיברט דמי ניהול חודשיים בסך של 170 אלפי ש"ח צמודים לעלייה במדד המחירים לצרכן הידוע למועד כניסתו לתוקף של הסכם הניהול כאמור, היינו מדד חודש דצמבר 2022 (בתוספת מע"מ כדון) בהתאם להסכם המעודכן ולמדיניות התגמול המעודכנת שאושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 8 בנובמבר, 2022 ("מדיניות התגמול המעודכנת").

בגין שנת 2022 חושבה הזכאות לבונוס השנתי בהתאם להסכם הניהול ולמדיניות התגמול של החברה בסך של כ-2.4 מיליוני ש"ח בתוספת הצמדה למדד המחירים לצרכן הידוע ליום 1 בינואר, 2020 (בתוספת מע"מ כדון) שהיו תקפים בתקופה הרלוונטית. על הבונוס השנתי חלות כל ההוראות שנקבעו במדיניות התגמול של החברה בקשר לבונוס שנתי.

ביום 3 בדצמבר, 2019 הוקצו 100,000 יחידות מניה חסומות למנכ"ל החברה, ביום 31 בדצמבר 2019, מומשו מתוכן 40,000 יחידות למניות רגילות, ביום 31 בדצמבר, 2020, מומשו מתוכן 20,000 יחידות למניות רגילות, ביום 31 בדצמבר, 2021, מומשו מתוכן 20,000 יחידות למניות רגילות וביום 31 בדצמבר, 2022, מומשו מתוכן 20,000 יחידות למניות רגילות. לפרטים נוספים ראה באור 20.

4. הסכם עם חברות בנות

החברה התקשרה עם חלק מהחברות הבנות בהסכמים המסדירים את מתן השירותים בין הצדדים. הסכמים אלו בתוקף כל עוד לא ניתנה הודעה על ביטולם על ידי הצדדים.

5. הסכמי שיתוף פעולה נס וגב מערכות בע"מ

חלק מפעילות הייעוץ של נס נעשית באמצעות חברת גב מערכות בע"מ ("גב מערכות") וזאת בהתאם להסכם אשר נחתם בין נס לגב מערכות ביום 31 בדצמבר, 2007 ("ההסכם הראשוני") וכפי שעודכן במספר תוספות להסכם אשר נחתמו במועדים מאוחרים יותר (להלן ביחד: "הסכם גב מערכות"). על פי ההסכם הראשוני הועברו חלק מעובדי הייעוץ בענף ה-IT שהועסקו בנס באותה עת וכן פעילויות נוספות ("פעילות הייעוץ") לגב מערכות, לניהולה ותפעולה השוטף של גב מערכות.

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

הסכם גב מערכות מסדיר את מערכת היחסים בין הצדדים, מכיל מנגנון לחלוקת הרווח השנתי של גב מערכות בין הצדדים, את ההיקף והעלות של שירותים שונים הניתנים על ידי נס לגב מערכות וכן מכיל מנגנון להעברת פעילות הייעוץ לנס. למועד אישור הדוחות הכספיים, הסכם גב מערכות הינו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר, 2023.

ביום 4 בפברואר, 2018, נחתמה תוספת להסכם גב מערכות ("**התוספת החדשה**") במסגרתה הוסכם כי גב מערכות תרכוש את פעילות מיקור החוץ בתחום המיחשוב של צד ג' שאינו קשור לקבוצה, כאשר הפעילות שתרכש תכנס למנגנון חלוקת הרווחים שבין נס לגב מערכות על פי הסכם גב מערכות. ביום 8 באפריל, 2018 הושלמה העסקה.

6. שיפוי לדירקטורים ונושאי משרה

ביום 8 בנובמבר, 2022 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה הענקת כתבי שיפוי מתוקנים לנושאי המשרה המכהנים בחברה ו/או שכיחנו בחברה ו/או שכיחנו כנושאי משרה בחברה מעת לעת ו/או יהיו מועסקים מטעם החברה בחברות בנות ו/או קשורות של החברה ו/או בתאגיד אחר כלשהו בו מחזיקה החברה בניירות ערך במישרין ו/או בעקיפין, לרבות נושאי משרה הנמנים עם בעל השליטה, כפי שהיו מעת לעת, בשל כל חבות או הוצאה כמפורט בכתבי השיפוי ו/או הוצאות התדיינות סבירות, לרבות בקשר עם הליכים לפי חוק אכיפה מנהלית, ככל שהדבר מותר על פי דין.

ב. התחייבויות תלויות

במאי, 2012 פתחה רשות התחרות ("**הרשות**") בחקירה גלויה של חברת ווי אנקור במסגרתה בוצעו תפיסות של קבצי מחשב ובוצעו חקירות של מנהלים ואנשי מכירות וכן העבירה ווי אנקור מסמכים לרשות בהתאם לבקשתה. ביום 9 במאי, 2016 הודיעה הרשות על המלצת המחלקה המשפטית של הרשות להעמדה לדין של ווי אנקור, עובד לשעבר ("**העובד לשעבר**") ומנהל לשעבר ("**המנהל לשעבר**"), בעבירות לכאורה על פי חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 ועל פי חוק העונשין, התשל"ז-1977. ביום 26 בפברואר, 2017, הוגש כנגד ווי אנקור וכן כנגד המנהל לשעבר והעובד לשעבר, כתב אישום לבית משפט המחוזי בירושלים בת.פ. 54589-02-17. בכתב האישום נטען כי ווי אנקור, המנהל לשעבר והעובד לשעבר, היו לכאורה, צדדים להסדר כובל ולניסיון להסדר כובל וכן מואשמים בקבלת דבר במרמה, והכל בנסיבות מחמירות על פי חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 וחוק העונשין, התשל"ז-1977. חברת ווי אנקור השיבה לכתב האישום יחד עם המנהל לשעבר תוך שהיא כופרת בכל האישומים. שלב הוכחות החל ברבעון השני של שנת 2021 וממשיך להתנהל. להערכת החברה, לאור השלב המקדמי של ההליך, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי ווי אנקור את השפעתו על ווי אנקור ו/או החברה.

בנוסף, ביום 6 ביולי, 2016, הודיע העובד לשעבר כי קיבל הזמנה לשימוע לפני הגשת כתב אישום פלילי מהמחלקה הכלכלית בפרקליטות המדינה, בגין חשדות לכאורה לביצוע עבירות פליליות וזאת בהמשך לחקירת הרשות ועל בסיס מידע אשר התקבל ממנה. יודגש כי ההודעה אשר התקבלה על ידי העובד לשעבר, אינה כוללת חשדות כלפי ווי אנקור. ביום 14 בינואר, 2019 הוגש כתב אישום בסיוע בהפרת אמונים כנגד העובד וביום 10 בפברואר, 2019, במסגרת הסדר טיעון, הרשיע בית המשפט את העובד לשעבר לאחר שהודה בעבירה שיוחסה לו. יודגש כי ההודעה או כתב האישום אינם כוללים חשדות כלפי ווי אנקור.

למעט האמור לעיל, ליום אישור הדוחות הכספיים, החברה ו/או החברות המוחזקות אינן צד להליך משפטי מהותי.

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

בדבר התחייבות החברה וחברות הבנות שלא לשעבד את נכסיהן, ראה באור 15.

ד. ערבויות

החברה וחברות מאוחדות נתנו ערבויות בנקאיות מסוג ביצוע או פיננסיות לגופים שונים בסך כולל של כ-119,996 אלפי ש"ח.

ה. אמות מידה פיננסיות

בדבר התחייבות החברה וחברות מאוחדות לעמידה באמות מידה פיננסיות, ראה באור 15.

באור 20: - הון
א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר, 2022	
רשום	מונפק ונפרע
מספר המניות	

<u>50,000,000</u>	<u>**23,513,443</u>
-------------------	---------------------

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א *

(*) כולל מניות אוצר, ראה סעיף ב'.

(**) גיוס הון - ביום 10 באפריל, 2022, פרסמה החברה דוח הצעת מדף, על פיו הוצעו לציבור מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, באמצעות יחידות בכמות שבין 25,000 ל-40,000 יחידות כך שכל יחידה כוללת 10 מניות רגילות של החברה בדרך של מכרז על מחיר היחידה.

ביום 11 באפריל, 2022, החברה הקצתה על פי תוצאות המכרז, כאמור לעיל, סך כולל של 350,000 מניות רגילות והתמורה הכוללת (ברוטו) שהתקבלה על ידי החברה הסתכמה לסך של כ-69 מיליוני ש"ח.

הקצאה ומימוש של יחידות מניה חסומות (RSU) למנכ"ל החברה

ביום 14 לספטמבר, 2019 אישר דירקטוריון החברה תוכנית לפיה יוענקו למנכ"ל החברה 100,000 מניות חסומות הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת. במועד החלטת הדירקטוריון שער המניה בבורסה היה 142.1 ש"ח לכל מניה בת 1 ש"ח ע.ג. כ"א.

ביום 3 בדצמבר, 2019 הוקצו 100,000 יחידות מניה חסומות למנכ"ל החברה. ביום 31 בדצמבר, 2019, מומשו מתוכן 40,000 יחידות למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א. ביום 31 בדצמבר, 2020 מומשו 20,000 יחידות למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א. ביום 31 בדצמבר, 2021 מומשו 20,000 יחידות למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א.

זכאות המנכ"ל למימוש יתרת 20,000 המניות החסומות תהיה ניתנת למימוש ביום 31 בדצמבר, 2022. המניות החסומות תהיינה ניתנות למימוש כנגד תשלום תוספת מימוש של 1 ש"ח בגין כל מניה בת 1 ש"ח ע.ג. ומותנות בהמשך מתן השירותים של מנכ"ל החברה לחברה.

באור 20: - הון (המשך)
ב. מניות אוצר - מניות החברה המוחזקות על ידה

לימים 31 בדצמבר, 2022 ו-31 בדצמבר, 2021 החברה מחזיקה ב-600,766 מניות של החברה, אשר נרכשו בשנים קודמות, בעלות כוללת של כ-5,217 אלפי ש"ח.

החזקות החברה במניות החברה לימים 31 בדצמבר, 2022 ו-31 בדצמבר, 2021 מהוות 2.6% מהון המניות המונפק.

ג. דיבידנד

ביום 18 באוגוסט, 2022, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות החברה בסכום של כ-22,912 אלפי ש"ח, המהווה 1 ש"ח למניה. הדיבידנד האמור שולם ביום 14 בספטמבר, 2022. ליום 31 בדצמבר, 2022 לחברה רווחים ראויים לחלוקה בסך של 658,946 אלפי ש"ח.

למועד הדוח אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד.

ד. ניהול ההון בחברה

מטרות החברה בניהול ההון שלה הינן:

1. לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.
2. לדאוג להבטחת תשואה הולמת לבעלי המניות באמצעות תמחור המוצרים והשירותים המותאמת לרמת הסיכון הקיימת בפעילות העסקית של הקבוצה.
3. לשמור על דירוג אשראי גבוה ויחסי הון טובים שיבטיחו תמיכה בפעילות העסקית וייצרו ערך מרבי לבעלי המניות.

החברה פועלת להשגת תשואה על ההון ברמה המקובלת בענף ובתחומי הפעילות בשווקים בהם פועלת החברה. תשואה זו נתונה לשינויים בהתאם לגורמי השוק בענף הפעילות ובסביבה העסקית של החברה. החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן באשר להשגת רמה מסוימת של תשואה על ההון. בשנים 2022 ו-2021 השיגה החברה תשואה על ההון של 24.3% ושל 27.5%, בהתאמה.

החברה מנהלת את מבנה ההון שלה ומבצעת התאמות בעקבות שינויים בתנאים הכלכליים ומאפייני הסיכון של פעילותה. כדי לשמר או להתאים את מבנה ההון הנדרש, נוקטת החברה אמצעים שונים כגון ביצוע שינויים בסכומי הדיבידנד המשולם לבעלי המניות, גיוס הון על ידי הנפקת הון מניות, רכישות הוניות מבעלי מניות ומימוש נכסים להקטנת מצבת החוב.

באשר לאמות מידה פיננסיות שנקבעו בקשר עם הלוואות מתאגידים בנקאיים ומסגרות אשראי של החברה, ראה באור 15 לעיל.

ה. זכויות הנלוות למניות

1. זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.
2. סחירות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

באור 21: - עסקאות תשלום מבוסס מניות

ביום 10 בנובמבר, 2020 אישר דירקטוריון נס הענקת 161,134 כתבי אופציה במסלול הוני, לפי הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה לנושא משרה בחברת נס. מחיר מימוש של האופציות למניות הינו 44.17 ש"ח, המהווה שווי הוגן של המניות ביום הענקת האופציות למניות. השווי ההוגן של האופציות מוערך ביום ההענקה תוך שימוש במודל הבינומי, בהתאם לתנאים ולנתונים על-פיהם מכשירים אלו הוענקו. הזכאות למימוש האופציות תתגבש בשלוש מנות: 25% ניתנות למימוש החל מיום 1 באוקטובר, 2021, 25% נוספים ניתנות למימוש החל מיום 1 באוקטובר 2022 וה-50% הנותרים ניתנות למימוש החל מיום 1 באוקטובר, 2023. תקופת המימוש מוגבלת עד ליום 30 בספטמבר, 2025.

ביום 4 במאי, 2021 אישר דירקטוריון נס הענקת 503,545 כתבי אופציה במסלול הוני, לפי הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה למנכ"ל נס, מר אפעל. מחיר מימוש של האופציות למניות הינו 43.70 ש"ח, המהווה שווי הוגן של המניות ביום הענקת האופציות למניות. השווי ההוגן של האופציות מוערך ביום ההענקה תוך שימוש במודל הבינומי, בהתאם לתנאים ולנתונים על-פיהם מכשירים אלו הוענקו. הזכאות למימוש האופציות תתגבש בשלוש מנות: 25% ניתנות למימוש החל מיום 1 באפריל, 2022, 25% נוספים ניתנות למימוש החל מיום 1 באפריל 2023 וה-50% הנותרים ניתנות למימוש החל מיום 1 באפריל, 2024. תקופת המימוש מוגבלת עד ליום 31 במרץ, 2026.

בימים 4, 10 ו-12 במאי, 2021 אישרו דירקטוריון נס, וועדת הביקורת והתגמול ודירקטוריון החברה הענקת 167,848 כתבי אופציה במסלול הוני, לפי הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה לנושא משרה בחברה ובחברת נס. מחיר מימוש של האופציות למניות הינו 43.70 ש"ח, המהווה שווי הוגן של המניות ביום הענקת האופציות למניות. השווי ההוגן של האופציות מוערך ביום ההענקה תוך שימוש במודל הבינומי, בהתאם לתנאים ולנתונים על-פיהם מכשירים אלו הוענקו. הזכאות למימוש האופציות תתגבש בשלוש מנות: 25% ניתנות למימוש החל מיום 1 באפריל, 2022, 25% נוספים ניתנות למימוש החל מיום 1 באפריל 2023 וה-50% הנותרים ניתנות למימוש החל מיום 1 באפריל, 2024. תקופת המימוש מוגבלת עד ליום 31 במרץ, 2026.

באור 22: - פרוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		

			א. הכנסות
304,746	323,495	425,194	הכנסות ממתן שירות שכר, נוכחות משאבי אנוש ומערכות ארגוניות
952,246	976,145	1,283,374	הכנסות מפתרונות עסקיים
166,146	187,052	248,849	הכנסות מתשתיות מחשוב
204,590	225,733	275,442	הכנסות משיווק מוצרי תוכנה
<u>1,627,728</u>	<u>1,712,425</u>	<u>2,232,859</u>	
			ב. עלות ההכנסות
841,856	875,104	1,101,683	שכר ונלוות
16,683	15,359	20,153	שכירות ואחזקת משרד
47,320	45,745	55,022	פחת והפחתות
131,531	149,171	202,530	קניות חומרה ותוכנה
130,729	148,598	234,804	עבודות חוץ וייעוץ מקצועי
34,486	33,727	38,255	חומרים
14,145	14,852	26,408	אחזקת כלי רכב
7,110	7,329	7,533	שכירות ציוד, אחזקה והתאמת תוכנה
20,455	17,530	30,290	אחרות
<u>1,244,315</u>	<u>1,307,415</u>	<u>1,716,678</u>	
			ג. הוצאות מכירה ושיווק
40,551	42,808	55,529	שכר ונלוות
5,532	7,256	11,251	אחזקת משרד
21,500	18,118	32,558	פחת והפחתות
2,270	2,669	4,288	אחרות
<u>69,853</u>	<u>70,851</u>	<u>103,626</u>	
			ד. הוצאות הנהלה וכלליות
77,151	83,652	108,382	שכר ונלוות
28,723	23,802	23,356	דמי ניהול ושירותים מקצועיים
13,166	13,411	27,785	אחזקת משרד ואחרות
9,912	8,059	12,955	פחת
<u>128,952</u>	<u>128,924</u>	<u>172,478</u>	

באור 22: - פרוטים נוספים לסעיפי דוחות על הרווח הכולל (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		

ה. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון

6,294	1,367	13,245	הכנסות משינוי בשערי החליפין, לרבות בגין נגזרים פיננסיים
1,398	-	-	התאמת התחייבות מותנית
492	24	551	הכנסות מימון אחרות
<u>8,184</u>	<u>1,391</u>	<u>13,796</u>	

הוצאות מימון

1,493	985	2,082	הוצאות מימון בגין אשראי לזמן קצר
3,784	2,680	3,356	הוצאות מימון בגין הלוואות לזמן ארוך
4,425	2,394	11,394	הוצאות משינוי בשערי החליפין, לרבות בגין נגזרים פיננסיים
1,936	1,515	3,176	הוצאות מימון בגין חכירות
3,510	5,702	3,056	הוצאות מימון אחרות
<u>15,148</u>	<u>13,276</u>	<u>23,064</u>	

באור 23: - רווח נקי למניה

פרוט כמות המניות והרווח ששימשו בחישוב הרווח הנקי למניה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה אלפי ש"ח	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה אלפי ש"ח	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה אלפי ש"ח	כמות מניות משוקללת אלפים	כמות מניות משוקללת אלפים	כמות מניות משוקללת אלפים
130,424	151,198	173,513	22,523	22,543	22,811
(2,240)	(2,425)	(2,694)	39	35	20
<u>128,184</u>	<u>148,773</u>	<u>170,819</u>	<u>22,562</u>	<u>22,578</u>	<u>22,831</u>

כמות המניות והרווח לצורך חישוב רווח נקי בסיסי השפעת מניות רגילות פוטנציאליות מדללות לצורך חישוב רווח נקי מדולל

א. כללי

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי (CODM) לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. לקבוצה ארבעה מגזרי פעילות כדלקמן:

- **שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות**
בתחום פעילות זה, עוסקת החברה, יחד עם החברות חילן פנסיה ישיר בע"מ, חשבים הרגל פתרונות שכר ומשאבי אנוש בע"מ, אופטיביט 1990 בע"מ, Payday LLC ("Payday") וחשבשבת בע"מ ("חשבשבת") במתן שירותי ניהול לתהליכים עסקיים במתכונת BPO (Business Process Outsourcing), שירותי לשכת שירות מקצועית במתכונת ASP (Application Service Provider) ופתרונות לתוכנות מקומיות המותקנות במשרדי הלקוח ומותאמות לצרכיו הייחודיים, הכוללות שירותי ניהול שכר, ניהול נכחות, ניהול משאבי אנוש, תפעול פנסיוני, ניהול העסק, ניהול פיננסי, ניהול קשרי לקוחות, תכנון משאבי הארגון (ERP) ושירותי ערך מוסף נוספים.
- **פתרונות עסקיים**
בתחום פעילות זה עוסקת החברה, באמצעות חברות נס א.ט. בע"מ ("נס"), נס אי.אס בע"מ (לשעבר אנטסרב ישראל בע"מ) ("נס אי.אס") במכירת פתרונות מיקור חוץ, פתרונות ערך מוסף טכנולוגיים וכן פתרונות ופרוייקטים בתחום המחשוב, הדיגיטל והחדשנות, לרבות פיתוח, הטמעה ויישום מערכות מחשוב, שירותי ייעוץ ומומחים, הדרכות, שירותי בדיקות ופתרונות תוכנה. בנוסף, מספקת נס באמצעות דנאל פתרונות פיננסיים בע"מ ("דנאל פיננסיים") פתרונות לניהול נכסים פיננסיים ותיקי ניירות ערך עבור לקוחות המגזר הפיננסי והעסקי בישראל.
- **תשתיות מחשוב**
בתחום פעילות זה עוסקת החברה, באמצעות חברת ווי אנקור בע"מ ("ווי אנקור"), במכירת פתרונות בתחום תשתיות מחשוב, ענן ציבורי מנוהל, ענן פרטי ופתרונות אבטחת מידע וסייבר מתקדמים.
- **שיווק מוצרי תוכנה**
בתחום פעילות זה עוסקת החברה, באמצעות החברות נס (באמצעות קווי העסקים "נספרו" ו"נסקלאוד"), אי טי ווי פתרונות עסקיים בע"מ ("ITWAY") ואס.פי דאטא בע"מ ("SP"), בהפצה והטמעה של מוצרי תוכנה ופתרונות בתחום השליטה והבקרה, דאטה, אנליטיקה ובינה עסקית, תשתיות ויישומים בעולם ה-IT, ניהול מסמכים, ניהול תוכן ואבטחת מידע וסייבר ו-Cloud Security ו-Content Delivery Network (CDN).

ביצועי המגזרים (רווח תפעולי מגזרי) מוערכים בהתבסס על רווח תפעולי. תוצאות המגזר המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן ליחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו, כוללים בעיקר נכסי מטה של הקבוצה, עלויות הנהלה וכלליות ומימון המנוהלים על בסיס קבוצתי.

באור 24: - מגזרי פעילות (המשך)
ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

הכנסות המגזר, הוצאותיו ותוצאות פעילויותיו כוללות העברות בין המגזרים. ההעברות מבוטלות לצורך עריכת דוחות כספיים. החברה משווקת את מוצריה בעיקר בארץ.

שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות	פתרונות עסקיים	תשתיות מחשוב	שיווק מוצרי תוכנה	התאמות	סה"כ
אלפי ש"ח					
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022</u>					
425,194	1,283,374	248,849	275,442	-	2,232,859
1,694	156	3,760	1,700	(7,310)	-
426,888	1,283,530	252,609	277,142	(7,310)	2,232,859
106,513	75,054	23,139	37,768	-	242,474
רווח תפעולי מגזרי					
הוצאות משותפות בלתי מוקצות					
הוצאות מימון, נטו					
חלק החברה ברווחי חברה המטופלת לפי					
שיטת השווי המאזני					
(2,397)					
(9,268)					
(1,472)					
רווח לפני מסים על ההכנסה					
229,337					
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021</u>					
323,495	976,145	187,052	225,733	-	1,712,425
1,706	251	5,020	2,481	(9,458)	-
325,201	976,396	192,072	228,214	(9,458)	1,712,425
92,336	65,020	16,479	33,337	-	207,172
רווח תפעולי מגזרי					
הוצאות משותפות בלתי מוקצות					
הוצאות מימון, נטו					
(1,937)					
(11,885)					
רווח לפני מסים על ההכנסה					
193,350					
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020</u>					
304,746	952,246	166,146	204,590	-	1,627,728
1,728	260	2,342	2,265	(6,595)	-
306,474	952,506	168,488	206,855	(6,595)	1,627,728
82,869	57,118	15,133	31,347	-	186,467
רווח תפעולי מגזרי					
הוצאות משותפות בלתי מוקצות					
הוצאות מימון, נטו					
(1,859)					
(6,964)					
רווח לפני מסים על ההכנסה					
177,644					

באור 24: - מגזרי פעילות (המשך)
ג. מידע נוסף

שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות	פתרונות עסקיים	תשתיות מחשוב מבוקר	שיווק מוצרי תוכנה	סה"כ
אלפי ש"ח				

ליום 31 בדצמבר, 2022

638,097	700,147	132,227	376,460	1,846,931
186,976				
323,380	405,280	96,050	237,285	1,061,995
125,806				

נכסי המגזר
נכסים שלא הוקצו
התחייבויות המגזר
התחייבויות שלא הוקצו
ליום 31 בדצמבר, 2021

364,190	398,893	101,633	315,813	1,180,529
298,359				
235,992	287,722	76,778	188,011	788,503
85,180				

נכסי המגזר
נכסים שלא הוקצו
התחייבויות המגזר
התחייבויות שלא הוקצו

שירותי שכר, משאבי אנוש ומערכות ארגוניות	פתרונות עסקיים	תשתיות מחשוב מבוקר	שיווק מוצרי תוכנה	סה"כ
אלפי ש"ח				

לשנה שהסתיימה ביום:
31 בדצמבר, 2022

254,642	239,440	6,129	5,691	505,902
30,442	50,101	3,671	16,321	100,535

השקעות הוניות
פחת והפחתות
31 בדצמבר, 2021

8,062	21,045	2,975	3,082	35,164
20,123	33,193	3,579	15,027	71,922

השקעות הוניות
פחת והפחתות
31 בדצמבר, 2020

142,915	17,625	3,152	7,558	171,250
20,167	38,377	3,903	16,285	78,732

השקעות הוניות
פחת והפחתות

באור 24: - מגזרי פעילות (המשך)
ד. מידע גיאוגרפי

הכנסות המדווחות בדוחות הכספיים הופקו במדינת המושב של החברה (ישראל) ומחוצה לה, בהתבסס על מיקום הלקוחות, כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
1,584,676	1,664,388	2,173,185	ישראל
43,052	48,037	59,674	חוץ לארץ
<u>1,627,728</u>	<u>1,712,425</u>	<u>2,232,859</u>	

יתרות בדוחות הכספיים של נכסים קבועים (רכוש קבוע, נדל"ן להשקעה ונכסים בלתי מוחשיים) לפי מדינת המושב (ישראל) ומחוצה לה, בהתבסס על מיקום הנכסים, כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
326,771	681,215	ישראל
110,614	122,943	חוץ לארץ
<u>437,385</u>	<u>804,158</u>	

באור 25: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2022

בעל שליטה (החברה האם)	בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	ראה	
אלפי ש"ח			
2,237	2,827	באור 14	זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר, 2021

בעל שליטה (החברה האם)	בעל עניין וצדדים קשורים אחרים	ראה	
אלפי ש"ח			
2,093	2,093	באור 14	זכאים ויתרות זכות

באור 25: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)
ב. הטבות לצדדים קשורים ובעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
4,333	4,432	4,631
8,553	6,464	5,435
17,588	20,487	22,514
566	640	997
13	13	13
4	4	5
17	17	18

דמי ניהול ונלוות ליו"ר הדירקטוריון, ראה
באור 19א'(2)

דמי ניהול ונלוות למנכ"ל, ראה באור
19א'(3)

שכר ונלוות לאנשי מפתח ניהוליים

שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה
או מטעמה

מספר האנשים אליהם מתייחסים השכר
וההטבות

אנשי מפתח ניהוליים (1)
דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או
מטעמה

(1) כולל יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה.

ג. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
15,581	15,613	16,968
10,619	11,103	12,507
4,273	4,667	3,105
30,473	31,383	32,580

הטבות לזמן קצר

מענק

תשלום מבוסס מניות

סכום ההטבות כולל דמי ניהול ונלוות ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל החברה.

ד. התקשרויות

1. באשר להסכם הניהול עם מר אבי באום, ראה באור 19א'(2) לעיל.

2. באשר להסכם הניהול עם מר אלי זיברט, ראה באור 19א'(3) לעיל.

באור 26: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

1. ביום 3 בדצמבר, 2019 הוקצו 100,000 יחידות מניה חסומות למנכ"ל החברה, מר אלי זיברט. ביום 1 בינואר, 2023 מימש מר אלי זיברט 20,000 יחידות מניה חסומות למניות רגילות. נכון ליום 1 בינואר 2023, מומשו במצטבר 100,000 יחידות למניות רגילות אשר מהוות את מלוא היחידות אשר הוענקו למנכ"ל ומנכ"ל החברה מחזיק למועד פרסום דוח זה ב- 25,503 מניות רגילות.

2. לאחר תאריך המאזן, ביום 19 במרס, 2023 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות החברה בסכום של כ-28,666 אלפי ש"ח. הדיבידנד האמור ישולם ביום 20 באפריל, 2023.

רשימת חברות מוחזקות

31 בדצמבר 2022	
מניות	מניות
המקנות	המקנות
זכויות	זכויות
לרווחים	הצבעה
% ההחזקה	

99 *	99 *	נס א.ט. בע"מ
100	100	ווי אנקור בע"מ
100	100	אס. פי דאטא בע"מ
100	100	חשבים הרגל פתרונות שכר ומשאבי אנוש בע"מ
100	100	אופטיביט (1990) בע"מ
100	100	חילן פנסיה ישיר בע"מ
100	100	חשבשבת בע"מ
100	100	Hilan US
70	70	Payday LLC (מוחזקת ע"י Hilan US)
100	100	דנאל פתרונות פיננסיים בע"מ (מוחזקת ע"י נס) **
100	100	סאלטו יזמות ומסחר בע"מ (מוחזקת ע"י נס) **
100	100	סייבר סליק בע"מ (לשעבר סטארט אית אפ בע"מ) (מוחזקת ע"י נס) **
100	100	HNG-Tech, Inc. (מוחזקת ע"י נס) **
100	100	אי טי ווי פתרונות בע"מ (מוחזקת ע"י נס) **
70	70	קלאודינגנאו קלאוד פרודקשן בע"מ (מוחזקת ע"י נס) **
100	100	נס אי. אס בע"מ (לשעבר אנטסרב ישראל בע"מ) (מוחזקת ע"י נס) **

(*) בדילול מלא כ-90%

(**) שיעור ההחזקה באמצעות חברת נס.



פרק ד'

נתונים כספיים מתוך
הדוחות הכספיים המאוחדים
המיוחסים לחברה
ליום 31 בדצמבר, 2022

לכבוד בעלי המניות של חברת חילן בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 של חילן בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2022 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את המידע הכספי הנפרד מתוך הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות אשר הנכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים להן, נטו הסתכמו לסך של כ-5.4 מיליוני ש"ח וכ-13 מיליוני ש"ח לימים 31 בדצמבר, 2022 ו-2021, בהתאמה, ואשר חלקה של החברה ברווחי (בהפסדי) החברות הנ"ל הסתכם לסך של כ-9 מיליוני ש"ח, כ-8 מיליוני ש"ח וכ-10 מיליוני ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר, 2022, 2021 ו-2020, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותן חברות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחווות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי החשבון האחרים, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
19 במרץ, 2023

דוח מיוחד לפי תקנה 9ג'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2022 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאור 2 לדוחות המאוחדים.

במסגרת המידע הנוסף לדוח זה ניתנים גילויים ביחס למידע מהותי נוסף, ככל שמידע זה לא נכלל בדוחות המאוחדים באופן המתייחס במפורש לחברה.

חברות מוחזקות כהגדרתן בבאור 1 בדוחות המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף
2021	2022	
אלפי ש"ח		

נכסים שוטפים

24,983	33,254	1	מזומנים ושווי מזומנים
48,978	55,885	2	לקוחות
4,618	19,328	2,5	חייבים ויתרות חובה
<u>78,579</u>	<u>108,467</u>		

נכסים לא שוטפים

-	126,000	5	הלוואה לחברה מוחזקת ושטרי הון
			נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברות מוחזקות, נטו לרבות
580,694	702,770		מוניטין
38,435	38,435		מוניטין
8,094	6,791		רכוש קבוע
13,999	56,020		נכסי זכות שימוש
1,779	2,250		נכסים בלתי מוחשיים
996	577		מסים נדחים
<u>643,997</u>	<u>932,843</u>		
<u><u>722,576</u></u>	<u><u>1,041,310</u></u>		

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

ליום 31 בדצמבר		מידע נוסף
2021	2022	
אלפי ש"ח		

התחייבויות שוטפות

20,000	-		אשראי מתאגידים בנקאיים
30,179	24,375		חלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך
7,938	8,528		חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
4,866	5,162	3	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
39,515	39,012	3,5	זכאים ויתרות זכות
1,788	2,215		מסים לשלם
5,709	6,363		הכנסות מראש
109,995	85,655		

התחייבויות לא שוטפות

4,375	70,000	6	הלוואות מתאגידים בנקאיים
5,945	4,015		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
6,467	48,418		התחייבות בגין חכירה
16,787	122,433		

הון המיוחס לבעלי מניות החברה

28,468	28,838		הון מניות
144,109	215,063		פרמיה על מניות
(5,217)	(5,217)		מניות אוצר
			התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(8,408)	3,952		ואחרים
1,965	-		קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
(69,625)	(69,625)		קרן מעסקאות עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
504,502	660,211		יתרת רווח
595,794	833,222		
722,576	1,041,310		

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

19 במרץ, 2023			
טל ווייסר	אלי זיברט	אבי באום	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

לשנה שהסתיימה ביום			מידע נוסף
31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
204,883	217,368	242,129	הכנסות
128,750	136,788	154,382	עלות ההכנסות
76,133	80,580	87,747	רווח גולמי
4,935	4,735	5,241	הוצאות מכירה ושיווק
25,404	26,591	25,082	הוצאות הנהלה וכלליות
45,794	49,254	57,424	רווח תפעולי
547	182	2,114	הכנסות מימון
(4,288)	(3,774)	(4,899)	הוצאות מימון
98,154	116,274	131,542	חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות, נטו
140,207	161,936	186,181	רווח לפני מסים על ההכנסה
9,783	10,738	12,668	מסים על ההכנסה
130,424	151,198	173,513	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של החברה
			רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי המניות של החברה (לאחר השפעת המס) - סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
430	2,035	5,372	חלק החברה ברווח כולל אחר, נטו המיוחס לחברות מוחזקות
693	2,304	2,234	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
			סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(454)	(130)	1,674	חלק החברה ברווח (הפסד) כולל אחר, נטו המיוחס לחברות מוחזקות
(5,000)	(2,856)	10,686	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
(4,331)	1,353	19,966	סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי המניות של החברה
126,093	152,551	193,479	סה"כ רווח כולל המיוחס לבעלי המניות של החברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

130,424	151,198	173,513
---------	---------	---------

רווח נקי המיוחס לחברה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:

התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:

13,669	13,810	13,688
12	(8)	(2)
-	-	(180)
4,274	2,089	857
2,428	1,708	3,148
(98,154)	(116,274)	(131,542)
9,783	10,738	12,668
633	1,234	971
(67,355)	(86,703)	(100,392)

פחת והפחתות

הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע, נטו

רווח מגריעת נכס זכות שימוש, נטו

עלות תשלום מבוסס מניות

הוצאות מימון, נטו

חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות

מיסים על ההכנסה

שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות של החברה:

5,822	(3,323)	(6,907)
(1,908)	270	(2,591)
(1,979)	1,046	1,123
3,176	5,696	(1,051)
1,487	1,435	654
6,598	5,124	(8,772)

ירידה (עלייה) בלקוחות

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

עלייה בהכנסות מראש

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה בחברה עבור:

(3,197)	(2,190)	(3,475)
350	868	795
510	239	-
(9,790)	(10,489)	(12,526)
49,275	44,000	58,200
37,148	32,428	42,994
106,815	102,047	107,343

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מיסים שהתקבלו

מיסים ששולמו

דיבידנד שהתקבל

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה

(1,078)	(3,855)	(2,415)	רכישת רכוש קבוע
(71,456)	(8,505)	(40,000)	השקעה בחברה מוחזקת
(1,323)	(675)	(1,718)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
-	11	45	תמורה ממימוש רכוש קבוע
-	-	(150,000)	מתן הלוואה לזמן ארוך לחברה מוחזקת ושטרי הון
9,591	21,034	18,500	גביית הלוואות שניתנו לחברות מוחזקות ופרעון שטרי הון
(64,266)	8,010	(175,588)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה של החברה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון של החברה

(22,522)	(45,084)	(22,912)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
20	20	20	מימוש מניות חסומות
25,000	(5,000)	(20,000)	קבלת (פרעון) אשראי לז"ק מתאגידים בנקאיים, נטו
-	-	100,000	קבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
-	(22,073)	-	רכישת מניות מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
		68,482	הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
(8,513)	(9,029)	(8,895)	פרעון התחייבות בגין חכירה
(30,179)	(30,178)	(40,179)	פרעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(36,194)	(111,344)	76,516	מזומנים נטו שנבו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון של החברה

6,355	(1,287)	8,271	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
19,915	26,270	24,983	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
26,270	24,983	33,254	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>

פעילויות מהותיות שלא במזומן של החברה

5,054	1,172	49,039	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה, נטו
520	1,836	1,009	רכישת נכסים קבועים ונכסים בלתי מוחשיים באשראי, נטו

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

באור 1: - יתרת המזומנים ושווי מזומנים המיוחסת לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)
31 בדצמבר, 2022

סה"כ	ללא הצמדה אלפי ש"ח	במטבע חוץ או בהצמדה לו	
		אירו	דולר
<u>33,254</u>	<u>13,628</u>	<u>18,728</u>	<u>898</u>

מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר, 2021

סה"כ	ללא הצמדה אלפי ש"ח	במטבע חוץ או בהצמדה לו	
		אירו	דולר
<u>24,983</u>	<u>15,876</u>	<u>7,952</u>	<u>1,155</u>

מזומנים ושווי מזומנים

באור 2: - גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)
א. פירוט ההשקעות המהותיות בקבוצות הנכסים הפיננסיים בהתאם ל-IFRS 9 המיוחסים לחברה:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

<u>49,085</u>	<u>56,007</u>
---------------	---------------

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:
הלוואות וחייבים

ב. מועדי המימוש החזויים של ההשקעות המהותיות לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל-IFRS 9 המיוחסים לחברה הם עד שנה.
ג. תנאי הצמדה של הנכסים הפיננסיים לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל-IFRS 9 המיוחסים לחברה:
31 בדצמבר, 2022

סה"כ	ללא הצמדה אלפי ש"ח	בהצמדה למדד המחירים לצרכן
<u>56,007</u>	<u>55,885</u>	<u>122</u>

הלוואות וחייבים

31 בדצמבר, 2021

סה"כ	ללא הצמדה אלפי ש"ח	בהצמדה למדד המחירים לצרכן
<u>49,085</u>	<u>48,978</u>	<u>107</u>

הלוואות וחייבים

באור 3: - גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)
א. זכאים ויתרות זכות המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
16,719	18,673	התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר (1)
8,572	9,372	מוסדות
2,678	3,175	הוצאות לשלם
4,901	5,064	בעלי עניין
2	2	אחרים
<u>32,872</u>	<u>36,286</u>	
<u>5,315</u>	<u>5,572</u>	(1) כולל הפרשה לחופשה והבראה

ב. סיכון נזילות המיוחס לחברה

הטבלה להלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומים בגין ריבית):

31 בדצמבר, 2022

עד שנה	משנה עד שנתיים	עד 3 שנים	משנתיים עד 4 שנים	מ-4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
5,162	-	-	-	-	-	5,162
26,236	-	-	-	-	-	26,236
25,837	21,075	20,742	20,413	10,083	-	98,150
10,111	8,132	7,676	7,001	6,768	27,073	66,761
<u>67,346</u>	<u>29,207</u>	<u>28,418</u>	<u>27,414</u>	<u>16,851</u>	<u>27,073</u>	<u>196,309</u>

31 בדצמבר, 2021

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	סה"כ	
4,866	-	-	4,866	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
23,541	-	-	23,541	זכאים ויתרות זכות
51,115	4,433	-	55,548	הלוואות מתאגידים בנקאיים
9,331	5,131	161	14,623	התחייבויות בגין חכירה
<u>88,853</u>	<u>9,564</u>	<u>161</u>	<u>98,578</u>	

באור 3: - גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)
ג. תנאי הצמדה של התחייבויות פיננסיות המיוחסות לחברה לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל-IFRS 9:
31 בדצמבר, 2022

סה"כ	ללא הצמדה אלפי ש"ח	בהצמדה למדד המחירים לצרכן
182,719	125,773	56,946

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

31 בדצמבר, 2021

סה"כ	ללא הצמדה אלפי ש"ח	בהצמדה למדד המחירים לצרכן
97,366	82,961	14,405

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

באור 4: - גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)
מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה
א. חוקי המס החלים על החברה

חוק 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.

ב. שיעורי המס החלים על החברה

 שיעור מס החברות בישראל בשנים 2020, 2021 ו-2022 הינו 23%.
 חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

באור 4: - גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

בחודש אוגוסט 2013 פורסם חוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב). אשר כולל בין היתר מיסוי רווחי שערך 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.

ג. שומות מס סופיות

לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2017.

ד. הפסדים מועברים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים

לחברה הפסדי הון לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2022 לסך של כ-1.44 מיליוני ש"ח. לא הוכרו נכסי מסים נדחים בגין הפסדים אלה, בהעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

ה. מסים נדחים המיוחסים לחברה

ההרכב:

דוחות על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			מאזנים	
2020	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח				
148	-	-	-	-
-	-	-	(2,171)	(2,171)
-	-	-	(371)	(370)
148	-	-	(2,542)	(2,541)
44	173	42	279	321
637	(618)	(473)	3,155	2,682
13	(23)	11	104	115
694	(468)	(420)	3,538	3,118
842	(468)	(420)		
			996	577

התחייבויות מסים נדחים

נכסים קבועים בני פחת
מוניטין
אחרים

נכסי מסים נדחים

נכסים קבועים בני פחת
הטבות לעובדים
הפרשה לחובות מסופקים/
לירידת ערך נכסים

הכנסות (הוצאות) מסים נדחים

נכסי מסים נדחים, נטו

המסים הנדחים לשנים 2021 ו-2022 מחושבים לפי שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש.

באור 4: - גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

ו. מסים על ההכנסה (הטבת מס) המיוחסים לחברה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		

207	688	667	רווח אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
-----	-----	-----	--

ז. מסים על ההכנסה המיוחסים לחברה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
10,503	10,966	12,675
(1,049)	(220)	(248)
329	(8)	241
9,783	10,738	12,668

מסים שוטפים
מסים נדחים
מסים בגין שנים קודמות

באור 5: - הלוואות ויתרות עם חברות מוחזקות

א. יתרות ועסקאות עם חברות מוחזקות

יתרות עם חברות מוחזקות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
1,503	16,258
-	126,000
6,643	2,726

חייבים ויתרות חובה (*)
הלוואות לחברה מוחזקת ושטרי הון (*)
זכאים ויתרות זכות

(*) ביום 4 בינואר, 2022 ניתנה לחברה בת, חשבשבת בע"מ, הלוואה בסך 60 מיליון ש"ח אשר אינה צמודה ונושאת ריבית שנתית בשיעור של 1.65%. קרן ההלוואה נפרעת בתשלומים שווים אחת לחצי שנה ותפרע במלואה ב-31 בדצמבר, 2026. היתרה ליום 31 בדצמבר, 2022 כוללת חלויות שוטפות. כמו כן, ביום 4 בינואר, 2022 הנפיקה חברה בת, חשבשבת בע"מ, שטרי הון לחברה בסך מצטבר של כ-90 מיליון ש"ח לתקופה של לפחות 5 שנים.

באור 5: - הלוואות ויתרות עם חברות מוחזקות (המשך)
ב. עסקאות עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
1,055	876	870	הכנסות
2,254	2,916	2,288	עלות המכירות והשירותים
54	54	54	הוצאות מכירה
335	352	272	הוצאות הנהלה וכלליות
432	157	709	הכנסות מימון, נטו

ג. דיבידנד שנתקבל
חלוקות בשנת 2022

- בימים 3 בינואר, 2022, 9 ביוני, 2022 ו-19 בדצמבר, 2022 שילמה חילן פנסיה ישיר (חברה בת המוחזקת על ידי החברה במלואה) דיבידנדים בסך של 5,000 אלפי ש"ח, 5,000 אלפי ש"ח ו-12,000 אלפי ש"ח, בהתאמה.
- ביום 22 בדצמבר, 2022 שילמה חשבים הרגל (חברה בת המוחזקת על ידי החברה במלואה) דיבידנד בסך של 2,000 אלפי ש"ח.
- בימים 3 בינואר, 2022, 16 במאי, 2022 ו-13 בדצמבר, 2022 שילמה ווי אנקור (חברה בת המוחזקת על ידי החברה במלואה) דיבידנדים בסך של 12,000 אלפי ש"ח, 5,500 אלפי ש"ח ו-5,000 אלפי ש"ח, בהתאמה.
- בימים 23 ביוני, 2022 ו-25 בדצמבר, 2022 שילמה אס.פי דאטא (חברה בת המוחזקת על ידי החברה במלואה) דיבידנד בסך של 7,000 אלפי ש"ח ו-3,000 אלפי ש"ח, בהתאמה.
- ביום 9 ביוני, 2022 שילמה אופטיביט (חברה בת המוחזקת על ידי החברה במלואה) דיבידנד בסך של 1,700 אלפי ש"ח.

באור 5: - הלוואות ויתרות עם חברות מוחזקות (המשך)חלוקות בשנת 2021

- בימים 6 בינואר, 2021, 12 באפריל, 2021 ו-13 בספטמבר, 2021 שילמה חילן פנסיה ישיר (חברה בת המוחזקת על ידי החברה במלואה) דיבידנדים בסך של 8,000 אלפי ש"ח, 5,500 אלפי ש"ח ו-7,500 אלפי ש"ח, בהתאמה.
- בימים 31 במרס, 2021 ו-23 בדצמבר, 2021 שילמה חשבים הרגל (חברה בת המוחזקת על ידי החברה במלואה) דיבידנדים בסך של 3,500 אלפי ש"ח ו-3,000 אלפי ש"ח, בהתאמה.
- בימים 6 באפריל, 2021 ו-16 באוגוסט, 2021 שילמה ווי אנקור (חברה בת המוחזקת על ידי החברה במלואה) דיבידנדים בסך של 5,000 אלפי ש"ח ו-7,000 אלפי ש"ח, בהתאמה.
- ביום 28 ביוני, 2021 שילמה אס.פי דאטא (חברה בת המוחזקת על ידי החברה במלואה) דיבידנד בסך של 4,500 אלפי ש"ח.

באור 6: - הלוואות מתאגיד בנקאי

ראה באור 15 לדוחות המאוחדים.

באור 7: - דיבידנדים

ראה באור 20 לדוחות המאוחדים.

באור 8: - אירועים לאחר תאריך הדיווח

ראה גם באור 26 בדוחות הכספיים המאוחדים.



פרק ה' פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 25א' – מען רשום

שם החברה	חילן בע"מ
מספר חברה	520039942
כתובת	רח' מיטב 8, תל-אביב 6789809
כתובת דוא"ל	baum@hilan.co.il
אתר אינטרנט	www.hilan.co.il
טלפון	03-6383300, 03-6383333
פקס	03-6870088
תאריך המאזן	31 בדצמבר, 2022
תאריך אישור הדוח	19 במרס, 2023



תקנה 8ב' (ט) - הערכת שווי מהותית שביצעה החברה

1. צירופי עסקים

נושא הערכת השווי	עיתוי הערכת השווי	שווי נושא הערכה	שווי נושא הערכה שנקבע בהתאם להערכה	זיהוי המעריך ואפיוניו	מודל הערכה שמעריך השווי פעל לפיו	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את הערכה
הכרה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים (PPA) לחברת חשבשבת בע"מ.	שווי המוניטין ליום 01/01/2022 הערכת השווי נחתמה 31/12/2022	ל.ר.	השווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות המזוהות של חשבשבת למועד הרכישה הינו 190,000 אלפי ש"ח. בהתאם לשווי הערכה, הכירה החברה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים.	מעריך השווי הוא מר שלום סופר, שותף בקסלמן וקסלמן PricewaterhouseCoopers. מעריך השווי הוא בעל ניסיון רב שנים בתחום הערכת השווי. למעריך השווי לא קיימת תלות בחברה.	היוון תזרים המזומנים - DCF	שיעור היוון אחרי מס - 14.0% שיעור צמיחה - 2.5% אחוז הגרט מסך השווי שנקבע - 54.9%
הכרה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים (PPA) לחברת נס אי.אס בע"מ (DXC לשעבר).	שווי המוניטין ליום 01/04/22 (מועד השלמת העסקה). הערכת השווי נחתמה 16/02/2023	ל.ר.	השווי ההוגן של הנכסים המזוהים שנרכשו וההתחייבויות המזוהות של חשבשבת למועד הרכישה הינו 222,501 אלפי ש"ח. בהתאם לשווי הערכה, הכירה החברה בשווי ההוגן של הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו במסגרת צירוף העסקים.	מעריך השווי הוא מר שלום סופר, שותף בקסלמן וקסלמן PricewaterhouseCoopers. מעריך השווי הוא בעל ניסיון רב שנים בתחום הערכת השווי. למעריך השווי לא קיימת תלות בחברה.	היוון תזרים המזומנים - DCF	שיעור היוון אחרי מס - 14.0% שיעור צמיחה - 2% אחוז הגרט מסך השווי שנקבע - 56.1%

2. בחינת ירידת ערך

נושא הערכת השווי	עיתוי הערכת השווי	שווי נושא הערכה	שווי נושא הערכה שנקבע בהתאם להערכה	זיהוי המעריך ואפיוניו	מודל הערכה שמעריך השווי פעל לפיו	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את הערכה
בחינת הצורך בירידת ערך של סכום המוניטין המיוחס למגזר השכר – ישראל בנטרול חברת חשבשבת (בחינת הצורך בירידת ערך של סכום המוניטין המיוחס לחשבשבת ראו בהמשך הטבלה).	שווי המוניטין ליום 31/12/2022 הערכת השווי נחתמה 16/03/2023	הערך נטו בספרי החברה של יחידת מניבת המזומנים (חלק ממגזר השכר) 70,837 אלפי ש"ח הכולל יתרת מוניטין בסך של 45,877 אלפי ש"ח.	שווי הערכה 907,885 אלפי ש"ח. בהתאם לשווי הערכה, הגיעה החברה למסקנה כי לא קיימת ירידת ערך הדורשת הפחתה בסכום המוניטין הרשום בספרי החברה.	מעריך השווי הוא מר שי פולברניס, שותף מנהל חברת פולברניס בע"מ (לשעבר: דה-קלו בן יהודה ושות' בע"מ). מעריך השווי הוא בעל ניסיון רב שנים בתחום הערכת השווי.	היוון תזרים המזומנים – DCF	שיעור היוון לפני מס – 13.7% שיעור צמיחה - 3% אחוז הגרט מסך השווי שנקבע - 82.0%
בחינת הצורך בירידת ערך של סכום המוניטין המיוחס לחברת Hilan US Inc, המהווה חלק ממגזר השכר.	שווי המוניטין ליום 31/12/2022 הערכת השווי נחתמה 16/03/2023	הערך נטו בספרי החברה של יחידת מניבת המזומנים 117,786 אלפי ש"ח הכולל יתרת מוניטין בסך של 95,420 אלפי ש"ח.	שווי הערכה 143,947 אלפי ש"ח. בהתאם לשווי הערכה, הגיעה החברה למסקנה כי לא קיימת ירידת ערך הדורשת הפחתה בסכום המוניטין הרשום בספרי החברה.	מעריך השווי הוא מר שלום סופר, שותף בקסלמן וקסלמן PricewaterhouseCoopers. מעריך השווי הוא בעל ניסיון רב שנים בתחום הערכת השווי.	היוון תזרים המזומנים – DCF	שיעור היוון לפני מס – 16.3% שיעור צמיחה - 3% אחוז הגרט מסך השווי שנקבע - 59.0%

נושא הערכת השווי	עיתוי הערכת השווי	שווי נושא הערכה	שווי נושא הערכה שנקבע בהתאם להערכה	זיהוי המערך ואפיוניו	מודל הערכה שמערך השווי פעל לפיו	ההנחות שלפיהן ביצע מערך השווי את הערכה
בחינת הצורך בירידת ערך של סכום המוניטין המיוחס לחברת חשבשבת בע"מ המהווה חלק ממגזר השכר.	שווי המוניטין ליום 31/12/2022.	הערך נטו בספרי החברה של יחידת מניבת המזומנים (חלק ממגזר פתרונות עסקיים) 166,041 אלפי ש"ח הכולל יתרת מוניטין בסך של 101,676 אלפי ש"ח.	החברה הגיעה למסקנה כי לא קיימת ירידת ערך הדורשת הפחתה בסכום המוניטין הרשום בספרי החברה.	עבודת הערכת השווי בוצעה פנימית על ידי הנהלת החברה.	היוון תזרים המזומנים - DCF	שיעור היוון לפני מס - 14.5% שיעור צמיחה - 3.5% אחוז הגרט מסך השווי שנקבע - 70.2%
בחינת הצורך בירידת ערך של סכום המוניטין המיוחס לחברת נס אי.אס בע"מ (DXC לשעבר) המהווה חלק ממגזר פתרונות עסקיים.	שווי המוניטין ליום 31/12/2022.	הערך נטו בספרי החברה של יחידת מניבת המזומנים (חלק ממגזר פתרונות עסקיים) 182,640 אלפי ש"ח הכולל יתרת מוניטין בסך של 110,265 אלפי ש"ח.	החברה הגיעה למסקנה כי לא קיימת ירידת ערך הדורשת הפחתה בסכום המוניטין הרשום בספרי החברה.	עבודת הערכת השווי בוצעה פנימית על ידי הנהלת החברה.	היוון תזרים המזומנים - DCF	שיעור היוון לפני מס - 16.9% שיעור צמיחה - 2% אחוז הגרט מסך השווי שנקבע - 62.6%

תקנה 10ג' – שימוש בתמורת ניירות ערך שהוצעו בתשקיף

במסגרת דוח הצעת מדף שהחברה פרסמה ביום 10 באפריל, 2022 (ראו תקנה 20 להלן) התקבל בחברה תמורה כספית כוללת (ברוטו) בסך של 69 מיליוני ש"ח. התמורה האמורה משמשת לפעילותה השוטפת של החברה, בהתאם להחלטות דירקטוריון החברה ו/או הנהלת החברה כפי שמתקבלות מעת לעת.

תקנה 11 - רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות ליום 31 בדצמבר, 2022

שם החברה	סוג מניה ⁽¹⁾	מס' מניות ביחידות	סה"כ ע.ג.	ערך בדוח הכספי הנפרד של החברה כולל יתרת הלוואה (באלפי ש"ח)	שיעור החזקה בהון ובהצבעה והזכות למנות דירקטורים
חשבים הרגל פתרונות שכר ומשאבי אנוש בע"מ	מניות רגילות, 1 ש"ח ע.ג. כ"א	2,452	2,452 ש"ח	11,241	100%
ווי אנקור בע"מ	מניות רגילות, 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א	171,867	1,718.67 ש"ח	51,076	100%
חילן פנסיה ישיר בע"מ	מניות רגילות, 1 ש"ח ע.ג. כ"א	1,000	1,000 ש"ח	7,107	100%
אס. פי. דאטא בע"מ	מניות רגילות, 1 ש"ח ע.ג. כ"א	1,000	1,000 ש"ח	9,275	100%
נס א.ט. בע"מ (2)	מניות רגילות, 1 ש"ח ע.ג. כ"א	15,122,522	15,122,423 ש"ח	486,768	99%
Hilan US, Inc.	מניות רגילות, 0.01 דולר ארה"ב כ"א	1,000	10 דולר ארה"ב	95,234	100%
חשבשבת בע"מ	מניות רגילות, 0.001 ש"ח ע.ג. כ"א	4,000	4 ש"ח	40,795	100%

3. כל המניות אינן סחירות בבורסה.

4. בדילול מלא חילן מחזיקה כ-90% מהון המניות של נס.

תקנה 12 - שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות בתקופת הדוח

ראו סעיף 3 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד ובאור 8 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022.

תקנה 13 - הכנסות של חברות בנות וכלולות מהותיות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן (באלפי ש"ח):

שם החברה	רווח נקי	רווח כולל – אחרי מס	דיבידנד ודמי ניהול	הוצאות (הכנסות) ריבית
חשבים הרגל פתרונות שכר ומשאבי אנוש בע"מ	7,131	7,657	2,000	58
ווי אנקור בע"מ	16,716	16,937	22,500	-
אס.פי דאטא בע"מ	5,817	5,837	10,000	53
נס א.ט. בע"מ ⁽¹⁾	77,358	83,301	-	-
חילן פנסיה ישיר בע"מ	18,504	18,504	22,000	-
Hilan US, Inc. ⁽²⁾	5,023	5,023	-	-
חשבשבת בע"מ	793	793	-	(709)

⁽¹⁾ חלקה של החברה בתוצאות נס א.ט. על בסיס דוח מאוחד - 99%.

⁽²⁾ ברווח הכולל האחר לא נכללו הפרשי תרגום בקשר עם פעילות חוץ.

תקנה 14 - רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך הדוח על המצב הכספי, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקי העיקריים של התאגיד

מתן הלוואות איננו אחד מעיסוקיה העיקריים של החברה.

תקנה 20 - מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר / הפסקת מסחר

א. בשנת 2022 לא חלו הפסקות מסחר במניות החברה למעט הפסקה קצובה ביום 18 באוגוסט, 2022, בקשר עם פרסום הדוחות הכספיים של החברה לרבעון השני לשנת 2022.

ב. בהמשך לדוח הצעת מדף שהחברה פרסמה ביום 10 באפריל, 2022 והתיקון לו מיום 11 באפריל, 2022, ביום 12 באפריל, 2022 רשמה החברה למסחר 350,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 6.1 בפרק א' לדוח התקופתי ודוח מידי של החברה מיום 12 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-047113), הנכלל בדוח זה על דרך של הפניה.

ג. ביום 2 בינואר, 2022 נרשמו למסחר 20,000 מניות רגילות של החברה וביום 1 בינואר, 2023 (לאחר תאריך המאזן) נרשמו למסחר 20,000 מניות רגילות של החברה, הנובעות ממימוש יחידות מניה חסומות (RSU) המוחזקות ע"י מנכ"ל החברה, מר אלי זיברט. לפרטים, ראו דיווחים מידיים מהימים 2 בינואר 2022 ו- 4 בינואר 2023 (אסמכתא מס': 2022-01-000154 ו- 2023-01-002338, בהתאמה).

תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה (אלפי ש"ח)

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2022 לבעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, ואשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה או בתאגיד בשליטתה (עלות מעביד על בסיס שנתי):

סה"כ	תגמולים בעבור שירותים במונחי עלות לחברה ⁽¹⁾					פרטי מקבל התגמולים				
	אחר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	שכר	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	מין	שם
6,191	188	2,400	1,686	-	1,917	-	100%	מנכ"ל נס	זכר	שחר אפעל
5,435	124	2,572	857	1,882	-	0.11%	100%	מנכ"ל	זכר	אלי זיברט
4,631	177	2,572	-	1,882	-	33.17%	100%	יו"ר דירקטוריון	זכר	אבי באום
2,753	108	1,100	409	-	1,136	-	100%	משנה למנכ"ל נס	זכר	גיא דנציג
2,493	85	900	562	-	946	-	100%	סמנכ"ל הכספים ומשנה למנכ"ל נס	זכר	טל ווייסר

(1) "תגמול" - לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות סכום כסף וכל דבר שהוא שווה כסף, שכר, מענק, דמי ניהול, דמי ייעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תשלום מבוסס מניות, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת, והכל למעט דיבידנד.

1. **מר שחר אפעל, מנכ"ל נס - מר שחר אפעל ("מר אפעל")** מכהן כמנכ"ל נס. ביום 10 בנובמבר, 2014, מועד השלמת עסקת רכישת נס, התקשרה נס עם מר אפעל להסדרת תנאי כהונתו והעסקתו של מר אפעל כמנכ"ל נס ("**הסכם ההעסקה**"). בהסכם ההעסקה נקבע כי העסקתו של מר אפעל הנה לתקופה בלתי קצובה וכל צד רשאי להביא את הסכם ההעסקה לסיומו בהודעה מוקדמת של 6 חודשים. ביום 31 באוקטובר, 2017 עודכן הסכם ההעסקה עם מר אפעל, כך שהחל מיום 1 בינואר, 2018 עומדת עלות העסקתו החודשית של מר אפעל על כ-175 אלף ש"ח וכן עודכנה הזכאות של מר אפעל לבונוס שנתי, בהתאם ליעדים שיקבעו על ידי דירקטוריון נס. באופן שמר אפעל זכאי בגין כל שנה למענק נוסחתי המורכב מעמידה בתמהיל של יעדים: יעדי רווח תפעולי של החברה שבניהולו, לרבות החברות הבנות, יעדים פרויקטליים ויעדים רוחביים, וכן למענק בשיקול דעת.

בגין שנת 2022, חושבה הזכאות לבונוס השנתי בהתאם להסכם הניהול ולמדיניות התגמול של החברה שהיו תקפים בתקופה הרלוונטית. על הבונוס השנתי חלות כל ההוראות שנקבעו במדיניות התגמול של החברה בקשר לבונוס שנתי. בגין שנת 2022 נזקף בונוס בסך של 2,400 אלפי ש"ח.

לפרטים על אודות כתבי אופציה שהוענקו למר אפעל ואשר ניתנים למימוש למניות של נס ראו תקנה 21 בפרק הפרטים הנוספים בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 כפי שפורסם ביום 15 במרץ, 2022 (מס' אסמכתא 01029983-2022) ("**הדוח התקופתי לשנת 2021**") ואשר המידע על-פיו, נכלל בפרק זה על דרך ההפניה. שווי ההטבה הכולל במועד ההענקה בגין כתבי האופציות נאמד על-ידי מעריך שווי חיצוני בסך של 4,760 אלפי ש"ח (בשנת 2022 נזקפה הוצאה בדוחות הכספיים בגין תשלום מבוסס מניות בסך של 1,686 אלפי ש"ח).

2. **מר אלי זיברט, מנכ"ל החברה - החל מיום 1 בינואר, 2017 מכהן מר אלי זיברט כמנכ"ל החברה.** בתמורה לשירותי המנכ"ל, בתקופה המדווחת שילמה החברה לחברת זיברט השקעות בע"מ, חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של מר אלי זיברט ("**חברת הניהול זיברט**") דמי ניהול חודשיים בסך של 150 אלפי ש"ח צמודים לעליית מדד המחירים לצרכן (בתוספת מע"מ כדין) בהתאם להסכם הניהול שנחתם עם חברת הניהול זיברט ולמדיניות התגמול של החברה, כפי שעודכנה ביום 23 ביוני, 2021 ("**הסכם הניהול זיברט**" ו-"**מדיניות התגמול**"¹, בהתאמה). ביום 7 בנובמבר, 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את המשך ההתקשרות עם חברת הניהול זיברט, למשך תקופה של 3 שנים החל מיום 1 לינואר, 2020 כאשר כל צד רשאי להודיע על סיום ההסכם בהודעה מוקדמת של 180 יום. ביום 3 בדצמבר, 2019 הוקצו 100,000 יחידות מניה חסומות למר זיברט, נכון ליום 31 בדצמבר, 2022 מומשו במצטבר 80,000 יחידות למניות רגילות של החברה, ביום 1 בינואר 2023 מימש מר זיברט את יתרת 20,000 יחידות למניות רגילות של החברה, נכון למועד פרסום דוח זה מומשו במצטבר כל יחידות המניות החסומות שהוקצו למר אלי זיברט (100,000), לפרטים נוספים ראו ביאור 20 לדוחות הכספיים.

בהתאם להסכם הניהול זיברט ולמדיניות התגמול של החברה, הזכאות לבונוס השנתי של חברת הניהול זיברט נקבעת בהתאם לשיעורים משתנים אשר מחושבים מתוך הרווח השנתי הנקי של החברה (כהגדרת המונח בסעיף 5.1.10.1 למדיניות התגמול), וזאת עד לתקרת מענק שנתי של 2,400 אלפי ש"ח צמודים לעליית מדד המחירים לצרכן הידוע ליום 1 בינואר, 2020 (בתוספת מע"מ כדין). על הבונוס השנתי חלות כל ההוראות שנקבעו במדיניות התגמול של החברה בקשר לבונוס שנתי. בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים והמבוקרים של החברה ליום

¹ לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 18 במאי, 2021 ו-23 ביוני, 2021 (מס' אסמכתאות: 01029983-2021 ו-01029983-2021), בהתאמה) הנכללים בדוח זה על דרך של הפניה.

31 בדצמבר, 2022 הרווח השנתי הנקי של החברה עמד על סך של 174,295 אלפי ש"ח, ולפיכך בגין שנת 2022 הזכאות של חברת הניהול זיברט למענק שנתי הינה בסך של 2,572 אלפי ש"ח, בהתאם, בימים 14 במרס, 2023 ו-19 במרס, 2023, אישרו ועדת הביקורת והתגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את סכום הבונוס האמור.

ביום 8 לנובמבר, 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את מדיניות התגמול המעודכנת של החברה² ואת המשך ההתקשרות עם חברת הניהול זיברט, לפיה תעמיד חברת הניהול זיברט שירותי ניהול לחברה כקבלן עצמאי, ובכלל זה שירותי מנכ"ל של החברה, במשרה מלאה, בהסכם למשך תקופה של 3 שנים החל מיום 1 לינואר, 2023, תוך עדכון תנאי הסכם הניהול באופן שחברת הניהול זיברט תהיה זכאית לדמי ניהול חודשיים בסך של 170 אלפי ש"ח בתוספת 10 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ כדין לכיסוי הוצאות רכב שבשימוש האישי של מר זיברט. בנוסף, עודכנו מדרגות הרווח לחישוב המענק השנתי, ושיעור המענק השנתי ותקרת המענק השנתי לסך של 2,800 אלפי ש"ח בצירוף מע"מ. דמי הניהול ותקרת המענק השנתי צמודים לעלייה במדד המחירים לצרכן הידוע למועד כניסתו לתוקף של הסכם הניהול כאמור, היינו מדד חודש דצמבר 2022 ("הסכם הניהול המעודכן").

לפרטים נוספים אודות הסכם הניהול והסכם הניהול המעודכן ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 19 בספטמבר, 2019, מיום 3 בנובמבר, 2019, מיום 8 בנובמבר, 2019, מיום 21 בספטמבר, 2022, מיום 30 באוקטובר, 2022 ומיום 8 בנובמבר, 2022 (מס' אסמכתאות: 2019-01-097492, 2019-01-093849, 2019-01-095961, 2022-01-120331, 2022-01-131242 ו-2022-01-108249, בהתאמה), המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

3. **מר אבי באום, יו"ר הדירקטוריון – החל מיום 1 בינואר, 2017, מכהן מר אבי באום כיו"ר דירקטוריון החברה.** בתמורה לשירותי היו"ר, בתקופה המדווחת שילמה החברה לחברת אבי באום השקעות בע"מ, חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של מר אבי באום ("חברת הניהול באום") דמי ניהול חודשיים בסך של 150 אלפי ש"ח צמודים לעליית מדד המחירים לצרכן (בתוספת מע"מ כדין). בהתאם להסכם ולמדיניות התגמול. ביום 7 בנובמבר, 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את המשך ההתקשרות עם חברת הניהול באום, למשך תקופה של 3 שנים החל מיום 1 לינואר, 2020 כאשר כל צד רשאי להודיע על סיום ההסכם בהודעה מוקדמת של 90 יום ("הסכם שירותי יו"ר").

בהתאם להסכם שירותי יו"ר ולמדיניות התגמול של החברה, הזכאות לבונוס השנתי של חברת הניהול באום נקבעת בהתאם לשיעורים משתנים אשר מחושבים מתוך הרווח השנתי הנקי של החברה (כהגדרת המונח בסעיף 5.1.10.1 למדיניות התגמול של החברה), וזאת עד לתקרת מענק שנתי של 2,400 אלפי ש"ח צמודים לעליית מדד המחירים לצרכן הידוע ליום 1 בינואר, 2020 (בתוספת מע"מ כדין). על הבונוס השנתי חלות כל ההוראות שנקבעו במדיניות התגמול של החברה בקשר לבונוס שנתי. בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים והמבוקרים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 הרווח השנתי הנקי של החברה עמד על סך של 174,295 אלפי ש"ח, ולפיכך בגין שנת 2022 הזכאות של חברת הניהול באום למענק שנתי הינה בסך של 2,572 אלפי ש"ח, בהתאם, בימים 14 במרס, 2023 ו-19 במרס, 2023, אישרו ועדת הביקורת והתגמול ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את סכום הבונוס האמור.

² להוראות מדיניות התגמול המעודכנת, ראו דוח זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות (משלים) מיום 30 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-131242) ולתוצאות האסיפה כאמור, ראו דיווח מיידי מיום 8 בנובמבר 2022 (אסמכתא מס': 2022-01-108249) ("מדיניות התגמול המעודכנת").

ביום 8 לינואר, 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (לאחר אישור מדיניות התגמול המעודכנת) את המשך ההתקשרות עם חברת הניהול באום, לפיה תעמיד חברת הניהול באום שירותי ניהול לחברה כקבלן עצמאי, ובכלל זה שירותי יו"ר הדירקטוריון של החברה, במשרה מלאה, בהסכם למשך תקופה של 3 שנים החל מיום 1 לינואר, 2023, תוך עדכון תנאי הסכם שירותי היו"ר, באופן שחברת הניהול באום תהיה זכאית לדמי ניהול חודשיים בסך של 170 אלפי ש"ח וכן החברה תישא בכל ההוצאות הכרוכות באחזקת אמצעי התחבורה לרשות מר באום על ידי חברת הניהול באום (לרבות גילום המס בגין). בנוסף, עודכנו מדרגות הרווח לחישוב המענק, ושיעור המענק השנתי ותקרת המענק השנתי לסך של 2,800 אלפי ש"ח בצרוף מע"מ. דמי הניהול ותקרת המענק השנתי צמודים לעלייה במדד המחירים לצרכן הידוע למועד כניסתו לתוקף של הסכם הניהול כאמור, היינו מדד חודש דצמבר 2022 ("הסכם שירותי היו"ר המעודכן").

לפרטים נוספים אודות הסכם שירותי היו"ר והסכם שירותי היו"ר המעודכן ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 19 בספטמבר, 2019 ומיום 3 בנובמבר, 2019, מיום 8 בנובמבר, 2019, מיום 21 בספטמבר, 2022, מיום 30 באוקטובר, 2022 ומיום 8 בנובמבר, 2022 (מס' אסמכתאות: 2019-01-097492, 2019-01-093849, 2019-01-095961, 2022-01-120331, 2022-01-131242 ו-2022-01-108249, בהתאמה), המובאים בדוח זה בדרך של הפניה.

4. **גיא דנציג, משנה למנכ"ל נס - מר גיא דנציג ("מר דנציג")** מכהן כמשנה למנכ"ל נס א.ט. בע"מ מאז נובמבר 2013. הסכם העסקתו של מר דנציג הינו לתקופה בלתי קצובה כאשר החברה רשאית להודיע על סיום ההסכם בהודעה מוקדמת של 6 חודשים ומר דנציג רשאי להודיע על סיום ההסכם בהודעה מראש של 3 חודשים. עלות העסקתו החודשית של מר דנציג הינו בסך של כ-103 אלפי ש"ח, ובנוסף זכאי מר דנציג לרכב חברה. עוד קובע הסכם ההעסקה כי מר דנציג זכאי בגין כל שנה למענק נוסחתי המורכב מעמידה בתמהיל של יעדים: יעדי רווח תפעולי של היחידות העסקיות שבניהולו וכן למענק בשיקול דעת שיקבעו על ידי דירקטוריון נס (בגין שנת 2022 נזקף בונוס בסך של כ-1,100 אלפי ש"ח).

לפרטים על אודות כתבי אופציה שהוענקו למר דנציג ואשר ניתנים למימוש למניות של נס ראו תקנה 21 בפרק הפרטים הנוספים בדוח התקופתי לשנת 2021. שווי ההטבה הכולל במועד ההענקה בגין כתבי האופציות נאמד על-ידי מעריך שווי חיצוני בסך של 1,564 אלפי ש"ח (בשנת 2022 נזקפה הוצאה בדוחות הכספיים בגין תשלום מבוסס מניות בסך של 409 אלפי ש"ח).

5. **מר טל ווייסר, סמנכ"ל הכספים של החברה ומשנה למנכ"ל נס - מר טל ווייסר ("מר ווייסר")** מכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה וכמשנה למנכ"ל נס לענייני כספים ותפעול מיום 1 במרס, 2018. עד ליום 31 בדצמבר, 2020 מר ווייסר סיפק שירותים לקבוצה בהתאם להסכם שירותים שנחתם עם חברת הניהול שבשליטתו ("חברת הניהול ווייסר"). החל מיום 1 בינואר, 2021 מועסק מר ווייסר בחברת נס במסגרת הסכם העסקה אשר נחתם איתו, לתקופה בלתי קצובה, כאשר כל צד רשאי להביא את הסכם העסקה לסימום בהודעה מוקדמת של 6 חודשים. עלות העסקתו החודשית של מר ווייסר הינה סך של כ-77 אלפי ש"ח ובנוסף זכאי מר ווייסר להחזר הוצאות רכב. עוד קובע הסכם ההעסקה כי מר ווייסר זכאי למענק שנתי בהתאם לנהלי החברה ושיקול דעתה והכל בהתאם למדיניות התגמול של החברה. בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, אישרו ועדת הביקורת והתגמול ודירקטוריון החברה בימים 14 במרס, 2023 ו-19 במרס, 2023, בהתאמה, בונוס לשנת 2022 למר ווייסר בסך של 900 אלפי ש"ח.

לפרטים על אודות כתבי אופציה שהוענקו למר ווייסר ואשר ניתנים למימוש למניות של נס ראו תקנה 21 בפרק הפרטים הנוספים בדוח התקופתי לשנת 2021. שווי ההטבה הכולל במועד ההענקה בגין כתבי האופציות נאמד על-ידי מעריך שווי חיצוני בסך של 1,587 אלפי ש"ח (בשנת 2022 נזקפה הוצאה בדוחות הכספיים בגין תשלום מבוסס מניות בסך של 562 אלפי ש"ח).

גמול דירקטורים

סך התשלומים לכל הדירקטורים בחברה (לרבות הוצאות נלוות), הזכאים לגמול דירקטורים עבור שנת 2022 הינו כ- 997 אלפי ש"ח³.

החל ממועד הדוח ועד למועד פרסומו לא הוענקו לנושאי משרה בכירה בחברה תגמולים כלשהם מעבר לאילו המפורטים לעיל.

תקנה 21א' - בעל השליטה בתאגיד

למועד דוח זה, בעל השליטה בחברה הינו מר אבי באום, אשר למיטב ידיעת החברה מחזיק, באמצעות חברות פרטיות בבעלותו, ב-33.14% מהונה המונפק של החברה ומזכויות ההצבעה בה.

תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי

התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי יו"ר עם חברת אבי באום השקעות בע"מ

לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכם למתן שירותי יו"ר דירקטוריון עם חברת אבי באום השקעות בע"מ, חברה פרטית בבעלות ובשליטה מלאה של מר אבי באום, ראו תקנה 21 (ס"ק 3) לעיל.

אישור חידוש כתב התחייבות לשיפוי למר אבי באום

לפרטים אודות אישור חידוש כתב התחייבות לשיפוי למר אבי באום, יו"ר הדירקטוריון, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 19 בספטמבר, 2019, מיום 3 בנובמבר, 2019, מיום 21 בספטמבר, 2022, מיום 30 באוקטובר 2022 (מס' אסמכתאות: 2019-01-093849, 2019-01-097492, 2022-01-120331 ו-2022-01-131242 בהתאמה) וכן דיווח מיידי של החברה בדבר תוצאות האסיפה מיום 8 בנובמבר, 2019 ומיום 8 בנובמבר, 2022 (מס' אסמכתא: 2019-01-095961 ו-2022-01-108249, בהתאמה).

התקשרויות החברה בפוליסות ביטוח לשיפוי נושאי משרה, לרבות לבעל השליטה

ראו תקנה 29א להלן.

³ לא כולל גמול נוסף אשר עשוי להיות משולם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) (הוראת שעה), תשפ"ב-2022. הגמול הנוסף, ככל שישולם, ייזקף כהוצאה בדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2022.

תקנה 24 - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בנוגע להחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בניירות הערך של החברה ראו מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד ליום 31 בדצמבר, 2022 ראו דיווח החברה מיום 4 בינואר, 2023 (מספר אסמכתא: 2023-002338-01) המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 24א' - הון רשום, מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים ראו באור 20 לדוחות הכספיים.

תקנה 24ב' - מרשם בעלי המניות של החברה

למרשם בעלי המניות של החברה ראו דוח מידי של החברה מיום 1 בינואר, 2023 (מספר אסמכתא: 2023-01-000052), המובא בדוח זה בדרך של הפניה.

תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד⁴

שם	אבי באום, יו"ר דירקטוריון	רמי אנטין	מירון אורן	נגה קנז ברייר	עינת צפריר	אורית אלסטר בן צבי
מספר זיהוי:	022683627	050705219	051660348	022433072	022233035	059618587
תאריך לידה:	1.8.1966	23.7.1951	25.4.1953	4.10.1966	21.2.1966	4.4.1965
מען להמצאת כתבי בי-דין:	חיטב 8, תל אביב	תרשיש 9, רמת השרון	ציטלין 18, תל אביב	טרומפלדור 37, תל אביב	יהושע בן נון 72, תל אביב	הבנים 7, רמת השרון
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית, ארה"ב	ישראלית	ישראלית
חברות בועדות הדירקטוריון:	לא	ועדת אכיפה	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים	ועדת אכיפה, ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים	ועדת ביקורת, ועדת תגמול, הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים	ועדת ביקורת, הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים
האם הינו דירקטור בלתי תלוי, דירקטור חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה:	לא	לא	לא	דח"צ	דח"צ	דירקטור בלתי תלוי
האם בעל מומחיות חשבונית ופיננסית או כשירות מקצועית:	בעל מומחיות חשבונית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונית ופיננסית

⁴ נימוקי הדירקטוריון להחלטת הדירקטוריון לפי סעיף 92(א) (12) לחוק החברות ביחס לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונית ופיננסית הינם: בהתאם לחובות, לסמכויות ולתפקידים המוטלים על הדירקטוריון בהתאם לדיון, ובהתחשב, בין השאר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילות החברה ומורכבות פעילותה.

שם	אבי באום, יו"ר דירקטוריון	רמי אנטין	מירון אורן	נגה קנז ברייר	עינת צפריר	אורית אלסטר בן צבי
האם הינו עובד של החברה, של חברה בת של חברה, של חברה בת קשורה שלה או של בעל עניין בה:	לא	לא	לא	לא	לא	לא
התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור:	20.12.2002	17.8.2004	10.1.2011	2.7.2018	10.5.2020	20.1.2022
השכלה:	תואר בוגר בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת באר-שבע, רו"ח מוסמך	תואר בוגר בחשבונאות וכלכלה, תואר מוסמך במנהל עסקים כולם מאוניברסיטת תל-אביב, רו"ח מוסמך, קורס ניהול מתקדם אוניברסיטת הרווארד	תואר בוגר בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת תל-אביב, רו"ח מוסמך	תואר בוגר בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת חיפה	תואר בוגר בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת תל-אביב ותואר מוסמך בכלכלה מאוניברסיטת תל-אביב	תואר בוגר בכלכלה ומשפטים מאוניברסיטת תל-אביב, תואר מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת תל-אביב
עיסוק ב-5 השנים האחרונות:	יו"ר הדירקטוריון; יו"ר דירקטוריון נס א.ט בע"מ; מנכ"ל ובעלים של חברות די.סי.א.ל.בי.אי השקעות בע"מ ואבי באום השקעות בע"מ. בעלים ויו"ר דירקטוריון BAUM REAL ESTATE INVEST INC.	דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (יו"ר); אבגול תעשיות 1953 בע"מ (דח"צ); מנכ"ל ובעלים אנטין החזקות 2002 בע"מ ואנטין השקעות בע"מ	בעלים משרד אליעזר אורן ושות' (1997) חברת רואי חשבון; דירקטור בחברה, דירקטור בתאגידים הבאים: אסנט מדיקל ישראל בע"מ; תבל תיירות ותעופה בע"מ; תבל תעופה (2013) בע"מ; תבל החזקות והשקעות בע"מ; טרוול אנד אירליין סרוויס (2011) בע"מ; ת.ב. תיירות בע"מ	דח"צ בחברה; סגן יו"ר רוסאריו קפיטל; אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (דב"ת); א.ו. אר. טי. טכנולוגיות בע"מ (דח"צ);	דח"צ בחברה; יעוץ פיננסי כלכלי לפרטים וחברות; בריינסוויי בע"מ (דח"צ); אלטשולר-שחם ניהול תיקי השקעות בע"מ (דח"צ); מגדלי הים התיכון בע"מ (דח"צ)	ראש החטיבה העסקית בבנק דיסקונט לישראל בע"מ; דירקטורית בהפניקס חברה לביטוח בע"מ; יו"ר דירקטוריון בדיסקונט קפיטל בע"מ

שם	אבי באום, יו"ר דירקטוריון	רמי אנטין	מירון אורן	נגה קנז ברייר	עינת צפריר	אורית אלסטר בן צבי
התאגידים שבהם הוא משמש כדירקטור:	נס א.ט. בע"מ (יו"ר); חשבשבת בע"מ; די.סי.אל.בי.אי. השקעות בע"מ (יו"ר); אבי באום השקעות בע"מ (יו"ר); חשבים הרגל פתרונות שכר ומשאבי אנוש בע"מ (יו"ר); אופטיביט (1990) בע"מ; חילן בע"מ; ווי אנקור בע"מ (יו"ר); אס.פי דאטא בע"מ; יו"ר דירקטוריון BAUM REAL ESTATE HILAN US, .INVEST INC ,Payday LLC, INC CANIGMA TREE LTD	אינסנטיבס סולושיינס בע"מ; פנינסולה בע"מ (דח"צ); אנטין החזקות 2002 בע"מ; אנטין השקעות בע"מ; פארגון לוגיסטיקה בע"מ; דנאל (אדיר יהושע) בע"מ (יו"ר)	אליעזר אורן ושות' (1997) חברת רואי חשבון; טיקל סנטרס בע"מ	ביג מרכזי קניות בע"מ (דח"צ); נובל פרופרטיס (דח"צ); אמ.די.ג'י (דח"צ); אקונרג'י אנרגיה מתחדשת בע"מ (דח"צ)	שפיר הנדסה ותעשייה בע"מ (דב"ת); יעקב פיננסים והשקעות בע"מ (דב"ת)	Israel Discount Bank of New York; דיסקונט קפיטל בע"מ (יו"ר דירקטוריון); ריטיילורס בע"מ (דח"צ); עשות - אשקלון תעשיות בע"מ (דח"צ)
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא	לא	לא	לא	לא	לא
האם הינו דירקטור שהחברה רואה כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך העמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	כן	כן	כן	כן	כן	כן

תקנה 26א' - נושאי משרה בכירה של התאגיד (שפרטיהם לא הובאו במסגרת תקנה 26 לעיל)

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	התפקיד שממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	בעל עניין בתאגיד, בן משפחה של נושה משרה בכירה אחר או של בעל עניין	השכלה	ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות
אלי זיברט	017018060	18.7.1966	ינואר 2017	מנכ"ל	לא	תואר בוגר בהנדסת מכונות מהטכניון ותואר מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת נורטווסטון, ארה"ב ואוניברסיטת תל-אביב	מנכ"ל החברה; מנכ"ל ובעלים זיברט השקעות בע"מ; דירקטור בתאגידים הבאים: ווי אנקור בע"מ; אס.פי דאטא בע"מ (יו"ר); חילן פנסיה ישיר בע"מ (יו"ר); זיברט השקעות בע"מ; נס א.ט. בע"מ, Payday LLC (יו"ר), HILAN US. INC (יו"ר); חשבשבת בע"מ
טל וויסר	016455941	2.4.1973	מרץ 2018	סמנכ"ל כספים בחברה ומשנה למנכ"ל בנושאי כספים ותפעול בנס א.ט. בע"מ (חברת בת של החברה)	לא	תואר בוגר במנהל עסקים וחשבונאות מהמכללה למנהל, ר"ח מוסמך	סמנכ"ל כספים חילן בע"מ; משנה למנכ"ל נס לענייני כספים; מנכ"ל חברת אס.פי. דאטא בע"מ; דירקטור בתאגידים הבאים: נס.אי.אס בע"מ, אס.פי. דאטא בע"מ; דנאל פתרונות פיננסיים בע"מ; HNG-INC; סייבר סלייק בע"מ (לשעבר: סטארט איט אפ בע"מ); קלאודינגנאו קלאוד פרודקשן בע"מ; איי. טי. ווי פתרונות בע"מ; מיה וויסר השקעות בע"מ, HILAN US, Payday LLC, INC, נס פייר ווליו בע"מ

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	התפקיד שממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	בעל עניין בתאגיד, בן משפחה של נושה משרה בכירה אחר או של בעל עניין	השכלה	ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות
מרגלית ורנר	057188211	29.3.1961	נובמבר 2011	סמנכ"ל טכנולוגיות	לא	תואר בוגר במנהל עסקים מהמרכז האקדמי רופין, קורס דירקטורים – להב תל אביב	סמנכ"ל טכנולוגיות בחברה
קובי כהן	37505419	21.7.1975	ספטמבר 2017	סמנכ"ל פינונסיים	לא	תואר בוגר בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון ותואר בוגר חשבונאות מהמכללה למנהל, רו"ח מוסמך	סמנכ"ל פינונסיים בחברה; מנהל כספים בחברות הבנות: חשבים הרגל פתרונות שכר ומשאבי אנוש בע"מ, אס.פי דאטא בע"מ וחילן פנסיה ישיר בע"מ; דירקטור בתאגידים הבאים: אופטיביט 1990 בע"מ; חילן פנסיה ישיר בע"מ; חשבים הרגל פתרונות שכר ומשאבי אנוש בע"מ; חשבשבת בע"מ

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	התפקיד שממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	בעל עניין בתאגיד, בן משפחה של נושה משרה בכירה אחר או של בעל עניין	השכלה	ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות
ליאת שגיא	038659611	18.5.1976	ספטמבר 2017	סמנכ"לית משאבי אנוש	לא	תואר בוגר בתקשורת וניהול מהמכללה למנהל ותואר מוסמך במנהל עסקים מהמרכז האקדמי פרס	סמנכ"ל משאבי אנוש בחברה; מנהלת משאבי אנוש
אסף אלפרט	038371928	11.12.1975	ספטמבר 2022	סמנכ"ל עסקי	לא	תואר בוגר בהנדסת תעשייה וניהול מאוניברסיטת תל אביב ותואר מוסמך במנהל עסקים ושיווק מאוניברסיטת תל אביב	סמנכ"ל שיווק ומכירות בחברה; מנהל אגף שיווק ומכירות בחברה; דירקטור ב- Payday LLC; דירקטור בחילן פנסיה ישיר בע"מ

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	התפקיד שממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	בעל עניין בתאגיד, בן משפחה של נושה משרה בכירה אחר או של בעל עניין	השכלה	ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות
שחר אפעל	059256255	23.2.1965	נובמבר 2013	מנכ"ל ודירקטור בחברה בת - נס א.ט. בע"מ	לא	תואר מהנדס בהנדסת תעשייה וניהול מאוניברסיטת בן גוריון	מנכ"ל ודירקטור בנס א.ט. בע"מ; דירקטור בתאגידים הבאים: שחר אפעל החזקות בע"מ (יור); ש.ד. התאומים בע"מ (יור); קלאוד אופ תינגס בע"מ (יור); איי. טי. ווי פתרונות בע"מ (יור); דנאל פתרונות פיננסיים בע"מ (יור); HNG-TECH INC; סאלטו יזמות ומסחר בע"מ; נס.אי.אס. בע"מ (יור); קלאודינגנאו קלאוד פרודקשן בע"מ (יור); חשבשבת בע"מ
שריג צור	057697526	22.6.1962	מאי 2014	מנכ"ל בחברה בת - ווי אנקור בע"מ	לא	תואר בוגר (B.S.C) בהנדסת חומרים מאוניברסיטת בן גוריון ותואר מוסמך במנהל עסקים University Of Hartford CT, U.S.A	מנכ"ל בווי אנקור בע"מ

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	התפקיד שממלא בתאגיד, בחברה בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו	בעל עניין בתאגיד, בן משפחה של נושה משרה בכירה אחר או של בעל עניין	השכלה	ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות
גיא מונרוב	024163677	31.1.1969	ינואר 2020	מבקר פנים	לא	תואר בוגר בחשבונאות ובמנהל עסקים מהמכללה למנהל, ר"ח מוסמך, מבקר פנימי מוסמך CIA	שותף מייסד מונרוב ושות'; שותף מייסד במשרד רואי החשבון אלקלעי מונרוב ושות'; דירקטור בתאגידים הבאים: מונרוב ושות'; משרד רואי החשבון אלקלעי מונרוב ושות'

תקנה 26ב' - מורשה חתימה של התאגיד

אין בחברה ו/או בתאגידים בשליטתה מורשי חתימה יחידים אשר בכוחם לחייב את התאגיד בלא צורך בחתימתו של גורם נוסף ו/או מורשי חתימה המורשים בחתימתם לחייב את התאגיד.

תקנה 27 - רואה החשבון של התאגיד

קוסט, פורר, גבאי את קסירר - רואי חשבון, רח' מנחם בגין 144, תל-אביב.

תקנה 28 - שינוי בתזכיר או בתקנון

בשנת הדיווח לא נעשה כל שינוי בתזכיר או בתקנון החברה.

תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים

המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית וכן החלטות הדירקטורים שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית

בימים 18 באוגוסט, 2022 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי מניות החברה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 7.1 לפרק א' – תיאור עסקי התאגיד וביאור 20 לדוחות הכספיים.

החלטות אסיפה כללית שנתית ומיוחדת

ביום 8 בנובמבר, 2022 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה, בין היתר, כדלקמן: (1) עדכון מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה; (2) הארכה ועדכון של ההסכם למתן שירותי מנכ"ל עם חברת זיברט (ראו תקנה 21 לעיל); (3) הארכה ועדכון של ההסכם למתן שירותי יו"ר עם חברת אבי באום; (4) הארכה של כתב התחייבות לשיפוי למר אבי באום. לפרטים נוספים ראו, תקנות 21 ו-22 לעיל.

תקנה 29א' - החלטות החברה

א. ביום 20 בינואר, 2022 אישרו ועדת הביקורת והתגמול, ודירקטוריון החברה, בהתאם להוראות תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2006, כי בגין כהונתה כדירקטורית בדירקטוריון החברה, תהא גב' אורית אלסטר זכאית לגמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לדרגת החברה, כפי שתהא מעת לעת, ובהתאם לסכומים המרביים המופיעים בתוספת השנייה והשלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, ביחס לחברות בדרגתה של החברה על פי הונה העצמי של החברה כפי שיהא מעת לעת, וכן כי גב' אורית אלסטר תהיה זכאית לשיפוי וכיסוי ביטוחי כמקובל בחברה, והכל בהתאם למדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 23 בינואר, 2023 (מס' אסמכתא – 009420-01-2022).

ב. בימים 16 ו-20 בנובמבר, 2022 אישרו ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה, בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות"), את חידוש פוליסת ביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה המכהנים, בחברה ובחברות הקבוצה, וכפי שיהיו מעת לעת, לרבות נושאי משרה ו/או דירקטורים שהינם בעלי שליטה בחברה ו/או קרוביהם ("פוליסות הביטוח"), וכן אישרו בהתאם לתקנה 1ב1(א)(5) ו-1א1 (לפי העניין) לתקנות ההקלות ולמדיניות התגמול המעודכנת את הכללתם של יו"ר הדירקטוריון מר אבי באום ושל מנכ"ל החברה, מר אלי זיברט, בפוליסת הביטוח, וזאת לתקופה שתחילתה ביום 1 בדצמבר, 2022 וסיומה ביום 30 בנובמבר, 2023. לפרטים נוספים על אודות פוליסות הביטוח ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 בנובמבר, 2022 (מס' אסמכתא: 139366-01-2022).

ג. לפרטים בדבר הארכת כתב התחייבות לשיפוי למר אבי באום, ראו תקנה 22 לעיל.

תאריך המאזן: 31.12.2022

חילן בע"מ

תאריך החתימה על הדוחות: 19 במרס, 2023

שמות החותמים ותפקידם:

אבי באום, יו"ר הדירקטוריון

אלי זיברט, מנכ"ל

שאלון ממשל תאגידי

עצמאות הדירקטוריון

לא נכון נכון

בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר.

בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו שני דירקטורים חיצוניים אינה עולה על 90 ימים, כאמור בסעיף 363א(ב)(10) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר בשנת הדיווח (ובכלל זה גם תקופת כהונה שאושרה בדיעבד, תוך הפרדה בין הדירקטורים החיצוניים השונים):



1.

דירקטור א': נגה קנז ברייר.

דירקטור ב': עינת צפרי.

מספר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 2.

שיעור¹ הדירקטורים הבלתי תלויים² המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 3/6.

2.

שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון³ התאגיד⁴: _____.

☒ לא רלוונטי (לא נקבעה הוראה בתקנון).

3.

בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדירקטורים החיצוניים (והדירקטורים הבלתי תלויים) ונמצא כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו-(ו) לחוק החברות לעניין היעדר זיקה של הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגיד וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני (או בלתי תלוי).



1 בשאלון זה, "שיעור" - מספר מסוים מתוך הסך הכל. כך לדוגמה 3/8.

2 לרבות "דירקטורים חיצוניים" כהגדרתם בחוק החברות.

3 לענין שאלה זו - "תקנון" לרבות על פי הוראת דין ספציפית החלה על התאגיד (לדוגמה בתאגיד בנקאי - הוראות המפקח על הבנקים).

4 חברת איגרות חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.



עצמאות הדירקטוריון		
לא נכון	נכון	
	✓	4. כל הדירקטורים אשר כיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, אינם כפופים⁵ למנהל הכללי, במישרין או בעקיפין (למעט דירקטור שהוא נציג עובדים, אם קיימת בתאגיד נציגות לעובדים). אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטור כפוף למנהל הכללי כאמור) - יצוין שיעור הדירקטורים שלא עמדו במגבלה האמורה: ____.
	✓	5. כל הדירקטורים שהודיעו על קיומו של ענין אישי שלהם באישור עסקה שעל סדר יומה של הישיבה, לא נכחו בדיון ולא השתתפו בהצבעה כאמור (למעט דיון ו/או הצבעה בנסיבות המתקיימות לפי סעיף 278(ב) לחוק החברות): אם תשובתכם הינה "לא נכון" - האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו בהתאם להוראות סעיף 278(א) סיפה: • כן • לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה). יצוין שיעור הישיבות בהם דירקטורים כאמור נכחו בדיון ו/או השתתפו בהצבעה למעט בנסיבות כאמור בס"ק א: ____.
	✓	6. בעל השליטה (לרבות קרובו ו/או מי מטעמו), שאינו דירקטור או נושא משרה בכירה אחר בתאגיד, לא נכח בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל שליטה ו/או קרובו ו/או מי מטעמו שאינו חבר דירקטוריון ו/או נושא משרה בכירה בתאגיד נכח בישיבות הדירקטוריון כאמור) - יצוין הפרטים הבאים לגבי נוכחות כל אדם נוסף בישיבות הדירקטוריון כאמור: זהות: ____. תפקיד בתאגיד (ככל וקיים): ____. פירוט הזיקה לבעל השליטה (אם מי שנכח אינו בעל השליטה עצמו): ____. האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו: • כן • לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה). שיעור נוכחותו⁶ בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח לשם הצגת נושא מסוים על ידו: ____, נוכחות אחרת: ____. • לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).

⁵ לעניין שאלה זו - עצם כהונה כדירקטור בתאגיד מוחזק הנמצא בשליטת התאגיד, לא ייחשב כ"כפיפות", מאידך, כהונת דירקטור בתאגיד המכהן כנושא משרה (למעט דירקטור) ו/או עובד בתאגיד המוחזק שבשליטת התאגיד ייחשב כ"כפיפות" לעניין שאלה זו.

⁶ תוך הפרדה בין בעל השליטה, קרובו ו/או מי מטעמו.

לא נכון	נכון	
	✓	בתקנון התאגיד לא קיימת הוראה המגבילה את האפשרות לסיים מיידית את כהונתם של כלל הדירקטורים בתאגיד, שאינם דירקטורים חיצוניים (לעניין זה – קביעה ברוב רגיל אינה נחשבת מגבלה)? אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, קיימת מגבלה כאמור) יצוין –
___	___	א. פרק הזמן שנקבע בתקנון לכהונת דירקטור: ____.
___	___	7. ב. הרוב הדרוש שנקבע בתקנון לסיום כהונתם של הדירקטורים: ____.
___	___	ג. מנין חוקי שנקבע בתקנון באסיפה הכללית לשם סיום כהונתם של הדירקטורים: ____.
___	___	ד. הרוב הדרוש לשינוי הוראות אלו בתקנון: ____.
	✓	8. התאגיד דאג לעריכת תוכנית הכשרה לדירקטורים חדשים, בתחום עסקי התאגיד ובתחום הדיון החל על התאגיד והדירקטורים, וכן דאג לעריכת תכנית המשך להכשרת דירקטורים מכהנים, המותאמת, בין השאר, לתפקיד שהדירקטור ממלא בתאגיד. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין האם התוכנית הופעלה בשנת הדיווח: ☒ כן • לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה)
	✓	9. א. בתאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין המספר המזערי שנקבע: 1.
___	___	ב. מספר הדירקטורים שכיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח - בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ⁶ : 6.

⁷ חברת איגרות חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.
⁸ לאחר הערכת הדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005.

כשירות וכישורי הדירקטורים	
לא נכון	נכון
בעלי כשירות מקצועית ⁹ :	
במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, יינתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 ימים מקרות השינוי) של דירקטורים מכל סוג שכיהנו בשנת הדיווח.	
בכל שנת הדיווח כלל הרכב הדירקטוריון חברים משני המינים.	
אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין פרק הזמן (בימים) בו לא התקיים האמור: ____.	
א. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים משני המינים אינה עולה על 60 ימים, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים משני המינים: ____.	
10.	
מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה:	
ב. גברים: 3, נשים: 3.	

ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)

נכון	לא נכון
------	---------

מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח:

רבעון ראשון (שנת 2022): 4

א.	רבעון שני:	3.
	רבעון שלישי:	2.

11.	רבעון רביעי:	2.
	רבעון שלישי:	2.

לצד כל אחד משמות הדירקטורים שביניהם בתאגיד במהלך שנת הדיווח, יצוין שיעור¹⁰ השתתפותו בישיבות הדירקטוריון (בס"ק זה - לרבות ישיבות ועדות הדירקטוריון בהן הוא חבר, ומצאיו להלן) ובהמשך יצוין הדיווח (בהמשך) להחלטות הדירקטוריון.

ב. חרף קשרו בין דוד ודבור, וכמובן בין דוד ודבורה, שגורו ודבורה (ובדבורה ודוד) נחשבים כדבורה.

(יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדירקטורים).

שם הדירקטור	שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת¹¹	שיעור השתתפותו בישיבות הוועדה לבחינת הדוחות כספיים¹²	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת תגמול¹³	שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר - שיעור השתתפותו בישיבות ועדת אכיפה¹⁴
אבי באום	100%				

10

11

12

13

14

ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)							
נכון				לא נכון			
אורית אלסטר בן צבי	90%	100%	100%	100%	—	—	—
מירון אורן	100%	100%	100%	100%	—	—	—
נגה קנז ברייר	100%	100%	100%	100%	—	—	—
רמי אנטין	92%	—	—	—	100%	—	—
עינת צפריר	100%	100%	100%	100%	—	—	—
12. בשנת הדיווח קיים הדירקטוריון דיון אחד לפחות לעניין ניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושאי המשרה הכפופים לו, בלא נוכחותם וניתנה להם הזדמנות להביע את עמדתם. דיון בנושא התקיים ביום 6.4.2022							
✓							

הפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון

לא נכון

נכון

בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון.

13.

בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון אינה עולה על 60 ימים כאמור בסעיף 363א(2) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון כאמור: ____.

✓

בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד מנהל כללי.

14.

בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל אינה עולה על 90 ימים כאמור בסעיף 363א(6) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל כאמור: ____.

✓

15. בתאגיד בו מכהן יו"ר הדירקטוריון גם כמנכ"ל התאגיד ו/או מפעיל את סמכויותיו, כפל הכהונה אושר בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות¹⁵.
☐ לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד כפל כהונה כאמור).

המנכ"ל אינו קרוב של יו"ר הדירקטוריון.

אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) –

✓

16. א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים: ____.

16.

הכהונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות¹⁶:

• כן

• לא

ב.

(יש לסמן x במשבצת המתאימה)

17. בעל שליטה או קרובו אינו מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור.

17.

• לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).

✓

¹⁵ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.
¹⁶ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.



ועדת הביקורת		
לא נכון	נכון	
—	—	בועדת הביקורת לא כיהן בשנת הדיווח -
	✓	א. בעל השליטה או קרובו. • לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).
	✓	ב. יו"ר הדירקטוריון.
	✓	ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.
	✓	ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.
	✓	ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. • לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).
	✓	19. מי שאינו ראשי להיות חבר בוועדת ביקורת, ובכלל זה בעל שליטה או קרובו, לא נכח בשנת הדיווח בישיבות ועדת הביקורת, למעט בהתאם להוראות סעיף 115(ה) לחוק החברות.
	✓	20. מנין חוקי לדיון ולקבלת החלטות בכל ישיבות ועדת הביקורת שהתקיימו בשנת הדיווח היה רוב של חברי הועדה, כאשר רוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ואחד מהם לפחות היה דירקטור חיצוני. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין שיעור הישיבות בהן לא התקיימה הדרישה כאמור : _____.
	✓	21. ועדת הביקורת קיימה בשנת הדיווח ישיבה אחת לפחות בנוכחות המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר ובלא נוכחות של נושאי משרה בתאגיד שאינם חברי הוועדה, לעניין ליקויים בניהול העסקי של התאגיד.
	✓	22. בכל ישיבות ועדת הביקורת בה נכח מי שאינו ראשי להיות חבר הועדה, היה זה באישור יו"ר הועדה ו/או לבקשת הועדה (לגבי היועץ המשפטי ומזכיר התאגיד שאינו בעל שליטה או קרובו).

ועדת הביקורת		
לא נכון	נכון	
	✓	23. בשנת הדיווח היו בתוקף הסדרים שקבעה ועדת הביקורת לגבי אופן הטיפול בתלונות של עובדי התאגיד בקשר לליקויים בניהול עסקיו ולגבי ההגנה שניתן לעובדים שהתלוננו כאמור.
	✓	24. ועדת הביקורת (ו/או הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים) הניחה את דעתה כי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ושכר טרחתו ביחס לדוחות הכספיים בשנת הדיווח, היו נאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת וסקירה ראויים.

תפקידי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - הועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים

לא נכון	נכון	
—	—	א. יצוין פרק הזמן (בימים) אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר להעברת המלצות הועדה לקראת הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: 2.
		מספר הימים שחלפו בפועל בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים:
		דוח רבעון ראשון (שנת 2022): 4.
—	—	ב. דוח רבעון שני: 2.
		דוח רבעון שלישי: 4.
		דוח שנתי: 5.
		25.
		מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטורים למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים:
		דוח רבעון ראשון (שנת 2022): 4.
—	—	ג. דוח רבעון שני: 2.
		דוח רבעון שלישי: 4.
		דוח שנתי: 5.
		26.
	✓	רואה החשבון המבקר של התאגיד השתתף בכל ישיבות הועדה והדירקטוריון, בה נדונו הדוחות הכספיים של התאגיד המתייחסים לתקופות הנכללות בשנת הדיווח.
		אם תשובתכם הינה "לא נכון", יצוין שיעור השתתפות: _____
—	—	בועדה התקיימו בכל שנת הדיווח ועד לפרסום הדוח השנתי, כל התנאים המפורטים להלן:
	✓	א. מספר חברה לא פחת משלושה (במועד הדיון בועדה ואישור הדוחות כאמור).
	✓	ב. התקיימו בה כל התנאים הקבועים בסעיף 115(ב) ו-(ג) לחוק החברות (לענין כהונת חברי ועדת ביקורת).
	✓	ג. יו"ר הועדה הוא דירקטור חיצוני.
	✓	ד. כל חברה דירקטורים ורוב חברה דירקטורים בלתי תלויים.

תפקידי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - הוועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים

לא נכון	נכון	
	✓	ה. לכל חברה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
	✓	ו. חברי הוועדה נתנו הצהרה עובר למינוים.
	✓	ז. המניין החוקי לדיון ולקבלת החלטות בוועדה היה רוב חברה ובלבד שרוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ובהם דירקטור חיצוני אחד לפחות.
___	___	אם תשובתכם הנה "לא נכון" לגבי אחד או יותר מסעיפי המשנה של שאלה זו, יצוין ביחס לאיזה דוח (תקופתי/רבעוני) לא התקיים התנאי האמור וכן התנאי שלא התקיים: ____.

ועדת תגמול		
לא נכון	נכון	
	✓	28. הועדה מנתה, בשנת הדיווח, לפחות שלושה חברים והדירקטורים החיצוניים היוו בה רוב (במועד הדיון בועדה). • לא רלוונטי (לא התקיים דיון).
	✓	29. תנאי כהונתם והעסקתם של כל חברי ועדת הגמול בשנת הדיווח הינם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000
—	—	30. בועדת התגמול לא כיהן בשנת הדיווח -
	✓	א. בעל השליטה או קרובו. • לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).
	✓	ב. יו"ר הדירקטוריון.
	✓	ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.
	✓	ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.
	✓	31. בעל שליטה או קרובו לא נכחו בשנת הדיווח בישיבות ועדת התגמול, למעט אם קבע יו"ר הועדה כי מי מהם נדרש לשם הצגת נושא מסוים.
	✓	ועדת התגמול והדירקטוריון לא עשו שימוש בסמכותם לפי סעיפים 267א(ג), 272(ג)(3) ו-272(ג)(1)(ג) לאישור עסקה או מדיניות תגמול, למרות התנגדותה של האסיפה הכללית.
	✓	32. אם תשובתכם הנה "לא נכון" יצוין - מספר הפעמים בהן נעשה שימוש בסמכותם בשנת הדיווח:

מבקר פנים		
לא נכון	נכון	
	✓	33. יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל התאגיד הוא הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בתאגיד.
		יו"ר הדירקטוריון או ועדת הביקורת אישרו את תכנית העבודה בשנת הדיווח.
	✓	34. בנוסף, יפורטו נושאי הביקורת בהם עסק המבקר הפנימי בשנת הדיווח: אבטחת מידע, סייבר ומערכות מידע בנס, ציות ואכיפה חוצה ארגון, אבטחת מידע וטיפול באירועי אבטחת מידע בחילן, תקנות הגנת הפרטיות – אבטחת מידע בחברות בנות - אס.פי דאטא בע"מ, ווי אנקור בע"מ, חשבים הרגל פתרונות שכר ומשאבי אנוש בע"מ, הדרכות השתלמויות והכשרות ופיתוח המשאב האנושי בחילן, עבודת הדירקטוריון בחילן ומניעת שימוש במידע פנים בקבוצה. (יש לסמן x במשבצת המתאימה).
		היקף העסקת המבקר הפנימי בתאגיד בשנת הדיווח (בשעות): ¹⁷ 880
	✓	35. בשנת הדיווח התקיים דיון (בועדת הביקורת או בדירקטוריון) בממצאי המבקר הפנימי.
	✓	36. המבקר הפנימי אינו בעל ענין בתאגיד, קרובו, רו"ח מבקר או מי מטעמו וכן אינו מקיים קשרים עסקיים מהותיים עם התאגיד, בעל השליטה בו, קרובו או תאגידים בשליטתם.

17 כולל שעות עבודה שהושקעו בתאגידים מוחזקים ובביקורת מחוץ לישראל, ולפי העניין.

לא נכון נכון

בעל השליטה או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) אינו מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול.
אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל השליטה או קרובו מועסק על ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול) יצוין –
- מספר הקרובים (לרבות בעל השליטה) המועסקים על-ידי התאגיד (לרבות חברות שבשליטתם ו/או באמצעות חברות ניהול): 1.

- האם הסכמי העסקה ו/או שירותי הניהול כאמור אושרו בידי האורגים הקבועים בדין:

37. ☒ כן
• לא

(יש לסמן x במשבצת המתאימה)

• לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). ____.

למיטב ידיעת התאגיד, לבעל השליטה אין עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד (בתחום אחד או יותר).
אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין האם נקבע הסדר לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה בו:

38. ☒ כן
• לא

(יש לסמן x במשבצת המתאימה)

• לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).

יו"ר הדירקטוריון: אבי באום

יו"ר ועדת הביקורת: עינת צפרי

יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים: גנה קנז-בריר



פרק ו'

דוח שנתי בדבר
הבקרה הפנימית
על הדיווח הכספי
ועל הגילוי

דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 9(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות") לשנת 2022

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חילן בע"מ ("התאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. אלי זיברט, מנהל כללי.

2. טל ווייסר, סמנכ"ל כספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקורות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידה סבירה של בטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על-פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקורות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי. בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה;

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה:

1. מסמך מיקוד (Scoping) לשנת 2022, באמצעותו זוהו היחידות העסקיות הרלוונטיות והתהליכים המהותיים מאוד לדיווח הכספי ולגילוי, כלהלן: (1) בקורות על תהליך הרכש; (2) בקורות על תהליך ההכנסות; (3) בקורות על תהליך מזומנים; (4) בקורות על תהליך השכר; (5) בקורות על תהליך נכסים בלתי מוחשיים.
2. כמו כן נכללו רכיבי הבקרה הפנימית הבאים: בקורות ברמת הארגון של הישות המדווחת (ELC), לרבות בקורות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקורות כלליות של מערכות מידע (ITGC).
3. נערך מיפוי ותיעוד הבקורות הקיימות בתאגיד, הערכת אפקטיביות התכנון של הבקורות, ניתוח פערי הבקרה הקיימים, הערכת אפקטיביות התפעול של הבקורות, הערכה כוללת של אפקטיביות הבקרה הפנימית. בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר, 2022 היא אפקטיבית.

הצהרת מנהלים - הצהרת מנהל כללי

אני, אלי זיברט, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של חילן בע"מ ("התאגיד") לשנת 2022 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן –
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן –
 - ב. קבעתי בקורות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקורות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון והנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

19 במרס, 2023

אלי זיברט, מנהל כללי

תאריך

הצהרת מנהלים - הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, טל ווייסר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של חילן בע"מ ("התאגיד") לשנת 2022 ("הדוחות");
 2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.
 5. אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:
 - א. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -
 - ב. קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
 - ג. הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

19 במרס, 2023

תאריך

טל ווייסר, סמנכ"ל כספים