



## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

### דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2025

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג. לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970. ביום 31 במרץ 2026 אישר מחדש דירקטוריון החברה את אימוץ מלוא ההקלות המפורטות להלן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה חשבון על הבקרה הפנימית; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל- 20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%; (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם); ו- (ה) דיווח לפי מתכונת חצי שנתית.

בחוות דעתם לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 רואי החשבון המבקרים של החברה מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' לדוחות הכספיים, המצורפים כחלק ג' לדוח תקופתי זה, בדבר מצבה הכספי של החברה ולתוכניות ההנהלה בקשר להתמודדות עם מצבה הכספי של הקבוצה, אשר מפורטות בביאור האמור.

# טראקנט אנטרפרייז בע"מ

דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2025

## תוכן עניינים

חלק א' תיאור עסקי התאגיד

חלק ב' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

חלק ג' דוחות כספיים

חלק ד' פרטים נוספים על התאגיד

חלק ה' הצהרות מנהלים

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

**חלק א'**

**תיאור עסקי התאגיד**

**תוכן עניינים – תיאור עסקי התאגיד**

**פרק ראשון: תיאור ההתפתחות הכלכלית של עסקי החברה**

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה.....א-6
2. חברות בת.....א-7
3. תחומי הפעילות.....א-7
4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה.....א-8
5. חלוקת דיבידנדים.....א-10

**פרק שני: מידע אחר**

6. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה.....א-10
7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים ביחס לחברה.....א-11
8. השפעת המצב הביטחוני על עסקי החברה.....א-15

**פרק שלישי: תיאור עסקי החברה**

9. תחום הפעילות הטכנולוגית.....א-17
- 9.1 מידע כללי על תחום הפעילות הטכנולוגית.....א-17
- 9.2 מוצרים ושירותים.....א-23
- 9.3 פילוח הכנסות מוצרים.....א-28
- 9.4 מוצרים חדשים.....א-28
- 9.5 שיווק והפצה.....א-29
- 9.6 צבר הזמנות.....א-31
- 9.7 עונתיות.....א-31
- 9.8 תחרות.....א-31
- 9.9 לקוחות.....א-35
- 9.10 מחקר ופיתוח.....א-36
- 9.11 נכסים לא מוחשיים.....א-39
- 9.12 ספקים עיקריים.....א-40
- 9.13 הסכמים מהותיים.....א-40

44-א	.....רכוש קבוע ומקרקעין	9.14
44-א	.....הון אנושי	9.15
46-א	.....מימון	9.16
46-א	.....מגבלות ופיקוח על התאגיד	9.17
47-א	..... <b>תחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה הדיגיטאלית – פעילות נ.ו.ע</b>	.10
47-א	.....מידע כללי על תחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה	10.1
48-א	.....מוצרים ושירותים	10.2
48-א	.....פילוח הכנסות מוצרים ושירותים	10.3
48-א	.....לקוחות	10.4
49-א	.....תחרות	10.5
50-א	.....כושר ייצור	10.6
50-א	.....הון אנושי	10.7
52-א	.....חומרי גלם וספקים	10.8
52-א	.....מימון	10.9
52-א	.....רכוש קבוע	10.10
53-א	.....סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	10.11
53-א	.....מגבלות ופיקוח על פעילות שירותי הלוגיסטיקה	10.12
54-א	.....פרטים נוספים ביחס להון האנושי של הקבוצה	.11
55-א	.....מיסוי	.12
55-א	.....הון חוזר	.13
55-א	.....סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	.14
56-א	.....הליכים משפטיים	.15
56-א	.....יעדים ואסטרטגיה עסקית	.16
58-א	.....צפי להתפתחות בשנה הקרובה	.17
59-א	.....דיון בגורמי סיכון	.18

## תיאור עסקי התאגיד

### פרק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד בתקופת הדוח

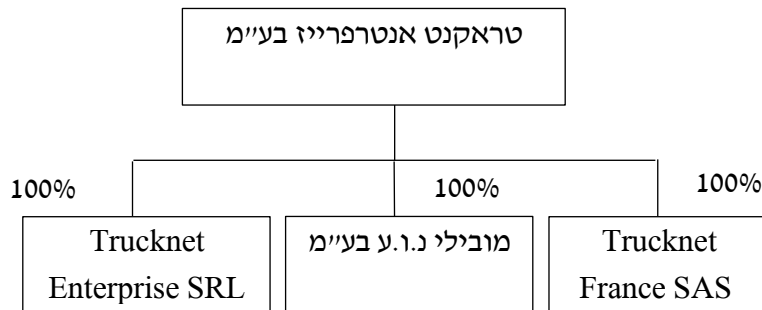
#### 1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

- 1.1. החברה היא חברת טכנולוגיה ישראלית אשר התאגדה ונרשמה בישראל ביום 21 באפריל 2016 כחברה פרטית לפי חוק החברות.
- 1.2. במרץ 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה של ניירות הערך שלה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), ובכך הפכה החברה לציבורית.
- 1.3. החברה פועלת בשוק ההובלה והלוגיסטיקה עם התמקדות בתחום שרשרת אספקה, התובלה היבשתית בטכנולוגיה בת קיימא, ועוסקת בפיתוח פלטפורמה ייחודית מבוססת ענן למיטוב (אופטימיזציה) של תובלה יבשתית ושרשרת אספקה עבור חברות המנהלות ציי רכב או חברות/מפעלים הצורכים שירותי הובלה באמצעות קבלני משנה ("פלטפורמת טראקנט"). פלטפורמת טראקנט מאפשרת הזמנת הובלת מכולה בצורה מהירה דרך האפליקציה (בדומה להזמנת מונית), התאמה בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים על בסיס מיקום, תוך בחינת כל הפרמטרים, על מנת לייצר התאמה מושלמת ובכך משפרת את היעילות של כל שרשרת האספקה, מגדילה את הרווחיות של החברות, מחשבת ומפחיתה את פליטת המזהמים והפגיעה באיכות הסביבה.
- 1.4. ביום 28 באפריל 2025 השלימה החברה רכישה של 100% מהון המניות המונפק והנפרע של מובילי נ.ו.ע בע"מ, חברת לוגיסטיקה פרטית הרשומה ופועלת בישראל ("מובילי נ.ו.ע" או "חברת הלוגיסטיקה"). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 29 באפריל 2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-030252) וסעיף 10 להלן.  
מובילי נ.ו.ע מתמחה בשירותי הובלת מטענים, שירותי לוגיסטיקה ברחבי ישראל ומספקת פתרונות הובלה שונים, לרבות הובלת מכולות, הובלות בקירור, הובלות תעשייתיות, והובלות כבדות, המתבצעת על בסיס הטכנולוגי של החברה ("פעילות נ.ו.ע" או "פעילות שירותי הלוגיסטיקה").  
בעקבות השלמת רכישת מובילי נ.ו.ע מסווגת החברה את פעילות שירותי הלוגיסטיקה כתחום פעילות נוסף, כמפורט בסעיף 10 להלן.
- 1.5. נכון למועד פרסום דוח זה, אין בחברה בעל שליטה. לפירוט בעלי העניין בחברה, ראו תקנה 21א בפרק ד' לדוח תקופתי זה.
- 1.6. בתקופת הדוח הרחיבה החברה את פעילותה בשירותי "הגשר היבשתי", המחבר נתיבי הובלה יבשתיים בין נמלי ישראל לבין מדינות המפרץ הפרסי באמצעות הטכנולוגיה של החברה. לפרטים נוספים ביחס להסכמי החברה בפעילות הגשר היבשתי, ראו בסעיף 9.13.2.5 להלן.

## 2. חברות בת

2.1. נכון למועד דוח תקופתי זה, מחזיקה החברה בבעלות מלאה במובילי נ.ו.ע, כאמור לעיל, ובשתי חברות בת פרטיות נוספות שהתאגדו, האחת בצרפת והשנייה ברומניה. חברות הבת ברומניה ובצרפת הוקמו על מנת להוות ערוץ שיווק והפצה של פלטפורמת טראקנט במדינות הרלוונטיות, וכן לצורך מתן תמיכה בלקוחות במדינות אלה. נכון למועד הדוח פעילות הקבוצה באירופה מרוכזת בידי חברת הבת ברומניה.

2.2. להלן, תרשים החזקות של החברה נכון למועד דוח תקופתי זה:



## 3. תחומי פעילות החברה

### 3.1. תחום הפעילות הטכנולוגית –

3.1.1. פעילות החברה בתחום שרשרת האספקה והתובלה היבשתית כוללת את תחום הפעילות הטכנולוגית העוסק בפיתוח, ייצור ושיווק פלטפורמת טראקנט.

3.1.2. פלטפורמת טראקנט משמשת להזמנת הובלת מכולות מהירה באמצעות האפליקציה (בדומה להזמנת מונית), מאפשרת מיטוב (אופטימיזציה) של תובלה יבשתית ושרשרת אספקה עבור חברות המנהלות ציי רכב או חברות/מפעלים, הצורכים שירותי קבלני משנה חיצוניים לשינוע המטענים, באמצעות התאמה חכמה בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה. פלטפורמת טראקנט כוללת מערכת BID למכרזים דיגיטליים לקבלת המחיר המשתלם ביותר לביצוע ההובלה, תוך כדי חישוב וצמצום פליטת המזהמים והקטנת כמות הנסיעות הריקות בכבישים. ההתאמה נעשית אוטומטית, תוך התחשבות בתנועת המשאית, המקום הפנוי בה ופרמטרים נוספים המובאים בשקלול. בנוסף, פלטפורמת טראקנט מחשבת את פליטת המזהמים מכל נסיעה מתוכננת ומחשבת את פליטת המזהמים בזמן אמת.

3.1.3. באמצעות ההתאמה בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה וחישוב פליטת המזהמים, משפרת פלטפורמת טראקנט את היעילות והרווחיות של לקוחותיה ומפחיתה את פליטת המזהמים והפגיעה באיכות הסביבה.

3.1.4. כמו כן, החברה עוסקת, במסגרת שיתוף פעולה עם חברת Rentar Environmental Solutions Inc, בשילוב בין הרכיב הקטליטי של Rentar לבין יכולות פלטפורמת טראקנט למדידה ודיווח על חיסכון בדלק ובפליטות מזהמים, ושיווק המוצר המשולב בישראל, אירופה ואיחוד האמירויות.

3.1.5. החברה פועלת לפיתוח יכולות נוספות לפלטפורמת טראקנט ולשדרוגה כמפורט בסעיף 9.10.2 להלן.

### 3.2. תחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה – פעילות נ.ו.ע

3.2.1. במסגרת מאמציה להרחבת השימוש בפלטפורמת טראקנט ולכניסת פעילות המערכת לשימוש בישראל, רכשה החברה ביום 28 באפריל 2025 100% מהון המניות המונפק של חברת הלוגיסטיקה - מובילי נ.ו.ע, על מנת להטמיע את הטכנולוגיה בפעילות לוגיסטית בישראל, לחבר את קבלני המשנה שלה ולהוות מעבדת שטח לניסוי ושיפור הטכנולוגיה וכן על מנת לשפר את תזרים המזומנים של החברה. לפרטים נוספים אודות השלמת עסקת נ.ו.ע ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 29 באפריל 2025 (מס' אסמכתה: 01-2025-030252).

3.2.2. מובילי נ.ו.ע, הינה חברה פרטית שהתאגדה בישראל ביום 12.5.2009, ומתמחה בשירותי הובלת מטענים ואחסנה ברחבי ישראל ומספקת פתרונות הובלה שונים, לרבות הובלות בקירור, הובלות תעשייתיות, והובלות כבדות.

3.2.3. החברה מפעילה את חברת הלוגיסטיקה באמצעות פלטפורמת טראקנט על מנת להופכה לחברה הלוגיסטית הדיגיטאלית הראשונה בישראל, במתכונת Uber Freight. הפלטפורמה מאפשרת לבצע הזמנת שירות הובלה דיגיטלית, נוחה למשתמש, הכוללת שקיפות בזמן אמת, מעקב אחר המשלוח (כולל זמן הגעה משוער - ETA), חוזה דיגיטלי, שטר מטען דיגיטלי ותיעוד המסירה בסיום ההובלה. כמן כן ביצוע התשלום על ידי הלקוח הסופי יבוצע באמצעות הפלטפורמה.

3.2.4. בעקבות השלמת רכישת מובילי נ.ו.ע מסווגת החברה את פעילות שירותי הלוגיסטיקה כתחום פעילות נוסף, כמפורט בסעיף 10 להלן.

### 4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

4.1. ביום 8 במאי 2025 דיווחה החברה על חתימת מזכר הבנות מחייב בין הון הטבע בע"מ ("הון הטבע") לבין מר פרידמן ומר יואל יוגב ("הרוכשים") לפיו הרוכשים ירכשו מהון הטבע 3,547,000 מניות רגילות של החברה ("המניות") וזאת במחיר של 1.08 ש"ח לכל מניה, מהן 2,128,200 מניות ירכשו על ידי הרוכשים (בחלקים שווים בין הרוכשים) עד לא יאוחר מיום 20 ביוני, 2025 ו- 1,418,800 מניות ירכשו על ידי הרוכשים, עד לא יאוחר מיום 20 בדצמבר, 2025. בנוסף, הון הטבע תהיה רשאית החל מיום 15 בדצמבר 2025 ועד ליום 20 בדצמבר 2025 לחייב את הרוכשים לרכוש את יתרת 709,400 המניות שברשותה במחיר של 1.08 ש"ח למניה. בהתאם למזכר ההבנות, ביום 19 ביוני 2025 רכשו הרוכשים מהון הטבע, בחלקים שווים, 2,128,200

מניות. לפרטים נוספים בדבר מזכר ההבנות ומכירת מניות החברה על ידי הון הטבע למר פרידמן ולמר יואל יוגב, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8.5.2025 (מס' אסמכתה 2025-01-032360) ודיווח מיידי של החברה מיום 22.6.2025 (מס' אסמכתה 2025-01-044054).

ביום 21 בדצמבר 2025 דיווחה החברה כי נמסר לחברה על ידי הרוכשים והון הטבע כי הצדדים הסכימו לדחות את מועד יישום השלב השני של מזכר ההבנות לרכישת 1,418,800 מניות על ידי הרוכשים מהון הטבע במחיר של 1.08 ש"ח למניה מיום 20 בדצמבר 2025 עד ליום 20 בפברואר 2026. כמו כן הסכימו הצדדים על הארכת התקופה במהלכה תהא הון הטבע רשאית לחייב את הרוכשים לרכוש ממנה (אופציה PUT) את יתרת 709,400 מניות החברה המוחזקות על ידה ("יתרת המניות") במחיר של 1.08 ש"ח למניה עד ליום 15 בפברואר 2026. כן הוסכם כי ככל שהון הטבע לא תמכור את יתרת המניות האמורה לצד ג', ירכשו הרוכשים גם את יתרת המניות עד ליום 20 בפברואר 2026.

על פי מזכר ההבנות רכישת המניות הנמכרות תתבצע מעת לעת בכל עיתוי רכישה ובלבד ורכישה כאמור לא תהווה רכישת דבוקת שליטה כאמור בסעיף 328 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999 המחייבת הצעת רכש. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21.12.2025 (מס' אסמכתה 2025-01-101402).

נכון למועד דוח תקופתי זה מר רוב בלום (בעל מניות מהותי בחברת Rentar<sup>1</sup> ובעלה של הגב' גיולי בלום, בעלת עניין בחברה<sup>2</sup>) הודיע למר פרידמן על רצונו לרכוש את 2,128,200 מניות החברה המוחזקות על ידי הון הטבע, לפי מחיר העסקה המקורי. טיוטת הסכם בין הון הטבע לבין הגב' בלום לרכישת מניות החברה מצויה בהכנה.

4.2. ביום 13 במאי 2025 נמסרה לחברה הודעה על ידי הגב' גיולי בלום בדבר מימוש 625,000 אופציות בלתי סחירות ל- 625,000 מניות של החברה, בתמורה לסך כולל של כ- 750 אלפי ש"ח. מימוש האופציות הושלם ביום 29 במאי 2025 ובעקבותיו הפכה הגב' בלום להיות בעלת עניין בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 במאי 2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-033705) ודיווח מיידי של החברה מיום 29 במאי 2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-03938), המובאים בדוח זה על דרך ההפניה.

4.3. ביום 4.9.2025 השלימה החברה, לאחר שהתקבלו אישורי ועדת הביקורת והתגמול של החברה, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי המניות, הקצאה פרטית של 1,482,431 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש למניות החברה ("הקצאה הפרטית" ו-"האופציות", בהתאמה), הכוללת הקצאה של 961,945 אופציות למר חנן פרידמן, יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה ("הקצאה למנכ"ל"), הקצאה של 40,000 אופציות לכל אחד מחברי הדירקטוריון ה"ה צביקה וויס, יריב בר-אור, דקל וקנין, יואל יוגב, אופיר גומא ואבי בן ארדיטי ("הקצאה לדירקטורים"), וכן הקצאה של 240,486 אופציות למר שמשון ויזל, סמנכ"ל הכספים של החברה. כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה של החברה (כפוף להתאמות) כנגד תשלום

<sup>1</sup> ראה סעיף 3.1.4 לעיל.

<sup>2</sup> באמצעות The Revocable Inter Vivos Trust of Julie L. Bloom

במזומן בסך של 83.6 אג' למניה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי בדבר זימון האסיפה וההקצאה הפרטית שפרסמה החברה ביום 24 ביולי 2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-055325)

#### 5. חלוקת דיבידנדים

5.1. ממועד הקמת החברה ועד למועד דוח תקופתי זה לא חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה ולא ביצעה רכישה עצמית של מניותיה.

5.2. נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנדים.

5.3. למיטב ידיעת החברה, ובכפוף להוראות חוק החברות בדבר עמידה במבחני חלוקה, לא חלות עליה מגבלות העלולות להשפיע על יכולתה לחלק דיבידנדים.

5.4. נכון ליום 31.12.2025, אין לחברה רווחים ראויים לחלוקה.

#### פרק שני – מידע אחר

#### 6. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

6.1. להלן פילוח נתונים כספיים של החברה בחלוקה לתחומי פעילות לשנת 2025 על בסיס הדוחות הכספיים של החברה (באלפי ש"ח):

מאוחד	התאמות למאוחד	תחום מובילי נ.ו.ע	תחום הטכנולוגיות	שנת 2025	
				הכנסות	מחיצוניים
14,904	(927)	12,052	3,779	הכנסות	
947	-	947	-	מתחומי פעילות אחרים	
15,851	(927)	12,998	3,779	סה"כ	
11,172	(922)	9,851	1,975	סך העלויות המיוחסות	
570	-	570	-	עלויות המהוות הכנסות של תחומי פעילות אחרים	
11,474	(922)	10,421	1,975	סה"כ	
2,153	-	2,153	-	עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות	
9,019	(922)	7,966	1,975	עלויות משתנות המיוחסות לתחום הפעילות	
<b>1,421</b>	<b>55</b>	<b>632</b>	<b>734</b>	<b>סה"כ רווח מפעולות רגילות</b>	
14,806	881	10,842	3,084	סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות	
18,221	871	9,767	7,583	סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות	

לשנה שהסתיימה ביום			סעיף
31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
662	1,585	15,851	סה"כ הכנסות
243	890	4,377	רווח גולמי
(1,925)	(1,416)	(1,677)	הוצאות מחקר ופיתוח*
(1,790)	(1,113)	(917)	הוצאות מכירה ושיווק
(3,208)	(2,488)	(3,902)	הוצאות הנהלה וכלליות
(6,680)	(4,059)	1,421	רווח (הפסד) תפעולי
(459)	(213)	(210)	(הוצאות) מימון (נטו)
(7,140)	(4,272)	1,211	רווח (הפסד) לפני מיסים
(10)	(1)	165	מיסים על ההכנסה
(7,150)	(4,273)	1,376	רווח (הפסד) נקי
(7,089)	(4,321)	1,376	רווח (הפסד) כולל
ליום			סעיף
31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	
1,028	1,037	14,806	סך נכסים
6,185	6,930	18,221	סך התחייבויות
(5,157)	(5,893)	(3,415)	הון עצמי (גרעון בהון)

\* הוצאות מחקר ופיתוח אינן כוללות השתתפות רשות החדשנות.

6.2. לפרטים אודות התפתחויות שחלו בנתונים לתקופות האמורות, ראו הדוחות הכספיים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2025 ודוח הדיקטוריון על מצב ענייני החברה לשנת 2025 הכלולים בדוח תקופתי זה.

#### 7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים ביחס לחברה

קיימים מספר גורמים חיצוניים העשויים להשפיע על פעילות החברה, כדלקמן:

##### 7.1 אמנות סביבתיות בינלאומיות

ההתחממות הגלובלית<sup>3</sup> שנובעת, בין היתר, כתוצאה מהצטברות גזי חממה באטמוספירה<sup>4</sup>, גורמת לשינויי אקלים. הסכם פריז לאמנת האקלים מחודש דצמבר

<sup>3</sup> על פי מנהל האוקיינוסים והאטמוספירה הלאומי בארה"ב, הטמפרטורה הממוצעת בשנת 2017 היתה גבוהה בכ-0.8 מעלות צלזיוס ביחס לטמפרטורה הממוצעת במאה העשרים.

[https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/sites/2/2018/07/SR15\\_SPM\\_version\\_stand\\_alone\\_LR.pdf](https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/sites/2/2018/07/SR15_SPM_version_stand_alone_LR.pdf)

<https://www.ncdc.noaa.gov/sotc/global/201713>

<sup>4</sup> גזי חממה – שם כולל לחומרים במצב צבירה גז, שנמצאים באטמוספירה ובלעלים או מחזירים קרינה תת-אדומה הנפלטת מכדור הארץ. עליה בריכוז גזי החממה באטמוספירה מביאה לכליאת חום אשר גורם לעליה בטמפרטורה הממוצעת על פי כדור הארץ.

2015, עליו חתמו רוב מדינות העולם עוסק בהפחתת פליטת גזי חממה<sup>5</sup>, מזעור הנזק הקיים ומימון הטיפול בפליטת גזי חממה על ידי מדינות העולם.

ההתחייבות המרכזית של כל מדינה החתומה על הסכם פריז היא להגיש לאו"ם תכנית לאומית, כל חמש שנים, שבה תפורטנה הדרכים שתנקוט כדי להתמודד עם שינויי האקלים. רוב התוכניות הלאומיות כוללות יעדי הפחתה בסקטור התחבורה<sup>6</sup>.

הסכם פריז וההתחייבויות שנטלו המדינות מכוחו, מגבירות את הצורך בעולם למצוא דרכים לחשב פליטות גזי חממה בצורה יעילה ומדויקת ולצמצם את פליטתם. בועידת האקלים שהתקיימה בגלוגו בנובמבר 2021, המדינות קיבלו החלטות לפעול ולקדם את סעיף 6 בהסכם פריז, לפיו תוגבר האכיפה בנושא חישוב ומיסוי הפליטות וחיוב בקיזוז בין מדינות<sup>7</sup>. החלטות אלו אושרו גם במסגרת ועידת האקלים שהתקיימה בשארם בשנת 2022.

החברה נוטלת חלק בדיוני ה-OECD בתחום מחקר הלוגיסטיקה, היות שפלטפורמת טראקנט מאפשרת לצייר רכב חישוב בזמן אמת של פליטת גזי החממה ושיפור יעילות ההובלה היבשתית באמצעות הפחתת כמות הנסיעות בהן משאיות נוסעות כשהן ריקות<sup>8</sup>, כך שנוצר חיסכון בפליטת גזי חממה – החברה מוכרת כחברה המצמצמת פליטת גזי חממה. להערכת החברה, המשך יישומו של הסכם פריז (ואמנות בינלאומיות נוספות דומות לו) וכן התכנסות ועידת האקלים בגלוגו בנובמבר 2021 בה הוגדרו יעדים שאפתניים מאוד על ידי המדינות, עשויים להשפיע לחיוב על הביקוש לפלטפורמת טראקנט.

החברה התאימה את הפלטפורמה ל: <sup>9</sup> THE GREENHOUSE GAS (GHG) PROTOCOL – מסגרת למדידה וניהול פליטות גזי חממה מפעולות במגזר הפרטי והציבורי, משרשרות ערך ופעולות הפחתה. פרוטוקול ה-GHG הוכן לפני כ-20 שנה בשותפות בין ה-WRI (World Resources Institute) וה-WBCSD (World Business Council for Sustainable Development).

התקן הבינלאומי מציע כלים למדידה וניהול פליטות גזי חממה מהמגזר הפרטי והציבורי. התקן מספק הנחיות לחברות וארגונים, המכילים מצאי פליטות ברמה תאגידית, לרבות כלי חישוב המכסים גזי חממה (CO<sub>2</sub>, CH<sub>4</sub>, N<sub>2</sub>O, HFCs, PCFs).

<sup>5</sup> <https://www.statista.com/statistics/276629/global-co2-emissions/> - בשנת 2024 עמדה פליטת הפחמן הדו חמצני בעולם על כ-37.41 גיגה טון.

<sup>6</sup> <https://essd.copernicus.org/articles/11/1783/2019> - 20% מפליטת המזהמים העולמית, מקורה בסקטור התחבורה.

<sup>7</sup> <https://unfccc.int/process-and-meetings/conferences/glasgow-climate-change-conference-october-november-2021/outcomes-of-the-glasgow-climate-change-conference>

<sup>8</sup> נסיעות ריקות גורמות לאובדן הכנסה מהותית, פליטת מזהמים, חוסר יעילות ושחיקת נהגים וכלי רכב. <https://financesonline.com/transportation-industry-statistics> - ציי רכב מבצעים כ-46.7 מיליארד ק"מ של נסיעות ריקות בשנה. להערכת החברה, ההפסד הכספי שנוצר מהנסיעות הריקות מסתכם בכ-32.7 מיליארד דולר ארה"ב בשנה (לפי חישוב של כ-0.7 דולר לק"מ).

<sup>9</sup> <https://ghgprotocol.org/>

(SF6, NF3). התקן אינו מאפשר אימות של הדיווחים.

בנוסף החברה פועלת להתאמת הפלטפורמה ל- "מכלול 3" כמפורט להלן:

חברות וארגונים משתמשים בפרוטוקול לחשב את פליטות גזי החממה ב-3 קטגוריות שונות:

- מכלול 1 – פליטות ישירות ממקורות בבעלות החברה.
  - מכלול 2 – פליטות עקיפות מייצור חשמל, קיטור או חום שנרכשים ונצרכים על ידי החברה המדווחת.
  - מכלול 3 – פליטות ממקורות אחרים שאינם בבעלות או בשליטת החברה המדווחת. לדוגמה, רכש סחורות ושירותים, נסיעות עבודה, פינוי פסולת, שימוש במוצרים הנמכרים, הובלה והפצה (שרשרת האספקה) והשקעות.
- עבור חברות רבות חישוב פליטות באמצעות פרוטוקול "מכלול 3" יכול לסייע להן להתייעל ולחסוך משאבים ועלויות במספר דרכים, בין היתר, בדרכים הבאות:
- איתור מקורות פליטה מרכזיים ובעייתיים בשרשרת האספקה.
  - זיהוי סיכונים בשרשרת האספקה (משאבים ואנרגיה).
  - זיהוי ספקים מובילים בתחום הקיימות.
  - איתור הזדמנויות להתייעלות אנרגטית והפחתת עלויות בשרשרת האספקה.
  - הזדמנות לעודד את עובדי החברה להתייעל לגבי נסיעות כדי להפחית פליטות ולהקטין את טביעת הרגל הפחמנית.
- נכון למועד דוח זה, טרם הושלמה הרגולציה ליישום "מכלול 3".

## 7.2 רגולציה תומכת

סקטור התחבורה יוצר בעיית אקלים מרכזית ברחבי העולם, ותורם כ-20% מפליטות גזי החממה<sup>10</sup>. יותר ויותר מדינות מתחייבות לתקנות המחייבות דיווחים על פליטות גזי חממה בקרב ארגונים גדולים. כך למשל, באיחוד האירופאי אימצו כללי רגולציה לסקטור התחבורה, כגון: European Commission Mobility Package ו-CO<sub>2</sub> Emissions Standards for Heavy Duty Vehicles, בין היתר, במטרה לשפר את הרמה הסביבתית של פעילות תובלה בכבישים, לעודד חדשנות ולחייב ניטור ודיווח על פליטת CO<sub>2</sub>. כמו כן, כללים אלה מציבים יעדים להפחתת פליטת CO<sub>2</sub>, כמו גם היעדים השאפתניים של המדינות שהוצגו בוועידת האקלים בגלזגו. כללים דומים אומצו בישראל לגבי ציי רכב גדולים, המחויבים לחשב, לדווח ולצמצם פליטות גזי חממה.

להערכת החברה, המשך הרגולציה על סקטור התחבורה וקביעת מגבלות על פליטות גזי חממה מרכב כבד, תחייב את סקטור התחבורה למצוא פתרונות ליעל את ההובלה

<sup>10</sup> <https://robbieandrew.github.io/GCB2024/>

היבשתית ולחסוך בפליטת גזי חממה. פתרונות אלה עשויים לכלול את פלטפורמת טראקנט ולהשפיע לחיוב על הביקוש לה.

### 7.3 גידול בהיקף הסחורות המשולחות

עד שנת 2050 צפוי היקף הסחורות המשולחות ברחבי העולם לגדול פי ארבעה. מגמה זו מונעת, בין היתר, על ידי הגידול באוכלוסייה, אורבניזציה, עלייה בהכנסה הפנויה, השפעת האינטרנט ועוד<sup>11</sup>.

להערכת החברה, גידול בהיקף הסחורות המשולחות יצריך מציאת פתרונות לייעול ההובלה היבשתית על מנת לעמוד בזמני האספקה. פתרונות אלה עשויים לכלול את פלטפורמת טראקנט ולהשפיע לחיוב על הביקוש לה. בנוסף, המודל העסקי של החברה קובע שהתמורה שתקבל החברה תחושב בהתאם לכמות הנסיעות, כך שלהגדלת כמות הנסיעות צפויה להיות השפעה לחיוב על החברה.

### 7.4 מחירי דלק

עלות הדלק מהווה מרכיב מהותי בהוצאות חברות ההובלה<sup>12</sup>. לכן, מחיר הדלק עשוי להוות שיקול בביקוש לפלטפורמת טראקנט. עלייה במחירי הדלק עשויה להגביר את הצורך של חברות הלוגיסטיקה וההובלה להתייעל על מנת לשמור על שיעורי הרווחיות שלהן. פלטפורמת טראקנט עשויה לענות על הצורך האמור, ולכן עליית מחירי הדלק עשויה להשפיע לחיוב על הביקוש לה. יצוין, כי משבר האנרגיה הפוקד את העולם בשנים האחרונות, אשר נובע, בין היתר, מהמלחמה בין רוסיה לאוקראינה, מדגיש את הצורך בהתייעלות וחיסכון באנרגיה.

### 7.5 רכבי הובלה חשמליים

נכון למועד דוח תקופתי זה, רכבי הובלה חשמליים, אליהם מכוונת הטכנולוגיה של החברה, מצויים בפיתוח. להערכת החברה, בשנים הבאות וכחלק מהמגמה העולמית להגבלה וצמצום של פליטת חומרים מזהמים, תהיה מגמה של מעבר לשימוש ברכבי הובלה חשמליים<sup>13</sup>. בשל הצורך לתזמן את תכנית ההובלה בהתחשב בפרמטרים נוספים כמו מצב טעינת הסוללה של רכב ההובלה, מיקום תחנות טעינה וזמן טעינה, שימוש ברכבי הובלה חשמליים עשוי להגביר את המורכבות בתכנון הובלות ולהעמיק את

<sup>11</sup> [https://www.ey.com/en\\_om/automotive-transportation/how-transportation-and-logistics-can-position-itself-in-a-new-world](https://www.ey.com/en_om/automotive-transportation/how-transportation-and-logistics-can-position-itself-in-a-new-world)

<sup>12</sup> [https://www.researchgate.net/publication/323656204\\_Overview\\_of\\_selected\\_costs\\_incurred\\_in\\_transport\\_activity](https://www.researchgate.net/publication/323656204_Overview_of_selected_costs_incurred_in_transport_activity);

<sup>13</sup> <https://truckingresearch.org/wp-content/uploads/2018/10/ATRI-Operational-Costs-of-Trucking-2018.pdf>

<sup>13</sup> [https://www.researchgate.net/publication/292177445\\_Electric\\_Vehicles\\_in\\_Logistics\\_and\\_Transportation\\_A\\_Survey\\_on\\_Emerging\\_Environmental\\_Strategic\\_and\\_Operational\\_Challenges](https://www.researchgate.net/publication/292177445_Electric_Vehicles_in_Logistics_and_Transportation_A_Survey_on_Emerging_Environmental_Strategic_and_Operational_Challenges); Juan, A.; Goentzel, J.; Bekta, s, T. Routing fleets with multiple driving ranges: Is it possible to use greener fleet configurations? Appl. Soft Comput. 2014, 21, 84–94.

הצורך בפתרונות כמו פלטפורמת טראקנט.

#### 7.6 רכבים אוטונומיים

נכון למועד דוח תקופתי זה, כלי רכב אוטונומיים מצויים בפיתוח. שימוש ברכבי הובלה אוטונומיים עשוי להעמיק את הצורך בפתרונות כמו פלטפורמת טראקנט, המסוגלים להתממשק ישירות למערכות של כלי הרכב האוטונומיים.

#### 7.7 שיעורי אינפלציה וריבית משקית

בשנת 2025 החלה מגמת ירידה בשיעור האינפלציה, בישראל ובעולם. האינפלציה בשנת 2025 בארה"ב משקפת ירידה שנתית של כ-0.3% והאינפלציה בשנת 2024 משקפת עלייה שנתית של כ-0.5%. לצד עליית המחירים העולמית החליטו בנקים מרכזיים בעולם להעלות את הריבית במטרה לבלום את עליית המחירים. נכון למועד הדוח, לירידה בשיעור האינפלציה ולעליית המחירים והריבית אין השפעה מהותית על פעילות החברה. העלייה בעלות מחירי הדלק, תתכן ותשפיע על תוצאותיה הכספיות של החברה בעתיד, כמפורט בסעיף 7.4 לעיל. נכון למועד דוח זה, אין ביכולתה של החברה להעריך את המשך עליית שיעור האינפלציה ועליית המחירים, ואת השפעתם על תוצאותיה הכספיות העתידיות של החברה.

**המידע בדבר סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על החברה, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתניחים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתוני הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 18 להלן. לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח תקופתי זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.**

#### 8. השפעת המצב הביטחוני על עסקי החברה

8.1 בעקבות הקשיים שנוצרו בתחום ההובלה הימית לישראל ולאירופה במייצרי באב אל-מנדב בדרום הים האדום, הואץ שיתוף הפעולה בין החברה לבין גורמים עסקיים שונים במפרץ הפרסי, שהחל במהלך שנת 2023 עוד לפני תחילת מלחמת "חרבות ברזל", ובמסגרתו גובש פתרון הובלה בנתיב "הגשר היבשתי" בין נמלי איחוד האמירויות לבין נמלי ישראל ומהם לאירופה. נתיב "הגשר היבשתי" מיישם את "הסכמי אברהם" ואת

חזון "מזרח תיכון חדש" באמצעות שיתופי פעולה אסטרטגיים, שיתוף נסיעות במדינות המפרץ ובישראל, חיבור דו-כיווני בין המזרח למערב וקיצור זמני ההובלה.

פלטפורמת טראקנט מסייעת לגורמים המובילים סחורות בנתיב זה באמצעות שירות דיגיטציה מלאה, חישובים ועדכוני זמני הגעה ETA ומערכת ההתאמות.

פעילות הקבוצה בנתיב "הגשר היבשתי" הגדילה את הכנסות החברה בשנת 2025 ביחס להכנסותיה בשנת 2024 ובשנת 2023. ראה סעיף 9.3 להלן.

8.2. מלחמת "חרבות ברזל", אשר פרצה ב-7 באוקטובר 2023, גרמה לעיכוב או דחייה בהוצאה לפועל של הסכמים או מזכרי הבנות, שנחתמו בין החברה לבין לקוחות פוטנציאליים שונים בישראל ובחו"ל, מרביתם לשם בדיקות כדאיות השימוש ברכיב הקטליטי – Trucknet Smart Catalyst, המשווק על ידי החברה. בין לקוחות פוטנציאליים אלה נמנים צה"ל, חברות האוטובוסים אגד ודן, ולקוחות נוספים בארה"ב, צרפת ובחריין.

8.3. בעקבות התמשכות אירועי המלחמה, החברה פעלה להתאמת מתכונת פעילותה הטכנולוגית לצרכי השוק, אשר הביאה להגדלת ההכנסות ופתיחת אפיקי הכנסה נוספים.

8.4. למצב הבטחוני בישראל עשויה להיות השפעה חיובית על תוצאות פעילות שירותי הלוגיסטיקה. בעקבות מלחמת חרבות ברזל והמשך המערכה עם איראן עלה הביקוש של משרד הביטחון לשירותי הלוגיסטיקה בשנת 2024 ובשנת 2025 בהשוואה לתקופות קודמות.

## פרק שלישי – תיאור עסקי החברה

נכון למועד דוח תקופתי זה, פעילות החברה בתחום התובלה היבשתית כוללת ממועד השלמת רכישת מובילי נ.ו.ע באפריל 2025 שני תחומי פעילות. תחום פעילות אחד – תחום הפעילות הטכנולוגית של פיתוח, ייצור ושיווק שירותי פלטפורמת טראקנט - פלטפורמה ייחודית, מבוססת ענן למיטוב (אופטימיזציה) של תובלה יבשתית עבור חברות המנהלות ציי רכב או עבור חברות/מפעלים הצורכים שירותי הובלה באמצעות קבלני משנה. בנוסף, במסגרת תחום זה, החברה עוסקת בהטמעת פלטפורמת טראקנט בפעילות חברת הבת מובילי נ.ו.ע והפעלתה כחברה לוגיסטית דיגיטלית בהתאם לחזון הטכנולוגי של החברה בתחום פעילות זה. לפרטים נוספים ראו בסעיף 9 להלן.

כמו כן, באמצעות פלטפורמת טראקנט משתפת החברה פעולה עם גורמים בינלאומיים להספקת שירותי הובלה של סחורות "בנתיב היבשתי" בין ישראל לבין מדינות המפרץ ובאירופה.

תחום פעילות השני של הקבוצה כולל את פעילות שירותי הלוגיסטיקה של חברת הבת מובילי נ.ו.ע. לפרטים נוספים ראו בסעיף 10 להלן.

### 9. תחום הפעילות הטכנולוגית

#### 9.1. מידע כללי על תחום הפעילות הטכנולוגית

9.1.1 מבנה תחום הפעילות הטכנולוגית ושינויים החלים בו החברה פועלת בתחום  
הדיגיטציה של שוק ההובלה והלוגיסטיקה עם התמקדות בתובלה יבשתית המהווה חלק משרשרת האספקה בסחר הבינלאומי.

9.1.1.2 תובלה יבשתית מאפשרת מהירות יחסית בהובלת מטענים למרחקים קצרים ובינוניים, גמישות ואפשרות אספקת השירות מדלת לדלת. מאידך, מערכות תובלה יבשתית (ציי רכב ותשתיות) דורשות עלויות תחזוקה גבוהות יחסית.

9.1.1.3 עד שנת 2030, צפוי שוק התחבורה והלוגיסטיקה הבינלאומי לצמוח בקצב שנתי בשיעור של כ-4% ולהגיע לשווי של כ-21.13 טריליון דולר ארה"ב<sup>14</sup>.

9.1.1.4 הגורמים העיקריים הפועלים בתחום התובלה היבשתית הם חברות לוגיסטיקה, חברות הובלה, עמילי מכס, מפעלי ייצור – כל אלה מהווים את שרשרת האספקה. נכון למועד הדוח, מיועדת פלטפורמת טראקנט בעיקר לחברות הובלה ולוגיסטיקה, כאשר לרוב, התמורה שמקבלת החברה מחושבת בהתאם לכמות ומספר המטענים המוזרמים, כך שלהגדלת כמות המטענים המוזרמת (והצורך בהתאמה בין המטענים לבין המשאיות הריקות) צפויה להיות השפעה חיובית על החברה.

9.1.1.5 נוסף על האמור, אמנות סביבתיות וכללי רגולציה שנקבעו בהתאם להן כאמור בסעיפים 7.1 ו-7.2 לעיל, כמו גם מגמת התעניינות גוברת בקרב הצרכנים באשר לשרשרת האספקה של המוצרים אותם הם רוכשים (ובכלל זה, תחום התובלה

<sup>14</sup> <https://www.marketresearchfuture.com/reports/freight-and-logistics-market-8698>

היבשתית) בכל הנוגע לתנאי עבודה, קיימות ואיכות סביבה וכן, ציפיית הצרכנים לשקיפות ויכולת מעקב אחר כל השלבים בתהליך מסירת המטען<sup>15</sup> יוצרים צורך בפתרונות לניטור פליטת מזהמים, צמצומה ויכולת מעקב בזמן אמת אחר תנועת המשאיות.

#### 9.1.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות הטכנולוגית

9.1.2.1 תחום התובלה היבשתית כולל חקיקה ורגולציה המשתנה ממדינה למדינה. באשר לפעילות החברה, קיימת רלוונטיות בעיקר לרגולציה העוסקת בהפחתת מזהמים ובניטור פליטת גזי חממה מרכבי ההובלה.

9.1.2.2 בעולם, ובפרט באיחוד האירופאי נקבעו כללי רגולציה, החלים על מדינות האיחוד האירופאי, שמטרתם לקדם שירותי הובלה ושינוע יעילים, לקדם תקנים טכניים המתחשבים בסביבה ולהבטיח כי כללי התובלה היבשתית ייושמו בצורה יעילה. כללים אלה כוללים, בין היתר, את המפורט להלן:

(א) European Commission Mobility Package - אוסף של שלוש יוזמות חקיקתיות הנוגעות לניהול התחבורה המסחרית היבשתית באיחוד האירופי. החקיקה פורסמה בשלושה סבבים במהלך השנים 2017-2018 במטרה לבצע אכיפה עקבית יותר ברחבי האיחוד האירופי, לתמוך בתחרות הוגנת, לשפר את הרמה הסביבתית של פעילות תובלה בכבישים, לעודד חדשנות ועוד. בנוגע לפליטות גזי חממה, נקבעו תקנים לפליטת CO<sub>2</sub> על ידי כלי רכב כבדים, תוך התייחסות לניטור פליטות כאמור.

(ב) CO<sub>2</sub> Emissions Standards for Heavy Duty Vehicles – תקני פליטות CO<sub>2</sub> של האיחוד האירופי לציי כלי רכב כבדים אשר אומצו בשנת 2019 והציבו יעדים להפחתת רמת הפליטות הממוצעת ממשאיות חדשות, בין היתר, על ידי קביעת שיטת חישוב לפליטת מזהמים מכלי רכב כבדים והטלת חיוב כספי בגין פליטת חומרים מזהמים.

יצוין, כי נכון למועד הדוח, החיוב הכספי בגין פליטות אלה נעשה באופן וולונטרי על חברות הובלה ולוגיסטיקה (בעיקר בשל שיקולי תדמית) באופן בו חברה הפולטת מזהמים משקיעה בפיתוח במדינות מתפתחות, בין היתר, באמצעות רכישת אזורים מיוערים במטרה למנוע את הפיכתם לאזורים מתועשים ועל ידי השקעה במערכות סולאריות לייצור חשמל בכפרים שאין בהם חשמל. למיטב ידיעת החברה, האיחוד האירופי פועל להחמרת הרגולציה, כך שבעתיד דיווח על פליטת המזהמים ותשלום בגינם יהיה חובה.

[https://www.ey.com/en\\_om/automotive-transportation/how-transportation-and-logistics-can-position-itself-in-a-new-world](https://www.ey.com/en_om/automotive-transportation/how-transportation-and-logistics-can-position-itself-in-a-new-world) <sup>15</sup>

(ג) תקן EN16258<sup>16</sup> – תקן הקובע את אופן החישוב של פליטת גזי חממה בנסיעות.

(ד) Regulation (EU) 2020/1056 of the European Parliament and of the Council on electronic freight transport information – התקנה קובעת מסגרת חוקית מחייבת לשימוש בתקשורת אלקטרונית לצורך העברת מידע רגולטורי בין מפעילים כלכליים ורשויות מוסמכות ביחס להובלת סחורות בשטח האיחוד האירופאי. מטרת התקנה היא לעודד דיגיטציה של הובלה ולוגיסטיקה כדי להפחית עלויות, לשפר את יכולות האכיפה של הרשויות המוסמכות ולהגביר את היעילות והקיימות של התחבורה. תקנה זו נועדה, בין היתר, להקל על התקשורת בין הרשויות המוסמכות למפעילים הכלכליים ולחסכון משמעותי בעלויות אדמיניסטרטיביות עבור אותם מפעילים.

9.1.2.3 פלטפורמת טראקנט כוללת מנגנון לחישוב פליטת מזהמים מכלי רכב הן בשלב תכנון הנסיעה והן תוך כדי הנסיעה (חישוב בזמן אמת). מנגנון חישוב פליטת המזהמים פועל בהתאם לתקן EN16258.

### 9.1.3 שינויים בהיקף הפעילות וברווחיות בתחום הפעילות הטכנולוגית

9.1.3.1 פיתוח כלכלי, גידול באוכלוסייה וחדשנות טכנולוגית מוגברת במדינות ברחבי העולם, הובלות משא יעילות, תחרותיות של סחורות וביצועי לוגיסטיקה יעילים, הם, בין היתר, הגורמים העיקריים לצמיחה בשוק הובלת המטענים והלוגיסטיקה, שוק אשר מאמץ אסטרטגיות חדשות במטרה להפחית את עלויות התפעול ולשפר את היעילות.

9.1.3.2 הצורך הגובר בהובלה משולבת הכוללת הובלת סחורות באמצעות אופני תובלה שונים (למשל – מסילתית, ימית, יבשתית, אווירית) הוא אחד הגורמים המשמעותיים המניעים את צמיחת שוק הובלת המטענים והלוגיסטיקה. הובלה משולבת מאפשרת לספקי שירותי לוגיסטיקה לעבוד עם מפעיל יחיד, האחראי על כל התהליך, להעביר מטענים במהירות וביעילות תוך צמצום עלויות ההובלה וזמני הטיפול במטען<sup>17</sup>.

כמו כן, אסטרטגיות לניהול שרשרת האספקה, המפחיתות את טביעת הרגל הסביבתית (Green Logistics) והתחייבות של מדינות העולם לכלכלה דלת-פחמן, יאפשרו הזדמנויות ומקורות רווח נוספים לשחקני השוק<sup>18</sup>.

9.1.3.3 התחרות המתמדת בה מצוי תחום התובלה היבשתית ממלאת תפקיד חשוב ברווחיות בתחום, אשר מושפעת בצורה ישירה מהיכולת לתאם את פעילות שרשרת האספקה

16

[https://standards.cen.eu/dyn/www/f?p=204%3A110%3A0%3A%3A%3A%3AFSP\\_PROJECT%2CFSP\\_OR\\_G\\_ID%3A32935%2C6301&cs=135D47751B5FB5269F007FDCEDA13E4B1](https://standards.cen.eu/dyn/www/f?p=204%3A110%3A0%3A%3A%3A%3AFSP_PROJECT%2CFSP_OR_G_ID%3A32935%2C6301&cs=135D47751B5FB5269F007FDCEDA13E4B1)

<https://www.technavio.com/report/logistics-market-industry-analysis> <sup>17</sup>

<https://www.alliedmarketresearch.com/press-release/logistics-market.html> <sup>18</sup>

באופן העונה על דרישות הלקוח ובעלות מינימלית. על כן, כדי לזכות ביתרון תחרותי בתחום, על שחקניו ללמוד כיצד למזער נסיעות ריקות של ציי הרכב<sup>19</sup>, לתחום את זמן המשלוח, לצמצם את צריכת הדלק, לחסוך במשאבים, לשפר יעילות אנרגטית, לצמצם פליטות מזהמים ובכך להגדיל את הרווחיות. להערכת החברה, ככל שתגבר פעילות הסחר העולמי, תחום התובלה היבשתית יצריך פתרונות יצירתיים לניהול יעיל יותר של ציי רכב באמצעות דיגיטציה<sup>20</sup> וטכנולוגיות מידע, יכולות ניתוח מתקדמות, בינה מלאכותית ועוד<sup>21</sup>.

#### 9.1.4 התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות הטכנולוגית, או שינויים במאפייני הלקוחות

##### שלו

משבר האקלים הפוקד את כדור הארץ והתחייבות מדינות רבות בעולם להפחתת קצב פליטת המזהמים (למשל במסגרת הסכם פריז ובוועידת האקלים בגלוגו כאמור בסעיף 7.1 לעיל) מהווים מנוע צמיחה, וגורמים למדינות שונות לחייב את הסקטורים השונים (לרבות סקטור התובלה היבשתית) לשאת במאמץ המשותף ולהפחית פליטות ולהתייעל אנרגטית, בין היתר, על ידי הטלת מסים, רגולציה ואכיפה. האמור לעיל מגביר את הצורך בעולם למצוא דרכים לחשב פליטות גזי חממה בצורה יעילה ומדויקת על מנת לאפשר לחברות להכין תחזיות ותרחישים לצמצום פליטות, תוך שיותר ויותר כלי רכב מצוידים בהתקנים לבקרת פליטה<sup>22</sup>. חישוב פליטות בזמן אמת המבוצע באמצעות פלטפורמת טראקנט עשוי להיות פתרון לצורך זה.

הערכות החברה באשר למגמות בתחום הפעילות הטכנולוגית והשפעתן על החברה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המאקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה בתחום פעילות זה כמפורט בסעיף 18 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח תקופתי זה, הן

<sup>19</sup> על פי OECD North America commercial vehicle fleet, נכון לשנת 2017 36% מנסיעות המשאיות בארה"ב נעשות כשהן ריקות, 27% באירופה ו-40% באסיה והפסיפיק.

<sup>20</sup> במחקר של McKisey & Company משנת 2020, נאמר כי דיגיטציה עשויה לשפר עלויות וביצועים בחברות התחבורה והלוגיסטיקה, בארבעה תחומים עיקריים: (א) ניהול דיגיטלי של האנשים; (ב) שימוש במידע הקיים וטיובו; (ג) אוטומציה וייעול תהליכים; ו-ד) חשיבה מחדש על כלל הקשרים העסקיים. <https://www.mckinsey.com/business-functions/operations/our-insights/resilience-in-transport-and-logistics>

<sup>21</sup> [https://www.ey.com/en\\_om/automotive-transportation/how-transportation-and-logistics-can-position-itself-in-a-new-world](https://www.ey.com/en_om/automotive-transportation/how-transportation-and-logistics-can-position-itself-in-a-new-world)

<sup>22</sup> <https://www.businessresearchinsights.com/market-reports/automotive-emission-control-market-110540>

סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

#### 9.1.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות הטכנולוגית

9.1.5.1 שוק הובלת המטענים והלוגיסטיקה עובר שינוי משמעותי בשנים האחרונות, שכן בעקבות הגלובליזציה נדרשות אפשרויות תובלה בטוחות וגמישות יותר עם קיבולת גבוהה יותר. בנוסף, שינויים פוליטיים, כלכליים, חברתיים, טכנולוגיים, סביבתיים ומשפטיים משפיעים על תחום התחבורה והלוגיסטיקה, כך שתחום הפעילות מתפתח באמצעות פתרונות טכנולוגיים חדשים, הנכנסים לשימוש יומיומי, ומונע על ידי מגמות שוק כמו דיגיטציה, שינויים בסחר בינלאומי, שינויים בתהליכים מונעים תוכנה, שינויים בתהליכי מכונה ועוד.

להערכת החברה, לחדשנות הטכנולוגית, לסנכרון בין המערכות השונות ולדיגיטציה של תהליכי ההובלה תהיה השפעה על מרבית התהליכים בשוק הובלת המטענים והלוגיסטיקה, לרבות: דרכי משלוח, ניהול תוכן ומטען, תיעוד, תשלומים ועוד<sup>23</sup>.

9.1.5.2 להערכת החברה, ההתחממות הגלובלית והאסונות שפקדו את העולם בשנים האחרונות, כמו גם ההחלטות שהתקבלו בוועידת האקלים בגלזגו, מחזקים את הצורך בעולם למצוא דרכים לחשב פליטות גזי חממה בצורה יעילה ומדויקת על מנת לאפשר לחברות להכין תחזיות ותרחישים לצמצום פליטות, יחזק טכנולוגיות לבקרת פליטות מזיקות ויכולת לסחור בפליטות ובחיסכון.

9.1.5.3 כניסת כלי תובלה אוטונומיים (אשר נכון למועד הדוח מצויים בשלבי תכנון, פיתוח וניסוי) צפויה ליצור אתגרים משמעותיים בכל הקשור לניהול שרשרת האספקה והאינטגרציה בין כלים אלה למערכות ה-TMS (Transportation Management System) של חברות הלוגיסטיקה וההובלה.

הערכות החברה באשר לשינויים טכנולוגיים שיהיה בהם כדי להשפיע על תחום הפעילות, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המאקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתוני הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 18 להלן

<sup>23</sup> [https://www.ey.com/en\\_om/automotive-transportation/how-transportation-and-logistics-can-position-itself-in-a-new-world](https://www.ey.com/en_om/automotive-transportation/how-transportation-and-logistics-can-position-itself-in-a-new-world)

(וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח תקופתי זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

#### 9.1.6 גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות הטכנולוגית והשינויים החלים בהם

החברה סבורה כי גורמי ההצלחה הקריטיים לצורך פיתוח ושיווק של פלטפורמה דיגיטלית למיטוב (אופטימיזציה) של תובלה יבשתית ושרשרת אספקה עבור חברות המנהלות ציי רכב או חברות/מפעלים הצורכים שירותי קבלני משנה לשינוע המטענים הם, כדלקמן:

9.1.6.1 המשך הצמיחה של שוק הובלת המטענים והלוגיסטיקה.

9.1.6.2 פיתוח מערכות אוטומטיות וידידותיות למשתמש, באופן שיפשט עבור הלקוח את תהליכי שרשרת האספקה.

9.1.6.3 פיתוח מערכות שיוצרות ערך כלכלי ללקוח – הפחתת עלויות והגדלת רווחיות.

9.1.6.4 יכולת התממשקות פשוטה עם מערכות תוכנה שונות המשמשות את חברות הלוגיסטיקה וההובלה.

9.1.6.5 אינטגרציות עם מאגרי מידע של גורמים הנותנים שירותים לשרשרת האספקה (נמלים, שדות תעופה ותנועת רכבות).

9.1.6.6 איתנות פיננסית ויכולת מימון צרכי הון חוזר לביצוע פרויקטים ופיתוח מוצרים ואפליקציות חדשות.

9.1.6.7 המשך יישום מנגנוני חישוב פליטות מזהמים במסגרת Scope3.

#### 9.1.7 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות הטכנולוגית ושינויים החלים בהם

להערכת החברה חסמי הכניסה והיציאה העיקריים לצורך פיתוח ושיווק של פלטפורמה דיגיטלית למיטוב (אופטימיזציה) של תובלה יבשתית ושרשרת אספקה עבור חברות המנהלות ציי רכב ועבור חברות/מפעלים הצורכים שירותי הובלה באמצעות קבלני משנה הם כדלקמן:

#### 9.1.8 חסמי כניסה

(א) חסמים טכנולוגיים – פיתוח הפלטפורמה מצריך יכולות וידע טכנולוגי. בנוסף, תחום התובלה היבשתית (ברובו) מאופיין בחוסר אוטומציה וריבוי תוכנות ניהול מסוגים שונים. לכן, יש צורך באינטגרציה בין הפלטפורמה הדיגיטלית לתוכנות הקיימות. כמו כן, הצורך לחבר את יתר החוליות של שרשרת האספקה – תובלה אווירית וימית, לפלטפורמה מעלות את רמת המורכבות הטכנולוגית הנדרשת.

(ב) שמרנות – תחום התובלה היבשתית הוא שוק מסורתי המאופיין בשמרנות ורצון לשמור על אופני העבודה הקיימים וקיים קושי באימוץ טכנולוגיות חדשות.

(ג) מימון – פיתוח הפלטפורמה הדיגיטלית, וכן הקמת מערך תפעול, שיווק והפצה במדינות שונות מצריכים השקעת משאבים כספיים ניכרים.

(ד) חסמים גולטוריים – כאמור בסעיף 9.1.2.2 לעיל, למיטב ידיעת החברה האיחוד האירופי פועל להחמרת הרגולציה, כך שבעתיד דיווח על פליטת מזהמים וחייב כספי בגין פליטות אלה יהיה חובה. במקרה כזה, מערכות לחישוב פליטת מזהמים תידרשנה לעמידה בכללי הרגולציה ולקבלת הסמכה בדבר התאמתן לתקנים הרלוונטיים.

#### 9.1.9 חסמי יציאה

הטמעת הפלטפורמה הדיגיטלית בציי רכב, עשויה לכלול התחייבות ארוכת טווח (מספר שנים) לאספקת השירותים. במקרה כזה, תהיה מגבלה לחדול את הענקת השירותים לפני תום תקופת ההתחייבות.

#### 9.1.10 תחליפים למוצרי תחום הפעילות הטכנולוגית ושינויים החלים בהם

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, לא קיימות מערכות המספקות מענה שלם בתחום התחבורה היבשתית, הכולל שקיפות ואוטומציה מלאים של שרשרת האספקה, שיתוף בין המשאבים של חברות שונות (כלכלה שיתופית) וחשוב מזהמים בזמן אמת.

כל אחת מהמערכות הקיימות מספקת רק חלק מהמענה האמור לעיל, כך למשל, מערכות TMS (Transportation Management System) מאפשרות ניהול סידור העבודה ואיתור ציי הרכב על בסיס מיקום, ביעילות מוגבלת וללא יכולת להשתמש בעקרונות הכלכלה השיתופית (שיתוף משאבים בין חברות), כך שחלק ניכר מנסיעת המשאיות נעשה כשהן ריקות.

#### 9.1.11 מבנה התחרות בתחום הפעילות הטכנולוגית ושינויים החלים בו

לפרטים אודות התחרות בתחום הפעילות הטכנולוגית של החברה ראו סעיף 9.8 להלן.

#### 9.2 מוצרים ושירותים

החברה היא חברת מחקר ופיתוח של מערכת – פלטפורמת טראקנט. המערכת מצויה בתהליך התפתחות ובפיתוח טכנולוגיות מתקדמות יותר ועל מנת לשמור על מקומה של החברה בחזית הקדמה הטכנולוגית בענף. במסגרת מאמציה להפיץ ולהרחיב את השימוש בפלטפורמת טראקנט, מפעילה החברה שירותי שילוח הן בנתיב "הגשר היבשתי" בין ישראל למדינות המפרץ והן באירופה.

9.2.1. נכון למועד הדוח, החברה מפתחת ומשווקת פלטפורמה מבוססת ענן, Big Data<sup>24</sup> ובינה מלאכותית, לאופטימיזציה (מיטוב) של תובלה יבשתית ושרשרת האספקה עבור חברות לוגיסטיקה והובלה המנהלות ציי רכב כבד או לחברות/מפעלים הצורכים שירותי קבלני משנה לשינוע המטענים. הפלטפורמה מאפשרת דיגיטציה, קישוריות מלאה ושקיפות לכל שרשרת האספקה.

9.2.2. פלטפורמת טראקנט מעניקה ללקוחותיה את הפתרונות העיקריים הבאים:

#### 9.2.2.1 תכנון הובלות

פלטפורמת טראקנט פועלת באינטגרציה עם תוכנות ניהול המידע הנפוצות בחברות לוגיסטיקה והובלה ומייצרת בצורה אוטומטית ובזמן אמת, באמצעות אלגוריתם ייחודי, תוכנית הובלות המביאה לידי מיצוי את השילוב האופטימלי בין כלל משאבי הארגון (משאיות, נהגים, מטענים להובלה) בצירי הנסיעה האפשריים, תוך מתן דגש לפרמטרים הנקבעים על ידי חברות הלוגיסטיקה וההובלה (כגון: מסלול מיטבי, שעות עבודה, חסכון בדלק ובפליטת גזי חממה ועוד).

פלטפורמת טראקנט מתממשקת למערכות הנפוצות הקיימות בחברות הלוגיסטיקה וההובלה ומנתחת בזמן אמת את מסלולי הנסיעות של רכבי ההובלה, את סוג הרכבים, המטען המותר להם, פרטי הנהג ועוד. במקביל מזהה המערכת מטענים להובלה, העונים על הקריטריונים הרלוונטיים לכל מסלול, כלי רכב, ונהג, מזהה נסיעות ריקות (או ריקות חלקית) ומציעה לחברות הלוגיסטיקה וההובלה או לחברות/מפעלים הצורכים שירותי קבלני משנה לשינוע המטענים, אפשרויות לשיתופי פעולה ואופטימיזציה של מסלולי ההסעות, לוחות זמנים והובלות.

#### 9.2.2.2 Market Place

באופן מסורתי, סגירת עסקאות בין מטענים זמינים להובלה לבין כלי רכב מתאפשרת באמצעות בורסות למטענים, ברוקרים, פרסום הודעות (לוח מודעות) או מתווכים אנושיים. לעומת זאת, פלטפורמת טראקנט מבצעת התאמה חכמה בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה ומאפשרת לחברות הלוגיסטיקה ולחברות ההובלה לתקשר זו עם זו באופן ישיר ואוטומטי, ובין היתר לתאם איסוף, ליצור מסמכי שילוח, לבצע תשלום ולתת משוב. בנוסף, בפלטפורמת טראקנט קיימת מערכת BID למכרזים דיגיטליים לקבלת המחיר המשתלם ביותר לביצוע ההובלה, תוך כדי חישוב וצמצום פליטת המזהמים והקטנת כמות הנסיעות הריקות בכבישים. נכון למועד הדוח, מערכת ה-BID בפלטפורמת טראקנט מהווה יתרון לעומת ה-Market Place בעולם. בכך משפרת פלטפורמת טראקנט את היעילות והרווחיות של חברות הלוגיסטיקה וההובלה וגם מפחיתה את פליטת המזהמים והפגיעה באיכות הסביבה.

<sup>24</sup> Big Data (נתוני עתק) – מונח המתייחס למאגר מידע הכולל נתונים מבוזרים ולא מאורגנים, המגיעים ממקורות רבים, בכמויות גדולות, בפורמטים מגוונים ובאיכויות שונות.

בנוסף, לפלטפורמה מגוון כלים משלימים המאפשרים לנהל את הניהול והאוטומציה של ביצוע ההובלה.

### 9.2.2.3. חישוב פליטת מזהמים

פלטפורמת טראקנט מאפשרת למנף את האינטגרציה למגוון רחב של נתונים על משאיות החברה, מסלולי הנסיעה, המטענים ופרמטרים נוספים, כך שכל אלו, בשילוב עם אלגוריתמים מבוססי בינה מלאכותית ייחודיים שמפתחת החברה, מאפשרים קריאה, חישוב והצגה בזמן אמת של פליטת גזי החממה, במיוחד CO<sub>2</sub> של כל משאית ושל כלל צי החברה, כך שמתאפשר לחברות התובלה לא רק לדווח בדיעבד על כמות גזי החממה שנפלטו לסביבה, אלא לנהל אותם בזמן אמת, על מנת להפחיתם למינימום וכתוצאה מכך להפחית גם את הקנסות והתשלומים הנלווים לכך, והכל בהתאם לתקן EN16258 ולמתודולוגיה המקובלת במדינות השונות. בימים אלו, העולם פועל להסדרת רגולציה בתחום המיסוי לפליטות, כפי שהוכרז בוועידת האקלים בדובאי בחודש נובמבר 2023.

9.2.3. פלטפורמת טראקנט כוללת את הרכיבים והיכולות העיקריים הבאים :

#### 9.2.3.1. ממשק למערכות TMS - מערכת TMS (Transportation Management System)

היא מערכת לניהול מערך ההובלות ולתכנון המשימות לביצוע. פלטפורמת טראקנט מתממסקת לכל מערכות ה-TMS הנפוצות בחברות הלוגיסטיקה וההובלות. בהקשר זה יצוין, כי פלטפורמת טראקנט עצמה מהווה אף היא מערכת TMS כך שחברות לוגיסטיקה והובלות, אשר אינן עושות שימוש במערכת TMS נפרדת, יכולות להשתמש בפלטפורמה.

#### 9.2.3.2. Trucknet Telematics - ממשק מרכזי למערכות טלמטיקה<sup>25</sup> שונות הנפוצות

במשאיות וכלי רכב להובלה. באמצעות ממשק זה, מקבלת פלטפורמת טראקנט, בזמן אמת, מידע אודות מצב כלי הרכב.

#### 9.2.3.3. "התאמה חכמה" בין מטען לכלי רכב להובלה – מערכת המתאימה (מחברת) באופן

אוטומטי בקשות מחברות לוגיסטיקה והובלות אחרות לכלי רכב ריקים, בהתאם לפרמטרים שונים, כגון: מיקום, זמן, מאפייני כלי הרכב והמטען ועוד.

#### 9.2.3.4. מערכת BID למכרזים דיגיטליים לקבלת המחיר המשתלם ביותר לביצוע ההובלה,

תוך כדי חישוב וצמצום פליטת המזהמים והקטנת כמות הנסיעות הריקות בכבישים.

#### 9.2.3.5. ממשק נהג – אפליקציה סלולארית (מותאמת לסביבת iOS ו-Android) אשר מחברת

את הנהג לסביבה העסקית (Ecosystem) של פלטפורמת טראקנט. באמצעות האפליקציה מקבל הנהג סידור עבודה, הוראות ניווט, המתחשבות בסוג כלי הרכב, גודלו, משקלו (Professional Navigator). כמו כן, תיעוד הנסיעות (תעודות משלוח

<sup>25</sup> מערכות טלמטיקה – מערכות לקבלה, שליחה ואחסון מידע (כגון: נתוני ניווט, איתור, דיאגנוסטיקה על מצב הרכב ועוד) באמצעות מערכות תקשורת אלקטרונית.

דיגיטליות וכד') נשלח לנהג באמצעות האפליקציה ומאפשר ביצוע ההובלה ללא נייר (Paperless). כמו כן קיימת יכולת לספק ללקוח POD. האיחוד האירופאי אישר ביולי 2020 הנחיה חדשה<sup>26</sup> שמטרתה להגביר את הדיגיטציה של תחום הובלת המטענים באיחוד האירופאי לשם הפחתת עלויות אדמיניסטרטיביות, שיפור יכולות האכיפה של הרשויות והגברת היעילות והקיימות של תחום ההובלה. בכך פלטפורמת טראקנט מקדימה את התעשייה מבחינה טכנולוגית.

9.2.3.6 ממשיק לקוח – אפליקציה (מותאמת לסביבת iOS ו-Android) אשר מחברת את הלקוח של חברת ההובלות/לוגיסטיקה לסביבה העסקית (Ecosystem) של פלטפורמת טראקנט. באמצעות האפליקציה יכול הלקוח, בין היתר, לעקוב אחר ההובלות, לקבל התראה לפני הגעה (לצורך היערכות לפריקת המטען), לקבל התראה על עיכובים וכד'. בנוסף, האפליקציה מטפלת בתיעוד הנסיעות (חתימה ושליחה של תעודות משלוח דיגיטליות וכד') ללא נייר (Paperless).

9.2.3.7 חישוב פליטת מזהמים – מערכת לחישוב פליטת מזהמים מכלי רכב בהתאם לתקן EN16258. החישוב מתבצע בהתחשב בפרמטרים שונים, לרבות: סוג הרכב, סוג הצמיגים, משקל המטען ומסלול הנסיעה. חישוב פליטת המזהמים נעשה בשני מועדים, כדלקמן:

(א) טרם ביצוע נסיעה, המערכת מעריכה את כמות הזיהום שתיפלט באותה נסיעה בהתחשב בפרמטרים האמורים. הערכה זו נדרשת לצורך תכנון ההובלות באופן שימזער את פליטת המזהמים.

(ב) במהלך נסיעה המערכת מחשבת את פליטת המזהמים בזמן אמת ועם סיום הנסיעה מציגה דוח פליטת מזהמים בפועל. דוח זה ניתן לשליחה לרגולטורים הרלוונטיים.

9.2.3.8 מערכת דירוג – בסיום הובלה, חברת הלוגיסטיקה מתבקשת לדרג את שביעות רצונה. דירוג זה משפיע הן על דירוג הנהגים והן על דירוג חברות ההובלה, כך שגם דירוג הנהג/חברת ההובלה עשוי להוות שיקול בתכנון ההובלות.

9.2.3.9 מנגנון אישור – כל נהג/משאית המבקשים להיכלל בפלטפורמת טראקנט מתבקשים להזין למערכת את המסמכים המוכיחים כי הם כשירים לביצוע הובלות, לרבות: רישיון הנהיגה, רישיון הרכב ופוליסת הביטוח. המערכת עוקבת אחר מועדי פקיעת המסמכים האמורים ולא משבצת נהג/משאית אשר אין ברשותם את האישורים המתאימים לביצוע ההובלה.

9.2.4 בנוסף, פלטפורמת טראקנט עשויה לכלול רכיבים נוספים, אשר נכון למועד הדוח, מצויים בפיתוח, כדלקמן:

---

<https://european-accreditation.org/new-regulation-eu-2020-1056-on-electronic-freight-transport-information-has-been-published/><sup>26</sup>

9.2.4.1. מערכת בינה מלאכותית (Artificial intelligence) <sup>27</sup> – מערכת שתסייע לטיוב החלטות שמקבל סדרן העבודה ואף תאפשר החלפה של סדרן העבודה. לצורך קבלת החלטות, תתחשב המערכת בפרמטרים שונים, כגון: זמן ועיתוי, סוג הרכב, מיקום תחנות דלק/טעינה, מצב תנועה, הגבלות זיהום אוויר, התנהגות נהג, מחיר ועוד.

9.2.4.2. מערכת בינה עסקית (Business intelligence) <sup>28</sup> ולמידת מכונה (Machine Learning) <sup>29</sup> – מערכת אשר תפיק משמעויות רלוונטיות מתוך כלל הנתונים הנאספים על ידי פלטפורמת טראקנט. לדוגמה, נסיעה במסלול מסוים בשעה מסוימת תתקל בסבירות גבוהה בעומס תנועה.

#### 9.2.5. המוצר המשולב

בשנת 2022 החלה החברה בשיווק ממיר דלק, המיועד לצמצום צריכת הדלק והפחתת פליטות מזהמות במנועי סולר ("הרכיב הקטליטי"), כשהוא משולב ביכולות פלטפורמת טראקנט למדידה ודיווח על חיסכון בצריכת דלק והפחתת פליטות מזהמים, במטרה להפוך את הרכיב הקטליטי לרכיב חכם ("המוצר המשולב" או "Trucknet Smart Catalyst").

פעילות שיווק המוצר המשולב מבוססת על מזכר הבנות לשיתוף פעולה הדדי שנחתם ביוני 2022 בין החברה לבין Rentar Environmental Solutions Inc. ("רנטאר"), חברה הפועלת ביותר מ-30 מדינות בעולם, אשר פיתחה ומייצרת את הרכיב הקטליטי. מזכר ההבנות היה לתקופה ראשונית של שלוש שנים ממועד חתימתו, שלאחריה הוא מתחדש אוטומטית לתקופות נוספות של שנה כל אחת, אלא אם יודיע צד כלשהו 90 יום מראש על רצונו באי-חידוש תקופת ההתקשרות.

נכון למועד הדוח, בשל המצב הבטחוני בישראל והתמקדות החברה בפעילויות כגון הגשר היבשתי ורכישת חברת הבת מובילי נ.ו.ע, לא חלה התקדמות בפעילות שיווק המוצר המשולב.

האמור בדבר תוצאות פיתוח הפלטפורמה וביצועיה והמודל העסקי של החברה, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו

<sup>27</sup> בינה מלאכותית (Artificial intelligence) – יצירת מכוונת המאפשרת החלפת בני אדם בביצוע משימות המצריכות תבונה, באופן אוטומטי. למשל – תזמון משאבים ביעילות מרבית.

<sup>28</sup> בינה עסקית (Business intelligence) – תחום בטכנולוגיית מידע העוסק בבניית מערכות העוזרות לארגון להפיק מידע משמעותי מבחינה עסקית מתוך מכלול הנתונים הנאספים על ידיו.

<sup>29</sup> למידת מכונה (Machine Learning) – תת-תחום במדעי המחשב ובבינה מלאכותית העוסק בפיתוח אלגוריתמים המיועדים לאפשר למחשב ללמוד מתוך דוגמאות.

לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 18 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח תקופתי זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

### 9.3. פילוח הכנסות מוצרים בתחום הפעילות הטכנולוגית

להלן פרטים בדבר הכנסות תחום הפעילות הטכנולוגית ושיעורן מסך הכנסות הקבוצה, המהווים למעלה מ- 10% מסך ההכנסות כאמור:

בשנת 2023		בשנת 2024		בשנת 2025		המוצר/ שירות
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	
82%	545	47%	752	5%	729	פלטפורמת טראקנט
18%	117	53%	833	19%	3,050	שירותי הגשר היבשתי
100%	662	100%	1,585	24%	3,779	סה"כ

### 9.4. מוצרים חדשים בתחום הפעילות הטכנולוגית

כמפורט בסעיף 9.2.4 לעיל, החברה פועלת לפיתוח יכולות נוספות לפלטפורמת טראקנט ולשדרוגה, כדלקמן:

א. במהלך שנת 2025 פיתחה החברה קישוריות לפלטפורמת טראקנט באמצעות יישומון הווטסאפ (WhatsApp) במטרה להקל את השימוש בפלטפורמה על ידי נהגים וצרכני שירות.

ב. לאחר פיילוט מוצלח שנערך בחברת הבת מובילי נ.ו.ע, החברה הרחיבה במהלך דצמבר 2025 את השירות הדיגיטלי של פלטפורמת TrackNet לשינוע מכולות בישראל. הפלטפורמה פועלת כ-"Uber למכולות", ומאפשרת להזמין משאית לשינוע מכולה מנמל חיפה או נמל אשדוד לכל יעד בישראל בלחיצת כפתור - במהירות ובפשטות של הזמנת נסיעה.

השירות נשען על תשתית אלגוריתמית מתקדמת, הכוללת: שידור אוטומטי לנמלים של נתוני המכולה ופרטי המשאית המובילה והנהג בפורמט API תקני; דיגיטציה מלאה של כל מסמכי ותהליכי ההובלה; מנוע תזמון וחישוב מסלולים מבוסס AI, המתעדכן בזמן

אמת; שקיפות מלאה לרבות ETA דינמי; בנוסף מערכת ווטסאפ חכמה, שמאפשרת לנהגים והחברות לתקשר עם הסדרן האוטונומי ללא התחברות לאפליקציה.

למיטב ידיעת החברה, בישראל מובלות כ- 2 מיליון מכולות בשנה. לאחר ההשקה בישראל, בכוונת החברה להרחיב את יישום המודל לשווקים נבחרים באירופה ובהמשך למדינות המפרץ הפרסי.

ג. מערכת בינה מלאכותית (Artificial intelligence).

ד. מערכת בינה עסקית (Business intelligence) ולמידת מכונה (Machine Learning).

יצוין, כי היכולות המפורטות לעיל, משולבות זו בזו שכן, הבינה העסקית נגזרת מהבינה המלאכותית. שלבי הפיתוח של מערכות הבינה מבוססות על מספר משימות פיתוח כמפורט בסעיף 9.10.2 להלן.

הערכות החברה באשר לתוצאות פיתוח יישומי הבינה המלאכותית ותוצאותיה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המאקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתוניה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 18 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח תקופתי זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

#### 9.5 שיווק והפצה בתחום הפעילות הטכנולוגית

9.5.1. בשנת 2021 החברה הקימה מערך שיווק ותמיכה בצרפת, רומניה וישראל. החברה בחרה להקים את מערך השיווק בצרפת, בין היתר, בשל פוטנציאל תעשייתי משמעותי שיש למדינה בתחומי פיתוח טכנולוגי בצד התשתית. כמו כן, צרפת היא אחת המדינות הגדולות באירופה והיא בעלת פוטנציאל תחבורה משמעותי לאור קרבתה לאוקיינוס האטלנטי ולים התיכון וגבולות מרובים עם מדינות חזקות אחרות באירופה. לאור כך, בתחומי צרפת עוברים משלוחים רבים, מה שהופך את צרפת לצרכנית גבוהה של שירותי תחבורה ושל חידושים טכנולוגיים בתחומים אלו, כאשר החל משנת 2016 החלו ארגונים ממשלתיים

גדולים בשיתופי פעולה עם טכנולוגיות בתחומי תובלה ולוגיסטיקה.

החברה בחרה להקים את מערך השיווק ברומניה לאור מיקומה האסטרטגי מבחינה גיאוגרפית וכלכלית (לרבות גישה לנמל הגדול ביותר בים השחור, המהווה שער למזרח הקרוב והמזרח הרחוק). כמו כן, ברומניה קיימת תשתית כבישים ושוק תובלה ולוגיסטיקה יציב, היא המדינה השנייה בגודלה באירופה מבחינת כמות המשאיות בכבישים וממוקמות בה חברות ייצור וחברות גלובליות רבות אשר נדרשות לפתרונות דיגיטציה ואוטומציה בתחום התחבורה והלוגיסטיקה. רומניה נתפסת כמדינה טכנולוגית יחסית למדינות מזרח אירופה אחרות וקיימת במדינה מודעות לטכנולוגיות חדשות בתחומים אלו. בנוסף, כוח האדם ברומניה זול יחסית ליתר מדינות אירופה אך איכותי ביחס למדינות מזרח אירופה אחרות.

בשנת 2023 החלה החברה בשיווק שירותי פלטפורמת טראקנט במדינות במפרץ הפרסי. החל משנת 2024 איחדה וריכזה החברה את הפעילות באירופה בידי חברת הבת ברומניה, על מנת לצמצם עלויות.

9.5.2. החברה משווקת את פלטפורמת טראקנט, בין היתר, בערוצים הבאים:

9.5.2.1. השתתפות באירועים ותערוכות.

9.5.2.2. אתר האינטרנט של החברה.

9.5.2.3. טלמרקטינג.

9.5.2.4. זיהוי שותפים אסטרטגיים לצורכי התרחבות, בישראל ומחוצה לה, כגון: חברות טלמטיקה, חברות מיקום גיאוגרפי, חברות לוגיסטיקה גדולות ויצרני משאיות, על מנת לייצר אינטגרציה ודיגיטציה מלאה וכן לצורכי הגדלת ערוצי ההפצה.

9.5.3. ביום 23 בדצמבר 2025 דיווחה החברה כי התקשרה, באמצעות חברה בת בבעלות מלאה של החברה ברומניה, בהסכם עם SC SAMPA MIND COM S.R.L, חברה העוסקת בהפצה ואינטגרציה של תוכנת ניהול קשרי לקוחות Odoo באירופה ("Odoo"), המאפשרת בין היתר, ניהול מחסנים, הזמנת סחורה מהספקים וביצוע משלוחים ללקוחות, בהסכם לשילוב פלטפורמת טראקנט במודולים המוצעים על ידי Odoo ללקוחותיה, על מנת לאפשר ללקוחות Odoo בעולם להשתמש בשירותי פלטפורמת טראקנט להזמנת שירותי הובלה ישירות מהמערכת של Odoo.

למיטב ידיעת החברה, Odoo הינה חברת תוכנה לניהול קשרי לקוחות (CRM) מהגדולות בעולם. על פי ההסכם ישתמשו לקוחות Odoo במערכת המכרזים האוטומטית (automatic bidding) של פלטפורמת טראקנט לשם ביצוע הובלות ברומניה ולמדינות נוספות באירופה. בהסכם נקבע מנגנון חלקות הכנסות בין טראקנט לבין Odoo בגין השימוש של לקוחות Odoo בפלטפורמת טראקנט.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 23 בדצמבר 2025 (מס' אסמכתה:

2025-01-102462), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

יובהר כי המידע בדבר מספר המכרזים שיבוצעו על ידי לקוחות Odoo באמצעות פלטפורמת טראקנט, והיקף ההובלות שיבוצעו על ידם מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. מידע זה מבוסס על הערכות סובייקטיביות של החברה בהתאם למידע שנמסר לה והתממשותו תלויה בגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, כגון: שביעות רצון הלקוחות מפלטפורמת טראקנט לאורך זמן. יובהר, כי הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה.

9.5.4. נכון למועד הדוח, אין לחברה תלות בערוץ שיווק מסוים.

#### 9.6. צבר הזמנות בתחום הפעילות הטכנולוגית

פלטפורמת טראקנט מוצעת לשימוש ללקוחותיה כנגד תשלום, לרוב לאחר תקופת התנסות, על בסיס שימוש הלקוח במערכת, כך שאין משמעות לצבר הזמנות. נציין, כי לחברה מספר הסכמים עם לקוחותיה, ראה סעיף **Error! Reference source not found.** להלן. לפיכך, נכון למועד הדוח אין לחברה צבר הזמנות מהותי.

#### 9.7. עונתיות בתחום הפעילות הטכנולוגית

נכון למועד הדוח, החברה מצויה בשלבי מחקר ופיתוח והיקף הכנסות מצומצם ואין ברשותה מידע באשר לעונתיות בשיווק פלטפורמת טראקנט. עם זאת, למיטב ידיעת החברה, הרבעון האחרון בשנה הוא הרבעון העמוס ביותר בתחום התובלה היבשתית, וזאת בשל מבצעי חזרה לבית הספר, יום הרווקים הסיני, Black Friday, Cyber Monday, Christmas, ראש השנה האזרחית וכד<sup>30</sup>.

#### 9.8. תחרות בתחום הפעילות הטכנולוגית

9.8.1. נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, בתחום התובלה היבשתית לא קיימת מערכת המסוגלת לנהל אופטימיזציה (מיטוב) אוטומטית של נסיעות וסידור עבודה, תוך שימוש בעקרונות של כלכלה שיתופית (שיתוף משאבים בין חברות) וקיום ממשק בזמן אמת לרכב ולנהג.

ניתן לחלק את המתחרים בפעילות החברה לשלושה תחומים, כדלקמן:

9.8.1.1. תכנון הובלות – מערכות TMS (Transportation Management System) הקיימות במועד זה, מאפשרות ניהול סידור העבודה ואיתור ציי הרכב על בסיס מיקום, ביעילות מוגבלת וללא יכולת להשתמש בעקרונות הכלכלה השיתופית. תחום זה כולל מתחרים רבים, כאשר בכל מדינה משווקות מערכות שונות. במקרים רבים, חברות הובלה קטנות כלל אינן משתמשות במערכות TMS וחברות גדולות מפתחות או

<sup>30</sup> <https://www.freightos.com/freight-resources/beating-peak-season-blues-shipping-freights-busiest-season>

רוכשות מערכת המותאמת עבורן. יובהר, כי החברה אינה רואה בתחום זה כיכולת עיקרית של פלטפורמת טראקנט, ולמעשה שירות זה מסופק רק ללקוחות שאין ברשותם מערכת TMS. לעומת זאת, במקרה של לקוחות שברשותם מערכת TMS, פלטפורמת טראקנט מתממשקת למערכת ה-TMS הקיימת אצלם.

יצרנים בולטים של מערכות אלה הם: SAP Ariba, Track-POD, Ortec AlpegaTMS. לחברה אין מידע באשר לנתח השוק של המערכות האמורות.

9.8.1.2 Market Place – בורסות למטענים וברוקרים המאפשרים סגירת עסקאות בין מטענים זמינים להובלה, לבין כלי רכב, תמורת דמי מנוי חודשי או תמורה הנגזרת משווי העסקה, באמצעות פרסום הודעות (לוח מודעות) או מתווכים אנושיים. מטבע הדברים, יכולתם של הבורסות והברוקרים להתחשב במאפיינים הספציפיים של מטען או מוביל (כפי שעושה פלטפורמת טראקנט) מוגבלת ביותר. כמו כן, בורסות וברוקרים אלה הם בעלי אופי מקומי בלבד.

אתרים בולטים הם: בארה"ב – אובר פרייט, פלוק פרייט וקונבוי, בסין – פול טראק אליינס, ובהודו – בלאקבאק. לחברה אין מידע באשר לנתח השוק של האתרים האמורים.

9.8.1.3 חישוב פליטת מזהמים – נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, בתחום התובלה היבשתית לא קיימות מערכות אוטומטיות מדויקות לחישוב פליטת מזהמים בזמן אמת. מערכות הטלמטיקה הקיימות במועד דוח זה, מאפשרות חישוב פליטת מזהמים רטרואקטיבי המבוסס על שיטות חישוב לא אחידות. כמו כן, היות שמערכות אלה לא מתממשקות עם מערכות ה-TMS הן אינן מתחשבות במשקל המטען לצורך חישוב פליטת המזהמים.

יצרנית בולטת של מערכות אלה היא: TK Blue. לחברה אין מידע באשר לנתח השוק של היצרנית האמורה.

9.8.1.4 פעילות בנושא הממיר הקטליטי – נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, בתחום צמצום השימוש בדלקים לא קיימים פיתוחים רשומים, בעלי אישורי מעבדה ופטנטים, המסייעים באופן משמעותי לצמצום השימוש בדלקים והארכת חי המנוע. לאור העובדה כי החברה חתמה על הסכם עם חברת RENTAR לבלעדיות להפצת המוצר בישראל ומאחר והממיר הקטליטי הינו בעל פטנט רשום (מס' פטנט בישראל: 229756), למיטב ידיעת החברה, נכון למועד דוח זה, לא קיים מוצר משולב המתחרה בתחום זה.

9.8.2 בכוונת החברה להתמודד עם התחרות על ידי יצירת בידול מהחלופות הקיימות בשוק והצעת מערכת המספקת מענה שלם (All in One Solution) לצרכי הלקוח בזמן אמת (On Line), תוך יצירת ערך תפעולי, תדמיתי וכלכלי – צמצום נסיעות ריקות, צמצום פליטות מזהמות, הימנעות מקנסות ושיפור תדמית הלקוח מבחינת אחריות חברתית

וסביבתית.


בנוסף, בכוונת החברה לתגבר את צוותי הטלמרקטינג שלה לצורך חיבור יעיל וידידותי של לקוחות הקצה, תוך מתן מענה ופתרון לבעיות האפשריות בשפת מדינות היעד.

9.8.3. להלן השוואה בין פלטפורמת טראקנט למתחרים עיקריים בתחום ה-Market Place, למיטב ידיעת החברה:

שם היצרן וקישור לאתר	שם המוצר המתחרה	מאפיינים	יתרונות וחסרונות החברה לעומת המתחרים
Uber Freight <a href="http://www.uber.com/us/en/freight">www.uber.com/us/en/freight</a>	Uber Freight	המוצר Uber Freight מאפשר חיבור בין נהגי משאיות לבין לקוחות פרטיים הזקוקים לבצע משלוח או הובלה (בדומה לאופן שבו הפלטפורמה של Uber מחברת בין הנהגים הפנויים ללקוחות הזקוקים להסעה). השירות מתבצע באמצעות כניסה לאפליקציה ואיתור בידי הלקוח של נהגי משאיות הפנויים לביצוע ההובלה. האפליקציה מאפשרת קבלת מידע אודות מיקום המשלוח, צפי להגעה ועוד. האפליקציה פעילה בעיקר בצפון אמריקה.	<b>יתרון:</b> פלטפורמת החברה פועלת בתחום ה-B2B (שירות עסק-לעסק) ובכך אינה יוצרת תחרות בין הלקוח הסופי לבין המובילים. כמו כן, הפלטפורמה מחברת בין חברות לוגיסטיקה הזקוקות לשירותי משלוח לבין חברות הובלה המציעות שירותי הובלה ועל ידי חיבור זה יוצרת אפשרות להוזלת מחיר המשלוח ללא פגיעה במובילים. בנוסף, הפלטפורמה מאפשרת ביצוע התאמות באופן אוטומטי ובזמן אמת וכן מאפשרת חישוב פליטות גזי חממה של כל נסיעה בזמן אמת (פונקציות אשר אינן קיימות בשירותי Uber Freight). החברה החלה בתהליך פיתוח עסקי בארה"ב, בו פעילה Uber Freight.  <b>חסרון:</b> Uber היא מותג מוכר בתחום הסעות הנוסעים ובעלת מוניטין רב ביחס לחברה.
Convoy <a href="http://www.convoy.com">www.convoy.com</a>	Convoy's shipper platform	מספקת שירות של פלטפורמה דיגיטלית בדומה ללוח מודעות (marketplace) באמצעותו ניתן להציע עבודת הובלה למובילים. המדד המשמעותי ביותר בבחירת ההצעה הינו מדד המחיר. האפליקציה מאפשרת לעקוב אחר מצב המשלוח ומציעה לנהגים עבודות נוספות בדרך חזור. פעילה בעיקר בצפון אמריקה.	<b>יתרון:</b> פלטפורמת החברה מאפשרת מתן אוטומציה מלאה של תהליכים לעומת אוטומציה חלקית ב-Convoy. כמו כן ב-Convoy ניתן לבצע חישוב חלקי בלבד של פליטות גזי חממה אשר אינו מגובה בתקינה בינלאומית מחייבת, לעומת הכלי לחישוב פליטות גזי החממה של החברה עבור כל נסיעה בזמן אמת.

<p><b>יתרון:</b> בשלב הנוכחי Flock Freight מכוונת את פעילותה לשוק ארה"ב ולא ברור מיהו קהל לקוחותיה ו/או האם האפליקציה פונה ישירות אל לקוחות קצה או מחברת בין החברות לבין עצמן. לעומת זאת, החברה פונה לכלל סוגי החברות ופועלת בתחום B2B (שירות עסק-לעסק). בנוסף, טראקנט דוגלת בפעילות רחבה ובמדינות רבות. לעומת השירותים המוצעים על ידי Flock Freight, הפלטפורמה של החברה מאפשרת ביצוע התאמות באופן אוטומטי ובזמן אמת במקומות שונים בעולם וכן מאפשרת חישוב פליטות גזי חממה של כל נסיעה בזמן אמת.</p>	<p>Flock Freight הינה אפליקציה שיתופית של הובלות המאפשרת ללקוחות שונים להוביל מספר מטענים יחד באותה משאית וכך מוזילה מחירים של הובלות. פעילה בעיקר בצפון אמריקה. הפלטפורמה מיועדת בעיקרה למשלוחים הנעים בין 4 לבין 24 משטחים והיא מבוססת בעיקרה על אפשרות להובלה שיתופית באמצעות הצעה המוצגת באופן של מכרז לקבלת הצעות.</p>	<p>Flock Freight Track</p>	<p>Flock Freight www.flockfreight.com</p>
---	---	----------------------------	---

9.8.4. להלן השוואת תכונות עיקריות בין פלטפורמת טראקנט לחלק מהמתחרים בתחום ה-Market Place, למיטב ידיעת החברה:

Flock Freight	CONVOY		Uber Freight	TRUCKNET	מאפיין טכנולוגי
+	-	-	+ B2C	+ B2B	אופטימיזציה בין חברות למטענים על בסיס מיקום
-	-	+	-	+	התאמה אוטומטית
N/A	+	+	+	+	Free TMS
+	+	+	+	+	שטר/תעודת מטען דיגיטלי
-	+	-	-	+	חישוב פליטת גזי חממה
N/A	N/A	-	-	+	הצגת צפי פליטת גזי חממה לפי מסלול
-	-	+	+	+	שימוש בניווט חכם
+	-	-	-	+	דיגיטציה – הנגשת כלל המידע לנהג וללקוח באמצעות אפליקציות ייעודיות
+	+	+	+	+	פתרונות תשלום
-	-	-	-	+	מערכת מכרזים און-ליין – BID

בפיתוח:					
				+	מערכת פנימית לניהול מכרזים
				+	מערכת תומכת מנהל עבודה
				+	אינטגרציה לתזמון (אניות, רכבות ומטוסים) חברות הובלה
				+	אינטגרציה של פלטפורמת טראקנט עם תכנית תפעולית להפחתת תנועת האוטובוסים

האמור לעיל בדבר התחרות, האופן בו בכוונת החברה להתמודד עמה והמאפיינים הטכנולוגיים המצויים בפיתוח, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המאקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 18 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח תקופתי זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

#### 9.9. לקוחות בתחום הפעילות הטכנולוגית

9.9.1. החברה פונה ללקוחות הפועלים בענפי הלוגיסטיקה, השינוע והתחבורה (כגון: חברות/מפעלים להם מטענים להובלה, חברות לוגיסטיקה הזקוקות למשאיות להובלת מטענים וחברות הובלה להן משאיות) ובהן בעיקר ללקוחות הנדרשים לצמצם פליטות מזהמים. בנוסף, פונה החברה ללקוחות המשמשים קבלני משנה בתחום השינוע והתובלה עבור חברות ענק. לקוחות אלה נדרשים ל"יישר קו" עם המדיניות המחמירה של חברת הענק להם מספקים שירותים. כך למשל, קבלני משנה העובדים עם "אמזון" נדרשים לעמוד בתנאי צמצום פליטות להם התחייבה "אמזון" עצמה (וחברות כדוגמתה),

התחייבות אשר מושטת על כל קבלן משנה או ספק העובד עם "אמזון"<sup>31</sup>.

9.9.2. נכון למועד הדוח רשומות בפלטפורמת טראקנט כ-3,900 חברות הובלה, מתוכן – כ-2,900 בצרפת, כ-730 חברות ברומניה והיתר בספרד, אנגליה, פורטוגל, איחוד האמירויות וישראל. לפרטים בדבר הסכמים עם חברות לוגיסטיקה וחברות בתחומי תחבורה משיקים, ראו סעיף 9.13 להלן.

9.9.3. לפרטים בדבר תנאי התקשרויות בין החברה לבין לקוחותיה ראו בסעיף 9.13.2 להלן.

9.9.4. לחברה אין תלות בלקוח מסוים.

9.10. **מחקר ופיתוח בתחום הפעילות הטכנולוגית** פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתמקדת בשיפור פלטפורמת טראקנט תוך הוספת תכונות ויכולות נוספות, כמפורט בסעיף 9.4 לעיל.

9.10.2. להלן הערכות החברה בדבר אבני הדרך בשלב המחקר והפיתוח בשנת 2026:

**יובהר כי, אבני הדרך המפורטות להלן מבוססות על הערכות החברה בלבד, נכון למועד דוח תקופתי זה. המועדים, כמו גם הסכומים, עשויים להשתנות מסיבות שונות ובהן קשיים טכנולוגיים אי-הצלחת הפיתוח, עיכובי פיתוח ועוד.**

הפיתוח	סכום שהושקע עד יום 31.12.25 (באלפי ש"ח)	יתרונות	שלב הפיתוח	אבני דרך ב-12 החודשים הקרובים	סכום השקעה צפוי ב-12 החודשים הקרובים (באלפי ש"ח)
התאמות וישומים נוספים בפלטפורמת טראקנט	כ-20,211	התאמת הפלטפורמה לצרכי השוק, שילוב תוכנות מדף של AI ו-BI למערכת, ואינטגרציות של מערכות SAP ו-TMS.	בשנת 2023 בוצעה הטמעה של הפלטפורמה אצל לקוחות, ותוקנו תקלות. בוצעה אינטגרציה למערכת PTV לטובת מכירת שירותי מיפוי. מערכת הביד חוברת לפלטפורמת טראקנט. הושלם הפיתוח של חיבור מערכת הציט לאפליקציית נהג. בשנת 2025 בוצעה אינטגרציה למערכות הנמלים בישראל ולמערכות TMS. טרם הושלמה אינטגרציה	1. איתור תוכנות מדף של BI ושילובן בפלטפורמה (רבעון שני 2026). 2. סיום פיתוח של חיבור מערכת הציט לאפליקציית נהג (רבעון רביעי 2026). 3. פיתוח של פיצורים חדשים בהתאם לדרישת לקוחות. 4. תחזוקה שוטפת של המערכת על מנת להתאימה לשינויים בטכנולוגיות. 5. אינטגרציה למערכות ERP	כ-1,251

<sup>31</sup> <https://press.aboutamazon.com/news-releases/news-release-details/amazon-co-founds-climate-pledge-setting-goal-meet-paris>

	בהתאם לדרישות לקוחות.	לנמלים נוספים בעולם ולמערכות SAP נוספות.			
--	-----------------------	--	--	--	--

הערכות החברה בדבר תוצאות פיתוח הפלטפורמה וביצועיה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 18 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח תקופתי זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

9.10.3. להלן פירוט הסכומים שהשקיעה ועתידה להשקיע החברה בפעילות מחקר ופיתוח החל משנת 2023, ללא ניכוי סכומים שהתקבלו מהרשות הישראלית לחדשנות ("רשות החדשנות"):

שנה	הוצאות מו"פ (אלפי ש"ח)
2023	2,697
2024	1,962
2025	1,677
2026 (תחזית) <sup>32</sup>	1,251

9.10.4. פעילות המחקר והפיתוח של החברה ממומנת, בין היתר, באמצעות מענקים מרשות החדשנות, כאשר מימון השתתפות החברה בתוכניות בגינן התקבלו המענקים, נעשה באמצעות גיוס הון כנגד הקצאת מניות, או באמצעות אופציות או הלוואות המירות,

<sup>32</sup> המידע לגבי צפי השקעות מחקר ופיתוח לשנת 2026 הינו "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות החברה, בין היתר בשל היותו מבוסס על הערכות של החברה הנסמכות באופן מהותי על צדדים שלישיים, כגון צרכי הלקוחות, התפתחויות בשוק ותקציבים שתקבל החברה מרשות החדשנות. לחברה אין שליטה על התממשות אותן תחזיות והערכות. שינויים שיחולו באלה, אם וככל שיחולו, עשויים להשפיע על הערכות החברה באופן מהותי.

שהומרו אף הן למניות, כאמור בסעיף 4 לעיל.

9.10.5. בגין המענקים שהתקבלו מרשות החדשנות, רשמה החברה התחייבות בדוחותיה הכספיים, כדלקמן: בדוחות הכספיים ליום 31.12.2025 – 3,333 אלפי ש"ח ובדוחות הכספיים ליום 31.12.2024 – 3,548 אלפי ש"ח.

9.10.6. המענקים מרשות החדשנות כאמור לעיל, הוענקו בהתאם להוראות החוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת ("חוק המו"פ"), לתנאי המסלול במסגרתו הוענקו מענקי רשות החדשנות, הכללים והנהלים שהותקנו מכוחם ותנאי רשות החדשנות כפי שנקבעו על ידי ועדת המחקר של רשות החדשנות.

9.10.7. להלן טבלה מרכזת של מענקים שקיבלה החברה עד למועד הדוח:

שם הפרויקט	מענק שהתקבל עד וכולל שנת 2022 (אלפי ש"ח)	מענק שהתקבל בשנת 2023 (אלפי ש"ח)	מענק שהתקבל בשנת 2024 (אלפי ש"ח)	מענק שהתקבל בשנת 2025 (אלפי ש"ח)	סך המענקים שהתקבלו למועד הדוח (כולל ריבית) (באלפי ש"ח)	תנאי תמיכה	תנאי מיוחדות שנקבעו בקשר עם המענקים ו/או תנאי השבתם
תכנית ראשונה	2,125	-	-	-	2,125	תמלוגים בשיעור 3%-3.5% מכל הכנסה הנובעת מהמוצר אשר יפותח על ידי החברה עד לתשלום סך השווה למענק רשות החדשנות, כשהוא צמוד לדולר ובתוספת ריבית.	- חובות דיווח. - העברת ידע ו/או ייצור מחוץ לישראל דורשת את אישור הרשות. - שמירה על הוראות חוק המו"פ ודיני הקניין הרוחני כפי שינהגו מעת לעת במדינת ישראל – ככל שהחברה תורשע בעבירה על דיני הקניין הרוחני של מדינת ישראל, בפסק דין סופי וחלוט בבית משפט בישראל, רשות החדשנות תהיה רשאית לבטל כל הטבה שקיבלה החברה מרשות החדשנות.
תכנית שניה	2,110	-	-	-	2,110	תמלוגים בשיעור 3%-3.5% מכל הכנסה הנובעת מהמוצר אשר יפותח על ידי החברה עד לתשלום סך השווה למענק רשות החדשנות, כשהוא צמוד לדולר ובתוספת ריבית.	- במקרה בו ועדת המחקר של רשות החדשנות תעניק לחברה אישור להעברת זכויות ייצור או חלק מהן אל מחוץ לישראל, לפי הוראות חוק המו"פ ומסלול ההטבה הרלוונטי, תחויב החברה בתשלום תמלוגים עד לסכום כולל השווה ל-300% מסכום מענק רשות החדשנות.
תכנית שלישית	170	-	173	-	343	תמלוגים בשיעור 3%-3.5% מכל הכנסה הנובעת מהמוצר אשר יפותח על ידי החברה עד לתשלום סך השווה למענק רשות החדשנות, כשהוא צמוד לדולר ובתוספת ריבית.	- במקרה בו ועדת המחקר של רשות החדשנות תעניק לחברה אישור להעברת זכויות ייצור או חלק מהן אל מחוץ לישראל, לפי הוראות חוק המו"פ ומסלול ההטבה הרלוונטי, תחויב החברה בתשלום תמלוגים עד לסכום כולל השווה ל-300% מסכום מענק רשות החדשנות.
תכנית רביעית	1,916	-	-	-	1,916	תמלוגים בשיעור 3%-3.5% מכל הכנסה הנובעת מהמוצר אשר יפותח על ידי החברה עד לתשלום סך השווה למענק רשות החדשנות, כשהוא צמוד לדולר ובתוספת ריבית.	- במקרה בו ועדת המחקר של רשות החדשנות תעניק לחברה אישור להעברת זכויות ייצור או חלק מהן אל מחוץ לישראל, לפי הוראות חוק המו"פ ומסלול ההטבה הרלוונטי, תחויב החברה בתשלום תמלוגים עד לסכום כולל השווה ל-300% מסכום מענק רשות החדשנות.
תכנית חמישית	395	734	-	-	1,129	תמלוגים בשיעור 3%-3.5% מכל הכנסה הנובעת מהמוצר אשר יפותח על ידי החברה עד לתשלום סך השווה למענק רשות החדשנות, כשהוא צמוד לדולר ובתוספת ריבית.	- במקרה בו ועדת המחקר של רשות החדשנות תעניק לחברה אישור להעברת זכויות ייצור או חלק מהן אל מחוץ לישראל, לפי הוראות חוק המו"פ ומסלול ההטבה הרלוונטי, תחויב החברה בתשלום תמלוגים עד לסכום כולל השווה ל-300% מסכום מענק רשות החדשנות.

		*863		*863			תוכנית שישית
		8,486		*863	907	6,716	סה"כ

\* כולל סך של כ- 103 אלפי ש"ח שנרשם בספרי החברה כהכנסות לקבל.

### 9.11 נכסים לא מוחשיים

9.11.1. ביום 18 למרץ 2021, הגישה החברה בקשה לרישום פטנט למשרד המשפטים האמריקאי - SYSTEM AND METHODS FOR IMPROVING EFFICIENCY AND EFFICACY OF RESOURCE UTILIZATION IN HYBRID MODALITIES OF CARGO TRANSPORTATION. אשר כותרתה: 63/162,568

9.11.2. להלן פירוט סימני המסחר שרשמה החברה נכון למועד הדוח:

מועד פקיעה	מדינות בהם אושר	מועד רישום	מועד הגשת בקשה לרישום	מספרו	סימן המסחר
16.2.2027	האיחוד האירופי	15.6.2017	16.2.2017	016375339	TRUCKNET
14.2.2027	ישראל	2.5.2018	14.2.2017	291924	TRUCKNET
14.2.2027	ישראל	3.10.2018	14.2.2017	291925	BUSNET
6.12.2031	ארה"ב	16.5.2023	6.12.2021	US registration number 7051228  International registration number 1648449	TRUCKNET
7.7.2032	אוסטרליה	7.5.2022	2021	2253539	TRUCKNET

9.11.3. במהלך שנת 2021, נודע לחברה כי קיימת חברה הודית שמקום מושבה בבנגלור, בשם Trucknet Digital Technologies Private Limited, אשר נוסדה בשנת 2017 ועוסקת בתחום ה-TMS (Transportation Management System). יובהר, כי חברה זו אינה קשורה לפעילותה של החברה, ולחברה אין כל התקשרות או קשר עסקי עמה.

9.11.4. החברה פיתחה מגוון טכנולוגיות ו"ידע" (know-how) המוגנים, בין השאר, כ"סוד מסחרי" עבור פלטפורמת טראקנט.

## 9.12. ספקים עיקריים

9.12.1. בתקופת הדוח, לחברה שלושה ספקים עיקריים, כדלקמן:

א. AWS (Amazon Web Services) – מספקת לחברה שירותי ענן, בתמורה לסכומים שאינם מהותיים.

ב. PTV AG – מספקת לחברה שירותי מיקום ומיפוי, בתמורה לסכומים שאינם מהותיים.

ג. Salesforce – מספקת לחברה מערכת CRM (מערכת לניהול המכירות) בתמורה לסכומים שאינם מהותיים.

9.12.2. להערכת החברה אין לה תלות בספקים האמורים.

## 9.13. הסכמים מהותיים בתחום הפעילות הטכנולוגית

9.13.1. ביום 7 בנובמבר 2016, חתמה החברה עם באס נט דרייב בע"מ ("באס נט"), חברה בשליטת מר חנן פרידמן – מנכ"ל החברה, דירקטור ובעל מניות מהותי בה, על הסכם המעניק לבאס נט רישיון מוגבל, לא בלעדי, בלתי ניתן להעברה ובלתי ניתן לרישוי משנה, לשימוש בטכנולוגיה של פלטפורמת טראקנט ("הטכנולוגיה") לחברות היסעים בתחומי מדינת ישראל בלבד. כמו כן, תעניק החברה לבאס נט, בהתאם להוראות ההסכם, תמיכה טכנית ושירות תחזוקה שוטפת במשך כל תקופת ההסכם ללא תמורה.

כל הזכויות בטכנולוגיה יישמרו בידי החברה באופן בלעדי. תמורת הרישיון, תהא החברה זכאית ל-60% מכלל הרווחים (נטו) שינבעו לבאס נט מהטכנולוגיה. ההסכם יעמוד בתוקפו עד ביטולו על ידי מי מהצדדים על פי הוראות ההסכם. נכון למועד הדוח, ההסכם לא הניב הכנסות לחברה.

## 9.13.2. הסכמים מהותיים עם ספקים ולקוחות

רוב ההסכמים של החברה עם חברות לוגיסטיקה קובעים תקופת ניסיון בה משתמש הלקוח בפלטפורמת טראקנט ללא תשלום, כאשר לאחריה הלקוח רשאי להחליט אם ברצונו להמשיך ולהשתמש בפלטפורמה, תמורת תשלום בתנאים המפורטים בהסכם. נכון למועד הדוח, לחברה הכנסות בהיקף של כ-3,779 אלפי ש"ח בשנת 2025 לעומת כ-1,585 אלפי ש"ח בשנת 2024 בגין שימוש לקוחות בפלטפורמת טראקנט ושירותי הגשר היבשתי.

על פי ההסכמים האמורים, התמורה עבור השימוש בפלטפורמת טראקנט כוללת: (א) תשלום עבור המערכת – לרוב סכום קבוע של 0.5 עד 4 יורו בגין כל נסיעה; וכן (ב) תשלום עבור "התאמה חכמה" בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה – לרוב כ-5% ממחיר ההובלה.

החל מהרבעון הראשון של שנת 2024 החלה החברה לנקוט עם לקוחות חדשים באירופה גם במודל עסקי של חלוקת הכנסות, לפיו חולקת החברה עם הלקוח את סכום החסכון בעלויות שירותי ההובלה, שמשגי הלקוח באמצעות השימוש בפלטפורמת טראקנט, על פי הפרש בין

מחיר המטרה שנקבע על ידי הלקוח להובלות, המבוקשות על ידו, לבין מחיר הסגירה של הובלות אלה, שמוזמנות בפועל באמצעות פלטפורמת טראקנט.

**יובהר, כי אין בתמורה המפורטת בהסכמים להלן, כדי להעיד על הכנסות צפויות של החברה וכי אין ללקוחות בהסכמים אלה התחייבות להיקף נסיעות מינימלי.**

9.13.2.1. ביום 29 בספטמבר 2022 הודיעה החברה, כי התקבלה הזמנה ממשדד רוח"מ לשימוש בפלטפורמת החברה כאפליקציה לצרכים מיוחדים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 29 בספטמבר 2022 (מס' אסמכתא : 2022-01-098928), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 15 ביוני 2023 התקבלה הזמנה נוספת ממשדד ראש הממשלה לשימוש בפלטפורמת טראקנט כאמור, לתקופה של שלוש שנים ובתמורה לסך כולל של 814,320 ש"ח, באופן ובתנאים הבאים : א. בגין השנה הראשונה – ההזמנה התקבלה והתמורה בגין השימוש בפלטפורמת טראקנט תהיה בסך כולל של 280,800 ש"ח ; ו- ב. בגין השנתיים הנוספות – למשרד ראש הממשלה האופציה להחליט האם להאריך את ההזמנה לשימוש בפלטפורמת טראקנט בשנתיים נוספות. ככל שתתקבל החלטה להאריך כאמור, התמורה בגין השימוש בפלטפורמת טראקנט במהלך השנתיים הנוספות, תהיה בסך כולל של 533,520 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 ביוני 2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-056218), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 30 במאי 2024 התקבלה הודעת משרד ראש הממשלה על מימוש האופציה להאריך את ההזמנה לשנה נוספת מיום 12.6.2024 עד ליום 11.6.2025 בתמורה לסך של 266,760 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 30 במאי 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-057201), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 16 ביוני 2025 דיווחה החברה על מימוש האופציה על ידי משרד ראש הממשלה להארכת השימוש בפלטפורמת טראקנט כאפליקציה לצרכים מיוחדים וזאת לתקופה של שבעה חודשים נוספים החל מיום 12 ביוני 2025, בתמורה לסך של 133 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 ביוני 2025 (מס' אסמכתא : 2025-01-042762), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 17 בנובמבר 2025 דיווחה החברה כי התקבלה ממשדד רוח"מ הזמנה מתקנת בכתב, לפיה ההתקשרות תהא למשך תקופה של שנה החל מיום 12 ביוני 2025 ועד ליום 11 ביוני 2026 וכן הוזמנו על ידי משרד רוח"מ עבודות התאמה של הפלטפורמה בתשלום נוסף. סך הכנסות החברה בגין התקשרות זו יגדלו מסך של כ- 133 אלפי ש"ח לסך של כ- 322 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 17 בנובמבר 2025 (מס' אסמכתא : 2025-01-088102), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

9.13.2.2. ביום 29 בדצמבר 2024 קיבלה החברה מעיריית אילת הזמנה לביצוע פיילוט

בפלטפורמה הדיגיטלית של טראקנט, אשר הינה מערכת חכמה, מבוססת מיקום ובתוספת חיישני משקל, המיועדת לפיקוח ואכיפה על פינוי פסולת בניין בתחומי עיריית אילת, באמצעות התקנתה על צי משאיות ייעודי. בתמורה לפיילוט תשלם עיריית אילת לחברה סך של 110,000 ש"ח. להערכת החברה, הפיילוט עתיד להתבצע במהלך שנת 2026 ולהימשך כ- 12 חודשים.

ככל שהפיילוט יצליח, צופה החברה כי המערכת תחובר בהמשך למאגרי מידע של גורמים רגולטוריים העוסקים בפיקוח ואכיפה ותיתן מענה טכנולוגי חדשני לבעיה קיימת בישראל ובחור"ל של פיקוח ואכיפה על פינוי פסולת בניין.

למיטב ידיעת החברה, המשרד להגנת הסביבה מקדם את הצעת חוק פסולת בניין בוועדת הפנים והגנת הסביבה לקראת קריאה שנייה ושלישית בכנסת<sup>33</sup>, שמטרתה להסדיר את תחום הטיפול בפסולת הבניין באופן מקיף וייסודי, לרבות באמצעות אכיפה דיגיטאלית, כדי לתת מענה לאחת הבעיות הקשות בתחום הסביבתי בישראל של השלכות נרחבות של פסולת בניין ברשות הרבים, המוערכת ביותר ממיליון טונות בשנה.

החברה אינה יכולה להעריך את סיכויי הצלחת הפיילוט, קצב התקדמות הליך החקיקה ומידת התאמת המערכת המוצעת על ידי החברה לצרכי הרשויות המקומיות ולהסדר החוקי שיקבע, התלויים, בין היתר, בקבלת אישורים והסכמות מצדדים שלישיים.

**הערכות החברה בדבר ביצוע הפיילוט לשביעות רצון הרשות המקומית והתאמת הפתרון המוצע על ידי החברה לבעיית הבקרה ואכיפה למניעת השלכות פסולת בניין, כמפורט לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך. מידע זה מבוסס על הערכות סובייקטיביות של החברה בהתאם למידע שנמסר לה והתממשותן תלויה בגורמים שונים, אשר חלקם אינם בשליטת החברה, כגון: שילוב חיישני משקל בפלטפורמת טראקנט, התקנת המערכת בצי משאיות ייעודי, פעולה תקינה של המערכת לאורך תקופת הפיילוט לשביעות רצון גורמי האכיפה ברשות המקומית, השלמת הליך החקיקה, מידת התאמת המערכת לדרישות החוק וכו'. יובהר, כי הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערכו על ידי החברה.**

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 בדצמבר 2024 (מס' אסמכתה 2024-01-628167), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

9.13.2.3. ביום 24 בנובמבר 2025 הודיעה החברה כי חברה בת בבעלות מלאה של החברה ברומניה, התקשרה בהסכם עם Brenntag Romania, חברה מקבוצת Brenntag SE,

<sup>33</sup> <https://www.gov.il/he/pages/real-estate-enforcement>

תאגיד מוביל בשוק העולמי של הפצת כימיקלים וחומרים אחרים, הפועלת במרכז ומזרח אירופה (להלן, בהתאמה: "ההסכם" ו"הלקוח"), לשימוש בפלטפורמת טראקנט לתקופה של שנה שתחילתה ביום 17 בנובמבר 2025. בהסכם נקבע כי הוא יוארך באופן אוטומטי לתקופות נוספות של שנה אחת בכל פעם באותם תנאים, אלא אם יסתיים ההסכם, בין היתר, על פי הודעה של כל אחד מהצדדים 120 יום מראש.

על פי ההסכם ישתמש הלקוח במערכת המכרזים האוטומטית (automatic bidding) של פלטפורמת טראקנט לשם ביצוע הובלות ברומניה ובמדינות נוספות באירופה. הלקוח ישלם לחברת הבת 50% מסכום החסכון בעלות ההובלה שיקבל הלקוח באמצעות השימוש במערכת המכרזים. ככל שלא ייוצר חסכון ללקוח ישולם עבור השימוש במערכת המכרזים סך של 10 אירו בגין כל מכרז שייצא לפועל.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 24 בנובמבר 2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-091207), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

9.13.2.4 ביום 2 בדצמבר 2025 הודיעה החברה כי חברה בת בבעלות מלאה של החברה ברומניה, התקשרה בהסכם עם AMEROPA GRAINS S.A ROMANIA, חברה העוסקת בשיווק והפצה גלובלית של דשנים, מוצרי מזון, דגנים וזרעי שמן (להלן- "ההסכם" ו- "הלקוח", בהתאמה), לשימוש בפלטפורמת טראקנט לניהול מכרזים אוטומטיים לפעולות הובלה המתוכננות ומאורגנות על ידי הלקוח.

על פי ההסכם ישתמש הלקוח במערכת המכרזים האוטומטית (automatic bidding) של פלטפורמת טראקנט לשם ביצוע הובלות ברומניה ולמדינות נוספות באירופה. הלקוח ישלם לחברת הבת 50% מסכום החסכון בעלות ההובלה שיקבל הלקוח באמצעות השימוש במערכת המכרזים ובהעדר חסכון ישולם סך השווה ל- 15 ליי רומני למכרז. הלקוח התחייב לבצע לפחות 8 מכרזים בחודש הראשון לתקופת ההסכם.

ההסכם הינו לתקופה ראשונית של שנה אחת, שתחילתה ביום 24 בנובמבר 2025, אשר תוארך אוטומטית לתקופות עוקבות של שנה אחת בכל פעם, באותם תנאים, אלא אם מי מהצדדים יודיע למשנהו על רצונו לסיים את ההתקשרות 120 יום מראש ובכתב. על אף האמור, בהסכם נקבע כי במהלך 7 הימים לאחר תום ששת החודשים הראשונים לתקופת ההסכם יהיה הלקוח רשאי לבטל ההסכם באופן חד צדדי בהודעה של 7 ימים מראש ובכתב.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 2 בדצמבר 2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-095511), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

9.13.2.5 ביום 28 בדצמבר, 2024 נחתם הסכם מסגרת בין החברה לבין תאגיד ישראלי, אשר למיטב ידיעת החברה מקים פרויקט תשתית גדול במדינת ישראל ("הלקוח") לאספקת שירותי הובלה ב"גשר היבשתי" ("ההסכם" או "הסכם המסגרת"), על פיו

תשמש החברה כספק בלעדי של שירותי הובלה ב"גשר היבשתי" עבור ציוד הנרכש על ידי הלקוח מספק במדינה במפרץ הפרסי לטובת פרויקט תשתית שמבצע הלקוח בישראל ("השירותים").

השירותים יסופקו על פי הזמנות עבודה שתקבל החברה מעת לעת מהלקוח. ההיקף המצטבר של כל הזמנות העבודה הצפויות על פי הסכם המסגרת מוערך על ידי הלקוח בכ- 120 עד 150 משאיות הובלה בסך הכל והתמורה הכוללת הצפויה בגינן מוערכת בכ- 1,125,000 דולר ארה"ב (בתוספת מע"מ), וזאת במידה שהלקוח יזמין בפועל את כל השירותים המוצעים על ידי החברה על פי ההסכם.

ההסכם תקף החל מיום חתימתו ואישור הזמנות העבודה הרלוונטיות ועד גמר מתן השירותים על ידי החברה, אולם כל צד יהיה רשאי להודיע למשנהו כי ברצונו לסיים את ההסכם, ובמקרה זה יבוא ההסכם לידי סיום בתום 30 יום ממועד מסירת ההודעה.

הכנסות החברה בשנת 2025 בגין השירותים על פי הסכם זה הסתכמו בסך של כ- 3,050 אלפי ש"ח.

לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 2 בדצמבר 2024 (מס' אסמכתה: 2024-01-616044), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

#### **9.14 רכוש קבוע ומקרקעין בתחום הפעילות הטכנולוגית**

9.14.1 לחברה אין זכויות בעלות במקרקעין או רכוש קבוע בהיקף משמעותי.

9.14.2 בהתאם להסכם שכירות מיום 15.6.2015 בין החברה לבין המשכיר (כהגדרתו להלן), ותוספת לו ממאי 2025 ("הסכם השכירות") החברה שוכרת משרדים בשטח של כ-114 מ"ר בפארק אמת"ל באילת ("המושכר") מבעלי המושכר ("המשכיר"). הסכם השכירות הינו בתוקף עד ליום 14.7.2028. לחברה האופציה להאריך את תקופת השכירות ב- 36 חודשים נוספים, אשר תכנס לתוקפה אוטומטית, אלא אם תודיע החברה למשכיר על רצונה באי-מימוש האופציה, לא יאוחר מ- 180 יום לפני תום תקופת השכירות. דמי השכירות בגין המושכר צמודים למדד והסתכמו בשנת 2025 בסך של כ- 56 אלפי ש"ח. על פי הסכם השכירות, בתקופת האופציה תחול תוספת ריאלית של 10% בדמי השכירות בגין המושכר.

9.14.3 לפרטים נוספים אודות הרכוש הקבוע של החברה, ראו ביאורים 6 ו- 7 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025.

#### **9.15 הון אנושי בתחום הפעילות הטכנולוגית**

9.15.1 נכון למועד הדוח, כוח האדם המועסק בחברה בתחום הפעילות הטכנולוגית כולל 11 עובדים. יחסי העבודה בחברה תקינים ולחברה אין תלות מהותית בעובד מסוים בתחום

פעילות זה. 7 מהעובדים מועסקים בישראל ו- 4 מועסקים ברומניה. בנוסף לאמור לעיל, החברה התקשרה עם יועצים חיצוניים בהתאם לצורך, העיקריים שבהם הינם: יועץ חיצוני המעניק לחברה שירותי הנהלת כספים כקבלן עצמאי, וחברת מיקור חוץ בתחום פיתוח התוכנה. במהלך שנת 2025 החברה המשיכה בנקיטת צעדי התייעלות במסגרתם צומצמה מצבת כוח האדם של החברה מ- 18 עובדים בתחילת השנה ל- 11 עובדים במועד דוח זה, וצוות עובדי חברת הבת ברומניה קיבל אחריות על כלל פעילות החברה באירופה.

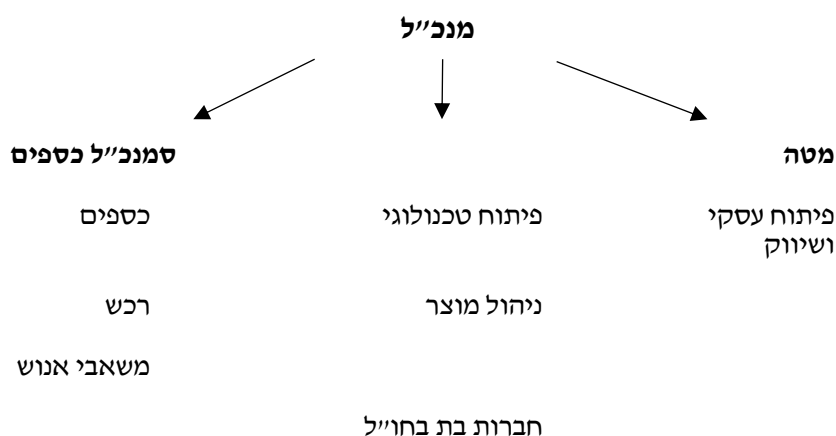
9.15.2. הואיל ורוב עיסוקה של החברה בתחום הפעילות הטכנולוגית במועד הדוח הוא פיתוח פלטפורמת טראקנט, נדרשת החברה להעסיק כוח אדם מיומן, ומשכך עובדי החברה הם אנשי מקצוע מיומנים בעלי הכשרה מתאימה בהתאם לצרכי החברה.

9.15.3. להלן פירוט כוח האדם בחברה לפי מחלקות:

מספר עובדים		מחלקה
31.12.2024	31.12.2025	
4	4	הנהלה, כספים ואדמיניסטרציה
3	3	תמיכה, אינטגרציה ושיווק
4	4	מחקר ופיתוח תוכנה

9.15.4. נכון למועד הדוח לא חל שינוי מהותי במצבת כוח האדם של החברה בתחום הפעילות הטכנולוגית ביחס למצבת כוח האדם ביום 31.12.2025.

9.15.5. מבנה ארגוני של תחום הפעילות הטכנולוגית



#### 9.15.6. הטבות וטיבים של הסכמי העסקת עובדי החברה בתחום הפעילות הטכנולוגית

עובדי החברה בתחום הפעילות הטכנולוגית מועסקים באמצעות הסכמים אישיים. תנאי העסקתם של עובדי החברה בתחום הפעילות הטכנולוגית כוללים, בין היתר, שכר ותנאים סוציאליים כחוק. כמו כן, העובדים זכאים לימי מחלה, ימי חופשה וימי הבראה כמקובל בחברה ובהתאם לוותק. העובדים מתחייבים לסודיות, אי תחרות והמחאת קניין רוחני כלפי החברה.

הסכמי ההעסקה עם חלק מהעובדים בתחום הפעילות הטכנולוגית, כוללים בנוסף, הפרשה לקרן השתלמות וזכאות לקבלת אופציות לרכישת מניות החברה.

עובדי החברה בישראל בתחום הפעילות הטכנולוגית חתומים על סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, שלפיו מלוא ההתחייבויות השוטפות של החברה בגין סיום יחסי-עובד מעביד מכוסות על ידי הפקדות לקרנות הפנסיה וביטוחי המנהלים, מבלי שתהיה לחברה מחויבות לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן הפנסיה או ביטוח המנהלים לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

#### 9.16. מימון תחום הפעילות הטכנולוגית

נכון למועד הדוח, מממנת החברה את פעילותה בתחום הפעילות הטכנולוגית בעיקר מהכנסות מפעילותה ומפעילות חברות הבת ומגיוסי הון, כמפורט בסעיף 4 לעיל.

#### 9.17. מגבלות ופיקוח על התאגיד בתחום הפעילות

9.17.1. החברה כפופה לחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984, מכוח חתימה על הסכמים בנוגע למענקים שנתקבלו מרשות החדשנות. לפרטים נוספים לעניין מגבלות החלות על החברה מכוח החוק האמור, ראו סעיף 9.10.4 לעיל.

9.17.2. GDPR (General Data Protection Regulation) – החברה כפופה לכללי הגנת הפרטיות שנקבעו על ידי האיחוד האירופאי ונכנסו לתוקפם בחודש מאי 2018. כללים אלה כוללים הוראות מחייבות החלות על גופים שונים האוספים ומעבדים מידע אישי אודות אזרחי האיחוד האירופאי. ההשפעה של כללים אלו על החברה באה לידי ביטוי במגבלות שונות החלות עליה בכל הקשור לעיבוד וניתוח מידע אשר נאסף ממשתמשי הפלטפורמה.

9.17.3. לחברה מערכת ניהול איכות בהתאם לדרישות תקן ISO 9001: 2015, החל משנת 2019.

9.17.4. נכון למועד הדוח התקופתי, החברה קיבלה אישור ספק מוכר על ידי משרד הביטחון.

9.17.5. החברה אינה נדרשת לרישיון עסק לצורך פעילותה בתחום הפעילות הטכנולוגית.

## 10. תחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה הדיגיטלית – פעילות נ.ו.ע.

### 10.1. מידע כללי על תחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה

10.1.1. פעילות שירותי הלוגיסטיקה המבוצעת על ידי מובילי נ.ו.ע כוללת מגוון רחב של פתרונות הובלה ושינוע, אחסנה ושירותים לוגיסטיים אותם מציעה נ.ו.ע ללקוחותיה בישראל.

10.1.2. בכוונת החברה לנצל את יכולותיה הטכנולוגיות באמצעות פלטפורמת טראקנט, כך שמובילי נ.ו.ע. תהווה החברה הלוגיסטית הדיגיטלית הראשונה במדינת ישראל, במתכונת Uber Freight. שילוב פלטפורמת טראקנט בפעילות נ.ו.ע תאפשר לבצע הזמנת שירות הובלה דיגיטלית, נוחה למשתמש, הכוללת שקיפות בזמן אמת, מעקב אחר המשלוח (כולל זמן הגעה משוער - ETA), חוזה דיגיטלי, שטר מטען דיגיטלי ותיעוד המסירה בסיום ההובלה.

בנוסף תאפשר הפלטפורמה ביצוע התשלום על ידי הלקוח הסופי באמצעותה. כפועל יוצא, תתקבל חווית משתמש פשוטה ואחידה, שירות מהיר, מחירים תחרותיים, שקיפות מלאה, תיעוד דיגיטלי מלא וחישוב פליטות און-ליין, אשר תהווה מהפכה באופן ביצוע שירותי הלוגיסטיקה המסורתיים.

החברה מרכזת בנ.ו.ע את פעילות "הגשר היבשתי", אשר בתקופת הדוח התבצעה על ידי החברה, כאשר מובילי נ.ו.ע משמשת קבלן ראשי לביצוע ההובלות בישראל.

**יובהר כי הערכות החברה המפורטות לעיל והמידע האמור כוללים מידע צופה פני עתיד המבוסס על תוכניות החברה והערכותיה למועד זה. ההערכות כאמור עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה כתוצאה מהשפעת גורמים אשר אינם בשליטת החברה, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 18 להלן.**

10.1.3. תחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה מושפע מרמת הפעילות הכלכלית במשק. כמו כן בהיותה ספק שירותי הובלה בקירור למשרד הביטחון, עצימות פעילות צה"ל בתקופת מלחמת חרבות ברזל מגדילה את הביקוש לשירותי החברה על ידי משרד הביטחון.

10.1.4. גורמי הצלחה קריטיים בתחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה הינם המחיר התחרותי, אספקת השירותים באופן אמין וברמה טובה ויעילה, החזקה והפעלת צי רכבים מגוון ותקיין והצעת פתרונות מיטביים לצרכי הלקוחות.

10.1.5. מחסומי הכניסה העיקריים לתחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה הינם חסמי כניסה כלכליים בעיקר והצורך בהתמקצעות במתן השירותים והצעת מענה מיטבי לצרכי הלקוחות, באמצעות החזקת כמות מספיקה של רכבי הובלה.

10.1.6. חלופות אפשריות לשירותי שינוע המטענים הינם הובלה יבשתית באמצעות רכבת ישראל או הובלה ימית באמצעות אוניות. יתרונות ההובלה היבשתית נבחנים על פי זמני ההגעה האפשריים, מחיר ההובלה וצרכי הלקוח.

## 10.2. מוצרים ושירותים בתחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה

נכון למועד דוח זה מובילי נ.ו.ע עוסקת במתן שירותי הובלה ולוגיסטיקה במספר קבוצות שירותים:

10.2.1. הובלה – הובלת מטען כללי, חומרי גלם, מוצרי תעשייה ומוצרים אחרים, באמצעות מכולות על גבי גוררים ונגררים, בהתאם לנפח המטען ומשקלו. שירותי הובלה בקירור של מוצרי מזון שונים, בסוגים שונים של נפחי הובלה בהתאם ובכפוף לתנאי רישיון הובלת מזון בקירור בו היא מחזיקה. כמו כן מציעה מובילי נ.ו.ע ללקוחותיה שירותי הובלת חומרים מסוכנים (כימיקליים ואחרים) המבוצעים באמצעות קבלני משנה, בעלי רישיונות מתאימים להובלת חומרים מסוכנים.

מובילי נ.ו.ע עוסקת בהובלת מכולות מהנמלים הימיים של ישראל למרכזים הלוגיסטיים של לקוחותיה היבואנים ומשם הפצה, בהתאם לדרישות הלקוח, ברחבי ישראל. הובלות אלה נעשות באמצעות כלי רכב ייעודיים – משאיות ונגררים המותאמים להובלת מכולות (הן מכולות יבשות וכן מכולות בקירור).

מובילי נ.ו.ע מחזיקה ברישיונות כניסה לנמלי ישראל ואפשרויות חיבור למערכות הטכנולוגיות של הנמלים.

10.2.2. אחסנה - מובילי נ.ו.ע מציעה ללקוחותיה שירותי אחסנה לטווח קצר כתחנת מעבר, במחסן הלוגיסטי שלה במושב פתחיה – ראה סעיף 10.10.2 להלן. שירותי האחסנה מהווים שירות משלים לשירותי ההובלה אותם מציעה מובילי נ.ו.ע.

## 10.3. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים בתחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה

להלן פרטים בדבר הכנסות תחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה בשנת 2025 ושיעורן מסך הכנסות הקבוצה, המהווים למעלה מ- 10% מסך כל ההכנסות כאמור:

בשנת 2025		המוצר/ שירות
%	אלפי ש"ח	
70%	11,125	הובלה
6%	947	אחסנה
76%	12,072	סה"כ

## 10.4. לקוחות תחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה

10.4.1. לקוחות תחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה כוללים, בין היתר, את החברה המרכזית (קוקה קולה וטרה), אחדות, חוגלה, וילפיוד, שופרסל, קרפור, דנלוג אחסנה, סנו, ליימן-שליסל, תנובה, משרד הביטחון, סימנס, WINFOOD, WINPAC.

10.4.2. מובילי נ.ו.ע מעניקה ללקוחותיה שירותי לוגיסטיקה והובלה על פי הזמנות שוטפות, ללא מחויבות של הלקוח להסכמי שירות ארוכי טווח. מובילי נ.ו.ע הינה ספק הובלה מורשה

של משרד הביטחון ומבצעת עבורו הובלות באופן שוטף על פי הזמנות.

10.4.3. להלן נתונים בדבר הכנסות מובילי נוע מלקוחותיה המהותיים (לקוחות שהכנסות מובילי נ.ו.ע מהם עולים על 10% מסך כל הכנסותיה לשנים 2023, 2024 ו- 2025 :

בשנת 2023		בשנת 2024		בשנת 2025		הלקוח
ב-%	(באלפי ש"ח)	ב-%	(באלפי ש"ח)	ב-%	(באלפי ש"ח)	
10	1,930	43	9,647	50	8,626	משרד הביטחון

10.4.4. ביום 9 בדצמבר 2025 דיווחה החברה, כי במסגרת הרחבת השירות הדיגיטלי של פלטפורמת טראקנט לשינוע מכולות בישראל (ראה סעיף 9.4 לעיל), מובילי נ.ו.ע התקשרה בהסכם עם שופרסל בע"מ ("שופרסל"), כלקוח חדש של מובילי נ.ו.ע, למתן שירותי הובלה ופריקה של מכולות ("ההסכם"). על פי ההסכם, מובילי נ.ו.ע תעניק לשופרסל, בהתאם לדרישתה, שירותים הכוללים, בין היתר, שחרור מכולות מנמלי הים והיבשה בישראל, הובלת המכולות אל המרכזים הלוגיסטיים של שופרסל ברחבי ישראל, פריקת המכולות, והחזרת מכולות ריקות לנמל הרלוונטי ממנו נמשכו, והכל בהתאם לתוכניות עבודה יומיות שתימסרנה למובילי נ.ו.ע על ידי שופרסל. ההסכם הינו תקופה בלתי קצובה, כאשר כל צד רשאי להביא את תוקפו לכדי סיום, בכל עת ומכל סיבה שהיא, בהודעה בכתב שתישלח לצד השני 90 יום מראש. אין בהסכם התחייבות של שופרסל לכמות מינימלית של הובלות או כדי להעניק למובילי נ.ו.ע בלעדיות בביצוע שירותי הובלה וההפצה. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 9 בדצמבר 2025 (מס' אסמכתה 2025-01-097985), המובא על דרך ההפניה.

10.4.5. ביום 11 בדצמבר 2025 דיווח החברה, במסגרת כוונתה להרחיב את השירות הדיגיטלי של פלטפורמת טראקנט לשינוע מכולות בישראל, מובילי נ.ו.ע התקשרה בהסכם עם ג. ויליפוד אינטרנשיונל בע"מ ("ויליפוד"), כלקוח חדש של מובילי נ.ו.ע, למתן שירותי הובלה ("ההסכם"). על פי ההסכם, מובילי נ.ו.ע תעניק לויליפוד, בהתאם לדרישותיה, שירותי הובלה למרכז הלוגיסטי של ויליפוד וללקוחותיה, של מכולות, הובלות בקירור והובלות יבשות, בהיקף כפי שיקבע על ידי ויליפוד מעת לעת. ההסכם הינו לתקופה בלתי קצובה, כאשר ויליפוד רשאית להפסיק את תוקפו של ההסכם ואת מתן השירותים על פיו בהוראה בכתב על כך למובילי נ.ו.ע בהתראה של 30 ימים לפחות. אין בהסכם התחייבות של ויליפוד לכמות מינימלית של הובלות או כדי להעניק למובילי נ.ו.ע בלעדיות בביצוע שירותי הובלה וההפצה. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי של החברה מיום 11 בדצמבר 2025 (מס' אסמכתה 2025-01-098697), המובא על דרך ההפניה.

#### 10.5. תחרות בתחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה

10.5.1. בתחום שירותי הלוגיסטיקה קיימים למובילי נ.ו.ע בישראל מתחרים רבים, חלקם חברות גדולות המפעילות צי של מאות משאיות ונגררים, כגון חברת תעבורה, מפעלי תובלה, קבוצת המניע, צדוק שירות לחקלאי וקואופרטיביים קיבוציים. בנוסף פועלים בתחום

הפעילות מספר רב של חברות בינוניות בעלות צי של עשרות כלי הובלה, חברות קטנות בעלות מספר משאיות בודדות, ונהגים פרטיים בעלי משאיות. כמו כן פועלים בשוק חברות וארגונים המספקים לעצמם את שירותי ההובלה והלוגיסטיקה באמצעות רכבי הובלה אותם הם מחזיקים.

10.5.2. מובילי נ.ו.ע, המפעילה נכון למועד דוח זה כ- 53 משאיות ונגררים, נמנית עם קטגוריית החברות הבינוניות, אולם אין ביכולתה להעריך את חלקה בתחום הפעילות.

10.5.3. בכוונת החברה לנצל את יכולותיה הטכנולוגיות של פלטפורמת טראקנט בפעילות שירותי הלוגיסטיקה, כך שמובילי נ.ו.ע תהווה החברה הלוגיסטית הדיגיטאלית הראשונה במדינת ישראל, במתכונת Uber Freight. הפלטפורמה תאפשר לבצע הזמנת שירות הובלה דיגיטלית נוחה, הכוללת שקיפות בזמן אמת, מעקב אחר המשלוח וזמן ההגעה המשווער, חוזה דיגיטלי, שטר מטען דיגיטלי ותיעוד המסירה בסיום ההובלה וכו'. להערכת החברה שילוב פלטפורמת טראקנט בפעילות שירותי הלוגיסטיקה עשוי להעניק למובילי נ.ו.ע יתרון תחרותי בשוק בישראל.

**יובהר כי הערכות החברה המפורטות לעיל והמידע האמור כוללים מידע צופה פני עתיד המבוסס על תוכניות החברה והערכותיה למועד זה. ההערכות כאמור עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה כתוצאה מהשפעת גורמים אשר אינם בשליטת החברה, לרבות התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 18 להלן.**

#### 10.6. כושר ייצור בתחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה

10.6.1. אופי פעילות שירותי הלוגיסטיקה הינו ברובו אספקת שירותי הובלה על פי הזמנות המתקבלות בהתראה קצרה. כושר הייצור של מובילי נ.ו.ע מותנה בכמות רכבי ההובלה והנגררים העומדים לרשותה ומספר הנהגים המועסקים על ידה. כושר הייצור האמור הינו גמיש וניתן להרחבה או צמצום בתוך פרקי זמן קצרים לפי תנאי המשק המשתנים.

10.6.2. נכון לתקופת הדוח מובילי נ.ו.ע מנצלת כ- 80% עד 90% מכושר הייצור שלה.

10.6.3. מובילי נ.ו.ע עשויה להגדיל את כושר הייצור שלה על ידי גיוס קבלני משנה באמצעות פלטפורמת טראקנט לשיבוץ קבלנים אוטומטי.

#### 10.7. הון אנושי של תחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה

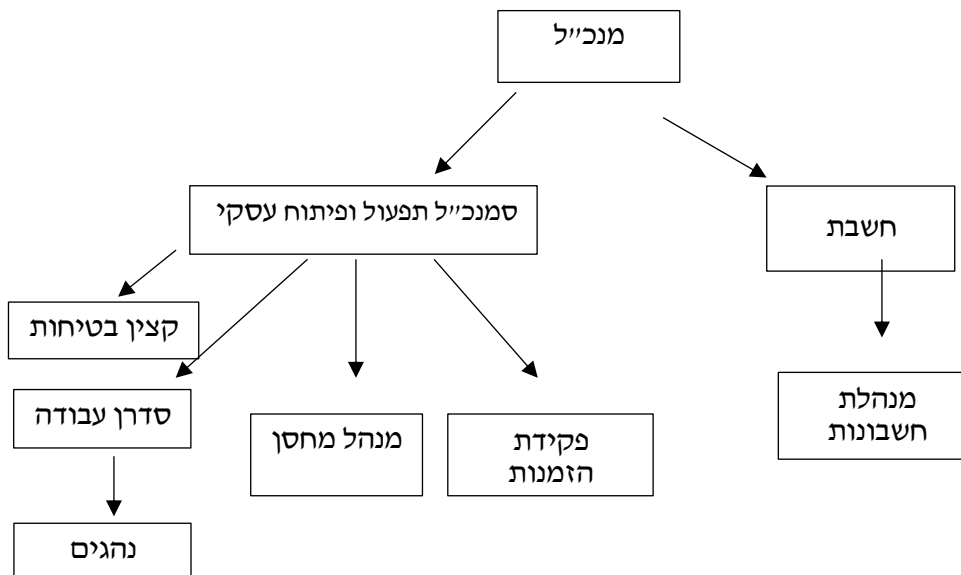
10.7.1. להלן פירוט בדבר עובדי מובילי נ.ו.ע בחלוקה לפי מחלקות מקצועיות כדלקמן:

מחלקה	נכון ליום 30.3.2026	נכון ליום 31.12.2025	נכון ליום 31.12.2024	נכון ליום 31.12.2023
נהגים, מחסן, ואנשי לוגיסטיקה	17	18	24	24

5	3	5	5	הנהלה
<b>29</b>	<b>27</b>	<b>23</b>	<b>22</b>	<b>סה"כ</b>

10.7.2. העובדים בתחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה מועסקים על פי הסכמי העסקה אישיים, וביחס לנהגי המשאיות - בכפוף לצו הרחבה בענף ההובלה, הכולל חובות הפרשות לפנסיה ולקרן השתלמות, ותשלום אש"ל.

10.7.3. להלן תרשים המבנה הארגוני של תחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה, נכון למועד דוח זה:



10.7.4. מחודש דצמבר 2024, מועד חתימת עסקת נ.ו.ע, מעמידה החברה למובילי נ.ו.ע שירותי ניהול בתמורה לדמי ניהול חודשיים בסך של כ- 100 אלפי ש"ח. בהתאם להסכם הניהול כאמור וכנציג החברה מכהן מר חנן פרידמן כמנכ"ל מובילי נ.ו.ע. החל מחודש אוגוסט 2025 עודכן סכום דמי הניהול החודשיים לסך של כ- 160 אלפי ש"ח.

10.7.5. מר גל פרידמן משמש כסמנכ"ל תפעול ופיתוח עסקי של מובילי נ.ו.ע על פי הסכם העסקה מיום 15.4.2025 בשכר חודשי של 25,000 ש"ח (ברוטו). החל משכר חודש ספטמבר 2025 הועלה שכרו החודשי של מר גל פרידמן לסך של 30,000 ש"ח (ברוטו). כמו כן, זכאי מר גל פרידמן לתנאים סוציאליים מקובלים, קרן השתלמות, 24 ימי חופשה בשנה, והעמדת רכב לשימוש. בנוסף יהיה מר גל פרידמן זכאי לעמלה בשיעור של 1% מהכנסות מובילי נ.ו.ע מלקוחות חדשים, אשר הסכמי שיתוף הפעולה עימם יסגרו על ידו. ההסכם הנו לתקופה בלתי קצובה וניתן לסיימו בכפוף למתן הודעה מוקדמת על פי דין. יצוין כי מר גל פרידמן הנו בנו של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה מר חנן פרידמן.

## 10.8 חומרי גלם וספקים של תחום פעילות מובילי נ.ו.ע

10.8.1. חומר הגלם העיקרי המשמש את מובילי נ.ו.ע הינו סולר אותו היא רוכשת מספק עיקרי בישראל על פי הסכם מסגרת לפיו רכישות הסולר מתבצעות בהתאם למחירון המועבר למובילי נ.ו.ע על ידי הספק בתחילת כל חודש. התחייבויות מובילי נ.ו.ע כלפי ספק הסולר בגין רכישותיה מובטחות בשעבוד אחד מכלי הרכב שבבעלותה וכן באמצעות פקדון כספי בסך של כ- 300 אלפי ש"ח.

10.8.2. מובילי נ.ו.ע מבצעת מעת לעת עסקאות הגנה לצמצום חשיפה לשינויים במחירי הסולר.

10.8.3. בנוסף מובילי נ.ו.ע מתחזקת את כלי הרכב שלה במספר מוסכי יבואן ומוסכים מורשים של היבואן. חלק מהמשאיות המשמשות את מובילי נ.ו.ע מצויות בהסכמי לסינג תפעולי, הכוללים ביטוחים ושירות מוסכים.

10.8.4. להערכת החברה, אין למובילי נ.ו.ע תלות במי מספקיה.

## 10.9 מימון תחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה

10.9.1. למובילי נוע התחייבויות בנקאיות המסתכמות נכון ליום 31.12.2025 בסך של כ-2.7 מיליון ש"ח, מהן כ- 2.1 מיליון ש"ח הלוואות לזמן ארוך וכ- 615 אלפי ש"ח חלויות שוטפות. נכון ליום 19.4.2026 למובילי נוע התחייבויות בנקאיות המסתכמות בסך של כ- 2.6 מיליון ש"ח, מהן כ- 1.9 מיליון ש"ח הלוואות לזמן ארוך וכ- 644 אלפי ש"ח חלויות שוטפות. ההתחייבויות הבנקאיות נושאות ריבית פריים + 1.5% עד 3.65%. החברה ערבה להתחייבויות מובילי נוע כלפי התאגידים הבנקאיים. כמו כן מובטחות ההתחייבויות לתאגידים הבנקאיים בשעבוד כלי רכב שבבעלות מובילי נ.ו.ע.

10.9.2. נכון ליום 31 בדצמבר 2025, סך מסגרות האשראי שקיבלה מובילי נ.ו.ע מתאגידים בנקאיים עמד על כ- 500 אלפי ש"ח, מתוכן ניצלה מובילי נ.ו.ע, נכון לאותו מועד, כ- 265 אלפי ש"ח. נכון ליום 19 באפריל 2026, סך מסגרות האשראי שקיבלה מובילי נ.ו.ע מתאגידים בנקאיים עומד על כ- 1.5 מיליון ש"ח, מתוכן ניצלה החברה כ- 1.4 מיליון ש"ח.

10.9.3. מובילי נוע מעניקה למרבית לקוחותיה תנאי אשראי של שוטף + 60 יום ומקבלת תנאי אשראי דומים ממרבית ספקיה.

10.9.4. נכון ליום 31.12.2025 אין למובילי נ.ו.ע גרעון בהון החוזר.

## 10.10 רכוש קבוע של תחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה

10.10.1. למובילי נ.ו.ע, נכון למועד דוח זה, צי כלי רכב הכולל כ- 53 כלים (מהם 26 משאיות, ו- 27 נגררים ויחידות קירור), רובם משועבדים להבטחת מימון בנקאי או אחר שהתקבל לצורך רכישתם. בבעלות מובילי נוע כ- 45 כלי רכב ו- 8 כלי רכב מוחזקים בליסינג תפעולי. בנוסף בבעלות מובילי נ.ו.ע 3 מלגוזות. הרכבים מתוחזקים באופן שוטף, בפיקוח קצין רכב שהינו קבלן חיצוני של מובילי נ.ו.ע. צי כלי הרכב מבוטח בביטוח מקיף בשווי ביטוחי של כ- 6.5 מיליון ש"ח.

10.10.2. משרדי מובילי נ.ו.ע מצויים במושב פתחיה. מובילי נ.ו.ע שוכרת במושב פתחיה מחסן לוגיסטי בשטח בנוי של כ- 1,500 מ"ר, הכולל משרדים, ושטח תפעולי לאחסנה לזמן קצר, פריקת מכולות, הדבקת תוויות והפצה בשטח של כ- 5 דונם. דמי השכירות החודשיים בגין המחסן הלוגיסטי הינם בסך של כ- 70,000 ש"ח. למובילי נ.ו.ע אין הסכם שכירות בכתב ביחס למחסן האמור.

#### **10.11. סיכונים סביבתיים בתחום פעילות שירותי הלוגיסטיקה ודרכי ניהולם**

10.11.1. הובלה של חומרים מסוכנים – קבלני המשנה המשמשים את הקבוצה לביצוע הזמנות הובלה של חומרים מסוכנים אחראיים כלפי הקבוצה להחזקת רישיונות עבודה על פי דרישות הדין, לרבות היתרי ההובלה של חומרים מסוכנים.

10.11.2. כלי רכב המונעים בסולר – כלי רכב הממונעים בסולר מעל משקל של 3.5 טון, ומיובאים לישראל חייבים לעמוד בתקני זיהום מחמירים לפי תקן "יורו 4" המקובל באירופה. כל כלי הרכב המונעים של מובילי נ.ו.ע הם מתוצרת אירופאית ולכן עומדים בתקן האמור.

10.11.3. בתקופת הדוח לא היה אירוע שגרם או צפוי לגרום לפגיעה בסביבה ומובילי נ.ו.ע לא הייתה מעורבת בהליך מנהלי בקשר לכך.

#### **10.12. מגבלות ופיקוח על פעילות שירותי הלוגיסטיקה**

10.12.1. חוק שירותי הובלה, תשנ"ז-1997 – חוק שירותי הובלה קובע כי מתן שירותי הובלה מחייב קבלת רישיון מוביל לצורך ביצוע הובלות בהתאם לסוג המטען וסוג הרכב המבצע את ההובלה. תקנות מכוח חוק זה קובעות את התנאים הנדרשים לקבלת רישיון כאמור, ואת ההכשרות וההסמכות הנדרשות בתחום פעילות זה. למובילי נ.ו.ע רישיון מוביל בתוקף עד 30.6.2026 עבור 28 כלי רכב מנועיים מסחריים ו- 25 גרורים / נתמכים להובלת מטען כללי, מכולות והובלה בקירור.

10.12.2. פקודת התעבורה – פקודת התעבורה והתקנות מכוחה מסדירות את פעילות התעבורה היבשתית, לרבות תפעול משאיות, בהיבטים של עומס מירבי, הובלת מטענים חורגים, הובלת מכולות וכן שעות עבודה ומנוחה של הנהגים. כמו כן, תקנות התעבורה קובעות חובה להעסיק קצין בטיחות, שתפקידו, בין היתר, לפקח על פעילות הנהגים בהתאם לדרישות דיני התעבורה. למובילי נ.ו.ע קצין בטיחות המועסק על פי הסכם שירותים ואינו עובד של מובילי נ.ו.ע..

10.12.3. תקינה – נכון למועד דוח זה, החברה פועלת לקבלת תו תקן ISO9001 ממכון התקנים הישראלי ביחס לפעילות שירותי הלוגיסטיקה.

10.12.4. אישור ספק משרד הביטחון - מובילי נ.ו.ע הינה בעלת אישור ספק מוכר של משרד הביטחון, מכוחו רשאת מובילי נ.ו.ע להתמודד במכרזים המתפרסמים על ידי משרד הביטחון ולהתקשר עימו בהסכמים למתן שירותי הובלה.

## 11. פרטים נוספים ביחס להון האנושי של הקבוצה

### 11.1. נושאי המשרה ועובדי ההנהלה בחברה (למעט דירקטורים)

נכון למועד הדוח, מכהנים בחברה שלושה נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירה ("עובדי ההנהלה הבכירה"). למעט יועץ חיצוני, המעניק לחברה שירותי הנהלת כספים כקבלן עצמאי, עובדי ההנהלה הבכירה בחברה מועסקים באמצעות הסכמים אישיים. תנאי העסקתם של עובדי ההנהלה הבכירה כוללים, בין היתר, שכר, הפרשות לקרן פנסיה, ביטוח מנהלים והחזר הוצאות. כמו כן, עובדי ההנהלה הבכירה זכאים לימי מחלה, ימי חופשה וימי הבראה כמקובל בחברה ובהתאם לוותק.

הסכמי ההעסקה עם חלק מעובדי ההנהלה הבכירה, כוללים בנוסף זכאות לקבלת אופציות לא רשומות לרכישת מניות החברה. עובדי ההנהלה הבכירה מתחייבים לסודיות, אי תחרות והמחאת קניין רוחני כלפי החברה.

מלוא ההתחייבויות השוטפות של החברה בגין סיום יחסי עובד-מעביד של עובדי ההנהלה הבכירה מכוסות על ידי הפקדות בביטוחי מנהלים וקרנות פנסיה.

### 11.2. תכנית אופציות לעובדים

בחודש מרץ 2021, אישרה רשות המיסים את תכנית האופציות שהוגשה לה ע"י החברה להענקת אופציות (שאינן סחירות או רשומות למסחר), לצורך קידום האינטרסים של החברה על ידי מתן הזדמנות לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים ויועצים ונותני שירותים של החברה לרכוש זכות בעלות בחברה או להגדיל בעלות כאמור, לפי העניין, ובכך להעניק לאותם ניצעים תמריץ נוסף להתחיל או להמשיך להיות מועסק בחברה או בחברה קשורה או להיות קשור עמן, לפי העניין, ולעודד את תחושת השותפות בבעלות של אותו ניצע ולתמרץ את עניינו בהצלחת החברה או החברה הקשורה בה מועסק אותו ניצע או עמה הוא קשור.

בהתאם לתוכנית האופציות וכפוף לכל דין, רשאי דירקטוריון החברה להקצות אופציות שאינן רשומות למסחר למימוש למניות החברה, לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים אחרים בכירים של החברה או של חברות קשורות (כהגדרת המונח בסעיף 102(א) לפקודת מס הכנסה). תכנית האופציות תנוהל על ידי דירקטוריון החברה, או על ידי ועדה שתוסמך על ידי הדירקטוריון לצורך ניהול תכנית האופציות.

### 11.3. הדרכות

החברה מפעילה תכניות הדרכה והכשרה לעובדים, אשר נקלטים אצלה בנוגע לפלטפורמת טראקנט, על מנת שכל עובדי הפיתוח בחברה יכירו את הטכנולוגיה, ויוכלו להמשיך את הליך הפיתוח, כל אחד בהתאם לתחום אליו הוא משויך בחברה (חומרה, קוד, תוכנה, מחקר וכו'). בנוסף, מבוצעות הדרכות שוטפות לכלל עובדי החברה בקשר עם עדכוני פלטפורמת טראקנט והוספת פונקציות חדשות וכן בתחומי בקרת איכות, אבטחת מידע, איסור שימוש במידע פנים, קוד אתי ונהלי ESG.

בשנים האחרונות קיבלה החברה הסמכה לתקנים ISO27001 ו- ISO9001 והיא מבצעת הדרכות הנדרשות במסגרת תקן זה.

הוצאות החברה בגין הדרכות והכשרות לעובדים, אינן מהותיות.

## 12. מיסוי

12.1. לפירוט תמציתי של דיני המס הרלוונטיים החלים על החברה והייחודיים לפעילותה, ראו ביאור 16 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2025.

## 12.2. שומות מס

נכון למועד הדוח, לחברה שומות מס סופיות עד וכולל שנת 2020. למובילי נ.ו.ע לא נערכה ביקורת מס ואין לה שומות מס סגורות, למעט מכוח הדין.

## 12.3. יתרת ההפסדים הצבורים לצרכי מס

נכון ליום 31.12.2025, יתרת ההפסדים העסקיים של הקבוצה לצרכי מס המועברים לשנים הבאות עמדה על סך של כ- 52 מיליון ש"ח. בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין, לא הוכרו נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים עסקיים להעברה.

## 13. הון חוזר

ליום 31.12.2024	ליום 31.12.2025	
(3,005)	(4,577)	הון חוזר (אלפי ש"ח)

## 14. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

נכון למועד הדוח, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך, החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיינה השפעות מהותיות בגינן תידרש להשקיע או לשאת בהשקעה או בעלות מהותית כלשהי, וכן אינה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה תהיה השפעה מהותית על רווחיותה ומעמדה התחרותי בעתיד הנראה לעין.

הערכת החברה בדבר השפעת הוראות הנוגעות להגנת הסביבה על החברה, רווחיותה ומעמדה התחרותי, היא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי בנושא סיכונים סביבתיים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם התפתחות הרגולציה בתחום הגנת הסביבה, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 18 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט

בסעיף 7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח התקופתי, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

#### 15. הליכים משפטיים

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה וחברות הבת אינן מעורבת בהליכים משפטיים מהותיים.

#### 16. יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה בוחנת את האסטרטגיה והיעדים שלה מעת לעת בהתאם להתפתחויות טכנולוגיות, כלכליות, רגולטוריות בשווקים בהם היא פועלת. נכון למועד הדוח, בכוונת החברה להתמקד ביעדים ובאסטרטגיה המפורטים להלן.

16.1. חזון החברה הוא נטילת חלק בהתמודדות עם משבר האקלים העולמי, תוך ייעול וטיוב אופן הפעולה הנוכחי בעולמות הלוגיסטיקה ושרשרת האספקה ובעיקר שיפור שיטות העבודה הקיימות לאופטימיזציה של הנסועה הריקה.

16.2. הטכנולוגיה הייחודית שפיתחה החברה היא הבסיס למגוון השימושים המוצעים בידי החברה והיא מקנה לחברה יתרון אל מול השיטות המסורתיות הנהוגות כיום בענפי הלוגיסטיקה וההובלה, אשר להערכת החברה מהווים שוק עם פוטנציאל משמעותי. לפיכך, בכוונת החברה להתמקד בענפי שרשרת האספקה – בכלל ובחברות לוגיסטיקה, חברות הובלה, מפעלים גדולים הצורכים שירותים אלו וקבלני המשנה שלהם בפרט – הן בהיבט הפעילות העסקית והן בהיבט מאמצי הפיתוח והתשתית התפעולית של פלטפורמת טראקנט, אשר יאפשרו לחברה צמיחה, בניית מותג ומיצוב כספק פתרון ייעול וטיוב מרכזי בשוק זה.

16.3. בהמשך, בכוונת החברה להמשיך ולהתפתח בחמישה וקטורים מרכזיים, כדלקמן:

16.3.1. המשך קידום טכנולוגי, פיתוח ושדרוג פלטפורמת החברה, כמפורט בסעיף 9.10.2 לעיל.

16.3.2. המשך מאמצי השיווק ומינוף המיצוב הנ"ל להרחבת המענה שניתן ללקוחותיה (בשוק המטרה הנ"ל), עם מוצרים ושירותים תומכים ומשלימים למערכות אופטימיזציה.

16.3.3. התמקדות בזיהוי שותפים אסטרטגיים, כגון: חברות טלמטיקה, חברות מיקום גיאוגרפי, חברות לוגיסטיקה גדולות, יצרני משאיות – על מנת לייצר אינטגרציה ודיגיטציה מלאה וכן לצורך הגדלת ערוצי ההפצה.

16.3.4. חיבור של חברות הובלה, חברות לוגיסטיקה וקבלני משנה קטנים למערכת על מנת להגדיל את היקף המידע בכל הקשור למשאיות ריקות.

16.3.5. הגדלת כמות המטענים במערכת – לשם כך בכוונת החברה להתקשר עם חברות לוגיסטיקה שיש ברשותן מטענים ומפעלים גדולים, המשלחים מטענים רבים וצורכים את השירות מקבלני המשנה. זאת, על מנת לאזן בין כמות המשאיות לכמות המטענים במערכת ולהגדיל את שיעור ההתאמות.

16.4. כאמור, מאמצי השיווק של החברה בשנים הקרובות יתמקדו בעולמות שרשרת האספקה. מיקוד זה יבוא לידי ביטוי במספר אלמנטים, כדלקמן:

16.4.1. **מגוון הלקוחות** – בכוונת החברה לפנות תחילה לגופים הפועלים בענפי לוגיסטיקה, שינוע ותחבורה (לרבות: תובלה יבשתית, ימית ואווירית) המעוניינים לצמצם את הנסועה הריקה ואת פליטות המזהמים בציי הרכבים הפועלים בשמם ועבורם.

פלח לקוחות נוסף הוא גופים העוסקים בשינוע ותובלה עבור חברות ענק ואשר נדרשים להתאים עצמם לדרישות אותן חברות, כמפורט בסעיף 9.9 לעיל.

16.4.2. **פריסה גיאוגרפית** – בשנים הקרובות בכוונת החברה למקד את פעילותה העסקית במדינות בהן יש היענות נרחבת ותמיכה ממשלתית להתייעלות אנרגטית ופתרון למשבר האקלים ושאיפה מוגברת לאופטימיזציה של שרשרת האספקה ובמדינות או אזורים בהם קיים משבר לוגיסטי. לפיכך, הפעילות תתמקד במדינות אירופאיות נוספות, איחוד האמירויות ולאחר מכן במדינות באמריקה, כאשר בהמשך תתרחב הפעילות גם למזרח הרחוק ולמדינות נוספות.

16.4.3. **ערוצי שיווק** – החברה תפעל במדינות היעד, תחילה, באמצעות השתתפות באירועים ותערוכות – לרבות כמציגים; באמצעות זיהוי שותפים אסטרטגיים לצורכי התרחבות כגון: חברות טלמטיקה, חברות מיקום גיאוגרפי, חברות לוגיסטיקה גדולות, יצרני משאיות – על מנת לייצר אינטגרציה ודיגיטציה מלאה וכן לצורכי הגדלת ערוצי ההפצה; באמצעות הרחבת הפלטפורמה של החברה כך שתכלול הובלת מטענים משולבת (ימית, תעופה ורכבות) על מנת לספק פתרון למיטוב הובלה חוצה חברות וארצות; החברה תוסיף לבצע פיילוטס; החברה תקים ותבסס צוותי שיווק ומכירות ייעודיים ומקצועיים במדינות היעד.

16.5. על מנת לתמוך בשיווק ומכירות שירותי החברה, בכוונת החברה לפעול באופן הבא:

16.5.1. הרחבת המערך התפעולי, כך שיוכל לחבר ולספק מענה למאות לקוחות חדשים בשנים הקרובות.

16.5.2. תגבור מערך הפיתוח בחברה ויצירת פונקציות חדשות בפלטפורמה.

16.5.3. הרחבת התקשוריות ויצירת חוזים ארוכי טווח עם חברות יצרניות רכב, חברות טלמטיקה וחברות גיאומיקום.

16.5.4. הרחבת מערך תמיכת לקוחות קצה, שיבצע את החיבור הראשוני של הלקוחות לפלטפורמה ובהמשך יספק את שירותי התמיכה.

16.5.5. ביצוע התאמות ארגוניות לצורכי קבלת תקני ISO נוספים ועמידה בתקינה בינלאומית מחמירה אשר תאפשר לחברה לאשר לחברות לוגיסטיקה והובלה את חישוב פליטות המזהמים ואת החיסכון בפליטות בזמן אמת.

16.5.6. המשך שימור ופיתוח ההון האנושי, תוך קליטת אנשים מעולים בתהליך בניית, חיזוק

ושימור מערכי הפיתוח, השיווק והתפעול. וכן, עיבוי מערכים ארגוניים תומכים, דוגמת מערך גיוס, הדרכה ורווחה.

16.6. במסגרת היעדים והאסטרטגיה המפורטים לעיל בכוונת החברה ב-12 החודשים הקרובים, להגדיל את חדירתה לאירופה, המפרץ הפרסי, ישראל ולהמשיך את הפיתוח העסקי בארה"ב.

המידע בדבר האסטרטגיה של החברה, יעדיה והערכות החברה בדבר המשך פיתוח פלטפורמת טראקנט, ביצועיה והמודל העסקי לפיו תשווק ללקוחות, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 18 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפייותיה, כפי שמופיעות בדוח תקופתי זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

#### 17. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך 12 החודשים הקרובים בכוונת החברה לחבר את כל קבלני המשנה של מובילי נ.ו.ע למערכת וכן לחבר לקוחות מסוימים של מובילי נ.ו.ע, שעשויים להיות מתאימים לכך, לטובת הגדלת היקף פעילותה ורווחיותה, ולהציג הוכחת התכנות לשיווק המערכת בעולם, להמשיך את פעילות המחקר והפיתוח של פלטפורמת טראקנט, בהתאם לאמור בסעיף 9.10.2 לעיל ולהמשיך ולפעול לקידום עסקיה הרחבת פעילות "הגשר היבשתי" למפרץ הפרסי, ולהיות חלק מתנועת המשאיות הצפויה לצורך שיקום רצועת עזה באמצעות גורמים אמריקאים. כמו כן, בכוונת החברה להתמקד בגיוס חברות לוגיסטיקה ומפעלים גדולים במטרה ליצור שיתופי פעולה, אשר יגדילו את כמות המטענים במערכת.

המידע בדבר הצפי להתפתחות בשנה הקרובה והערכות החברה בדבר המשך פיתוח פלטפורמת טראקנט, ביצועיה והמודל העסקי לפיו תשווק ללקוחות, הצלחת הניסויים ביחס למוצר המשולב והשיפור בתזרים המזומנים של החברה, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה

הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע הצופה פני עתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח פלטפורמת טראקנט ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 18 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 7 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפייתיה, כפי שמופיעות בדוח תקופתי זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע הצופה פני עתיד.

## 18. דיון בגורמי סיכון

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

### 18.1. סיכונים מאקרו-כלכליים

18.1.1. **מיתון והאטה כלכלית** – היות ומרבית פעילות שירותי הלוגיסטיקה הינה בשוק הישראלי, הביקוש לשירותי ההובלה מושפעים מהיקף הפעילות במשק הישראלי. לצמצום הביקף הפעילות עלולה להיות השפעה משמעותית על היקף פעילות שירותי הלוגיסטיקה ורווחיותה.

### 18.2. סיכונים ענפיים

18.2.1. **מחירי הנפט ומוצריו** – כלי הרכב של מובילי נ.ו.ע פועלים על סולר, שרכישתו הינה אחת ההוצאות העיקריות של מובילי נ.ו.ע. לפיכך, עליה במחיר הסולר, בין בשל עליית מחירים עולמית ובין בשל המיסוי החל על דלקים, צפויה להעלות משמעותית את הוצאות התפעול של מובילי נ.ו.ע ולהשפיע לרעה על רווחיותה. בשנת 2023 חלה עליה של כ- 6% במחיר הסולר, בשנת 2024 חלה ירידה של כ- 6% במחיר הסולר בישראל ובשנת 2025 חלה ירידה של כ- 1% במחיר הסולר. ברבעון הראשון של שנת 2026 לא חל שינוי במחיר הסולר בהשוואה לרבעון הרביעי של שנת 2025. מובילי נ.ו.ע מבצעת מעת לעת עסקאות הגנה לצמצום החשיפה לשינויים במחירי הסולר.

18.2.2. **התחרות בתחום הפעילות** – תחום פעילות ההובלה היבשתית בישראל מאופיין בתחרות גבוהה המתרכזת בעיקר ברמת המחירים.

18.2.3. **שביתות ועיצומים בנמלים** - הפסקת העבודה בנמלים או האטה בקצב העבודה בנמלים עלולה להשפיע לרעה על פעילות שירותי הלוגיסטיקה ורווחיותה.

18.2.4. **תקינה ורגולציה** – שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הרלוונטיות לפעילות החברה בישראל ובמדינות אחרות בהן תבקש החברה לשווק את פלטפורמת טראקנט, או

אי עמידה של החברה בדרישות התקינה והרגולציה כאמור, עלולים לגרום להטלת מגבלות או לעיכובים בפעילות החברה בשווקים אלו. לפיכך, טרם כניסת החברה לפעילות בשווקים חדשים, מבצעת החברה בחינה מעמיקה של הרגולציה המקומית ופועלת בהתאם.

18.2.5. **פעילות במדינות מתפתחות** – בכוונת החברה לפעול ולשווק את פלטפורמת טראקנט, בין היתר, במדינות מתפתחות החשופות למשברים מקומיים ולשלטון לא יציב. מקרים כגון אלה עלולים לשבש, ואף לעצור, את שיווקה של פלטפורמת טראקנט במדינות הללו או ליצור קשיים בגבייה מהלקוחות באותן מדינות.

18.2.6. **הסרת רגולציה תומכת** – במדינות שונות קיימת רגולציה על סקטור התחבורה ונקבעות מגבלות על פליטת גזי חממה מרכב כבד, המחייבות את סקטור התחבורה למצוא פתרונות לייעל את ההובלה היבשתית ולחסוך בפליטת גזי חממה. הסרת מגבלות אלה עלולה להפחית את הביקוש לפלטפורמת טראקנט. לפרטים ראו סעיף 7.2 לעיל.

### 18.3. סיכונים ייחודיים

18.3.1. **סייבר** – בשנים האחרונות יש עליה מתמדת בחשיפה לאיומי סייבר המשפיעים על תשתיות מחשוב ותשתיות אחרות, בדגש על חברות טכנולוגיה כדוגמת החברה. התקפות סייבר, ככל שהחברה תהיה יעד להתקפות כאמור, הן במישרין והן כנגד שרתים של צדדים שלישיים בהם מאוחסן המידע הנוגע למוצרי החברה והטכנולוגיה שלה, עלולות לפגוע בפעילות החברה. כמו כן, כל מוצר המבוסס על תקשורת עם יחידות קצה אצל הלקוחות, עלול להיות יעד להתקפות, שמטרתן שיבוש ההפעלה התקינה, חשיפת מידע של לקוחות החברה או של החברה, או התחזות.

החברה פועלת להגנה מפני איומי סייבר, בין היתר, באמצעות שימוש בתקשורת מוצפנת בין הענן ומחשבי החברה, שימוש במפתחות מוצפנים (Private and Non-Private) על גבי רשת וירטואלית מוגנת, ושרתים מתוחזקים, מנוהלים ומאובטחים ברמת שלוש שכבות ובהתאם לתקן ISO27001.

18.3.2. **סכנת העתקה** – קיים קושי לרשום פטנט על מערכות דוגמת פלטפורמת טראקנט ונכון למועד דוח זה, אין לחברה פטנטים רשומים. אי רישום פטנט עלול לחשוף את החברה להעתקת המוצר שהיא מציעה.

להלן פירוט השפעתם של הסיכונים על פעילות הקבוצה:

מידת השפעת גורם הסיכון על החברה			גורם הסיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
<b>סיכונים מאקרו-כלכליים</b>			
	X		מיתון והאטה כלכלית
<b>סיכונים ענפיים</b>			
	X		מחירי הנפט ומוצריו
		X	התחרות בתחום
	X		שביתות ועיצומים בנמלים
X			תקינה ורגולציה
X			פעילות במדינות מתפתחות
X			הסרת רגולציה תומכת
<b>סיכונים ייחודיים</b>			
X			סייבר
X			סכנת העתקה

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

**חלק ב'**

**דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד**

## דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31

### בדצמבר 2025

דירקטוריון טראקנט אנטרפרייז בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התשי"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בשנת 2025 ועד למועד פרסום דוח זה.

### פרק ראשון – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

#### 1. תיאור תמציתי של עסקי החברה

תיאור עסקי החברה, תחומי פעילותה וכן שינויים עיקריים בפעילות החברה ובעסקיה במהלך תקופת הדוח, ראו חלק א' – תיאור עסקי התאגיד, הכלול בדוח התקופתי של החברה ליום 31.12.2025 ("דוח תקופתי זה").

#### 2. השפעת המצב הבטחוני

לפרטים אודות השפעת המצב הבטחוני על פעילות החברה, ראו סעיף 8 בפרק א' (דוח תיאור עסקי התאגיד) לדוח תקופתי זה.

#### 3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד פרסומו

3.1. לפרטים בדבר השלמת רכישת 100% מהון מניות מובילי נ.ו.ע בע"מ על ידי החברה באפריל 2025 ראו סעיף 1.4 בפרק א' (דוח תיאור עסקי התאגיד) לדוח תקופתי זה.

3.2. לפרטים בדבר חתימת מזכר הבנות מחייב בין הון הטבע בע"מ ("הון הטבע") לבין מר פרידמן ומר יואל יוגב ("הרוכשים") בדבר רכישת מניות החברה על ידי הרוכשים מהון הטבע, ראו סעיף 4.1 בפרק א' (דוח תיאור עסקי התאגיד) לדוח תקופתי זה.

3.3. לפרטים בדבר מימוש אופציות בלתי סחירות ל-625,000 מניות רגילות של החברה בתמורה לסך של כ-750 אלפי ש"ח, ראו בסעיף 4.2 בחלק א' לדוח תקופתי זה.

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)		סעיף
	2024	2025	
	271	158	מזומנים ושווי מזומנים (כולל מזומן מוגבל בשימוש) והשקעות לזמן קצר
עלייה נובעת מאיחוד לראשונה של מובילי נ.ו.ע. ומהרחבת פעילות הגשר היבשתי	467	3,760	לקוחות, נטו וחייבים אחרים
	738	3,918	סה"כ רכוש שוטף
העלייה נובעת מאיחוד לראשונה של מובילי נ.ו.ע. כ 5.1 מיליון ₪ ומעודף שווי משאיות בסך של כ 3 מיליון.	214	10,069	רכוש קבוע נטו (כולל נכס זכות שימוש)
נובע מרכישת חברת הבת מובילי נוע	-	774	נכס בלתי מוחשי – קשרי לקוחות
למועד הדוח נובע מרכישת פוליסת ביטוח בגין ההנפקה אשר תקפה ל-7 שנים.	85	45	הוצאות מראש לזמן ארוך
	<b>1,037</b>	<b>14,806</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
העלייה נובעת מאיחוד לראשונה של חברת נ.ו.ע. בסך של כ 5.3 מיליון ₪.	3,743	8,495	התחייבויות שוטפות
העלייה נובעת מאיחוד לראשונה של חברת נ.ו.ע. – 3.1 מיליון ₪ הלוואות לזמן ארוך, 3.3 מיליון - התחייבות בגין חכירה. וכן גידול בהוצאות לשלם לזמן ארוך 1.1 מיליון ₪.	3,187	9,726	התחייבות לזמן ארוך
	<b>6,930</b>	<b>18,221</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
	<b>(5,893)</b>	<b>(3,415)</b>	<b>סה"כ הון / (גרעון בהון)</b>
	<b>1,037</b>	<b>14,806</b>	<b>סה"כ התחייבויות והון</b>

5. עיקרי תוצאות הפעילות העסקית

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)			סעיף
	2023	2024	2025	
הגידול נובע מאיחוד לראשונה של מובילי נ.ו.ע. בסך של כ 12 מיליון ₪ ועלייה בפעילות הגשר היבשתי כ 3 מיליון ש"ח.	662	1,585	15,851	סה"כ הכנסות
הגידול נובע מאיחוד לראשונה של מובילי נ.ו.ע. כ 10 מיליון ₪ ומפעילות הגשר היבשתי – כ 1.6 מיליון ₪.	(419)	(890)	(11,474)	עלות המכירות
הקטיון בהוצאות נובע מהתייעלות החברה.	(2,769)	(1,909)	(1,657)	הוצאות מחקר ופיתוח (ללא תשלום מבוסס מניות)
החברה סיימה תוכנית שישית בשנת 2024. נכון למועד דוח זה החברה לא מקבלת תמיכה מהרשות לחדשנות.	772	546	-	השתתפות הרשות לחדשנות בעלויות הפיתוח
במסגרת התייעלות החברה הוקטנו הוצאות המכירה והשיווק.	(1,755)	(1,113)	(917)	הוצאות מכירה ושיווק (ללא תשלום מבוסס מניות)
הגידול נובע בעיקר מאיחוד לראשונה של מובילי נ.ו.ע. בסך של כ 1 מיליון ₪.	(3,095)	(2,473)	(3,569)	הוצאות הנהלה וכלליות (ללא תשלום מבוסס מניות)
רווח מרכישת מובילי נ.ו.ע. וחיוב נ.ו.ע. בדמי ניהול בתקופה שבין החתימה לסגירת העסקה.	-	-	3,835	רווח מעסקה הזדמנותית
בשנת הדוח הונפקו אופציות למנהלים ולדירקטורים.	(76)	(68)	(354)	עלויות תשלום מבוסס מניות
	(6,680)	(4,059)	1,421	רווח (הפסד) תפעולי
	-	241	(295)	הכנסות (הוצאות) אחרות
ההכנסות נובעות בעיקר עקב ירידת שער הדולר.	(350)	62	227	הכנסות (הוצאות) ריבית בגין הלוואה מהרשות לחדשנות
	-	(120)	-	הכנסות (הוצאות) מימון נטו בגין הלוואה המירה
הגידול נובע מאיחוד לראשונה של מובילי נ.ו.ע. – כ 435 אלפי ₪.	(109)	(155)	(437)	הכנסות (הוצאות) מימון אחרות
	(7,140)	(4,272)	1,211	רווח (הפסד) לפני מיסים
הכנסות המס נובעות מניצול חלקי של עתודה למס שנוצרה בעת רכישת מובילי נ.ו.ע.	(10)	(1)	165	מיסים על ההכנסה
	(7,150)	(4,273)	1,376	רווח (הפסד) נקי
	(7,089)	(4,321)	1,376	רווח (הפסד) כולל

6. נזילות

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)			הסעיף
	2023	2024	2025	

השיפור בתזרים נובע בעיקר מפעילות חברת מובילי נוע המייצרת תזרים שוטף חיובי.	(6,309)	(3,372)	(1,030)	תזרים המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
העלייה נובעת בעיקר ממזומנים שנבעו מאיחוד לראשונה בסך של כ- 826 אלפי ש"ח ומזומנים ששימשו לרכישת משאיות בסך של כ- 492 אלפי ש"ח.	-	(4)	404	תזרים המזומנים שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה
בשנת 2024 גייסה החברה כספים באמצעות הנפקה פרטית והמרת הלוואה.	2,275	3,550	476	תזרים המזומנים שנבעו מפעילות מימון
	(64)	50	(263)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
	(4,098)	174	(150)	גידול (קטון) במזומנים בתקופה

#### 7. תקנה 10א – תמצית דוחות רווח והפסד חציוניים

בטבלה להלן מוצג דוח רווח והפסד של החברה, במאוחד, לשני החציונים של שנת 2025 (באלפי ש"ח):

הסברי הדירקטוריון	סה"כ שנת 2025	חציון שני 2025	חציון ראשון 2025	הסעיף
העלייה נובעת מאיחוד לראשונה של חברת נ.ו.ע שבוצע ב 30 לאפריל 2025	15,851	10,725	5,126	הכנסות
העלייה נובעת מאיחוד לראשונה של חברת נ.ו.ע	11,474	7,769	3,705	עלות ההכנסות
	4,377	2,956	1,421	רווח גולמי
	1,677	975	702	הוצאות מחקר ופיתוח
	-	-	-	הכנסות מהרשות לחדשנות
	918	431	487	הוצאות מכירה ושיווק
העלייה נובעת מאיחוד לראשונה של חברת נ.ו.ע שבוצע ב 30 לאפריל 2025	3,902	2,607	1,295	הוצאות הנהלה וכלליות

	1,421	(1,497)	2,918	רווח (הפסד) מפעולות
הירידה בהכנסות המימון נובעת מירידת שער הדולר המשפיע על יתרת ההלוואה בגין מענקים מהרשות לחדשנות.	(210)	206	(416)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
-	1,211	(1,707)	2,918	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
הכנסות המס נובעות מירידה בעתודה למס שנוצרה עקב רכישת מובילי נ.ו.ע.	165	131	34	מיסים על הכנסה
-	1,376	(1,160)	2,536	רווח (הפסד) לשנה
-	0	0	0	הפסד (רווח) כולל אחר
-	1,376	(1,160)	2,536	הפסד כולל לשנה

#### 8. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר מהכנסות מפעילותה ופעילות חברות הבת. לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה, ראו סעיפים 9.16 ו-10.9 בפרק א' לדוח תקופתי זה וביאור 1 לדוחות הכספיים.

#### 9. הסבר לנושאים שאליהם הפנה רואה החשבון המבקר של החברה תשומת לב בחוות דעתו על

##### הדוחות הכספיים

רואה החשבון המבקר של החברה כלל בחוות דעתו לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2025 פסקת הפניית תשומת לב בנוסח הבא: "אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' לדוחות הכספיים המאוחדים, בדבר מצבה הכספי של החברה ולתוכניות ההנהלה בקשר להתמודדות עם מצבה הכספי של הקבוצה, אשר מפורטות בביאור האמור. חוות דעתנו אינה כוללת שינוי מהנוסח האחיד בנוגע לעניין זה. ראה גם עניין מפתח בביקורת לגבי מצב עסקי החברה להלן."

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 רשמה החברה רווח בסך של כ-1,376 אלפי ש"ח. כמו כן באותה השנה נרשם תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-1,030 אלפי ש"ח, וכן גרעון בהון החוזר של כ-4,577 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

במהלך המחצית השנייה של שנת 2025 בין היתר בגין רכישת מובילי נ.ו.ע, חלה מגמת שיפור בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת, ובתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 ייצרה החברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-570 אלפי ש"ח.

במהלך חודש אפריל 2025 השלימה החברה את רכישת חברת מובילי נ.ו.ע, אשר פעילותה מייצרת תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת. פעילות זו תרמה לשיפור במצבה התזרימי של הקבוצה ואפשרה הקטנה של התחייבויות עבר שנוצרו טרם הרכישה. כמו כן, במהלך שנת 2025 גדלו ההכנסות הישירות של החברה מפעילות מגזר הטכנולוגיה, לרבות פעילות במפרץ הפרסי.

בנוסף, בחודש פברואר 2026 קיבלה חברת מובילי נ.ו.ע קו אשראי מתחדש רבעוני מתאגיד בנקאי, בהיקף של עד 1,500 אלפי ש"ח, אשר מספק לחברה גמישות תזרימית ותומך בניהול התחייבויותיה השוטפות (לפרטים בדבר תנאי קו האשראי ראו ביאור 11 ד' לדוחות הכספיים).

כמו כן, הגיעו מנהלי החברה להסכמות בדבר פריסת יתרת חוב עבר בסך של כ-1,567 אלפי ש"ח לתקופה של 36 חודשים. בהתאם להסכמות אלו, נקבעו מנגנונים המאפשרים לחברה להתאים את היקף התשלומים, על פי שיקול דעתה ובהתאם ליכולתה הכלכלית, לרבות אפשרות לדחיית תשלומים במקרים של קושי תזרימי.

תוכניות הנהלת החברה כוללות, בין היתר, המשך הטמעת הטכנולוגיה שפיתחה החברה באופן כללי ובפרט בפעילות חברת מובילי נ.ו.ע, לצורך המשך שיפור התזרים התפעולי והרחבת בסיס ההכנסות. כמו כן תוכניות ההנהלה כוללות, הגדלת היקפי הפעילות הן במסגרת פעילות "הגשר היבשתי" והן במסגרת פעילות מובילי נ.ו.ע, תוך הגדלת מצבת הלקוחות ושיפור ניצולת צי המשאיות.

הנהלת החברה והדירקטוריון מעריכים, בהתבסס על תחזיות תזרימי המזומנים שהוכנו על ידי הנהלת החברה, על מסגרות האשראי הקיימות ועל ההסכמות עם בעלי החוב כאמור לעיל, כי לחברה משאבים מספיקים למימון המשך פעילותה לפחות לתקופה של 12 חודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים.

## **פרק שני – היבטי ממשל תאגידי**

### **10. ישיבות הדירקטוריון וועדותיו**

בתקופת הדוח התקיימו 4 ישיבות של דירקטוריון החברה ו-4 ישיבות של ועדת הביקורת<sup>1</sup>.

### **11. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**

ביום 22 בפברואר 2021, קבע דירקטוריון החברה כי המספר המזערי של הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה, לא יפחת מדירקטור אחד, בהתחשב בהיקף החברה, מהות פעילותה, מורכבותה וגודלה. מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית נקבע גם בהתחשב במיומנות החשבונאית, העסקית והפיננסית הגבוהה הקיימת בקרב נושאי משרה בכירה בחברה, ולאור מערך הייעוץ החיצוני המקצועי השוטף בו נעזרת החברה.

<sup>1</sup> ועדת הביקורת משמשת גם כוועדת התגמול של החברה.

נכון למועד פרסום דוח זה, הדירקטורים שסווגו על ידי הדירקטוריון כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הם: ה"ה אברהם בן ארדיטי, צביקה וויס, יריב בר-אור ואופיר גמא.

## 12. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דוח זה, לא אימצה החברה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים שיכהנו בדירקטוריון החברה. נכון למועד דוח זה, מכהן בחברה דירקטור בלתי תלוי אחד. לפרטים, ראו תקנה 26 בפרק ד' ("פרטים נוספים על התאגיד") בדוח התקופתי זה.

## 13. פרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה

### 13.1. כללי

ביום 12 בפברואר, 2024 אישר דירקטוריון החברה (בהמשך להמלצת ועדת הביקורת) את מינויו של מר חיים לאחם, כמבקר הפנימי של החברה ("המבקר הפנימי"). למר חיים לאחם ניסיון רב בתחומי ניהול הסיכונים והביקורת והוא עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית"). בין הנימוקים לאישור מינוי המבקר הפנימי: השכלתו, כישוריו וניסיונו של המבקר הפנימי.

נכון למועד הדוח, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה ואין לו קשרים עסקיים מהותיים עם החברה או גוף קשור אליה.

### 13.2. פעילות המבקר הפנימי של החברה

בהתאם לתוכנית העבודה של הביקורת הפנימית של החברה הוגש על ידי המבקר הפנימי דוח ביקורת פנימית בנושא רכש ותשלומים, אשר הוצג בפני ועדת הביקורת של החברה ביום 27 במרץ 2025. בעקבות השלמת רכישת חברת הבת מובילי נ.ו.ע, ביצע המבקר הפנימי סקר סיכונים מחודש בקבוצה, אשר על בסיסו תעודכן תכנית ביקורת הפנים בחברה.

### 13.3. זהות הממונה על המבקר הפנימי בחברה

המבקר הפנימי בחברה כפוף ליו"ר הדירקטוריון, ועל כל דוחותיו להיות מוגשים לוועדת הביקורת של החברה.

### 13.4. תכנית העבודה

תכנית הביקורת הינה שנתית. תכנית הביקורת מבוססת על בדיקת הפעילויות המהותיות של החברה, על בסיס רשימת נושאים שהוצעו על ידי המבקר ואושרו ע"י ועדת הביקורת. בעקבות השלמת סקר סיכונים מחודש בקבוצה, תקבע תכנית ביקורת הפנים בחברה במהלך 2026.

### 13.5. ביקורת בתאגידים מוחזקים

על בסיס סקר הסיכונים בחברה ובחברות הבנות, המבקר הפנימי מציע תכנית עבודה וכן נושאי ביקורת מומלצים לביקורת בחברות הבנות.

#### 13.6. היקף הביקורת הפנימית

היקף פעילות הביקורת לפי מספר שעות בחברה נקבע בהתאם לנדרש באופן סביר למימוש תכנית הביקורת, על פי שיקול דעת ועדת הביקורת והמלצתה לדירקטוריון. ככל שעולה הצורך לתוספת בשעות מובא הדבר לאישור נוסף של ועדת הביקורת או הדירקטוריון. בגין שירותי הביקורת פנים לשנת 2025 היקף הביקורת הפנימית בקבוצה עמד על 100 שעות ביקורת.

סה"כ	השעות שהושקעו בביקורת פנימית בחברות מוחזקות של החברה	השעות שהושקעו בביקורת פנימית בחברה	
100	50	50	בגין פעילות בישראל
-	-	-	בגין פעילות בחו"ל
100	50	50	סה"כ

#### 13.7. עריכת הביקורת

מבקר הפנים עורך את הביקורת על פי תקנים מקצועיים מקובלים.

#### 13.8. גישה למידע

למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית למידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית לכל מערכות החברה ובכלל אלה למערכות המידע של החברה, ספרייה ורישומיה.

#### 13.9. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר

לדעת הדירקטוריון, היקף, אופי ורציפות הפעילות של המבקר הפנימי בהתאם לתוכנית העבודה לשנת 2025 הינה סבירה בנסיבות העניין ויש בה כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

#### 13.10. תגמול

שכרו של המבקר הפנימי בגין שירותים שניתנו על ידו לחברה בשנת 2025, הסתכם לסך השווה לכ-27 אלפי ש"ח. לדעת הדירקטוריון, תגמול המבקר הפנימי לא משפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי.

#### 14. גילוי בדבר שכרו של רואה חשבון מבקר

14.1. רואה החשבון המבקר של החברה, הוא משרד קסלמן וקסלמן (PWC), רואי חשבון ("המבקר הנוכחי"). מינויו של רואה החשבון המבקר אושר באסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה ביום 2.3.2025.

14.2. רואה החשבון המבקר הקודם של החברה, אשר כיהנו בתפקידם עד למועד האסיפה השנתית שהתכנסה ביום 2.3.2025, היה EY – קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון ("המבקר הקודם").

### 14.3. שכר רואה החשבון המבקר

להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר הנוכחי בגין שנת 2025 עבור שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים ביחס לשנת 2024 (באלפי ש"ח):

שירותים אחרים	שירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת	
-	-	285	2025
-	-	200	2024

שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן בין רואה החשבון המבקר לבין הנהלת החברה, בהתאם לתעריף המוערך למתן השירותים, המתבסס על כמות השעות המושקעות על ידי רואה החשבון המבקר בהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה. שכר טרחת רואה החשבון המבקר אושר על ידי דירקטוריון החברה.

### 15. תרומות

החברה לא קבעה כללי מתן תרומות מוסדרים, אך הדירקטוריון והנהלת החברה פועלים מעת לעת לקידום מטרות חברתיות וסיוע לקהילה, ומעודדים את עובדי החברה ליטול חלק בפעילויות השונות. בתקופת הדוח לא תרמה החברה סכומים מהותיים.

## פרק שלישי – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

### 16. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 בדצמבר 2025, לפי מועדי פירעון, מצורפת בדרך של הפניה לדיווח אלקטרוני (טופס ת' 126), המפורסם בסמוך לפרסום דוח זה ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

### 17. אומדנים חשבונאיים

לפרטים בדבר עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025.

### 18. הערכות שווי

להלן פרטים בקשר עם הערכות שווי מהותיות מאוד בנושא הקצאת מחיר רכישה (PPA) ושמאות כלי רכב בעקבות רכישת חברת הבת מובילי נ.ו.ע בע"מ באפריל 2025, אשר מצורפות כנספח לדוחות הכספיים הכלולים בדו"ח תקופתי זה:

<p><b>הקצאת מחיר רכישה (PPA) בעקבות רכישת מובילי נ.ו.ע בע"מ</b></p>	<p><b>זיהוי נושא ההערכה:</b></p>
<p>30 באפריל 2025</p>	<p><b>עיתוי ההערכה (*):</b></p>
<p>0</p>	<p><b>שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:</b></p>
<p>סמנכ"ל הכספים של החברה</p>	<p><b>זהות האורגן בתאגיד שהחליט על ההתקשרות עם מעריך השווי:</b></p>
<p>6.5.2025</p>	<p><b>מועד ההתקשרות בין מזמין ההערכה למעריך השווי:</b></p>
<p>הקצאת מחיר רכישה בגין חברת מובילי נ.ו.ע בע"מ</p>	<p><b>הסיבות בעטיין הזמין התאגיד הערכת שווי:</b></p>
<p>וריאנס יעוץ כלכלי בע"מ ("החברה המעריכה"), בעלת ניסיון רב בעבודות כלכליות לחברות ועסקים בישראל. וריאנס ביצעה מספר רב של הערכות שווי חברות, הערכת שווי אחזקות והערכת שווי אופציות ומכשירים פיננסיים על פי תקינה חשבונאית (בינלאומית ואמריקאית). הערכת השווי בוצעה בהובלת טל גנזל, אשר הינה בעלת ניסיון רב בניהול ובביצוע הערכות שווי בכלל והערכות שווי מסוג זה בפרט. ניסיונה כולל בין השאר הערכות שווי לחברות ציבוריות, בהיקפים דומים ואף גבוהים משווי פעילות נשוא ההערכה. לטל ניסיון עשיר בליווי ויעוץ לחברות ועסקים במשק הישראלי.</p>	<p><b>זיהוי המעריך ואפיוניו לרבות השכלה, ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים:</b></p>
<p>אין תלות</p>	<p><b>תלות במזמין ההערכה:</b></p>
<p>כן, בהתאם לעמדת סגל משפטית 105-30 של הרשות לניירות ערך.</p>	<p><b>הסכמי שיפוי עם מעריך השווי:</b></p>
<p>אין התניות</p>	<p><b>התניות לגבי שכר טרחה לו זכאי מעריך השווי:</b></p>
<p>מודל הערכת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות המוחשיים והבלתי מוחשיים תואמת את הנחיות תקן חשבונאות בינלאומי מספר R3 "צירופי עסקים" (Business Combinations) וכן תקן חשבונאות בינלאומי מספר 13, "מדידת שווי הוגן" – "Fair Value Measurement" IFRS 13.</p>	<p><b>מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:</b></p>

<p>ההנחות שלפיהן הוערך שווי החברה התבסס בין היתר על נתונים ומידע פיננסי שהתקבלו מהנהלת מובילי נ.ו.ע בנוסף למקורות מידע חיצוניים אודות הענף בו פועלת החברה.</p> <p>נכסים בלתי מוחשיים קשרי לקוחות - שיעור נטישה שנתי 6%. שיעור היוון 14%. נכסים מוחשיים – משאיות הערכת שמאי חיצוני בלתי תלוי.</p>	<p><b>ההנחות העיקריות ששימשו בהערכת השווי:</b></p>
--	--

(\* יצוין כי מאז תאריך תוקף הערכה ועד למועד פרסום הדוח התקופתי, עברו מעל 90 יום. שינויים שהתרחשו לאחר מועד עיתוי הערכה אינם משפיעים על תוצאות הערכת השווי, שכן מטרת הערכת השווי הינה לצורך ביצוע הקצאת עלות הרכישה למועד האיחוד, שהינו למועד עיתוי הערכה.

זיהוי נושא הערכה:	שמאות כלי רכב בבעלות מובילי נ.ו.ע בע"מ
עיתוי הערכה (*):	30 באפריל 2025
שווי נושא הערכה שנקבע בהתאם להערכה:	4,926 אלפי ש"ח.
זהות האורגן בתאגיד שהחליט על ההתקשרות עם מעריך השווי:	ויזל שמשון סמנכ"ל כספים
מועד ההתקשרות בין מזמין הערכה למעריך השווי:	28 ביולי 2026
הסיבות בעטיין הזמין התאגיד הערכת שווי:	הערכת שווי משאיות לטובת עבודת PPA ברכישת חברת מובילי נ.ו.ע בע"מ
זיהוי המעריך ואפיוניו:	בוסי ארנון, שמאי רכב
ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים:	למעלה מ- 40 שנה עוסק בתחום בקרה, ניהול אחזקה, ואחזקת כלי רכב קלים, משאיות, נתמכים וכן שיפוץ ושיקום מכללים ורכבים, כתיבת הוראות ועבודה עם מהנדסי רכב ומשרד התחבורה. משרד שמאות משנת 2023.
השכלה:	B.A. מנהל עסקים, טכנאי מכונות- רכב, הסמכה מכונאות רכב, הסמכה שמאות רכב, הסמכה למבקר.
תלות במזמין הערכה:	אין תלות
הסכמי שיפוי עם מעריך השווי:	---
התניות לגבי שכר טרחה לו זכאי מעריך השווי:	שכ"ט קבוע על פי הצעת מחיר שהוגשה.
מודל הערכה שמעריך השווי פעל לפיו:	עפ"י קבוצת בקרה.
ההנחות העיקריות ששימשו בהערכת השווי:	מחירוני רכב – לוי יצחק, משה פסו, התרשמות השמאי.

(\* יצוין כי מאז תאריך תוקף הערכה ועד למועד פרסום הדוח התקופתי, עברו מעל 90 יום. שינויים שהתרחשו לאחר מועד עיתוי הערכה אינם משפיעים על תוצאות הערכת השווי, שכן מטרת הערכת השווי הינה לצורך ביצוע הקצאת עלות הרכישה למועד האיחוד, שהינו למועד עיתוי הערכה.

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקיד</u>	<u>חתימה</u>
חנן פרידמן	יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל	_____
צביקה וויס*	דירקטור חיצוני	_____

\* הואיל ומר חנן פרידמן מכהן גם כמנכ"ל וגם כיו"ר דירקטוריון החברה, הסמיך דירקטוריון החברה, ביום 31 במרץ 2026, את מר צביקה וויס, דירקטור חיצוני בחברה, לחתום על דוח הדירקטוריון.

תאריך : 20 באפריל, 2026

# **טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

**חלק ג'**

**דוחות כספיים**

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**  
**דוח שנתי 2025**

טראקנט אנטרפרייז בע"מ  
דוח שנתי 2025

תוכן העניינים

עמוד

2-3

דוח רואה החשבון המבקר

דוחות כספיים - בשקלים חדשים (באלפי ש"ח):

4

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

5

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח (הפסד) כולל אחר

6

דוחות מאוחדים על השינויים בגרעון בהון

7-8

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

9-42

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

---

---



## דוח רואה החשבון המבקר הבלתי תלוי לבעלי המניות של טראקנט אנטרפרייז בע"מ

### חוות הדעת

ביקרנו את הדוחות הכספיים המאוחדים של טראקנט אנטרפרייז בע"מ (להלן: "החברה") הכוללים את הדוח המאוחד על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2025, ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח (הפסד) כולל אחר, על השינויים בגירעון בהון ועל תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה באותו תאריך ואת הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים, לרבות עיקרי המדיניות החשבונאית.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים המוצגים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי המאוחד של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 ואת התוצאות הכספיות המאוחדות ותזרימי המזומנים המאוחדים שלה לשנה שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) ולהוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

### בסיס לחוות הדעת

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. חובותינו על פי תקנים אלו מתוארות בפיסקת חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים המאוחדים בדוח זה. אנו בלתי תלויים בחברה ובחברה המאוחדת שלה בהתאם להוראות הדין החלות בישראל בעניין אי תלות ומניעת ניגוד עניינים של רואה החשבון המבקר בישראל. כמו כן, קיימנו את חובות האתיקה האחרות שלנו בהתאם לחוק רואי חשבון, תשט"ו-1955, ותקנות מכוחו. אנו סבורים שראיות הביקורת אשר הושגו הן נאותות ומספיקות על מנת להוות בסיס לחוות דעתנו.

### הדגש עניין - מצבה הכספי של החברה

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1' לדוחות הכספיים המאוחדים, בדבר מצבה הכספי של החברה ולתוכניות ההנהלה בקשר להתמודדות עם מצבה הכספי של הקבוצה, אשר מפורטות בביאור האמור. חוות דעתנו אינה כוללת שינוי מהנוסח האחד בנוגע לעניין זה. ראה גם עניין מפתח בביקורת לגבי מצב עסקי החברה להלן.

### ענייני מפתח בביקורת

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

### צירוף עסקים – רכישת חברת מובילי נ.ו.ע בע"מ

בהתאם למתואר בביאור 9א(3) לדוחות הכספיים המאוחדים, במהלך שנת 2025 רכשה החברה 100% מניותיה של חברת מובילי נ.ו.ע בע"מ (להלן – "נ.ו.ע"), הרכישה טופלה כצירוף עסקים. במסגרת הרכישה החברה נדרשה להכיר בנכסים והתחייבויות מזהים של העסק הנרכש אשר נמדדים לפי שווים ההוגן במועד הרכישה. הטיפול ברכישת המניות דורש שיקול דעת של ההנהלה בקביעת מחיר התמורה ובהקצאתה לנכסים והתחייבויות מזהים



לפי שווים ההוגן במועד השגת השליטה. קביעת השווי ההוגן של הנכסים הניתנים לזיהוי וההתחייבויות של נ.ו.ע מתבססת על אומדנים והנחות הכרוכים באי וודאות ובהערכות סובייקטיביות. הסכום נטו שהוכר במועד הרכישה בגין הנכסים נטו הניתנים לזיהוי עולה על עלות הרכישה של נ.ו.ע. לפיכך ההפרש בסך של כ- 3,835 מיליון ש"ח הוכר בדוחות רווח והפסד בסעיף "רווח מרכישה במחיר הזדמנותית". ביקורת הזיהוי ומדידת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של נ.ו.ע דורשת שיקול דעת של המבקר וכן ידע וניסיון לצורך בחינת סבירות ההנחות והנתונים אשר שימשו את ההנהלה. שינוי בהנחות ובאומדנים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן כאמור, עשויים להשפיע על סכום הרווח מרכישה במחיר הזדמנותי שהוכר ועל כן זיהינו נושא זה כעניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- קראנו את הסכמי הרכישה והתנאים העיקריים להסכם.
- בחנו את יישום הטיפול החשבונאי בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 3R.
- בדקנו את נאותות הזיהוי של הנכסים וההתחייבויות שנרכשו.
- נעזרנו במעריך שווי לשם בדיקת המתודולוגיה בבסיס הערכת השווי ששימשה את ההנהלה.
- בחנו את סבירות ההנחות ששימשו להערכת השווי.
- בדקנו את נאותות ושלמות הגילויים הקשורים בדוחות הכספיים בקשר עם הרכישה.

### מצבה הכספי של החברה

כאמור בביאור 1'ב' לדוחות הכספיים ובהפניית הדגש העניין שלנו לעיל, בדבר מצבה הכספי של החברה, בהתאם לתוכניות שגובשו על ידי הנהלת החברה, החברה תוכל לפרוע את התחייבויותיה במועדן. זיהינו את נושא זה כעניין מפתח בביקורת מאחר ותחזיות הנהלת החברה תלויות בהתממשותן של תוכניותיה וכוללת הנחות ואומדנים הכרוכים בשיקול דעת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- בחנו את תחזיות ההנהלה לגבי תזרימי המזומנים העתידיים ואת התהליך של ההנהלה להכנתם.
- בחנו את מסגרות האשראי והלוואות החברה, לרבות תנאי ההתקשרות וכן יתרות האשראי שטרם נוצלו.
- בחנו את הנחות המפתח אשר הונחו בבסיס התחזית.
- סקרנו את האירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, העשויים להשפיע על נאותות הנחת העסק החי.
- הערכנו את נאותות הגילויים בדוחות הכספיים המאוחדים.

### עניין אחר

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר הדוח שלו עליהם מיום 31 במרס 2024 כלל חוות דעת ללא שינוי מהנוסח האחד.

### חובות של הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים

הדירקטוריון וההנהלה אחראים להכנה ולהצגה נאותה של הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) ולהוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010; וכן הם אחראים לבקרה הפנימית הנחוצה בהתאם לקביעת הדירקטוריון וההנהלה על מנת לאפשר הכנת דוחות כספיים מאוחדים ללא הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות. בהכנת הדוחות הכספיים המאוחדים, הדירקטוריון וההנהלה אחראים להעריך את יכולת החברה להמשיך ולפעול כעסק חי, לתת גילוי, ככל שנדרש, לעניינים הקשורים לעסק חי וליישם בסיס חשבונאי של עסק חי, אלא אם הדירקטוריון וההנהלה מתכוונים לפרק או להפסיק את פעילות החברה, או שאין להם חלופה מציאותית אחרת



מלבד זאת.

### חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים המאוחדים

המטרות שלנו הן להשיג מידה סבירה של ביטחון כי הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם אינם כוללים הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות, ולתת דוח רואה החשבון המבקר הכולל את חוות דעתנו. מידה סבירה של ביטחון היא רמה גבוהה של ביטחון, אך היא אינה מהווה ערובה לכך שביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל תגלה תמיד הצגה מוטעית מהותית כאשר היא קיימת. הצגות מוטעות יכולות לנבוע מתרמית או מטעות והן נחשבות מהותיות אם, בנפרד או במצטבר, ניתן לצפות באופן סביר שהן ישפיעו על ההחלטות הכלכליות של משתמשים אשר התקבלו על בסיס דוחות כספיים מאוחדים אלו.

בביקורת המבוצעת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, אנו מפעילים שיקול דעת מקצועי ושומרים על ספקנות מקצועית במהלך הביקורת. בנוסף אנו:

- מזהים ומעריכים את הסיכונים להצגה מוטעית מהותית בדוחות הכספיים המאוחדים, בין שמקורה בתרמית או בטעות, מתכננים ומבצעים נהלי ביקורת במענה לאותם סיכונים, ומשיגים ראיות ביקורת נאותות ומספיקות על מנת לבסס חוות דעתנו. הסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מתרמית גבוה יותר מהסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מטעות, שכן תרמית עלולה להיות כרוכה בקנוניה, זיוף, השמטות מכוונות, מצג שווא בזדון או עקיפה של בקרה פנימית.
- משיגים הבנה של הבקרה הפנימית הרלוונטית לביקורת על מנת לתכנן נהלי ביקורת מתאימים בנסיבות העניין, אך לא לצורך מתן חוות דעת על אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה.
- מעריכים את נאותות המדיניות החשבונאית שיושמה ואת סבירותם של האומדנים החשבונאיים והגילויים הקשורים אשר נעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה.
- מגיעים למסקנה בקשר לנאותות קביעת הדירקטוריון וההנהלה בדבר קיומה של הנחת העסק החי, וכן, בהתבסס על ראיות הביקורת אשר השגנו, האם קיימת אי ודאות מהותית הקשורה לאירועים או מצבים העלולים להטיל ספקות משמעותיים ביכולתה של החברה להמשיך כעסק חי. אם הגענו למסקנה כי קיימת אי ודאות מהותית, נדרש מאיתנו להפנות את תשומת הלב בדוח רואה החשבון המבקר שלנו לגילויים הקשורים בדוחות הכספיים המאוחדים, או, אם גילויים אלו אינם מספקים, לכלול שינוי מהנוסח האחיד בחוות דעתנו. מסקנותינו מבוססות על ראיות ביקורת אשר הושגו עד למועד דוח רואה החשבון המבקר שלנו. יחד עם זאת, אירועים או מצבים עתידיים עלולים לגרום לחברה שלא להמשיך לפעול כעסק חי.
- מעריכים את ההצגה בכללותה, המבנה והתוכן של הדוחות הכספיים המאוחדים, לרבות הגילויים, והאם הדוחות הכספיים המאוחדים משקפים את העסקאות והאירועים העומדים בבסיסם באופן המשיג הצגה נאותה.

אנו מתקשרים עם הדירקטוריון וההנהלה, בין היתר, את ההיקף ועיתוי הביקורת המתוכננים וממצאי ביקורת משמעותיים, לרבות ליקויים משמעותיים בבקרה פנימית שרואה החשבון המבקר מזהה במהלך הביקורת. כמו כן, אנו מספקים לדירקטוריון ולהנהלה הצהרה כי קיימנו את דרישות האתיקה הרלוונטיות בנוגע לאי תלותנו, וכן מתקשרים איתם את כל הקשרים ועניינים אחרים שעשויים להיחשב, באופן סביר, כמשפיעים על אי תלותנו, וכאשר רלוונטי, אמצעי הגנה שיושמו על מנת לבטל איומים מזהים על אי תלותנו.



מתוך העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, עם הדירקטוריון וההנהלה, קבענו את העניינים המשמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת ולכן הם ענייני המפתח בביקורת. אנו מתארים עניינים אלו בדוח רואה החשבון המבקר שלנו, אלא אם הוראות חוק או רגולציה מונעות גילוי לצדדים חיצוניים לגבי אותו עניין.

שותף ההתקשרות של הביקורת נשוא דוח רואה החשבון המבקר הבלתי תלוי הוא אוריאל וידר.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

תל אביב,  
20 באפריל 2026

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	רכוש
2024	2025		
אלפי ש"ח			
240	90		<b>נכסים שוטפים:</b>
31	68		מזומנים ושווי מזומנים
68	3,388	4	פקדון משועבד לקוחות
399	372	6	חייבים ויתרות חובה
<u>738</u>	<u>3,918</u>		
-	774	ג'9	<b>נכסים לא שוטפים:</b>
168	5,192	7	נכס בלתי מוחשי קשרי לקוחות
46	4,877	8	רכוש קבוע
85	45		נכס זכות שימוש הוצאות מראש
<u>299</u>	<u>10,888</u>		
<u>1,037</u>	<u>14,806</u>		<b>סך נכסים</b>
			<b>התחייבויות והון</b>
-	265		<b>התחייבויות שוטפות:</b>
270	1,404		אשראי מתאגידים בנקאיים
-	615	11	ספקים ונותני שירותים
41	1,303		חלויים שוטפות של הלואות מבנקים
370	528	ז'13	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
3,062	4,380	10	חלות שוטפת של התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
<u>3,743</u>	<u>8,495</u>		זכאים ויתרות זכות
-	719		<b>התחייבויות לא שוטפות:</b>
-	896		עתודה למיסים נדחים
-	2,078	11	הוצאות לשלם בגין שכר לבעלי עניין וצדדים קשורים
9	3,228		הלוואות מבנקים
3,178	2,805	ז'13	התחייבות בגין חכירה
<u>3,187</u>	<u>9,726</u>		התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
<u>6,930</u>	<u>18,221</u>		<b>סך התחייבויות</b>
2	2	14	<b>גרעון בהון:</b>
45,554	46,303		הון מניות
2,692	3,045		פרמיה וקרנות הון אחרות
6,900	6,900		קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
67	67		קרן הון מהשקעות בעלים
(61,108)	(59,732)		קרן הון מהפרשי תרגום
(5,893)	(3,415)		יתרת הפסד
<u>1,037</u>	<u>14,806</u>		<b>סך גרעון בהון</b>
			<b>סך התחייבויות וגירעון בהון</b>

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 20 באפריל 2026.

שמסון ויזל  
סמנכ"ל כספיים

חנן פרידמן  
יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל

צביקה וויס  
דירקטור

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח (הפסד) כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2023	2024	2025		
אלפי ש"ח				
662	1,585	15,851	17	הכנסות
(419)	(890)	(11,474)	'א18	עלות המכר
243	695	4,377		רווח גולמי
(1,925)	(1,416)	(1,677)	'ב18	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(1,790)	(1,113)	(917)	'ג18	הוצאות מכירה ושיווק
(3,208)	(2,488)	(3,902)	'ד18	הוצאות הנהלה וכלליות
-	263	3,540	'ה18	הכנסות אחרות
(6,680)	(4,059)	1,421		רווח (הפסד) תפעולי
-	112	395	'ו18	הכנסות מימון
(459)	(325)	(605)	'ז18	הוצאות מימון
(7,140)	(4,272)	1,211		רווח (הפסד) לפני מיסים
(10)	(1)	165		הטבת מס (מיסים על הכנסה)
(7,150)	(4,273)	1,376		רווח (הפסד) נקי
סכומים אשר עשויים להיות מסווגים מחדש לרווח או הפסד:				
61	(48)	-		התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
61	(48)	-		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
(7,089)	(4,321)	1,376		סך (רווח) הפסד כולל
רווח (הפסד) למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (ש"ח):				
(0.37)	(0.21)	0.06		בסיסי ומדולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בגרעון בהון

סה"כ גרעון בהון	יתרת הפסד	קרן הון השקעות בעלים	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה וקרנות הון אחרות	קרן הון בגין הפרשי תרגום	הון מניות
485	(49,685)	6,862	3,429	39,823	54	2
76	-	-	76	-	-	-
1,371	-	-	-	1,371	-	(*)
-	-	-	(375)	375	-	(*)
61	-	-	-	-	61	-
(7,150)	(7,150)	-	-	-	-	-
(5,157)	(56,835)	6,862	3,130	41,569	115	2
38	-	38	-	-	-	-
1,320	-	-	-	1,320	-	-
68	-	-	68	-	-	-
-	-	-	(506)	506	-	-
1,659	-	-	-	1,659	-	*
500	-	-	-	500	-	*
(48)	-	-	-	-	(48)	-
(4,273)	(4,273)	-	-	-	-	-
(5,893)	(61,108)	6,900	2,692	45,554	67	2
353	-	-	353	-	-	-
749	-	-	-	749	-	(*)
1,376	1,376	-	-	-	-	-
(3,415)	(59,732)	6,900	3,045	46,303	67	2

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

תנועה במהלך שנת 2023:

תשלום מבוסס מניות  
הנפקה פרטית בניכוי עלויות הנפקה בסך 54 אלפי ש"ח (ראה באור 14ב2א)  
מיון מקרן הון בגין פקיעת אופציות  
רווח כולל אחר לשנה  
הפסד לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

תנועה במהלך שנת 2024:

ריבית בגין הלוואות בעלים (ראה ביאור 14 ה')  
המרת הלוואות המירות להון  
תשלום מבוסס מניות  
מיון קרן הון בגין פקיעת אופציות  
הנפקה פרטית בניכוי עלויות הנפקה בסך 88 אלפי ש"ח (ראה ביאור 14ב'2)  
מימוש כתבי אופציה למניות  
הפסד כולל אחר לשנה  
הפסד לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

תנועה במהלך שנת 2025:

תשלום מבוסס מניות  
מימוש כתבי אופציה למניות  
רווח לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

\* סכום המייצג פחות מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		

(7,150)	(4,273)	1,376
---------	---------	-------

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

רווח (הפסד) נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

-	-	(3,835)
323	218	2,161
10	1	(165)
76	68	353
-	-	(450)
(422)	(62)	-
-	(23)	6
98	259	936
85	461	(994)

רווח מרכישה במחיר הזדמנותי

פחת והפחתות

מסים על הכנסה

תשלום מבוסס מניות

שינוי בהתחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד

שינוי בהתחייבויות בגין מענקים שהתקבלו מהרשות לחדשנות

רווח הון

הוצאות מימון, נטו

שינויים בנכסים והתחייבויות:

ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה

ירידה (עלייה) בלקוחות

עלייה (ירידה) בספקים ונותני שירותים

עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

91	(130)	510
(9)	(35)	460
80	(27)	(922)
604	747	(1,299)
766	555	(1,251)

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

מיסים ששולמו

ריבית ששולמה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(10)	(1)	-
-	(114)	(161)
(6,309)	(3,372)	(1,030)

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה -**

מזומנים שהתקבלו עקב איחוד עסקים

רכישת רכוש קבוע

תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

-	-	826
-	(4)	(492)
-	-	70
-	(4)	404

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון:**

מענקים ממשלתיים שהתקבלו

תשלומי קרן בגין חכירות

קבלת הלוואה לזמן קצר

החזר הלוואות לזמן קצר

קבלת הלוואות לז"א

פרעון הלוואות לז"א

תמורה מהנפקה פרטית, נטו

תמורה ממימוש אופציות

משיכת יתר

תקבולים מהלוואה המירה למניות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

1,110	317	-
(218)	(114)	(768)
-	700	-
-	(700)	-
-	-	2,290
-	-	(2,018)
1,371	1,659	-
-	500	749
12	(12)	223
-	1,200	-
2,275	3,550	476

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושוי מזומנים

עליה (ירידה) במזומנים ושוי מזומנים

מזומנים ושוי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושוי מזומנים לסוף התקופה

(64)	50	(263)
(4,098)	174	113
4,114	16	240
16	240	90

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**  
 דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		

56	-	5,797
-	148	549
3	-	430

**פעילויות מהותיות שלא במזומן:**  
 הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה  
 גריעת התחייבות בגין חכירה  
 רכישת רכוש קבוע באשראי

**הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.**

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 1 - כללי:

### א. תאור הקבוצה ופעילותה

חברת טראקנט אנטרפרייז בע"מ (להלן – "החברה"), הוקמה ביום 21 באפריל, 2016 והחלה את פעילותה באותו המועד. החברה הינה חברה ציבורית ומניותיה נסחרות בבורסה בתל אביב. כתובת משרדיה היא פארק אמתל, אילת. לחברה משרדים נוספים ברומניה.

החברה עוסקת בתחום ההייטק ונמצאת בשלבי מחקר ופיתוח של הקמת מאגר נתונים משותף לחברות הובלות ועל-ידי כך ניצול מירבי של המשאבים שלהן תוך חיסכון בדלק וכוח אדם. החברה פועלת במגזר פעילות יחיד.

נכון לתקופת הדוח נמצאת בתהליך של חדירה לשוק, והחלה להפיק הכנסות ממתן רישיונות לפלטפורמה אותה פיתחה החברה והן מפעילותה ב"גשר היבשתי" (ראה באור 1ב(1)). הפלטפורמה מבצעת התאמה חכמה און ליין בין משאיות למטענים על בסיס מיקום בדיגיטציה מלאה.

טראקנט אנטרפרייז רומניה בע"מ

ביום 7 באוגוסט, 2019 הקימה החברה את טראקנט אנטרפרייז רומניה בע"מ (להלן – "טראקנט אנטרפרייז רומניה"), אשר בשליטה של החברה (100%). טראקנט אנטרפרייז רומניה משווקת ומפיצה את הטכנולוגיה שמפתחת החברה.

מובילי נ.ו.ע בע"מ

ביום 28 באפריל 2025 השלימה החברה רכישה של 100% מהון המניות המונפק והנפרע של מובילי נ.ו.ע ("מובילי נ.ו.ע").

מובילי נ.ו.ע הינה חברה פרטית שהתאגדה בישראל ביום 12.5.2009, ומתמחה בשירותי הובלת מטענים ואחסנה ברחבי ישראל ומספקת פתרונות הובלה שונים, לרבות הובלות בקירור, הובלות תעשייתיות, והובלות כבדות. לפרטים נוספים ראה באור 9 א'(3).

החל ממועד זה פועלת הקבוצה בשני מגזרי פעילות: טראקנט ומובילי נ.ו.ע. ראה באור 19.

### ב. מצבה הכספי של החברה

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 רשמה החברה רווח בסך של כ-1,376 אלפי ש"ח. כמו כן באותה השנה נרשם תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-1,030 אלפי ש"ח, וכן גרעון בהון החוזר של כ-4,577 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

יצוין כי במהלך המחצית השנייה של שנת 2025 בין היתר בגין רכישת מובילי נ.ו.ע, חלה מגמת שיפור בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת, ובתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 ייצרה החברה תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת בסך של כ-570 אלפי ש"ח. כאמור לעיל, במהלך חודש אפריל 2025 השלימה החברה את רכישת חברת מובילי נ.ו.ע, אשר פעילותה מייצרת תזרים מזומנים חיובי מפעילות שוטפת. פעילות זו תרמה לשיפור במצבה התזרימי של הקבוצה ואפשרה הקטנה של התחייבויות עבר שנוצרו טרם הרכישה.

בנוסף, בחודש פברואר 2026 קיבלה חברת מובילי נ.ו.ע קו אשראי מתחדש רבעוני מתאגיד בנקאי, בהיקף של עד 1,500 אלפי ש"ח, אשר מספק לחברה גמישות תזרימית ותומך בניהול התחייבויות השוטפות (לפרטים בדבר תנאי קו האשראי ראו באור 11 ד').

כמו כן, כמפורט בבאור 12, הגיעו מנהלי החברה להסכמות בדבר פריסת יתרת חוב עבר בסך של כ-1,567 אלפי ש"ח לתקופה של 36 חודשים. בהתאם להסכמות אלו, נקבעו מנגנונים המאפשרים לחברה להתאים את היקף התשלומים, על פי שיקול דעתה הבלעדי ובהתאם ליכולתה הכלכלית, לרבות אפשרות לדחיית תשלומים במקרים של קושי תזרימי.

תוכניות הנהלת החברה כוללות, בין היתר, המשך הטמעת הטכנולוגיה שפיתחה החברה באופן כללי ובפרט בפעילות חברת מובילי נ.ו.ע, לצורך המשך שיפור התזרים התפעולי והרחבת בסיס ההכנסות. כמו כן תוכניות הנהלה כוללות, הגדלת היקפי הפעילות הן

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 1 - כללי (המשך):

במסגרת פעילות "הגשר היבשתי" והן במסגרת פעילות מובילי נ.ו.ע, תוך הגדלת מצבת הלקוחות ושיפור ניצולת צי המשאיות. בנוסף, הנהלת החברה בוחנת אפשרויות לגיוס הון או חוב נוספים, ככל שיתאפשר ובהתאם לתנאי השוק. הנהלת החברה והדירקטוריון מעריכים, בהתבסס על תחזיות תזרימי המזומנים שהוכנו על ידי הנהלת החברה, על מסגרות האשראי הקיימות ועל ההסכמות עם בעלי החוב כאמור לעיל, כי לחברה משאבים מספיקים למימון המשך פעילותה לפחות לתקופה של 12 חודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים.

החברה פועלת לקידום עסקיה וזאת על ידי גיבוש תוכניות הכוללות, בין השאר, קידום הוצאה לפועל של מספר תוכניות בישראל, כמפורט להלן:

(1) בעקבות פריצת מלחמת חרבות ברזל נוצרו קשיים בתחום ההובלה הימית לישראל ולאירופה במייצרי באב אל-מנדב בדרום הים האדום, בעקבות כך האיצה החברה את שיתוף הפעולה בינה לבין גורמים עסקיים שונים במפרץ הפרסי, שיתוף פעולה שהחל במהלך שנת 2023 עוד לפני תחילת הלחימה, ובמסגרתו גובש פתרון הובלה בנתיב "הגשר היבשתי" בין נמלי איחוד האמירויות לבין נמלי ישראל ומהם לאירופה. נתיב "הגשר היבשתי" מיישם את "הסכמי אברהם" ואת חזון "מזרח תיכון חדש" באמצעות שיתופי פעולה אסטרטגיים, שיתוף נסיעות במדינות המפרץ ובישראל, חיבור דו-כיווני בין המזרח למערב וקיצור זמני ההובלה. פעולה אסטרטגיים, שיתוף נסיעות במדינות המפרץ ובישראל, חיבור דו-כיווני בין המזרח למערב וקיצור זמני ההובלה. פלטפורמת טראקנט מסייעת לגורמים המובילים סחורות בנתיב זה באמצעות שירות דיגיטלי מלאה, חישובים ועדכוני זמני הגעה ETA ומערכת בתקופת הדוח הרחיבה החברה את פעילותה בשירותי "הגשר היבשתי", המחבר נתיבי הובלה יבשתיים בין נמלי ישראל לבין מדינות המפרץ הפרסי באמצעות הטכנולוגיה של החברה.

(2) במסגרת מאמציה להרחבת השימוש בפלטפורמת טראקנט רכשה החברה 100% מהון המניות המונפק של חברת הלוגיסטיקה - מובילי נ.ו.ע. החברה מפעילה את חברת הלוגיסטיקה באמצעות פלטפורמת טראקנט על מנת להופכה לחברה הלוגיסטית הדיגיטלית הראשונה בישראל, במתכונת UBER FREIGHT. ראה ביאור 3 ב'.

(3) ביום 29 בדצמבר 2024 קיבלה החברה מעיריית אילת הזמנה לביצוע פיילוט בפלטפורמה הדיגיטלית של טראקנט, אשר הינה מערכת חכמה, מבוססת מיקום ובתוספת חיישני משקל, המיועדת לפיקוח ואכיפה על פינוי פסולת בניין בתחומי עיריית אילת, באמצעות התקנתה על צי משאיות ייעודי. בתמורה לפיילוט תשלם עיריית אילת לחברה סך של 110,000 ש"ח. להערכת החברה, הפיילוט עתיד להתבצע במהלך שנת 2026 ולהימשך כ- 12 חודשים.

### ג. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

העלייה בשיעורי האינפלציה במהלך השנים האחרונות במדינות שונות ברחבי העולם הביאה את הבנקים המרכזיים לפעול לריסון מוניטרי משמעותי כך ששיעורי הריבית עלו ברוב כלכלות העולם. אין לעלייה בשיעור האינפלציה ולעליית הריבית השפעה מהותית על פעילות הקבוצה.

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 1 - כללי (המשך):

### ב. השלכות מלחמת חרבות ברזל

מלחמת "חרבות ברזל", אשר פרצה ב-7 באוקטובר 2023, גרמה לעיכוב או דחייה בהוצאה לפועל של הסכמים או מזכרי הבנות, שנחתמו בין החברה לבין לקוחות פוטנציאליים שונים בישראל ובחול, מרביתם לשם בדיקות כדאיות השימוש ברכיב הקטליטי – Trucknet Smart – Catalyst, המשווק על ידי החברה. בין לקוחות פוטנציאליים אלה נמנים צה"ל, חברות האוטובוסים אגד ודן, ולקוחות נוספים בארה"ב, צרפת ובחריין. בכוונת החברה לפעול לחידוש המגעים עם לקוחות אלה לאחר סיום מצב הלחימה. כאמור בסעיף ב.1 לביאור זה המלחמה יצרה קשיים לוגיסטיים להובלת סחורות הן בתוך ישראל והן מחוץ לישראל. החברה פעלה על מנת לנצל את יתרונותיה בתחום וזאת על ידי פתיחת גשר יבשתי העוקף את התקפות החות'ים על אוניות במפרץ באב אל מנדב.

ביום 28 בפברואר 2026, פתחו ארה"ב וישראל במבצע "שאגת הארי" באמצעות מתקפה אווירית משולבת על איראן ועל בכירים אירניים על מנת להסיר את איום הגרעין מצידה. בתגובה, שיגרה אירן מאות כתב"מים וטילים בליסטיים לעבר ישראל ולמדינות נוספות. בישראל נגרמו פגיעות בנפש של אזרחים ונזקים כבדים לרכוש. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר התפתחות האירועים, ובוחנת את ההשלכות על פעילותה ואת צעדיה בהתאם.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:

#### א. הגדרות:

דוחות כספיים אלה:

- החברה - טראקנט אנטרפרייז בע"מ.
- הקבוצה - החברה והחברות הבנות.
- בעלי עניין ובעלי שליטה - כהגדרתם בחוק ניירות ערך תשכ"ח - 1968 והתקנות לפיו.
- צדדים קשורים - כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים.

הדוחות הכספיים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2025 ו- 2024 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025, מצייתים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board (IASB) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010. בהקשר להצגת דוחות כספיים אלה, יצוין כדלקמן:

(1) עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל התקופות המוצגות, אלא אם צוין אחרת.

(2) עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה. בביאור 3 ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה.

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

3) תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.

4) הקבוצה מנתחת את ההוצאות שהוכרו ברווח או הפסד לפי שיטת סיווג המבוססת על מאפיין הפעילות של ההוצאות.

### ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות וההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח. מטבע הפעילות הינו המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה. עסקות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקות. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום השנה, נזקפים לרווח או הפסד במסגרת "הכנסות (הוצאות) מימון". התוצאות והמצב הכספי של טראקנט אנטרפרייז רומניה, שמטבע הפעילות שלה שונה ממטבע ההצגה, מתורגמים למטבע ההצגה כדלקמן:

- נכסים והתחייבויות לכל דוח על מצב כספי מוצג מתורגמים לפי שער הסגירה במועד אותו דוח על המצב הכספי;
- הכנסות והוצאות לכל דוח רווח או הפסד מתורגמים לפי שערי החליפין הממוצעים לתקופה (אלא אם ממוצע זה אינו קירוב סביר של ההשפעה המצטברת של שערי החליפין במועדי העסקות. במקרה כזה מתורגמות הכנסות והוצאות לפי שער החליפין במועדי העסקות);
- כל הפרשי השער הנוצרים מוכרים במסגרת רווח כולל אחר.

### ג. הכרה בהכנסות ממתן שירותים

הקבוצה מפיקה את הכנסותיה ממתן שירותי תוכנה על גבי הפלטפורמה של החברה בענף (פלטפורמת טראקנט) וכן ממתן שירותי הובלה. הכנסות ממתן שירותי תוכנה באמצעות פלטפורמת טראקנט: החברה מספקת ללקוחותיה שירותי תוכנה באמצעות פלטפורמת טראקנט לאוטומיזציה (מיטוב) של תובלה יבשתית ושרשרת האספקה עבור חברות לוגיסטיקה והובלה המנהלות ציי רכב כבד או לחברות/מפעלים הצורכים שירותי קבלני משנה לשינוי המטענים. הכנסות משירותי פלטפורמת טראקנט מוכרות על פני תקופת השירותים מכיוון שהלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי החברה. בחוזים בהם מספקת החברה שירותי תיווך הובלת מטענים לשולחים הרשומים בפלטפורמת טראקנט לבין חברות הובלה, ההכנסה מוכרת בנקודת הזמן בה בוצעה "התאמה חכמה" בין מקום פנוי להובלה במשאית לבין מטענים זמינים להובלה. הכנסות ממתן שירותי הובלה:

החברה מספקת שירותי הובלת סחורות אשר ניתנים על פני תקופה בין יום למספר ימים ספורים. הכנסות משירותי הובלה מוכרות על פני תקופת השירותים מכיוון שהלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי החברה. נכסים והתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות: החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות. תמורות מלקוחות עבור שירותים שטרם סופקו על ידי הקבוצה מוכרות כ"התחייבות בגין חוזה". עם אספקת השירות, יתרת ההתחייבות בגין חוזה נגרעת כנגד הכנסה. "לקוחות" מוכרת כאשר הזכאות לקבלת התמורה אינה מותנית, אלא בחלוף הזמן עד שיגיע מועד פירעונה של תמורה זו.

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

### ד. מענקים ממשלתיים

מענקים המתקבלים מהרשות לחדשנות במשרד התעשייה והכלכלה (לשעבר לשכת המדען הראשי) כהשתתפות במחקר ופיתוח שמבוצע על ידי החברה (להלן - מענקי מדען) נכנסים לגדר "הלוואות הניתנות למחילה" כאמור בתקן חשבונאות בינלאומי 20 "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי" (להלן - IAS 20).  
התחייבויות בגין מענקי מדען מוכרות ונמדדות בהתאם ל-IFRS 9. מכירה החברה באותו מועד בהתחייבות פיננסית המטופלת בהתאם להוראות המפורטות ב-IFRS 9 לגבי התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת. הפער בין מענק המדען שהתקבל לבין שוויה ההוגן של ההתחייבות הפיננסית האמורה במועד ההכרה בה לראשונה מטופל כמענק ממשלתי, אשר נזקף לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח. במקרה בו במועד הזכאות מגיעה הנהלת החברה למסקנה שקיים ביטחון סביר שמענק המדען שהתקבל לא יוחזר, נזקף המענק, באותו מועד, לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח.

### ה. מסים על ההכנסה

#### 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 חיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח.

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים, ככל וישנם, נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו. ראה באור 16.

### ו. חכירות

במועד ההכרה לראשונה, מכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה הנמדדת על פי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים הקבועים בתקופת החכירה, אשר כוללים, בין היתר, תשלומים שישולמו בתקופה אשר מכוסה על ידי אופציה להאריך את החכירה אם ודאי באופן סביר שהקבוצה תממש את האופציה, וכן תשלומים שישולמו בתקופה המכוסה על ידי אופציה לבטל את החכירה, אם ודאי באופן סביר שהקבוצה לא תממש את האופציה. במקביל, מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו בניכוי תמריצי חכירה כלשהם שהתקבלו, ובתוספת עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו לקבוצה. עבור חוזי חכירה הכוללים רכיבים שאינם רכיבי חכירה, כגון שירותי תחזוקה, הקשורים לרכיב החכירה, ומגולמים בחיוב של המחיר, בחרה הקבוצה שלא להפריד בין הרכיבים, ובמקום זאת לטפל, כרכיב חכירה יחיד (ראה באור 8)

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

### ז. רכוש קבוע

פריטי הרכוש קבוע נמדדים במודל העלות. פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע. נכס מופחת החל מהמועד בו הוא זמין לשימוש כלומר, כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שיוכל לפעול באופן שאליו התכוונה ההנהלה. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

בעיקר %	%	
7	7-20	ריהוט וציוד משרדי
33	33	מחשבים וציוד היקפי
	ראה להלן *	שיפורים במושכר
20	20-43	משאיות

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

### ח. עלויות מחקר ופיתוח

הוצאות בגין מחקר מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. הוצאות בגין פיתוח, אשר אינן עומדות בקריטריונים להכרה בנכס בלתי מוחשי לפי תקן חשבונאות בינלאומי 38 נכסים בלתי מוחשיים (IAS 38) מוכרות כהוצאה בעת התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בלתי מוחשי בתקופה מאוחרת יותר. למידע לגבי שיקול דעת מהותי שהפעילה הקבוצה בקביעה כי לא מתקיימים התנאים להיוון עלויות פיתוח בקשר עם פרויקטים מסוימים, ראו ביאור 3א.

### ט. התחייבויות פיננסיות

התחייבויותיה הפיננסיות של החברה נמדדות בעלות מופחתת. החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

### י. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים. עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור בינומי. ההוצאה המצטברת המוכרת משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של החברה לגבי מספר המכשירים הוניים שיבשילו בסופו של דבר. (ראה באור 15 לדוחות אלה).

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

### יא. רווח (הפסד) בסיסי ומדולל למניה

חישוב הרווח (ההפסד) הבסיסי למניה מבוסס ככלל על ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, מחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה. בחישוב ההפסד המדולל למניה מתווסף לממוצע המניות הרגילות, ששימש לחישוב הבסיסי, גם הממוצע המשוקלל של מספר המניות שיונפקו, בהנחה שכל המניות הפוטנציאליות המדוללות יומרו למניות. המניות הפוטנציאליות מובאות בחשבון כאמור רק כאשר השפעתן הינה מדללת (מגדילה את ההפסד למניה).

### תקני IFRS ACCOUNTING STANDARDS חדשים, תיקונים לתקני IFRS ACCOUNTING STANDARDS ופרשנויות חדשות

#### יב. תיקונים לתקני IFRS ACCOUNTING STANDARDS קיימים אשר נכנסו לתוקף ומיושמים

תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים, בנושא סיווג התחייבויות כשוטפות או כהתחייבויות לא שוטפות ובנושא התחייבויות לא שוטפות עם אמות מידה פיננסיות (להלן בסעיף זה - התיקונים ל-1 IAS)

התיקונים ל-1 IAS מבהירים את ההנחיות בנוגע לסיווג התחייבויות כשוטפות או לא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התיקונים מבהירים, בין היתר כי:

(1) התחייבות תסווג כהתחייבות לא שוטפת אם לישות קיימת זכות ממשית, בתום תקופת הדיווח, לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח.

(2) הזכות לדחות סילוק של התחייבות בגין הסכם הלוואה למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח כפופה לעיתים לעמידת הישות בתנאים שנקבעו בהסכם הלוואה (להלן - אמות מידה פיננסיות). סיווג התחייבות בגין הסכם הלוואה כאמור כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת ייקבע רק על בסיס אמות המידה הפיננסיות אשר בהן נדרשת הישות לעמוד במועד תום תקופת הדיווח או לפניו. אמות מידה פיננסיות בהן נדרשת הישות לעמוד לאחר תום תקופת הדיווח לא יובאו בחשבון בקביעה זו.

(3) ככל שהתחייבות בגין הסכם הלוואה לגביה נדרשת הישות לעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח סווגה כהתחייבות לא שוטפת, יובא גילויי בביאורים המאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את הסיכון שההתחייבות עשויה לעמוד לפירעון במהלך 12 החודשים לאחר תום תקופת הדיווח. בכלל זה, יובא גילויי לגבי מהות התנאים בהן נדרשת הישות לעמוד, מועד הבחינה שלהם, הערך בספרים של ההתחייבויות הקשורות וכן עובדות ונסיבות המצביעות על כך שהישות עשויה להתקשות לעמוד בתנאים אלה. גילויי זה עשוי להתייחס לפעולות מסוימות בהן נקטה הישות על מנת למנוע הפרה.

(4) פוטנציאלית של התנאים וכן את העובדה שהישות לא מצייתת לתנאים בהתבסס על הנסיבות הקיימות בתום תקופת הדיווח.

(5) כוונת הישות בנוגע למימוש זכות קיימת לדחות את סילוק ההתחייבות למשך לפחות 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח אינה רלוונטית לצורך סיווג ההתחייבות.

(6) סילוק של התחייבות יכול שיעשה בדרך של העברת מזומן, משאבים כלכליים אחרים או מכשירים הוניים של הישות. סיווג התחייבות כהתחייבות שוטפת או כהתחייבות לא שוטפת לא יושפע מזכות הקיימת לצד האחר לדרוש את סילוק ההתחייבות על ידי העברת מכשירים הוניים של הישות, אם זכות זו סווגה על ידי הישות במסגרת ההון. בהתאם להוראות התיקונים ל-1 IAS, התיקונים יישמו על ידי הקבוצה לתקופת דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025, בדרך של יישום למפרע. ליישום לראשונה של התיקונים ל-1 IAS לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות המאוחדים של הקבוצה.

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י.ג. תקני IFRS ACCOUNTING STANDARDS חדשים ותיקונים לתקני IFRS ACCOUNTING STANDARDS קיימים אשר עדיין אינם בתוקף מחייב ואשר הקבוצה לא בחרה ביישום המוקדם:

(1) תקן דיווח כספי בינלאומי 18 הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן - IFRS 18)

IFRS 18 מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן - IAS 1), כאשר דרישות רבות של IAS 1 הועברו ל-IFRS 18, כמו גם למספר תקני IFRS Accounting Standards נוספים. IFRS 18 נועד לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשקיעים באמצעות דוחותיהן הכספיים, ובפרט להגביר את השקיפות וההשוואתיות בין ישויות, תוך התמקדות במידע על ביצועים כספיים בדוח רווח או הפסד. כמו כן, IFRS 18 מלווה בתיקונים לתקני IFRS Accounting Standards אחרים ביניהם תקן חשבונאות בינלאומי 7 דוח על תזרימי מזומנים (IAS 7) (המשמעותי ביניהם בנוגע לסיווג תזרימי מזומנים מריבית ודיבידנדים), תקן חשבונאות בינלאומי 33 רווח למניה (IAS 33), ותקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים (IAS 34).

**העקרונות העיקריים החדשים לפי IFRS 18 מתייחסים לתחומים הבאים:**

מבנה דוח רווח או הפסד - בהתאם ל-IFRS 18, פריטים בדוח רווח או הפסד יסווגו לאחת מ-5 קטגוריות:

תפעולית, השקעה, מימון, מיסים על הכנסה ופעילויות מופסקות. IFRS 18 מספק הנחיות לסיווג הפריטים בין קטגוריות אלה. בנוסף, לפי IFRS 18 ישויות תדרשנה להציג בדוח רווח או הפסד סיכומי משנה מסויימים, וביניהם רווח תפעולי.

(א) גילוי בדוחות הכספיים על "מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה" (MPMs) - ככלל, MPMs הם סיכומי משנה של הכנסות והוצאות המפורסמים לציבור במטרה להעביר את תפיסת ההנהלה על הביצועים הכספיים של הישות בכללותה.

(ב) עקרונות לקיבוץ ופיצול מידע בדוחות הכספיים הראשיים או בביאורים.

במסגרת הוראות המעבר, IFRS 18 דורש כי בדוח השנתי לשנת היישום הראשונה של התקן, ישות תציג התאמה לכל סעיף בדוח רווח או הפסד עבור שנת ההשוואה שקודמת לשנת אימוץ התקן, בין הסכומים שיוצגו מחדש בהתאם ל-IFRS 18 לבין הסכומים שהוצגו במקור תוך יישום IAS 1. התאמה דומה נדרשת גם בדוחות כספיים ביניים בשנת היישום לראשונה עבור תקופת ההשוואה השוטפת והמצטברת בשנה שקודמת לשנת אימוץ התקן.

בהתאם להוראות IFRS 18, התקן ייושם על ידי הקבוצה, לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027. בדרך של יישום למפרע הקבוצה בוחנת את ההשפעה של יישום IFRS 18 על הדוחות המאוחדים שלה אך בשלב זה השפעת האימוץ לראשונה עדיין אינה ניתנת לאמידה באופן סביר הקבוצה בוחנת את ההשלכות של יישום IFRS 18 על דוחותיה המאוחדים

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### באור 3 – אומדנים ושיקולי דעת חשבונאים מהותיים

אומדנים ושיקולי דעת, נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות.

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. בגיבוש האומדנים החשבונאיים הנהלת החברה מתבססת על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים והנחות סבירות, בהתאם לנסיבות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

הקבוצה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן.

#### א. שיקולי דעת משמעותיים

##### עלויות פיתוח

להערכת החברה, בכל התקופות המדווחות לא התקיימו התנאים להכרה בעלויות פיתוח עצמי כנכס בלתי מוחשי, בין היתר, לאור העובדה כי בטרם סיימה החברה את פיתוח התוכנה בתצורתה הנוכחית, לא הייתה וודאות מספיקה לזרימת הטבות כלכליות מהפיתוח ולא הייתה וודאות כי הפיתוח יוביל למוצר מוגמר טכנולוגית אשר יהיה זמין לשימוש או למכירה. לפיכך כל עלויות הפיתוח נזקפות לרווח או הפסד.

##### מיסים נדחים

בהתבסס על שיקול הדעת של ההנהלה, החברה לא יצרה נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים נצברים לצרכי מס, מכיוון שלא צפוי שהחברה תוכל לנצל את הפסדים האלה בעתיד הנראה לעין כנגד הכנסה החייבת במס.

#### ב. אומדנים והנחות חשבונאיים מהותיים

##### רכישה במחיר הזדמנותי

כמפורט בביאור 1א ובבאור 9ג' ביום 28 לאפריל, 2025, הושלמה עסקת רכישה 100% ממניות נ.ו.ע.

כתוצאה מרכישת המניות של חברת נ.ו.ע, הוכר בדוחות הכספיים רווח חד פעמי מרכישה במחיר הזדמנותי בסך של כ-3.8 מיליון ש"ח אשר משקף את עודף זכויות הקבוצה בשווי ההוגן נטו בנכסים המזוהים ובהתחייבויות שהוכרו על עלות הרכישה. לקביעת סכום הרווח החד פעמי מהווה אומדן משמעותי.

##### מענקים מרשות החדשנות

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות במשרד התעשייה, המסחר והתעסוקה מוכרים כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר והפיתוח שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים. קיימת אי וודאות לגבי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים ששימש לקביעת סכום ההתחייבות.

בדוחות המאוחדים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2025 ו-31 בדצמבר 2024 נכללה התחייבות בגין המענקים שיוחזרו. הערך הנוכחי של ההתחייבות חושב בהתבסס על תחזיות ההנהלה לגבי המכירות המצרפיות עד לתום החזר המענקים ובהתאם לכך סכומי התמלוגים שישולמו בעתיד, תוך שימוש בשיעור היוון של 25% בשנת 2024.

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**  
 באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 4 - לקוחות:

א. לקוחות:

31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
84	3,682	יתרת לקוחות- מורכבת כדלקמן:
-	-	חובות פתוחים
(16)	(294)	המחאות לגבייה
68	3,388	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
		יתרת לקוחות - נטו

ב. התנועה בהפרשה לחובות מסופקים שביצעה הקבוצה הנה כדלקמן:

2024	2025	
אלפי ש"ח		
-	16	יתרה לתחילת השנה
-	485	תנועה במהלך השנה:
16	(191)	תוספת עקב צירוף עסקים
-	(16)	שינוי בהפרשה לחובות מסופקים, נטו
16	294	חובות מסופקים שהוכרו כאבודים

באור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

ניהול סיכונים פיננסיים:

א. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכוני שוק (לרבות סיכוני מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית, סיכון תזרימי מזומנים בגין שיעור ריבית וסיכון מחיר אחר), סיכוני אשראי וסיכון נזילות. תוכניתה הכוללת של הקבוצה לניהול סיכונים מתמקדת בכך כי לא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים ושואפת למזער השפעות שליליות אפשריות על ביצועיה הכספיים של הקבוצה.

ניהול הסיכונים מתבצע על ידי מחלקת הכספים של הקבוצה בהתאם למדיניות המאושרת על-ידי הדירקטוריון. מחלקת הכספים של הקבוצה מזהה, מעריכה ומגדרת את הסיכונים הפיננסיים תוך שיתוף פעולה צמוד עם יחידותיה התפעוליות של הקבוצה. הדירקטוריון מספק עקרונות כתובים לניהולם הכולל של הסיכונים, כמו גם מדיניות כתובה המטפלת בתחומים ספציפיים, כגון סיכונים בגין שערי חליפין, סיכוני שיעור ריבית, סיכוני אשראי.

ב. סיכוני שוק:

(1) סיכון שער חליפין

פעילות הקבוצה היא בינלאומית והיא חשופה לסיכוני שער חליפין הנובעים מחשיפות למטבעות שונים, בעיקר לדולר של ארה"ב אירו. סיכון שער חליפין נובע מעסקות מסחריות עתידיות, נכסים או התחייבויות הנקובים במטבע חוץ.

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**באור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):**

(2) סיכון נזילות

תחזית תזרימי המזומנים מבוצעת על ידי אגף הכספים של הקבוצה הן ברמת הישויות השונות בקבוצה והן ברמה המאוחדת. אגף הכספים של הקבוצה בוחן תחזיות שוטפות של דרישות נזילות בקבוצה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים התפעוליים. הטבלה שלהלן מציגה ניתוח של התחייבויות הפיננסיות של הקבוצה שאינן נגזרות כשהן מסווגות לקבוצות על פי התקופה הנותרת למועד פירעון החוזי נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי.

**ג. נכסים פיננסיים:**

31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	
271	158
68	3,388
297	372
<u>636</u>	<u>3,918</u>

**נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:**  
מזומנים ושוי מזומנים ופיקדון משועבד לקוחות חייבים ויתרות חובה סה"כ נכסים פיננסיים שוטפים בעלות מופחתת

**ד. התחייבויות פיננסיות:**

2024	2025	
3,548	3,333	<b>התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת:</b>
50	4,531	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
		התחייבות בגין חכירה
		התחייבויות פיננסיות אחרות בעלות מופחתת (ספקים,
3,332	6,680	התחייבויות בגין עובדים, הוצאות לשלם):
-	2,958	התחייבות למוסדות בנקאיים
3,743	8,495	סך התחייבויות פיננסיות שוטפות:
3,187	9,726	סך התחייבויות פיננסיות לא שוטפות:

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

### יעדי ההנהלה בדבר ניהול סיכונים פיננסיים

עיקרי ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה, מורכבות מהתחייבות בגין חכירה והתחייבות למדען, ספקים וזכאים אחרים. התחייבויות פיננסיות אלה מיועדת בעיקר לממן את פעילות הקבוצה. הנכסים העיקריים של הקבוצה כוללים לקוחות, חייבים ויתרות חובה, מזומנים ושווה מזומנים ופקדון מוגבל אשר נובעים ישירות מפעילותה של הקבוצה.

הקבוצה חשופה לסיכונים שוק וסיכונים נזילות. ההנהלה הבכירה של הקבוצה מפקחת על ניהול סיכונים אלו.

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפירעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהווים לא מהווים (כולל תשלומי ריבית):

ליום 31 בדצמבר 2025:

סה"כ	5 שנים ומעלה	4-מ- שנים	3-מ- שנים	משנתיים עד 3 שנים	משנה עד שנתיים	עד שנה	
		עד 5 שנים	עד 4 שנים	אלפי ש"ח			
1,404	-	-	-	-	-	1,404	התחייבות לספקים ולנותני שרותים
3,685	-	-	-	-	-	3,685	זכאים ויתרות זכות
4,531	118	194	826	979	1,111	1,303	התחייבות בגין חכירה הוצאות לשלם בגין שכר לבעלי עניין וצדדים
1,794	-	-	-	522	522	750	קשורים
2,958	179	439	430	401	629	880	התחייבות לבנקים
3,333	1,686	434	251	196	238	528	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
<u>17,705</u>	<u>1,983</u>	<u>1,067</u>	<u>1,507</u>	<u>2,098</u>	<u>2,500</u>	<u>8,550</u>	

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 5 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2024:

סה"כ	5 שנים ומעלה	4-מ-	3-מ-	משנתיים	משנה	עד שנה	
		שנים עד 5 שנים	שנים עד 4 שנים	עד 3 שנים	עד שנתיים		
<b>אלפי ש"ח</b>							
270	-	-	-	-	-	270	התחייבות לספקים ולנותני שרותים
3,062	-	-	-	-	-	3,062	זכאים ויתרות זכות
50	-	-	-	-	9	41	התחייבות בגין חכירה
3,547	1,756	492	326	307	292	370	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
<u>6,929</u>	<u>1,756</u>	<u>492</u>	<u>326</u>	<u>307</u>	<u>301</u>	<u>3,743</u>	

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות משועבדים, חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות, התחייבות לספקים ונותני השירות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

באור 6 - חייבים ויתרות חובה:

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
<b>אלפי ש"ח</b>		
148	24	מוסדות
89	214	הוצאות מראש
13	13	פקדון שכר דירה
11	11	צדדים קשורים
138	110	חייבים ויתרות חובה אחרים
<u>399</u>	<u>372</u>	

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**באור 7 - רכוש קבוע:**

ההרכב והתנועה:

סה"כ	שיפורים במושכר	משאיות אלפי ש"ח	ריהוט וציוד	מחשבים, וציוד היקפי	
817	290	-	211	316	<b>עלות</b>
-	-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2024
-	-	-	-	-	תוספות במשך השנה
-	-	-	-	-	גריעות במשך השנה
817	290	-	211	316	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
923	-	820	2	101	תוספות במשך השנה
5,610	-	4,922	568	120	תוספת עקב צירוף עסקים
(107)	-	-	(107)	-	גריעות במשך השנה
7,243	290	5,742	674	537	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025
531	183	-	62	286	<b>פחת שנצבר</b>
118	76	-	19	23	יתרה ליום 1 בינואר 2024
-	-	-	-	-	תוספות במשך השנה
-	-	-	-	-	גריעות במשך השנה
649	259	-	81	309	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
1,432	31	1,268	127	6	תוספות במשך השנה
(30)	-	-	(30)	-	גריעות במשך השנה
2,051	290	1,268	178	315	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025
5,192	-	4,474	496	222	<b>יתרת עלות מופחתת ליום</b>
168	31	-	130	7	<b>31 בדצמבר 2025</b>
					<b>יתרת עלות מופחתת ליום</b>
					<b>31 בדצמבר 2024</b>

הרוב המוחלט של נכסי הקבוצה נמצאים בישראל.

**באור 8 - 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 3.5-4 שנים, בעוד הסכמי החכירות של רכבים הינם לתקופה של 2-5 שנים.

לחברה הסכמי חכירה הכוללים אופציות הארכה. אופציה זו מקנה לחברה גמישות בניהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של הקבוצה.

הקבוצה מפעילה שיקול דעת משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציות הארכה ימומשו.

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**  
 באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 8 - חכירות (המשך):

**א. פירוטים בדבר עסקאות חכירה:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		
36	14	162
218	114	768

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה  
 תזרים שלילי בגין חכירות

**ב. נכס זכות שימוש**

**נכסי זכות  
 שימוש  
 אלפי ש"ח**

703
-
(503)
200
6,061
(793)
5,468

**עלות**

יתרה ליום 1 בינואר 2024  
 תוספות במשך השנה  
 גריעות במשך השנה  
 יתרה ליום 31 בדצמבר 2024  
 תוספות במשך השנה  
 גריעות במשך השנה  
 יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

**פחת שנצבר**

432
100
(378)
154
678
(244)
590
4,877
46

יתרה ליום 1 בינואר 2024  
 תוספות במשך השנה  
 גריעות במשך השנה  
 יתרה ליום 31 בדצמבר 2024  
 תוספות במשך השנה  
 גריעות במשך השנה  
 יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

**יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2025**  
**יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024**

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### באור 9 - השקעות בחברות מאוחדות:

מידע נוסף בדבר חברות מאוחדות המוחזקות על ידי החברה:

שיעור ההחזקה במניות רגילות		מדינת התאגדות	
31 בדצמבר 2024	2025		
%			
100	100	צרפת	טראקנט צרפת (1)
100	100	רומניה	טראקנט רומניה (2)
-	100	ישראל	מובילי נ.ו.ע בע"מ (3)

(א) בחודש פברואר 2018 החברה הקימה את חברת טראקנט צרפת (להלן: "טראקנט צרפת") בבעלות מלאה של החברה. טראקנט צרפת נתנה שירותי שיווק ופיתוח עסקי לטכנולוגייה של החברה בצרפת

(ב) בחודש אוגוסט, 2019 החברה הקימה את חברת טראקנט רומניה (להלן "טראקנט רומניה") בבעלות מלאה של החברה. טראקנט רומניה נותנת שירותי שיווק ופיתוח עסקי לטכנולוגייה של החברה ברומניה.

#### (ג) מובילי נ.ו.ע

ביום 28 באפריל 2025 רכשה החברה 100% מהון המניות של חברת מובילי נ.ו.ע בע"מ (להלן - נ.ו.ע) בעסקת רכישה ללא תמורה. פטירת בעל המניות אשר שימש כמנכ"ל חברת נ.ו.ע עד שנת 2024 יצרה מצב בו אלמנתו, בעלת המניות הנוותרת, ביקשה לממש את מניותיה ואת פעילות החברה במהירות, מבלי למצות הליך מכירה תחרותי. בנוסף, מצבה הפיננסי של נ.ו.ע – הכולל התחייבויות בנקאיות, חשיפות עובדים תביעות תלויות ועומדות והתחייבויות נוספות – יצר צורך למכור את החברה לצד שלישי שיוכל להמשיך את הפעילות ולשאת בסיכונים הנלווים. שילוב גורמים זה אפשר לחברה לבצע את העסקה ללא תמורת מזומנים.

בהתאם, הסכום נטו של השווי ההוגן של הנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו בגין הרכישה בסך 3,835 אלפי ש"ח מייצג רווח מרכישה במחיר הזדמנותי, אשר הוכר במועד הרכישה במסגרת סעיף הכנסות אחרות. יצוין, כי לפני ההכרה ברווח בגין רכישה במחיר הזדמנותי, החברה בחנה מחדש האם היא מזהה בצורה נכונה את כל הנכסים שנרכשו ואת כל ההתחייבויות שניטלו. כמו כן, החברה סקרה את הנהלים שבהם נעשה שימוש על מנת להבטיח שהמדידות משקפות באופן נאות התחשבות בכל המידע הניתן להשגה למועד הרכישה.

בהמשך לאמור בביאור 3 לדוח החציוני לשנת 2025, בחודש אפריל 2026 הושלמה עבודת ה PPA. אשר בעקבות השלמתה הוכר רווח הזדמנותי נוסף בסך של 160 אלפי ₪.

במסגרת העסקה, החברה פעלה לקיים הסדר נושים עם כלל נושי החברה לרבות בנקים, עובדים, עוברים ושופקים. במסגרת זו, החברה הגיע להסדרים מלאים עם כולם וכן ניתן פסק דין אשר מורה כי לא ניתן לתבוע את החברה בגין חובות מובילי נ.ו.ע ערב ברכישה.

ערבויות אישיות של בעל השליטה לשעבר בוטלו, והתחייבויות החברה כלפי צדדים שלישיים נותרו בעינם.

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**  
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**באור 9 - השקעות בחברות מאוחדות (המשך):**

**מימון מחדש**

לאחר סגירת העסקה – ביוני 2025, החברה פרעה את מירב ההלוואות הישנות בסכום כולל של כ-1,500 אלפי ש"ח ובמקומן נלקחה הלוואה אחת לשש שנים אשר תשולם בתשלומים חודשיים של קרן וריבית מבנק מרכזי דסקונט בסך של 1,500 אלפי ש"ח. ההלוואה נושאת ריבית בגובה פריים + 3%. כחלק מלקיחת ההלוואה, שיעבדה החברה את כ-30 כלי רכב מצי החברה לבנק מרכזי. החברה אינה צריכה לעמוד באמות מידה פיננסיות כחלק מהלוואה זו.

עלויות עסקה בסך 570 אלפי ש"ח הקשורות לרכישה נזקפו לרווח או הפסד במסגרת סעיף "הוצאות הנהלה וכלליות".

הטבלה המוצגת להלן מסכמת את סכומי הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו שהוכרו במועד הרכישה בשווים ההוגן של הנכסים נטו הניתנים לזיהוי של נ.ו.ע.

<u>30 באפריל 2025</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	
-	<b>התמורה:</b>
	<b>סך הכל תמורה שהועברה</b>
	<b>סכומים שהוכרו בגין נכסים ניתנים לזיהוי שנרכשו והתחייבויות שניטלו:</b>
826	מזומנים ושוי מזומנים
3,928	לקוחות, נטו
5,611	רכוש קבוע
825	נכס בלתי מוחשי - קשרי לקוחות חוזיים*
288	חייבים אחרים ויתרות חובה
(4,059)	זכאים ויתרות זכות
(634)	התחייבות בגין סיום יחסי עובד מעביד
(884)	עתודה למיסים נדחים
<u>(2,066)</u>	הלוואות
3,835	<b>סך הכל נכסים מזוהים נטו</b>
<u>3,835</u>	<b>רווח מרכישה במחיר הזדמנותית</b>
	<b>תזרימי המזומנים בגין הרכישה שנכללו בתזרימי המזומנים מפעילות השקעה בדוח על תזרימי המזומנים:</b>
-	מזומנים ששולמו
826	בתוספת: מזומנים ושוי מזומנים של החברה הבת
<u>826</u>	<b>רכישת חברה בת, כפי שמוצג במסגרת תזרימי המזומנים מפעילות השקעה</b>

ההכנסות הנוספות שנכללו בדוח המאוחד על הרווח הכולל מיום הרכישה (28 באפריל 2025) כתוצאה מאיחוד תוצאות החברה הנרכשת הסתכמו ל 12,072 אלפי ש"ח. בנוסף, איחוד תוצאות החברה הנרכשת הביא להגדלת הרווח לאותה תקופה בסך 433 אלפי ש"ח.

אילו הרכישה היית מאוחדת מיום 1 בינואר 2025, הדוח המאוחד על הרווח הכולל היה כולל הכנסות בסך 19,239 אלפי ש"ח והפסד בסך 619 אלפי ש"ח.

\*קשרי לקוחות – שווים ההוגן הוערך במועד הרכישה לפי מודל היוון תזרימי מזומנים עתידיים, תוך התחשבות באופי הלקוחות, שיעורי נטישה צפויים ושיעור ההיוון. ההפחתה מבוצעת על פני תקופה של 10.7 שנים.

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**באור 10 - זכאים ויתרות זכות:**

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
242	257	עובדים
139	73	הכנסות מראש ומקדמות מלקוחות
463	905	מוסדות בגין שכר
377	820	עתודה לחופשה והבראה
-	1,116	מוסדות
1,313	995	הוצאות לשלם בגין שכר לבעלי עניין וצדדים קשורים
528	214	הוצאות לשלם
<u>3,062</u>	<u>4,380</u>	

**באור 11 - הלוואות מתאגידים בנקאים :**

א. הרכב

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
-	2,693	סה"כ הלוואות מתאגידים בנקאים
-	615	בניכוי חלויות שוטפות
-	<u>2,078</u>	סה"כ הלוואות מתאגידים בנקאים לז"א

ב. ההלוואות נושאות ריבית שנתית פריים פלוס 1.1% - 3%. מועד הפרעון הסופי של ההלוואות חל בין השנים 2027-2031.

ג. בתקופת הדוח לחברה היה קו אשראי בסך של 500 אלפי ש. ב 31/12/2025 החברה ניצלה 265 אלף ש. במועד החתימה על דוח זה הורחב קו האשראי ל 1.5 מיליון ש כמסגרת מתחדשת כל רבעון, כאשר המסגרת כפופה לתנאים רגילים והתניות מקובלות.

ד. תנאי האשראי הם כדלקמן:

שיעור ריבית	עד סכום	מסכום
פריים + 2.75%	1,000,000	1
פריים + 3.25%	1,350,000	1,000,001
פריים + 12.15%	1,500,000	1,350,001

ה. למידע נוסף אודות מימון מחדש ראה באור 9ג'

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:**

"בעל עניין" – כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010.  
 "צד קשור" – כהגדרת מונח זה ב IAS 24.  
 אנשי המפתח בהנהלה של החברה (Key management personnel) הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב-IAS 24) כוללים את חברי הדירקטוריון, את חברי ההנהלה הבכירה ואת בני משפחתם.

**יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:**  
ההרכב:

בעלי עניין, בעלי שליטה, אנשי מפתח ניהוליים וצדדים קשורים אלפי ש"ח	
32	31 בדצמבר 2025 <b>נכסים שוטפים</b> חייבים ויתרות חובה
1,872	<b>התחייבויות שוטפות</b> זכאים ויתרות זכות
896	<b>התחייבויות לזמן ארוך</b> הוצאות לשלם לזמן ארוך
22	31 בדצמבר 2024 <b>נכסים שוטפים</b> חייבים ויתרות חובה
1,858	<b>התחייבויות שוטפות</b> זכאים ויתרות זכות

תגמול והטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין המועסקים בחברה כוללת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						הטבות לז"ק
2023		2024		2025		
אלפי ש"ח	מס' אנשים	אלפי ש"ח	מס' אנשים	אלפי ש"ח	מס' אנשים	
1,804	4	1,723	2	1,615	2	שכר ורכיבי שכר בעלי עניין המועסקים בחברה
		130	1	323	1	אנשי מפתח שלא מועסקים בחברה
179	6	211	5	228	6	גמול דירקטורים (דירקטורים שאינם מועסקים בחברה)
88	7	26	3	314	8	תשלום מבוסס מניות לאנשי מפתח ניהוליים

- ב - 31/12/2025 החברה הגיעה להסכמה עם מנכ"ל החברה, מנהלת משאבי האנוש וסמנכ"ל הכספים על הסכם פריסת חוב של 1,567 אלפי ש"ח לתקופה של שלוש שנים החברה תהיה רשאית, לפי שיקול דעתה ובהתאם להכנסותיה ויכולותיה הכלכלית, להגדיל את סכום התשלום ולקזז מהיתרה הכוללת של החוב (וזאת בכפוף לאישור ועדת הביקורת של החברה). כמו כן החברה רשאית לעקב את התשלומים באם מצבה הכספי לא יאפשר לה לעמוד בתשלומים.
- בדוח הכספי החברה רשמה הכנסות ריבית בסך של 168 אלפי ש"ח בגין היוון החוב.

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

להלן פירוט בדבר התגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה:

### א. חנן פרידמן – מנכ"ל

ביום 22 בפברואר 2021 עודכן הסכם העסקתו של מר חנן פרידמן, מר פרידמן הינו מייסד החברה, מכהן כמנכ"ל החברה משנת 2016. בנוסף, מר פרידמן מכהן כדירקטור בחברה ומחזיק בכ- 15.74% מהון מניותיה. בהתאם להסכם העסקתו, זכאי מר פרידמן לשכר חודשי (ברוטו) בסך של כ- 70,000 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר שיעור של 10% משכרו כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותו של מר פרידמן לאי תחרות עם החברה. כמו כן, מר פרידמן זכאי למשכורת חודשית נוספת (משכורת 13) בגין כל שנת עבודה מלאה.

כמו כן, זכאי מר פרידמן לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית של 24 ימים בשנה, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה ולרכב שיעמוד לרשותו במסגרת תפקידו ולשימוש האישי או לחילופין עלויות אחזקת רכב בסך 13 אלפי ש"ח.

תקופת העסקתו של מר פרידמן ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב של 6 חודשים.

בשנים 2023-2025 הקטין מר פרידמן וולנטרית את תשלומי משכורתו בסך מצטבר של 1,143 אלפי ש"ח. בגין סכום זה נרשמה התחייבות בספרי החברה. ראה סעיף 1 בבאור זה.

מענק שנתי משתנה מבוסס יעדים: החל מהשנה בה מכירות החברה תעלה על סכום של 3 מיליון אירו, מר פרידמן זכאי למענק משתנה שנתי בגין עמידה ביעדים בסך כולל של עד 700,000 ש"ח בשנה, כמפורט להלן:

מכירות – בגין עליה במכירות ביחס למכירות בשנה קודמת בשיעור העולה על 20% ובלבד שהמכירות עולות על סך 3.6 מיליון אירו ("רף המכירות"), יהא זכאי מר פרידמן למענק בסך של 15,000 ש"ח בגין כל גידול בשיעור של 1% מעל רף המכירות. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 150,000 ש"ח לשנה.

EBIDTA – בגין כל גידול בשיעור של 10% מרף ה-EBIDTA שנקבע בהסכם ההעסקה (מעל 4% בשנת 2021, מעל 5% בשנת 2022 ומעל 6% בשנת 2023), יהא זכאי מר פרידמן לסך של 50,000 ש"ח. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 200,000 ש"ח לשנה.

רווח נקי – בגין כל עליה בשיעור של 10% ברווח הנקי המהווה תשואה על ההון העצמי של החברה העולה על 10%, יהא זכאי מר פרידמן לסך של 40,000 ש"ח.

תקרת המענק לעמידה בתנאי זה הינה 250,000 ש"ח לשנה.

לפי שיקול דעתם של האורגנים המוסמכים בחברה, יעד נוסף (אחד או יותר) אשר ייקבע בכל שנה מראש על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד), במקרה של עמידה ביעד זה, יהא זכאי מר פרידמן ל-4 משכורות לשנה.

### מענק מיוחד

בנוסף למענק השנתי המפורט לעיל, בכל מקרה של הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה ו/או כל חברת אם, חברת בת או חברה קשורה שישנה ו/או שתהיה לחברה, בכל בורסה בארה"ב, אנגליה, גרמניה או צרפת, מר פרידמן יהיה זכאי ל: (1) מענק בסך 1 מיליון ש"ח, ו(2) אופציות של החברה המהוות 3% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה. הזכאות למענק תאושר על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד). כמו כן, ההקצאה תהא כפופה לעמידה בדרישות תקנון והנחיות הבורסה.

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

### תגמול הוני

מר פרידמן זכאי לקבל, ללא תמורה במזומן, אופציות של החברה המהוות כ-5% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, כמפורט להלן: (א) המנה הראשונה של אופציות המהוות כ-3% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, תבשיל בעת רישום של מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב. מחיר המימוש של האופציות הנ"ל הוא 1 ש"ח למניה; ו-(ב) המנה השנייה של אופציות המהוות כ-2% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, תבשיל במנות רבעוניות שוות על פני תקופה של 24 חודשים ממועד חתימת הסכם ההעסקה. מחיר המימוש של האופציות הנ"ל הוא מחיר ההנפקה על פי התשקיף המוגש.

תקופת מימוש האופציות היא עד חלוף 5 שנים ממועד הבשלת המנה האחרונה של האופציות. במקרה בו יסתיים הסכם ההעסקה, מכל סיבה שהיא, למעט עקב פיטורים בנסיבות חמורות (כהגדרת מונח זה בהסכם ההעסקה), תקופת המימוש תסתיים בתום 90 ימים ממועד סיום הסכם ההעסקה. על אף האמור לעיל, אם סיום הסכם ההעסקה הוא כתוצאה (חו"ח) ממוות או אובדן כושר עבודה של המנהל, כל אופציה שעדיין לא פקעה תהיה ברת מימוש למשך שנים עשר (12) חודשים ממועד סיום ההסכם.

### התאמות

אירוע חברה – בכל מקרה שיחול שינוי בהון המניות המונפק של החברה בדרך של פיצול מניות, איחוד, הפחתה או החלפה של מניות, שינוי במבנה הון החברה או כל אירוע דומה על ידי או של החברה, אזי המניות הניתנות למימוש כתוצאה ממימוש האופציות ומחיר המימוש יותאמו באופן יחסי, על מנת לשמר באופן פרופורציוני את מספר המניות ומחיר המימוש המצטבר שלהן. מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה, ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

חלוקת מניות הטבה – היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות בתקופת קיום האופציות, מניות הטבה, תישמרנה מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות הטבה, זכויותיו של מר פרידמן, כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש אשר מר פרידמן יהיה זכאי להן עם מימוש האופציות, יגדל או יקטן, במספר המניות שמר פרידמן היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו המיר את האופציות סמוך לפני היום הקובע.

מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מר פרידמן יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין). זכות מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה, תחול רק ביחס לאופציות שהגיע מועד הזכאות למימושן במועד חלוקת מניות הטבה וביחס לאופציות שימושו בפועל על ידי מר פרידמן. זכותו של מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות

הטבה כאמור לעיל, תשמר עד ליום המימוש ותבוצע בפועל רק ביום המימוש. דהיינו, רק עם מימוש אופציות, כולן או חלקן, על ידי מר פרידמן, יהיה מר פרידמן רשאי לקבל, את ניירות הערך להם היה זכאי כתוצאה מחלוקת מניות הטבה,

בגין מספר המניות המוקצות, שהוקצה לו בפועל. אם כתוצאה מחלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, ייווצרו שברי מניה, מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

הנפקת זכויות – במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה לבעלי המניות של החברה במהלך תקופת קיום המימוש של אופציות, מספר המניות הנובעות מהמרה של האופציות יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".

חלוקת דיבידנד – במקרה בו החברה תחלק לבעלי מניותיה דיבידנד במזומן ובמסגרתו יופחת מחיר המימוש לאופציה בסכום השווה לסכום הדיבידנד למניה כפי שיחולק בפועל לבעלי המניות ובלבד שמחיר המימוש לא יפחת מהערך הנקוב של המניה.

מר פרידמן יהיה זכאי לממש את האופציות שלא במזומן, אלא על דרך מימוש (cashless exercise) נטו. בבחירה במנגנון מימוש זה, ערכן הנקוב של מניות המימוש ישולם על ידי מר פרידמן. לפרטים נוספים בנוגע להענקת האופציות ראה באור 14.

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

### ב. אוריאנה פרידמן – מנהלת רכש, משאבי אנוש ומשרד אילת

גב' אוריאנה פרידמן, אישתו של מר חנן פרידמן מנכ"ל החברה, דירקטור ובעל מניות מהותי בה, מועסקת בחברה ושימשה כמנהלת משרד בהיקף משרה של 50%. בהתאם להסכם העסקה שנחתם עמה ביום 1 במאי, 2016 הייתה זכאית גב' פרידמן לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 10,000 ש"ח, כאשר שיעור של 10% משכרה כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותה של גב' פרידמן לאי תחרות עם החברה.

ביום 5 בדצמבר, 2021 אישרה האסיפה הכללית את עדכון תנאי העסקה כך שתשמש נוסף על תפקידה כמנהלת משאבי אנוש והרכש בחברה בהיקף משרה כולל של 100%. בהתאם לאישור שכרה עודכן החל מחודש אפריל 2021 כך שהיא זכאית לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 20,000 ש"ח, כאשר שיעור של 10% משכרה כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותה של גב' פרידמן לאי תחרות עם החברה. ההפרשות הפנסיוניות להן זכאית הגב' פרידמן ישולמו על פי השכר המעודכן כמזכר זכאית הגב' פרידמן אף לקרן השתלמות עד לתקרה המוכרת לצרכי מס.

בשנים 2023-2024 הקטינה גב' פרידמן וולונטרית את תשלומי משכורתה בסכום מצטבר של כ-303 אלפי ש"ח. בגין סכום זה נרשמה התחייבות בספרים. ראה גם סעיף 1 בבאור זה.

כמו כן, גב' פרידמן זכאית לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, חופשה שנתית, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה, והכל על פי דין.

תקופת העסקה של גב' פרידמן ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב בהתאם לדין.

נוסף על האמור ביום 5 בדצמבר, 2021 אישרה האסיפה הכללית הענקת 92,000 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב. האופציות ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש בסך של 4.2 ש"ח למניה. האופציות הוענקו באופן מיידי (ללא תקופת הבשלה) אך לא ניתן יהיה לממש את המניות בתקופת חסימה של 18 חודשים.

במקרה בו יסתיים הסכם העסקה, מכל סיבה שהיא, תקופת המימוש תסתיים בתום 90 ימים ממועד סיום הסכם העסקה. לפרטים נוספים בנוגע להענקת האופציות ראה באור 15.

### ג. עסקאות והתקשרויות עם צדדים קשורים ובעלי עניין:

ביום 7 בנובמבר, 2016 התקשרה החברה עם באס נט דרייב בע"מ חברה בשליטת מר חנן פרידמן- מנכ"ל החברה, דירקטור ובעל מניות מהותי בה, (להלן- "באס נט"), בהסכם המעניק לבאס נט רישיון מוגבל, לא בלעדי, בלתי ניתן להעברה ובלתי ניתן לרישוי משנה, לשימוש בטכנולוגיה של פלטפורמת טראקנט (להלן: "ההסכם", "הרישיון" ו-"הטכנולוגיה", בהתאמה) לחברות היסעים בתחומי מדינת ישראל בלבד. כמו כן, בהתאם להסכם, תעניק החברה לבאס נט, תמיכה טכנית ושירות תחזוקה שוטפת במשך כל תקופת ההסכם ללא תמורה. כל הזכויות בטכנולוגיה יישמרו בידי החברה באופן בלעדי.

בתמורת למתן הרישיון, תהא החברה זכאית ל-60% מכלל הרווחים (נטו) שנבעו לבאס נט מהטכנולוגיה. ההסכם יעמוד בתוקפו עד ביטולו על ידי מי מהצדדים על פי הוראות ההסכם. עד למועד דוח זה, החברה לא רשמה הכנסות בגין הסכם זה.

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### באור 13 - התחייבויות תלויות והתקשרויות:

(א) סמוך למועד הקמתה החברה נכנסה למסלול הטבה מס' 8.14 של רשות החדשנות. במסגרת מסלול זה אושר לחברה תקציב בסך של 2,500 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה הוא 85% (כ-2,125 אלפי ש"ח) ושיעור השתתפות החברה (באמצעות השקעת הון הטבע) הוא 15% (כ-375 אלפי ש"ח). מלוא הסכום האמור הועבר לחברה כמענק.

(ב) תכנית שנייה – במסגרת מסלול הטבה מס' 21 לעידוד השקעות מגובות הון סיכון בתחום תחליפי נפט לתחבורה, אושר לחברה, ביום 14 בפברואר, 2018, תקציב בסך של 4,221 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה הוא 50% (2,110 אלפי ש"ח). נכון למועד הדוח הועבר לחברה מלוא סכום התכנית.

(ג) תכנית שלישית – עבור פיילוט עם חברת דואר ישראל, אושר לחברה ביום 1 באוקטובר, 2019 במסגרת מסלול הטבה מס' 2 – חדשנות טכנולוגית עם גורמי ממשל, תקציב בסך של 988 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה הוא 40% (כ-395 אלפי ש"ח). במסגרת התוכנית הועבר לחברה מלא סכום התמיכה (342 אלפי ש"ח).

(ד) תכנית רביעית – במסגרת מסלול הטבה מס' 1 – קרן המו"פ, אושר לחברה ביום 12 באוגוסט, 2020, תקציב בסך של 3,668 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה הוא 60% (כ-2,200 אלפי ש"ח). במסגרת התכנית, נכון למועד הדוח, הועבר לחברה מלוא סכום התוכנית (1,916 אלפי ש"ח).

(ה) תוכנית חמישית – במסגרת מסלול הטבה מס' 2 – חדשנות טכנולוגית עם גורמי ממשל, אושר לחברה ביום 19 באוקטובר, 2022, תקציב בסך של 2,258 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה 50% (כ-1,129 אלפי ש"ח). במסגרת התוכנית, הועבר לחברה, מלא סכום התמיכה (1,129 אלפי ש"ח).

(ו) תוכנית שישית – במסגרת מסלול הטבות מס' 1 – קרן המו"פ אושר לחברה ביום 14 במרץ, 2024 תקציב בסך 2,157 אלפי ש"ח, כאשר שיעור השתתפות המדינה 30% (כ-863 אלפי ש"ח). נכון למועד הדוח הועבר לחברה סך של 760 אלפי ש"ח.

המענקים מרשות החדשנות כאמור לעיל, הוענקו בהתאם להוראות החוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת (להלן- "חוק המו"פ"), לתנאי המסלול במסגרתו הוענקו מענקי רשות החדשנות, הכללים והנהלים שהותקנו מכוחם ותנאי רשות החדשנות כפי שנקבעו על ידי ועדת המחקר של רשות החדשנות.

- בהתאם להוראות חוק המו"פ ותנאי רשות החדשנות, חל על החברה איסור להעביר לאחר את הידע, הזכויות עליו ואת זכויות הייצור שיופקו מהמחקר והפיתוח אשר יתבצעו במסגרת התכניות המאושרות, ללא אישור ועדת המחקר של רשות החדשנות. בנוסף, כחלק מתנאי קבלת מענק רשות החדשנות, התחייבה החברה, בין היתר, לשמור על הוראות חוק המו"פ ועל דיני הקניין הרוחני כפי שינהגו מעת לעת במדינת ישראל, והתחייבה שאם תורשע בעבירה על דיני הקניין הרוחני של מדינת ישראל, בפסק דין סופי וחלוט בבית משפט בישראל, רשות החדשנות תהיה רשאית לבטל כל הטבה שקיבלה החברה מרשות החדשנות, לרבות מענק, הלוואה, הטבה במס, או כל יתרון כספי אחר, או חלק מהטבה כאמור, ולדרוש את החזרתם בצרוף ריבית והפרשי הצמדה כחוק.

- על החברה ועל בעל השליטה או בעל העניין בחברה (כמשמעותם בחוק ניירות ערך), לפי העניין, לדווח לוועדת המחקר של רשות החדשנות על כל שינוי בשליטה בחברה וכל שינוי בהחזקה באמצעי שליטה (כהגדרת מונחים אלה בחוק ניירות ערך) בחברה, אשר הופך את מי שאינו אזרח ישראלי או תושב ישראל או תאגיד המואגד בישראל, לבעל עניין במישרין בחברה, ועם דיווח כאמור, יחתום בעל העניין על כתב התחייבות כלפי רשות החדשנות לשמירה על הוראות חוק המו"פ בנוסח שמפורסם על ידי רשות החדשנות.

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### באור 13 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך):

- בהתאם להוראות חוק המו"פ ותנאי מענק רשות החדשנות, התחייבה החברה לשלם לרשות החדשנות תמלוגים בשיעור 3%-3.5% מכל הכנסה הנובעת מהמוצר אשר יפותח
- על ידי החברה במסגרת התכניות המאושרות או אשר ינבע מהן, לרבות שירותים הנלווים למוצר או הכרוכים בו, עד לתשלום סך השווה למענק רשות החדשנות כשהוא צמוד לדולר ובתוספת ריבית.
- במקרה בו ועדת המחקר של רשות החדשנות תעניק לחברה אישור להעברת זכויות ייצור או חלק מהן אל מחוץ לישראל, לפי הוראות חוק המו"פ ומסלול ההטבה הרלוונטי, תחויב החברה בתשלום תמלוגים עד לסכום כולל השווה ל-300% מסכום מענק רשות החדשנות בתוספת ריבית שנתית, כפי שייקבע על ידי רשות החדשנות ובהתאם לזכויות הייצור אשר העברתן אל מחוץ לישראל תאושר על ידי רשות החדשנות.
- בנוסף, במקרה בו ועדת המחקר של רשות החדשנות תעניק לחברה אישור להעברת ידע אל מחוץ לישראל, לפי הוראות חוק המו"פ ומסלול ההטבה הרלוונטי, תחויב החברה בתשלום תמלוגים עד לסכום כולל השווה לעד פי 6 מסך המענקים שקיבלה החברה לפי חוק המו"פ ובמסלולי תמיכה אחרים של רשות החדשנות, בנוגע לאותו ידע, בתוספת ריבית שנתית.

### (ז) התחייבות לתשלום תמלוגים

לצורך פרעון המימון הממשלתי שהועבר לחברה מהרשות לחדשנות. החברה תחויב בתשלום תמלוגים בגובה 3%-3.5% לרשות לחדשנות, מכל הכנסות החברה, עד לפרעון מלא של המימון הממשלתי בתוספת ריבית שנתית משתנה שעד ליום 31/12/23 הייתה צמודה לליבור והחל מ 1/1/2024 צמודה ל SOFR, בהתאם לאמור בחוק המו"פ ובתקנות המתוקנות מכח סעיף 21 (ג) לחוק המו"פ.

סך המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר, 2025 עומד על 8.5 מיליון ש"ח. ראה באור 2 ד'.

### באור 14 - הון:

#### א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר 2024		31 בדצמבר 2025	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
<b>מספר המניות</b>			
<u>22,798,632</u>	<u>60,000,000</u>	<u>24,048,632</u>	<u>60,000,000</u>
<u>22,798,632</u>	<u>60,000,000</u>	<u>24,048,632</u>	<u>60,000,000</u>

מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.נ כ"א

סה"כ הון מניות

#### ב. התנועה בהון המניות:

(1) במהלך שנת 2021, ההון הרשום של מניות החברה הוגדל מ-1,000,000 מניות רגילות ל-30,000,000 מניות רגילות. ביום 11.3.2024 הוחלט על הגדלת ההון הרשום ל-60,000,000 מניות רגילות.

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 14 - הון (המשך):

(2) הנפקה פרטית:

- (א) ביום 22 באוגוסט 2023 הושלמה הנפקה פרטית. במסגרת ההנפקה הנפיקה החברה 907,640 חבילות בתמורה ל-1.57 ש"ח לחבילה (סה"כ תמורה ברוטו 1,425 אלפי ש"ח). כל חבילה כוללת 1 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ו-1 כתבי אופציה לא סחירות. עלויות ההנפקה בסך 54 אלפי ש"ח נרשמו כקיטון בהון החברה.
- (ב) ביום 3 בדצמבר 2024 הושלמה הנפקה פרטית. במסגרת ההנפקה הנפיקה החברה 1,941,667 חבילות בתמורה ל-0.9 ש"ח לחבילה (סה"כ תמורה ברוטו 1,748 אלפי ש"ח). כל חבילה כוללת 1 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ו-1 כתבי אופציה לא סחירות. עלויות ההנפקה בסך 88 אלפי ש"ח נרשמו כקיטון בהון החברה.
- (ג) ביום 26.12.2024 מימש אחד הניצעים 416,667 כתבי אופציה ל-416,667 מניות של החברה בתמורה לסך של 500 אלפי ש"ח.
- (ד) ביום 13.5.2025 מימש אחד הניצעים 625,000 כתבי אופציה ל-625,000 מניות של החברה בתמורה לסך של 750 אלפי ש"ח.
- (ה) ביום 2.12.2024 התקשרה החברה בהסכם הלוואה המירה עם משקיע ("הסכם הלוואה") על פיו העמיד המשקיע לחברה הלוואה בסך של 1,200 אלפי ש"ח, נושאת ריבית שנתית בשיעור של 10% וניתנת להמרה (קרו וריבית) לעד 1,152,000 מניות רגילות של החברה. ביום 25.12.2024 המיר המשקיע את מלוא סכום קרן הלוואה וכן סכום הריבית בגין הלוואה לשנה הראשונה, בסך כולל של 1,320,000 ש"ח, ל-1,056,000 מניות של החברה.

### ג. זכויות הנלוות למניות:

- (1) זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.
- (2) סחירות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 14 - הון (המשך):

### ד. כתבי אופציה:

- (1) לחברה 2,522,532 כתבי אופציה (סדרה 1) רשומים למסחר בבורסה, הניתנים למימוש ל-1 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת (בכפוף להתאמות) כנגד תוספת מימוש של 7.47 ש"ח שאינה צמודה. כתבי אופציה אלה מסווגים כהון. כתבי האופציה ניתנים למימוש עד ליום 2 במרס 2025. כתבי האופציה (סדרה 1) הונפקו לבעלי המניות כחלק מההנפקה הראשונה לציבור ומהמרת ההלוואות ההמירות. במהלך שנת 2021 מומשו 17,568 כתבי אופציה (סדרה 1) בתמורה ל-131 אלפי ש"ח. מלוא התמורה התקבלה בגין מימוש כתבי האופציה כאמור. בשנים 2023 - 2024 לא היו מימושים. ביום ה 2 למרץ 2025, האופציות פקעו.
- (2) לחברה 1,722,790 כתבי אופציה לא רשומים למסחר, הניתנים למימוש ל-1 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת (בכפוף להתאמות) כנגד תוספת מימוש של 7.47 ש"ח שאינה צמודה. כתבי אופציה אלה מסווגים כהון. כתבי האופציה ניתנים למימוש עד ליום 2 במרס 2025. האופציות כאמור הונפקו לבעלי המניות כחלק מההנפקה הפרטית ומהמרת ההלוואות ההמירות. ביום ה 2 למרץ, 2025 האופציות פקעו.
- (3) ביום 4/9/2025 השלימה החברה, הקצאה פרטית של 1,482,431 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש למניות החברה, הכוללת הקצאה של 961,945 אופציות למנכ"ל החברה מר פרידמן חנו, 240,486 אופציות לסמנכ"ל הכספים של החברה מר ויזל שמשון, 40,000 אופציות לכל אחד מהדירקטורים המכהנים של החברה ו 40,000 אופציות למשרד עורכי הדין של החברה. כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה של החברה (כפוף להתאמות) כנגד תשלום במזומן בסך של 83.6 אג' למניה. שווי כל אופציה הוערך בסך של 0.5 ש"ח ושווי הכולל של האופציות שהוענקו הוערך ב 730 אלפי ש"ח. להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקה בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות לגבי התוכנית הנ"ל:

48%	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
4.3%-4.02%	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
10 שנים	משך החיים החזוי של האופציות (שנים)
0.84	מחיר המניה במועד המדידה (ש"ח)
אין	דיבידנדים צפויים

### ה. קרן בגין עסקה עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין החברה לבין בעל השליטה בה או בין חברות תחת אותה שליטה מוכרים במועד העסקה לפי שווי הוגן. ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנקבעה בעסקה נזקף להון. לחברה נוצר הפרש בזכות בגין המרת ההלוואות ההמירות בתמורה הנמוכה משווי ההתחייבות במועד המימוש. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן מוצג בסעיף נפרד בהון "קרן בגין עסקה עם בעל שליטה".

באור 15 - עסקאות תשלום מבוסס מניות:

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### א. הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים:

ההוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים בעבור שירותים שהתקבלו מעובדים ונותני שרותים מוצגת בטבלה שלהלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
אלפי ש"ח			
			הוצאות מחקר ופיתוח
(72)	53	20	הוצאות מכירה ושיווק
35	-	-	הוצאות הנהלה וכלליות
113	15	334	סה"כ הוכר ברווח והפסד
76	68	354	

### ב. הקצאת אופציות ומניות ליועצים חיצוניים:

(1) ביום 11 במאי 2022, אישר הדירקטוריון הענקת 100,000 אופציות לחברי דירקטוריון החברה לרכישת 100,000 מניות רגילות בנות ערך נקוב של 0.0001 בתמורה למחיר המימוש של האופציות הנ"ל הוא הגבוהה מביין: (1) מחיר הסגירה של מניית החברה בבורסה ביום שקדם למועד ההחלטה בדירקטוריון (2) המחיר הממוצע של מניית החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד ההחלטה בדירקטוריון. בהתאם לאמור נקבעה תוספת המימוש בסך 8.94 ש"ח לאופציה.

הזכאות למימוש האופציה תגובש בתקופה של 3 שנים ממועד ההענקה כך ש: (1) בחלוף 12 חודשים ממועד האישור יובשלו 33.3% מהאופציות (2) בחלוף כל שלושה חודשים נוספים של שרות יבשילו 8.33% מהאופציות.

נוסף על האמור חלה תקופת חסימה על מכירת מניות המימוש שיבצעו מכל מנת אופציות לתקופה של 18 חודשים שתחילתה ממועד ההבשלה של אותה מנת אופציות ובכפוף למגבלות על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

במקרה בו יסתיים מתן השירות של הדירקטור, מכל סיבה שהיא, כל האופציות שטרם הבשילו ייפקעו באופן מיידי והאופציות שהבשילו יש לממשם בתוך 90 יום ממועד הפסקת מתן השירות.

להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקה בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות לגבי התוכנית הנ"ל:

61%	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
3.3%-0.9%	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
10 שנים	משך החיים החזוי של האופציות (שנים)
7.81	מחיר המניה במועד המדידה (ש"ח)
אין	דיבידנדים צפויים

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של האופציה נקבע ל- 3.07 ש"ח למועד ההענקה.

האופציות הינן במסלול מיסוי הוני. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 חולטו 20,000 אופציות עקב עזיבת דירקטור. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 חולטו 20,000 אופציות נוספות עקב עזיבת דירקטור נוסף.

(2) ביום 11 במאי, 2022, אישר הדירקטוריון לעובדים בחברה הענקת 220,000 אופציות לא סחירות לרכישת 220,000 מניות רגילות בנות ערך נקוב של 0.0001 ש"ח של החברה בכפוף להתאמות כקבוע בתכנית האופציות של החברה.

באור 15 - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך):

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

מחיר המימוש של האופציות הנ"ל הוא הגבוהה מבין: (1) מחיר הסגירה של מניית החברה בבורסה ביום שקדם למועד ההחלטה בדירקטוריון (2) המחיר הממוצע של מניית החברה בבורסה ב-30 ימי המסחר שקדמו למועד ההחלטה בדירקטוריון. בהתאם לאמור נקבעה תוספת המימוש בסך 7.69 ש"ח לאופציה.

הזכאות למימוש האופציה תגובש בתקופה של 4 שנים ממועד ההענקה כך ש: (1) בחלוף 24 חודשים ממועד האישור יובשלו 25% מהאופציות (2) בחלוף כל שלושה חודשים נוספים של שרות יבשילו 9.375% מהאופציות.

נוסף על האמור חלה תקופת חסימה על מכירת מניות המימוש שינבעו מכל מנת אופציות לתקופה של 18 חודשים שתחילתה ממועד ההבשלה של אותה מנת אופציות ובכפוף למגבלות על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

במקרה בו יסתיים הסכם ההעסקה, מכל סיבה שהיא, למעט עקב פיטורים בנסיבות חמורות (כהגדרת מונח זה בהסכם ההעסקה), תקופת המימוש תסתיים בתום 90 ימים ממועד סיום הסכם ההעסקה.

להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקה בהתאם למודל הבינומי לתמחור אופציות לגבי התוכנית הנ"ל:

61%	תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)
3%-1.8%	שיעור ריבית חסרת סיכון (%)
10 שנים	משך החיים החזוי של האופציות (שנים)
5.45	מחיר המניה במועד המדידה (ש"ח)
אין	דיבידנדים צפויים

בהתאם לנתונים לעיל, השווי ההוגן של האופציה נקבע ל- 4.87 ש"ח למועד ההענקה. האופציות הינן במסלול מיסוי הוני. עד ליום 31 בדצמבר 2025 פקעו / חולטו 180,000 אופציות.

### ג. תנועה במהלך השנה

להלן טבלה הכוללת את השינויים במספר האופציות למניות, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן:

2023			2024			2025			
ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים	תחום מחירי המימוש	מספר אופציות הקיימות במחזור	ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים	תחום מחירי המימוש	מספר אופציות הקיימות במחזור	ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים	תחום מחירי המימוש	מספר אופציות הקיימות במחזור	
7.61	1-8.94	1,237,000	6.45	1-8.94	997,000	5.38	1-8.94	865,900	אופציות למניות לתחילת השנה
-	-	-	-	-	-	9.56	0.84	1,482,431	אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
8.34	8.94	240,000	6.8	8.94	131,100	-	-	-	אופציות למניות שחולטו או פקעו במהלך השנה
7.43	1-8.94	997,000	5.38	1-8.94	865,900	8.34	0.84-8.94	2,348,331	אופציות למניות לסוף השנה
7.35	1-8.94	915,333	6.35	1-8.94	831,733	6.02	0.84-8.94	1,018,603	אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**  
 באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**באור 16 - מיסים על הכנסה:**

**א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה:**

- (1) שיעור מס החברות בישראל בשנים 2025, 2024 ו-2023 הינו 23% .  
 חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.
- (2) שיעורי המס העיקריים החלים על החברות המאוחדות שמקום התאגדותן מחוץ לישראל הינם:  
 חברה המאוגדת בצרפת – שיעור מס של 25%  
 חברה המאוגדת ברומניה – שיעור מס של 15%

**ב. שומות סופיות**

שומות סופיות התקבלו על ידי החברה ועל פי דין עד וכולל שנת מס 2020.

**ג. הפסדים מועברים לצורכי מס**

לחברה הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2025 לסך של כ- 52,500 אלפי ש"ח וליום 31 בדצמבר, 2024 לסך של כ- 49,000 אלפי ש"ח.

למובילי נ.ו.ע הפסדים עסקיים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר, 2025 לסך של כ- 1,400 אלפי ש"ח.

**ד. מיסים שוטפים ונדחים נדחים**

לא הוכרו נכסי מיסים נדחים בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין. הוצאות מיסים שוטפים בדוחות הכספיים, נובעות מפעילות חברת הבת ברומניה.

ה. הפער בין הוצאות המס בספרים להוצאות המס התיאורטיות נובע בעיקר מכך שהחברה אינה מכירה בנכס מס נדחה בגין הפסדים להעברה והפרשים זמניים נוספים בשל העדר צפי להכנסה חייבת.

**באור 17 - הכנסות:**

**א. הרכב הכנסות:**

<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</b>		
<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
<b>אלפי ש"ח</b>		
117	833	12,072
545	752	3,779
<u>662</u>	<u>1,585</u>	<u>15,851</u>

הכנסות משירותי הובלה (בין היתר בגין רכיב הגשר היבשתי)  
 הכנסות מפלטפורמת טראקנט  
 הכנסות

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**  
 באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

באור 17 - הכנסות (המשך):

ב. פילוח גאוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		
200	1,101	15,615
462	484	236
<u>662</u>	<u>1,585</u>	<u>15,851</u>

ישראל  
 רומניה

ג. גילוי בגין לקוחות עיקריים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		
200	230	-
257	-	-
-	231	-
-	-	7,247
<u>457</u>	<u>461</u>	<u>7,247</u>

לקוח א  
 לקוח ב  
 לקוח ג  
 לקוח ד

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**באור 18 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד:**

**א. הוצאות עלות מכר:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		
151	161	1,635
268	729	10,109
<u>419</u>	<u>890</u>	<u>11,474</u>

עלות פלטפורמת טראקנט  
עלות שרותי ההובלות

**ב. הוצאות מחקר ופיתוח:**

1,826	1,250	1,295
(72)	53	20
630	405	293
184	131	59
5	4	1
124	119	9
<u>2,697</u>	<u>1,962</u>	<u>1,677</u>
(772)	(546)	-
<u>1,925</u>	<u>1,416</u>	<u>1,677</u>

שכר והוצאות נלוות  
תשלום מבוסס מניות  
שירותים מקצועיים ותוכנות  
פחת והפחתות  
ביטוחים  
אחרות  
סה"כ הוצאות מחקר ופיתוח  
בניכוי השתתפות הרשות לחדשנות  
הוצאות מחקר ופיתוח נטו

**ג. הוצאות מכירה ושיווק**

1,530	979	814
49	45	67
35	-	-
56	46	17
5	-	-
1	12	-
107	25	14
7	6	5
<u>1,790</u>	<u>1,112</u>	<u>917</u>

שכר והוצאות נלוות  
פחת והפחתות  
תשלום מבוסס מניות  
הוצאות אחזקה ומשרדיות  
שירותים מקצועיים  
נסיעות לחו"ל  
שיווק ופרסום  
אחרות

**ד. הוצאות הנהלה וכלליות:**

1,252	1,358	1,911
90	41	160
113	15	334
160	150	95
101	18	225
996	464	767
100	3	-
204	258	287
192	181	123
<u>3,208</u>	<u>2,488</u>	<u>3,902</u>

שכר והוצאות נלוות  
פחת והפחתות  
תשלום מבוסס מניות  
ביטוחים  
הוצאות אחזקת משרדים  
שירותים מקצועיים  
נסיעות לחו"ל  
הוצאות אגרות וחברות ציבוריות  
משרדיות ואחרות

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

### באור 18 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך): ה. הכנסות הוצאות אחרות

בשנת 2025 רב הכנסות החברה נבעו מרווח מעסקה הזדמנותית בסך 3,835 אלפי ש"ח, ובשנת 2024 רב הכנסות החברה נבעו מתקבול פיצוי בגין חרבות ברזל על סך 263 אלפי ש"ח.

#### ו. הוצאות מימון, נטו:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2023	2024	2025	
אלפי ש"ח			
12	53	78	עמלות וריביות בנקים
-	220	159	ריבית על הלוואות
-	38	-	ריבית בגין הטבה שנזקפה לקרן הון
-	-	84	הוצאות מימון בגין מוסדות
350	-	-	הוצאות מימון בגין התחייבות מענקי מדינה
36	14	158	הוצאות מימון בגין התחייבות בגין חכירה
61	-	126	הפרשי שער
<u>459</u>	<u>325</u>	<u>605</u>	
			<b>הכנסות מימון</b>
-	62	227	הכנסת מימון בגין התחייבות מענקי מדינה
-	-	168	הכנסות מימון בגין חוב ל בעלי עניין
-	50	-	הפרשי שער
<u>-</u>	<u>112</u>	<u>395</u>	

### באור 19 - מגזרי פעילות

לאחר רכישת מובילי נ.ו.ע הגיעה החברה למסקנה כי החל מאותו מועד פועלת החברה בשני מגזרים כמפורט להלן, אשר מהווים יחידות עסקיות של החברה. הנהלת החברה קבעה את מגזרי הפעילות בהתבסס על המידע אשר נסקר על ידי מנכ"ל הקבוצה אשר הינו מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה למטרת הקצאת המשאבים למגזרים והערכת הביצועים שלהם כדלקמן:

1. **מגזר טראקנט (טכנולוגיה וגשר יבשתי):** פעילות החברה ההיסטורית, המתמקדת בפיתוח, שיווק והטמעת פלטפורמות טכנולוגיות לניהול ותיאום תחבורה חכמה, לרבות מערכות מידע, אלגוריתמים לשיבוץ, ותשתיות תוכנה לניהול ציים. מגזר זה מתאפיין במודל עסקי מבוסס טכנולוגיה כמו כן כולל המגזר את פעילות הגשר היבשתי.

2. **מגזר נ.ו.ע (הובלה ולוגיסטיקה):** פעילות מסורתית בתחום ההובלה הכבדה והלוגיסטיקה, המבוססת על צי משאיות ורכבים כבדים המספקים שירותי הובלה ללקוחות מוסדיים ותעשייתיים, ובכלל זה למשרד הביטחון ולגופים עסקיים גדולים במשק.

מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי בוחן את ביצועי מגזרי הפעילות על בסיס הרווח (הפסד) תפעולי.

אספקת שירות בין מגזרי הפעילות מתבצעת לפי מחירי שוק (arm's length). הכנסות מלקוחות

#### באור 19 - מגזרי פעילות (המשך):

חיצוניים המדווחות למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי נמדדות באופן התואם את עקרונות המדידה ששימשו לצורך מדידת סכומים אלה בדוח רווח או הפסד של הקבוצה.

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

המידע המגזרי ביחס לרווח התפעולי המגזרי של הקבוצה מתואר להלן:

<u>סך הכל</u>	<u>נ.ו.ע</u>	<u>טראקנט</u>	
			<b>התקופה של 12 החודשים שהסתיימה</b>
			<b>ב-31 בדצמבר 2025</b>
16,777	12,999	3,779	הכנסות המגזר
(927)	(927)	-	השפעות עסקאות בין מגזריות
<u>15,851</u>	<u>12,072</u>	<u>3,779</u>	<b>הכנסות מלקוחות חיצוניים</b>
11,744	10,109	1,635	עלות המכר
<u><b>2,614</b></u>	<u><b>1,709</b></u>	<u><b>905</b></u>	<b>רווח תפעולי</b>

התאמה בין הרווח התפעולי של המגזרים המדווחים לבין סך הרווח לתקופת המדווחת לפני הוצאות המס מתוארת להלן:

<b>12 החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר 2025</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	
2,614		רווח תפעולי של מגזרים מדווחים
<u><b>2,614</b></u>		<b>סך הכל רווח תפעולי</b>
(1,192)		הוצאות אחרות
395		הכנסות מימון
(605)		הוצאות מימון
<u><b>965</b></u>		<b>רווח לפני מסים על הכנסה</b>

סכומים המוצגים למקבל החלטות התפעוליות הראשי בנוגע לסך הנכסים ולסך ההתחייבויות נמדדים באופן עקבי לאופן מדידתם בדוחות הכספיים. נכסים אלה מוקצים למגזרים בהתבסס על פעילות המגזר ומיקומו הפיזי של הנכס.

להלן מובאת התאמה בין סך כל הנכסים וההתחייבויות של המגזרים בני הדיווח של החברה:

<u>סך הכל</u>	<u>נ.ו.ע</u>	<u>טראקנט</u>	
14,806	10,842	3,964	סך הנכסים
<u>18,221</u>	<u>10,265</u>	<u>7,956</u>	סך ההתחייבויות

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים (המשך)

**באור 20 - רווח (הפסד) למניה:**

ההפסד / הרווח הבסיסי והמדולל למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד / הרווח המיוחס לבעלים של הקבוצה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות:

<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	
(7,150)	(4,273)	1,376	הרווח (הפסד) המיוחס לבעלי המניות הרגילות (באלפי ש"ח)
19,440,776	20,273,033	23,819,180	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
(0.37)	(0.21)	0.06	רווח (הפסד) בסיסי והמדולל למניה (ש"ח)

חישוב הרווח / ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות לא הובאו בחשבון אופציות לעובדים ונותני שירות וכתבי אופציה למשקיעים, מאחר שהשפעתן, בהנחה של דילול מלא, הינה אנטי מדללת.

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

טראקנט אנטרפרייז בע"מ  
דוחות כספיים מאוחדים פרפורמה  
ליום 31 בדצמבר, 2025

טראקנט אנטרפרייז בע"מ  
דוח כספיים מאוחדים פרפורמה ליום 31 בדצמבר, 2025

תוכן העניינים

עמוד

2-4

דוח רואה החשבון המבקר הבלתי תלוי

דוחות פרפורמה - בשקלים חדשים (באלפי ש"ח):

5-7

דוחות מאוחדים פרפורמה על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

8-9

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים פרפורמה ליום 31 בדצמבר 2025

---

---



## דוח רואה החשבון המבקר הבלתי תלוי לבעלי המניות של טראקנט אנטרפרייז בע"מ

### חוות הדעת

ביקרנו את הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה של טראקנט אנטרפרייז בע"מ (להלן: "החברה") הכוללים את הדוחות המאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד והרווח הכולל אחר לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025, ואת הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים, לרבות עיקרי המדיניות החשבונאית.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה המצורפים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את התוצאות הכספיות המאוחדות פרופורמה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 3 ולהנחות המפורטות בביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה ובהתאם לתקנה 9א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל 1970.

### בסיס לחוות הדעת

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל-ג-1973. חובותינו על פי תקנים אלו מתוארות בפיסקת חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה בדוח זה. אנו בלתי תלויים בחברה ובחברה המאוחדת שלה בהתאם להוראות הדין החלות בישראל בעניין אי תלות ומניעת ניגוד עניינים של רואה החשבון המבקר בישראל. כמו כן, קיימנו את חובות האתיקה האחרות שלנו בהתאם לחוק רואי חשבון, תשט"ו-1955, ותקנות מכוחו. אנו סבורים שראיות הביקורת אשר הושגו הן נאותות ומספיקות על מנת להוות בסיס לחוות דעתנו.

### הדגש עניין - מצבה הכספי של החברה

אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' לדוחות הכספיים, בדבר מצבה הכספי של החברה ולתוכניות ההנהלה בקשר להתמודדות עם מצבה הכספי של הקבוצה, אשר מפורטות בביאור האמור. חוות דעתנו אינה כוללת שינוי מהנוסח האחד בנוגע לעניין זה.

### עניין אחר

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר הדוח שלו עליהם מיום 31 במרס 2024 כלל חוות דעת ללא שינוי מהנוסח האחד.



## חובות של הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה

הדירקטוריון וההנהלה אחראים להכנה ולהצגה של הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה בהתאם למדיניות החשבונאית המפורטת בביאור 3 ולהנחות המפורטות בביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה ובהתאם לתקנה 9א' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל 1970; וכן הם אחראים לבקרה הפנימית הנחוצה בהתאם לקביעת הדירקטוריון וההנהלה על מנת לאפשר הכנת דוחות כספיים מאוחדים פרופורמה ללא הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות.

בהכנת הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה, הדירקטוריון וההנהלה אחראים להעריך את יכולת החברה להמשיך ולפעול כעסק חי, לתת גילוי, ככל שנדרש, לעניינים הקשורים לעסק חי וליישם בסיס חשבונאי של עסק חי, אלא אם הדירקטוריון וההנהלה מתכוונים לפרק או להפסיק את פעילות החברה, או שאין להם חלופה מציאותית אחרת מלבד זאת.

## חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה

המטרות שלנו הן להשיג מידה סבירה של ביטחון כי הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה בכללותם אינם כוללים הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות, ולתת דוח רואה החשבון המבקר הכולל את חוות דעתנו. מידה סבירה של ביטחון היא רמה גבוהה של ביטחון, אך היא אינה מהווה ערובה לכך שביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל תגלה תמיד הצגה מוטעית מהותית כאשר היא קיימת. הצגות מוטעות יכולות לנבוע מתרמית או מטעות והן נחשבות מהותיות אם, בנפרד או במצטבר, ניתן לצפות באופן סביר שהן ישפיעו על ההחלטות הכלכליות של משתמשים אשר התקבלו על בסיס דוחות כספיים מאוחדים פרופורמה אלו.

בביקורת המבוצעת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות הסתמכות על רואה חשבון מבקר אחר, אנו מפעילים שיקול דעת מקצועי ושומרים על ספקנות מקצועית במהלך הביקורת. בנוסף אנו:

- מזהים ומעריכים את הסיכונים להצגה מוטעית מהותית בדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה, בין שמקורה בתרמית או בטעות, מתכננים ומבצעים נהלי ביקורת במענה לאותם סיכונים, ומשיגים ראיות ביקורת נאותות ומספיקות על מנת לבסס חוות דעתנו. הסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מתרמית גבוה יותר מהסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מטעות, שכן תרמית עלולה להיות כרוכה בקנוניה, זיוף, השמטות מכוונות, מצג שווא בזדון או עקיפה של בקרה פנימית.
- משיגים הבנה של הבקרה הפנימית הרלוונטית לביקורת על מנת לתכנן נהלי ביקורת מתאימים בנסיבות העניין, אך לא לצורך מתן חוות דעת על אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה.
- מעריכים את נאותות המדיניות החשבונאית שיושמה ואת סבירותם של האומדנים החשבונאיים והגילויים הקשורים אשר נעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה.
- מגיעים למסקנה בקשר לנאותות קביעת הדירקטוריון וההנהלה בדבר קיומה של הנחת העסק החי, וכן, בהתבסס על ראיות הביקורת אשר השגנו, האם קיימת אי ודאות מהותית הקשורה לאירועים או מצבים העלולים להטיל ספקות משמעותיים ביכולתה של החברה להמשיך כעסק חי. אם הגענו למסקנה כי קיימת אי ודאות מהותית, נדרש מאיתנו להפנות את תשומת הלב בדוח רואה החשבון המבקר שלנו לגילויים הקשורים בדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה או, אם גילויים אלו אינם מספקים, לכלול שינוי מהנוסח האחיד בחוות דעתנו. מסקנותינו מבוססות על ראיות ביקורת אשר הושגו עד למועד דוח רואה החשבון המבקר שלנו. יחד עם זאת, אירועים או מצבים עתידיים עלולים לגרום לחברה שלא להמשיך לפעול כעסק חי.



- מעריכים את ההצגה בכללותה, המבנה והתוכן של הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה, לרבות הגילויים, והאם הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה משקפים את העסקאות והאירועים העומדים בבסיסם באופן המשיג הצגה נאותה.
- משיגים ראיות ביקורת נאותות במידה מספקת בדבר העריכה של הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה לרבות בדיקה כי כללי החשבונאות שיושמו בדוחות הכספיים שבוקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר תואמים לכללים אותם נוקטת החברה, כללי הדיווח לפיהם נערכו הדוחות שבוקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר תואמים לחוקים והנחיות מחייבים החלים על החברה וכן שכלל הנתונים הנדרשים לצורך האיחוד קבלו ביטוי נאות בדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה.

אנו מתקשרים עם הדירקטוריון וההנהלה, בין היתר, את ההיקף ועיתוי הביקורת המתוכננים וממצאי ביקורת משמעותיים, לרבות ליקויים משמעותיים בבקרה פנימית שרואה החשבון המבקר מזהה במהלך הביקורת.

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

תל אביב,  
20 באפריל 2026

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

דוחות מאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד והרווח הכולל אחר

<b>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025</b>				
<b>נתוני הפרופורמה</b>	<b>התאמות פרופורמה</b>	<b>נ.ו.ע</b>	<b>החברה</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>				
19,239	(2,487)	17,187	4,539	<b>הכנסות</b>
(15,039)	1,193	(13,478)	(2,754)	<b>עלות המכר</b>
4,200	(1,294)	3,709	1,785	<b>רווח גולמי</b>
1,677	-	-	1,677	<b>הוצאות מחקר ופיתוח</b>
941	26	-	915	<b>הוצאות מכירה ושיווק</b>
5,881	(660)	3,553	2,988	<b>הוצאות הנהלה וכלליות</b>
(242)	2,211	2,076	(4,529)	<b>הכנסות אחרות</b>
(4,057)	(2,781)	(1,920)	734	<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>
378	159	461	(242)	<b>הוצאות (הכנסות) מימון נטו</b>
(4,435)	(3,030)	(2,381)	976	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים</b>
174	(9)	-	165	<b>מיסים על הכנסה</b>
(4,260)	(3,020)	(2,381)	1,141	<b>רווח (הפסד) נקי</b>
(0.18)				<b>הפסד בסיס ומדולל למניה</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

דוחות מאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד והרווח הכולל אחר

**לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024**

נתוני הפרופורמה	התאמות פרופורמה	נ.ו.ע	החברה	
אלפי ש"ח				
24,234	-	22,649	1,585	הכנסות
(18,595)	(1,154)	(16,551)	(890)	עלות המכר
5,639	(1,154)	6,098	695	רווח גולמי
1,416	-	-	1,416	הוצאות מחקר ופיתוח
1,190	77	-	1,113	הוצאות מכירה ושיווק
5,298	814	1,996	2,488	הוצאות הנהלה וכלליות
263	-	-	263	הכנסות אחרות
(2,002)	(2,045)	4,102	(4,059)	רווח (הפסד) תפעולי
853	96	544	213	הוצאות מימון נטו
(3,213)	(2,499)	3,558	(4,272)	רווח (הפסד) לפני מיסים
352	(287)	638	1	מיסים על הכנסה
(3,207)	(1,854)	2,920	(4,273)	רווח (הפסד) נקי
(0.14)				הפסד בסיס ומדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

דוחות מאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד והרווח הכולל אחר

**לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023**

נתוני הפרופורמה	התאמות פרופורמה	נ.ו.ע	החברה	
אלפי ש"ח				
19,469	-	18,807	662	הכנסות
(16,502)	(1,218)	(14,865)	(419)	עלות המכר
2,967	(1,218)	3,942	243	רווח גולמי
1,925	-	-	1,925	הוצאות מחקר ופיתוח
1,867	77	-	1,790	הוצאות מכירה ושיווק
5,939	230	2,501	3,208	הוצאות הנהלה וכלליות
3,835	3,835	-	-	הכנסות אחרות
(2,929)	2,310	1,441	(6,680)	רווח (הפסד) תפעולי
1,001	69	473	459	הוצאות מימון נטו
(3,930)	2,241	968	(7,139)	רווח (הפסד) לפני מיסים
450	287	153	10	מיסים על הכנסה
(4,380)	1,954	815	(7,149)	רווח (הפסד) נקי
(0.22)				הפסד בסיס ומדולל למניה

תאריך אישור הדוחות הכספיים פרופורמה: 20 באפריל 2026.

שמשון ויזל סמנכ"ל כספים	חנן פרידמן יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל	צביקה וויס דירקטור
----------------------------	---------------------------------------	-----------------------

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה

### באור 1 - כללי

בהתאם לביאור 1 ב' בדוחות הכספיים המאוחדים, רשמת החברה בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 רווח בסך של כ-1,376 אלפי ש"ח. כמו כן באותה השנה נרשם תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-1,030 אלפי ש"ח, וכן גרעון בהון החוזר של כ-4,577 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

### באור 2 - אירוע הפרופורמה

ביום 28 באפריל 2025 הושלמה עסקת רכישת מלוא הון המניות של מובילי נ.ו.ע בע"מ (להלן – "נ.ו.ע"), חברה פרטית העוסקת במתן שירותי הובלה ולוגיסטיקה, וזאת במסגרת אסטרטגיית החברה להרחיב את פעילותה בתחום התחבורה המסורתית ולשלב בה את הטכנולוגיה שפותחה על ידה. במסגרת העסקה לא שולמה תמורה במזומן, והחברה נטלה על עצמה את מלוא נכסי והתחייבויות נ.ו.ע כפי שהיו במועד הרכישה.

דוחות הרווח וההפסד המאוחדים פרופורמה להלן נערכו לשם המחשה בלבד, באופן המדגים את תוצאות הפעילות המאוחדת של החברה אילו השלמת העסקה הייתה מתבצעת בתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת (1 בינואר 2023). יודגש, כי דוחות הפרופורמה אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות של החברה, ואינם כוללים הטמעת סינרגיות צפויות, שינויים תפעוליים או השפעות פוטנציאליות של יישום הטכנולוגיה של החברה בפעילות נ.ו.ע.

### באור 3 - מדיניות חשבונאית

בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות שנתיים), התש"ע-2010, הוצגו דוחות מאוחדים פרופורמה על רווח או הפסד ורווח כולל לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025, 2024 ו-2023. עיקרי המדיניות החשבונאית, בכפוף לאמור לעיל ובכפוף להנחות הפרופורמה המובאות בביאור 4 להלן, אשר יושמו בדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה, הם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 ובכפוף לאמור בתקנה 9א לתקנות ניירות ערך דוחות תקופתיים ומידיים, (התש"ל-1970).

### באור 4 - ההנחות המהותיות ששימשו בבסיס עריכת דוחות הפרופורמה:

#### א. בסיס הנתונים

דוחות הפרופורמה נערכו על בסיס הנתונים הכספיים המאוחדים של הקבוצה, כפי שפורסמו, ועל בסיס הנתונים הכספיים של נ.ו.ע, כפי שנכללו בספרי החברה הנרכשת. הדוחות מוצגים לשם המחשה בלבד, ומשקפים את תוצאות הפעילות המאוחדת כאילו השלמת העסקה התבצעה ביום 1 בינואר 2023 – שהוא מועד מוקדם לתקופות המדווחות.

#### ב. מהות העסקה

במסגרת העסקה לא שולמה כל תמורה במזומן או בכל אמצעי אחר. הקבוצה נטלה על עצמה את כלל הנכסים וההתחייבויות של נ.ו.ע כפי שהיו במועד הרכישה.

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ביניים פרופורמה

באור 4 - ההנחות המהותיות ששימשו בבסיס עריכת דוחות הפרופורמה (המשך):

### ג. מעבר לתקינה בינלאומית (IFRS)

דוחות נ.ו.ע הוסבו בהתאם לעקרונות הדיווח הכספיים של הקבוצה (IFRS) במסגרת ההסבה בוצעו התאמות עיקריות, בין היתר:

- 1) יישום IFRS 16 בנושא חכירות – אשר השפיע על עלות המכר ועל הוצאות המימון.
- 2) יישום IFRS 13 בנושא צירוף עסקים – אשר השפיע על עלות המכר, הוצאות שיווק והכנסות אחרות.

### ד. עסקאות פנים-קבוצתיות

כלל העסקאות הבינחברתיות שבוצעו בין הקבוצה לבין נ.ו.ע בוטלו.

### ה. התאמות שכר הנהלה

בוצעה התאמה להוצאות השכר של מנכ"ל נ.ו.ע (שהיה בעבר בעל המניות יחיד), כך שהוצגו על בסיס עלות שוק מקובלת למנכ"ל חיצוני.

### ו. ביטול רווח הזדמנותי

הרווח ההזדמנותי שנוצר במועד הרכישה הוכר ב-1 בינואר 2023 לצורך הצגת נתוני הפרופורמה.

### ז. התאמות פחת

בוצעו התאמות להוצאות הפחת בהתאם ליישום הקצאת מחיר הרכישה החל ממועד השלמת העסקה בהתאם להנחות הפרופורמה.

מאחר והרכישה בוצעה ללא תמורה לא היה צריך לממן את עלות הרכישה. כמו כן אין שינוי מהותי בין תנאי המימון של ההלוואות ממוסדות בנקאיים שהחברה החליפה לאחר השלמת רכישת החברה ולכן לא בוצעה התאמה בגין רכיב זה.

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

**חלק ד'**

**פרטים נוספים אודות התאגיד**

שם החברה: טראקנט אנטרפרייז בע"מ

מספר חברה ברשם: 515446474

כתובת: השרטט 1, אילת 8819102

טלפון: 077-9709090

פקסימיליה: 077-4702399

דואר אלקטרוני: [oriana@trucknet.io](mailto:oriana@trucknet.io)

מועד הדוח על המצב הכספי: 31 בדצמבר 2025

מועד הדוח: 20 באפריל 2026

### תקנה 19 – דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 בדצמבר 2025, לפי מועדי פירעון, מצורפת בדרך של הפניה לדיווח אלקטרוני (טופס ת' 126), המפורסם בסמוך לפרסום דוח זה ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

### תקנה 10 – דוח הדירקטוריון

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025, מצ"ב כחלק ב' לדוח תקופתי זה.

### תקנה 10א – תמצית דוחות על הרווח הכולל

ראו סעיף 7 בדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה המצורף כחלק ב' לדוח תקופתי זה.

### תקנה 11 – רשימת השקעות בחברות הבת ובחברות קשורות

שם החברה	סוג מניה	כמות מניות	סה"כ ע.נ.	עלות מדווחת (אלפי ש"ח)	ערך מאזני מדווח (אלפי ש"ח)	שיעור ההחזקה (באחוזים)		
						בהון	בנייר הערך	בסמכות למנות דירקטורים
מובילי נ.ו.ע בע"מ	רגילה	10,000	10,000	0	10,842	100	100	100
Trucknet Enterprise SRL	רגילה	100	1,000	169	304	100	100	100
Trucknet France	רגילה	100	100	*	(223)	100	100	100

\* סכומים קטנים מ- 1,000 ש"ח.

### תקנה 12- שינויים בהשקעות בחברות- בנות ובחברות כלולות בשנת הדיווח

במהלך שנת הדיווח, לא היו שינויים בהשקעות החברה בכל חברות בת ו/או בכל חברה כלולה שלה, למעט השלמת רכישת חברת הבת מובילי נ.ו.ע באפריל 2025, כמפורט בסעיף 1.3 לחלק א' לדוח תקופתי זה.

### תקנה 13- הכנסות (הפסדים) של חברות- בנות וחברות כלולות והכנסות התאגיד מהן (באלפי ש"ח)

שם החברה	רווח (הפסד) לפני מס	רווח (הפסד) לאחר מס	דיבידנד	דמי ניהול/ שירותים/ תמלוגים	ריבית	מועדי תשלום הריבית
מובילי נ.ו.ע בע"מ	(2,381)	(2,381)	-	1,560	-	-
Trucknet Enterprise SRL	18	18	-	-	-	-
Trucknet France	-	-	-	-	-	-

#### **תקנה 14 – רשימת הלוואות**

מתן הלוואות אינו העיסוק העיקרי של החברה.

#### **תקנה 20 – מסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ**

במהלך שנת הדוח, המסחר בניירות הערך של החברה לא הופסק.

ביום 14.5.2025 נרשמו למסחר בבורסה 625,000 מניות בעקבות מימוש כתבי אופציה לא סחירים. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 14.5.2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-033705) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

#### **תקנה 21 – תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה שהוכרו בדוחות הכספיים ליום 31.12.2025**

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2025, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2025, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם התגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם התגמולים נתנו על ידי החברה ובין אם ניתנו על ידי אחר, וכן התגמולים לבעלי עניין בחברה בקשר עם שירותים שניתנו כבעלי תפקיד בחברה. לפירוט בדבר תנאי העסקה של נושאי המשרה, ראו להלן:

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			שם
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר (1) (2)	שיעור החזקה בהון התאגיד (%)	היקף משרה (%)	תפקיד	
1,495	-	-	-	-	-	-	-	205	85	1,205	19.35	100	מנכ"ל	חנן פרידמן
325	-	-	-	-	-	-	-	-	-	325	-	100	מנהלת משאבי אנוש ורכש	אוריאנה פרידמן (3)
323	-	-	-	-	-	-	-	52	200	123	-	20	מנהל כספים	שמשון ויזל
322	-	-	-	-	-	-	-	-	-	322	-	100	סמנכ"ל תפעול ופיתוח עסקי של מובילי נ.ו.ע.	גל פרידמן (4)
	-	-	-	-	-	49	-	10	-	-	-	-	דירקטור חיצוני	צביקה וויס

- (1) רכיב השכר הנקוב בטבלה לעיל מהווה את העלות הכוללת של השכר, לרבות משכורת, הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים כמקובל בחברה וזאת בהתאם להסכמי העבודה.
- (2) נכון ליום 31.12.2025 סך מצטבר של כ- 1,738 אלפי ש"ח משכרם של ה"ה חנן פרידמן, שמשון ויזל ואוריאנה פרידמן לא שולם בהסכמה וולונטרית להפחתת תשלומים ונרשמה בגינו הפרשה בספרי החברה.
- (3) רעייתו של מר חנן פרידמן.
- (4) בנו של מר חנן פרידמן.

החברה לא שילמה למי מנושאי המשרה המפורטים בטבלה שלעיל תשלומים בגין שנת 2025, אשר לא פורטו בטבלה כאמור ואשר לא הוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח.

## תמצית תנאי כהונה של בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה

### א. חנן פרידמן – מנכ"ל החברה ויו"ר הדירקטוריון

מר פרידמן הינו מייסד החברה, מכהן כמנכ"ל החברה משנת 2016. בנוסף, מר פרידמן מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה.

ביום 11 במאי 2016 נחתם בין החברה לבין מר פרידמן הסכם העסקה, אשר עודכן ביום 22 בפברואר 2021. בהתאם להסכם העסקתו, זכאי מר פרידמן לשכר חודשי (ברוטו) בסך של כ- 70,000 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן, כאשר שיעור של 10% משכרו כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותו של מר פרידמן לאי תחרות עם החברה. כמו כן, מר פרידמן זכאי למשכורת חודשית נוספת (משכורת 13) בגין כל שנת עבודה מלאה.

כמו כן, זכאי מר פרידמן לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית של 24 ימים בשנה, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה ולרכב שיעמוד לרשותו במסגרת תפקידו ולשימושו האישי או לחילופין החזר הוצאות אחזקת רכב בסך של 13 אלפי ש"ח לחודש.

החל מחודש מאי 2023 הופחת תשלום שכרו של מר פרידמן באופן וולנטרי בשיעור של 50% מעלות שכרו החודשי ("משכורת מופחתת"). כמו כן, החל מחודש מאי 2023, הפרשות סוציאליות, לרבות הפרשות לפיצויי פיטורים, תתבצעה ביחס למשכורת המופחתת. בחודש יוני 2025 הסתיימה הפחתת השכר של מר פרידמן כאמור.

סך כל התחייבויות החברה כלפי מר פרידמן בגין שכר, תנאים נלווים והפרשות סוציאליות שלא שולמו כאמור, נכון ליום 31.12.2025, מסתכמות בסך של כ- 1,144 אלפי ש"ח.

בתוקף מיום 31.12.2025 הוסכם בין החברה לבין מר פרידמן על פירעון חוב החברה בגין הפחתת שכר כאמור לעיל בסך כולל של כ- 973 אלפי ש"ח ב- 36 תשלומים חודשיים שווים של כ- 27 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד ("התשלום החודשי") וזאת בתוקף החל מיום 1.1.2026. כן הוסכם כי בהתאם לשינויים בהכנסותיה וביכולותיה הכלכלית של החברה, החברה תהיה רשאית להפחית את סכום התשלום החודשי או, באישור ועדת הביקורת של החברה, להגדילו. בנוסף נקבע כי זכאות מר פרידמן לסך של כ- 171 אלפי ש"ח בגין משכורת 13 לשנים 2024 ו- 2025, שטרם שולמה, תפרע עד ליום 20.7.2026.

מענק שנתי משתנה מבוסס יעדים: החל מהשנה בה מכירות החברה תעלנה על סכום של 3 מיליון אירו, יהא מר פרידמן זכאי למענק משתנה שנתי בגין עמידה ביעדים, כאשר תקרת המענק השנתי תהיה בסך השווה לעד 10 משכורות חודשיות, כמפורט להלן:

**מכירות** – בגין עליה במכירות ביחס למכירות בשנה קודמת בשיעור העולה על 20% ובלבד שהמכירות עולות על סך של 3.6 מיליון אירו ("רף המכירות"), יהא זכאי מר פרידמן למענק בסך של 15,000 ש"ח בגין כל גידול בשיעור של 1% מעל רף המכירות. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

לדוגמה, אם בשנה מסוימת היקף המכירות של החברה יהיה 20,000,000 ש"ח, ובשנה שלאחריה היקף המכירות של החברה יגדל ל-25,000,000 ש"ח, יהיה מר פרידמן זכאי למענק בסך של 75,000 ש"ח (15,000 ש"ח × 5 אחוזים).

**EBIDTA** – בגין כל גידול בשיעור של 10% מרף ה-EBIDTA שנקבע בהסכם ההעסקה (מעל 4% בשנת 2021, מעל 5% בשנת 2022 ומעל 6% בשנת 2023), יהא זכאי מר פרידמן לסך של 50,000 ש"ח. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

לדוגמה, אם בשנה מסוימת שיעור ה-EBIDTA של החברה יהיה 10 מיליון ש"ח, ובשנה שלאחריה שיעור ה-EBIDTA של החברה יגדל ל-11.5 מיליון ש"ח, (קרי, גידול כולל של 15% - 11% מעל ל-4%), יהיה מר פרידמן זכאי למענק בסך של 50,000 ש"ח.

**רווח נקי** – בגין כל עליה בשיעור של 10% ברווח הנקי המהווה תשואה על ההון העצמי של החברה העולה על 10%, יהא זכאי מר פרידמן לסך של 40,000 ש"ח. תקרת המענק לעמידה בתנאי זה היא 2 משכורות לשנה.

לדוגמה, אם בשנה מסוימת הרווח הנקי של החברה יהיה 2 מיליון ש"ח וההון העצמי 20 מיליון ש"ח (תשואה של 0%), ובשנה שלאחר מכן הרווח הנקי של החברה יגדל ל-10 מיליון ש"ח וההון העצמי יגדל ל-30 מיליון ש"ח (תשואה של כ-33%), יהיה מר פרידמן זכאי למענק בסך של 80,000 ש"ח (עליה בתשואה בשיעור של כ-23 נקודות האחוז).

לפי שיקול דעתם של האורגנים המוסמכים בחברה, יעד נוסף (אחד או יותר) אשר ייקבע בכל שנה מראש על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד). במקרה של עמידה ביעד זה, יהא זכאי מר פרידמן ל-4 משכורות לשנה.

## מענק מיוחד

בנוסף למענק השנתי המפורט לעיל, בכל מקרה של הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה ו/או כל חברת אם, חברת בת או חברה קשורה שישנה ו/או שתהיה לחברה, בכל בורסה בארה"ב, אנגליה, גרמניה או צרפת, מר פרידמן יהיה זכאי ל: (1) מענק בסך של 1 מיליון ש"ח, ו-(2) אופציות של החברה המהוות 3% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה. הזכאות למענק תאושר על ידי האורגנים המוסמכים של החברה, לרבות אסיפה כללית (ככל שמר פרידמן יהיה בעל שליטה באותו מועד). כמו כן, ההקצאה תהא כפופה לעמידה בדרישות תקנון והנחיות הבורסה.

## תגמול הוני

ביום 22 בפברואר 2021, אישרה החברה הקצאה של 673,900 אופציות (שאינן רשומות למסחר) למר פרידמן. האופציות המוענקות היוו כ-5% ממניות החברה על בסיס דילול מלא נכון למועד חתימת הסכם ההעסקה, כמפורט להלן: (א) המנה הראשונה בסך של 404,340 אופציות, הבשילה בעת הרישום של מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב, מחיר המימוש של מנת האופציות הנ"ל הוא 1.00 ש"ח למניה (שוויין ההוגן של אופציות אלה עומד על סך של 1,104 אלפי ש"ח; ו-(ב) המנה השנייה בסך של 269,560 אופציות, הבשילה במנות רבעוניות שוות על פני תקופה של 24 חודשים ממועד חתימת הסכם ההעסקה, מחיר המימוש של מנת האופציות הנ"ל הוא 6.30 ש"ח למניה. שוויין ההוגן של מנת אופציות אלה עומד על סך של 439 אלפי ש"ח.

תקופת מימוש האופציות היא עד חלוף 5 שנים ממועד הבשלת המנה האחרונה של האופציות. במקרה בו יסתיים הסכם ההעסקה, מכל סיבה שהיא, למעט עקב פיטורים בנסיבות חמורות (כהגדרת מונח זה בהסכם ההעסקה), תקופת המימוש תסתיים בתום 90 ימים ממועד סיום הסכם ההעסקה. על אף האמור לעיל, אם סיום הסכם ההעסקה הוא כתוצאה (חוי"ח) ממוות או אובדן כושר עבודה של המנהל, כל אופציה שעדיין לא פקעה תהיה ברת מימוש למשך שניים עשר (12) חודשים ממועד סיום ההסכם.

כל המניות שתנבענה ממימוש האופציות כאמור, תירשמה על שם החברה לרישומים.

## התאמות:

*אירוע חברה* – בכל מקרה שיחול שינוי בהון המניות המונפק של החברה בדרך של פיצול מניות, איחוד, הפחתה או החלפה של מניות, שינוי במבנה הון החברה או כל אירוע דומה על ידי או של החברה, אזי המניות הניתנות למימוש כתוצאה ממימוש האופציות ומחיר המימוש יותאמו באופן יחסי, על מנת לשמר באופן פרופורציוני את מספר המניות ומחיר המימוש המצטבר שלהן. מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה, ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

**חלוקת מניות הטבה** – היה ותחלק החברה לבעלי המניות הרגילות בתקופת קיום האופציות, מניות הטבה, תישמרנה מיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות הטבה, זכויותיו של מר פרידמן, כך שמספר המניות הנובעות מהמימוש אשר מר פרידמן יהיה זכאי להן עם מימוש האופציות, יגדל או יקטן, במספר המניות שמר פרידמן היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו המיר את האופציות סמוך לפני היום הקובע. מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי מר פרידמן יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין). זכות מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה, תחול רק ביחס לאופציות שהגיע מועד הזכאות למימושן במועד חלוקת מניות הטבה וביחס לאופציות שימומשו בפועל על ידי מר פרידמן. זכותו של מר פרידמן לניירות ערך של החברה במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, תשמר עד ליום המימוש ותבוצע בפועל רק ביום המימוש. דהיינו, רק עם מימוש אופציות, כולן או חלקן, על ידי מר פרידמן, יהיה מר פרידמן רשאי לקבל, את ניירות הערך להם היה זכאי כתוצאה מחלוקת מניות הטבה, בגין מספר המניות המוקצות, שהוקצה לו בפועל. אם כתוצאה מחלוקת מניות הטבה כאמור לעיל, ייווצרו שברי מניה, מר פרידמן לא יהיה זכאי לקבלת חלק ממניה ומספר המניות יעוגל כלפי מטה.

**הנפקת זכויות** – במקרה של הנפקת זכויות על ידי החברה לבעלי המניות של החברה במהלך תקופת קיום זכות המימוש של אופציות, מספר המניות הנובעות מהמרה של האופציות יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום ה"אקס" לבין שער הבסיס של המניה "אקס זכויות".

**חלוקת דיבידנד** – במקרה בו החברה תחלק לבעלי מניותיה דיבידנד במזומן ובמסגרתו יופחת מחיר המימוש לאופציה בסכום השווה לסכום הדיבידנד למניה כפי שיחולק בפועל לבעלי המניות ובלבד שמחיר המימוש לא יפחת מהערך הנקוב של המניה.

מר פרידמן יהיה זכאי לממש את האופציות שלא במזומן, אלא על דרך מימוש נטו (cashless exercise). בבחירה במנגנון מימוש זה, ערכן הנקוב של מניות המימוש ישולם על ידי מר פרידמן.

יצוין כי, לא יבוצע מימוש של אופציות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (כל אחד מהאירועים האמורים, להלן: "**אירוע חברה**"). אם חל יום האקס של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה, לא יבוצע מימוש ביום האקס כאמור.

כמו יתר נושאי המשרה בחברה, זכאי מר פרידמן לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

הסכם העסקתו של מר פרידמן נחתם לתקופה בלתי קצובה. תקופת העסקתו של מר פרידמן ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב של 6 חודשים.

הסכם העסקתו של חנן פרידמן יהיה טעון אישור מחדש על ידי האורגנים המוסמכים בחברה בהתאם להוראות חוק החברות לעסקאות עם בעלי עניין.

ביום 31 במרץ 2026 החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת הביקורת של החברה, לאשר ולהמליץ בפני האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה לאשר את המשך העסקת מר חנן פרידמן כמנכ"ל החברה על פי תנאי הסכם העסקתו הקיים, וכן לאשר את המשך כהונת מר חנן פרידמן כיו"ר הדירקטוריון וכמנכ"ל החברה לתקופה של שלוש שנים נוספות.

ביום 28.8.2025 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת והתגמול ודירקטוריון החברה, הקצאה פרטית למר חנן פרידמן של 961,945 אופציות בלתי סחירות, הניתנות למימוש ל- 961,945 מניות רגילות של החברה (כפוף להתאמות) כנגד תשלום במזומן בסך של 83.60 אג' למניה. זכאות מר פרידמן למימוש האופציות תתגבש, בהנחה של המשכיות כהונתו בחברה, במהלך תקופה של שלוש (3) שנים ממועד אישור הנפקת האופציות על ידי דירקטוריון החברה ביום 21.7.2025. ("מועד ההענקה") בשתיים עשרה (12) מנות שוות בתום כל רבעון לאחר מועד הענקה, כך שבתום שלוש (3) שנים ממועד הענקה תתגבש הזכאות למימוש כל האופציות. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 24.7.2025 (מס' אסמכתה 2025-01-055325) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

#### ב. אוריאנה פרידמן – מנהלת משאבי אנוש ורכש

גב' אוריאנה פרידמן היא אשתו של מר חנן פרידמן, מנכ"ל החברה ויו"ר הדירקטוריון. גב' פרידמן מועסקת בחברה ומשמשת כמנהלת משרד, מנהלת משאבי אנוש והחל מאפריל 2021 גם כמנהלת הרכש בחברה בהיקף של 100% משרה. בהתאם לתוספת לחוזה עבודה שנחתמה ביום 26 בדצמבר 2021, בתוקף מיום 1.4.2021 זכאית גב' פרידמן לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 20,000 ש"ח, כאשר שיעור של 10% משכרה כאמור נחשב כגמול מיוחד בגין התחייבותה של גב' פרידמן לאי תחרות עם החברה.

לגב' פרידמן הוענקו סך של 92,000 אופציות בלתי סחירות, הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיוחדת מיום 27.10.2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-160320), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

כמו כן, זכאית גב' פרידמן לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית, דמי הבראה, ימי מחלה והחזר הוצאות נסיעה, והכל על פי דין.

תקופת העסקתה של גב' פרידמן ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בכתב בהתאם לדין.

החל מחודש מאי 2023 הופחת תשלום שכרה של גב' פרידמן באופן וולנטרי בשיעור של 50% מעלות שכרו החודשי ("משכורת מופחתת"). כמו כן, החל מחודש מאי 2023, הפרשות סוציאליות, לרבות הפרשות לפיצויי פיטורים, תתבצענה ביחס למשכורת המופחתת. בתוקף מחודש ינואר 2025 הסתיימה הפחתת השכר של הגב' פרידמן כאמור.

התחייבויות החברה כלפי הגב' פרידמן בגין שכר, תנאים נלווים והפרשות סוציאליות שלא שולמו כאמור נכון ליום 31.12.2025 מסתכמות בסך של כ- 303 אלפי ש"ח.

בתוקף מיום 31.12.2025 הוסכם בין החברה לבין הגב' פרידמן על פירעון חוב החברה בגין הפחתת שכר כאמור לעיל ב- 36 תשלומים חודשיים שווים של כ- 8 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד ("התשלום החודשי") וזאת החל מיום 1.1.2026. כן הוסכם כי בהתאם לשינויים בהכנסותיה וביכולותיה הכלכלית של החברה, החברה תהיה רשאית להפחית את סכום התשלום החודשי או, באישור ועדת הביקורת של החברה, להגדילו.

**ג. גל פרידמן – סמנכ"ל תפעול ופיתוח עסקי של חברת הבת מובילי נ.ו.ע**

מר גל פרידמן הנו בנו של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה מר חנן פרידמן. מר גל פרידמן משמש כסמנכ"ל תפעול ופיתוח עסקי של מובילי נ.ו.ע על פי הסכם העסקה מיום 15.4.2025 בשכר חודשי של 25,000 ש"ח (ברוטו). החל משכר חודש ספטמבר 2025 הועלה שכרו החודשי של מר גל פרידמן לסך של 30,000 ש"ח (ברוטו). כמו כן, זכאי מר גל פרידמן לתנאים סוציאליים מקובלים, קרן השתלמות, 24 ימי חופשה בשנה, והעמדת רכב לשימוש. בנוסף יהיה מר גל פרידמן זכאי לעמלה בשיעור של 1% מהכנסות מובילי נ.ו.ע מלקוחות חדשים, אשר הסכמי שיתוף הפעולה עימם יסגרו על ידו. ההסכם הנו לתקופה בלתי קצובה וניתן לסיימו בכפוף למתן הודעה מוקדמת על פי דין.

**ד. שמשון ויזל – סמנכ"ל כספים**

החל מחודש אפריל 2016 מר ויזל מעניק לחברה שירותי ניהול כספים הכוללים חשבות, שירותי הנהלת חשבונות וחשבות שכר באמצעות משרד ויזל את כורש, רואי חשבון ("השירותים"), בהיקף של כ-20% משרה.

ביום 2 באוקטובר 2022 נחתם בין החברה לבין מר ויזל הסכם חדש למתן שירותי ניהול כספים (בסעיף זה – "ההסכם") לפיו ישמש מר ויזל בתפקיד ממלא מקום סמנכ"ל כספים והחל מיום 28 בדצמבר 2022 מכהן מר ויזל כסמנכ"ל הכספים של החברה.

תמורת כלל השירותים שיסופקו על ידי מר ויזל לחברה במסגרת תפקידו תשלם החברה ריטיינר חודשי בסך של 10,000 ש"ח (בתוספת מע"מ). על פי ההסכם, במידה והחברה תגיע לאיזון תזרימי, יקבל מר ויזל תוספת הפרשים בגין הריטיינר החודשי, כך שסכום הריטיינר יעמוד על סך של 20,000 ש"ח עבור כל חודש של מתן השירותים על פי ההסכם וזאת בגין כל תקופת מתן השירותים כממלא מקום סמנכ"ל כספים.

בנוסף, נקבע בהסכם, בכפוף להחלטת דירקטוריון החברה וקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, כי החברה תעניק למר ויזל 30,000 אופציות לרכישת 30,000 מניות של החברה, כאשר זכאות מר ויזל למימוש האופציות תתגבש במהלך תקופה של 24 חודשים ממועד תחילת ההסכם כך שבחלוף 12 חודשים יבשילו 50% מהאופציות ובחלוף 12 חודשים נוספים תבשיל יתרת ה- 50% מהאופציות. נכון למועד דוח תקופתי זה האופציות טרם הוענקו למר ויזל.

עוד נקבע בהסכם כי במקרה שהחברה תבצע הנפקה בבורסת נאסד"ק בתוך 24 חודשים ממועד ההסכם ("ההנפקה בארה"ב"), מר ויזל יהיה זכאי לתשלום מענק בסך של 50,000 דולר ובתנאי שמר ויזל עודנו מעניק שירותים לחברה במועד ההנפקה בארה"ב. כמו כן, בכפוף לאישור החתמים של ההנפקה בארה"ב וכל האישורים הנדרשים על פי דין, בסמוך להשלמת ההנפקה בארה"ב תעניק החברה למר ויזל 20,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל- 20,000 מניות של החברה, שמחיר המימוש שלהן יהיה מחיר מניות החברה בהנפקה בארה"ב.

כמו יתר נושאי המשרה בחברה, זכאי מר ויזל בתקופת היותו נושא משרה בחברה לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

ביום 31 במרץ 2024, הוארכה ההתקשרות עם מר ויזל למשך שנה נוספת מיום 1.5.2024, ללא שינוי בתנאי הכהונה המפורטים לעיל, וכן הוסכם בין הצדדים כי הארכת ההתקשרות תתחדש כל פעם בשנה נוספת באופן אוטומטי, אלא אם אחד הצדדים ייתן הודעה על הפסקת ההתקשרות של 90 יום מראש.

החל מחודש אוקטובר 2023 הסכים מר ויזל באופן וולונטרי, שלא לקבל בפועל את תשלומי הריטיינר החודשי עד לשיפור בתזרים המזומנים של החברה. בגין חוב זה נרשמה הפרשה בדוחותיה הכספיים של החברה, המסתכמת נכון ליום 31.12.2025 לסך של כ- 291 אלף ש"ח (בתוספת מע"מ). בנובמבר 2025 חודשו תשלומי הריטיינר למר ויזל על ידי החברה. בתוקף מיום 31.12.2025 הוסכם בין החברה לבין מר ויזל על פירעון חוב החברה בגין תשלומי הריטיינר לעיל ב- 36 תשלומים חודשיים שווים של כ- 8 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ) ("התשלום החודשי") וזאת החל מיום 1.1.2026. כן הוסכם כי בהתאם לשינויים בהכנסותיה וביכולותיה הכלכלית של החברה, החברה תהיה רשאית להפחית את סכום התשלום החודשי או, באישור ועדת הביקורת של החברה, להגדילו.

ביום 21.7.2025 החליט דירקטוריון החברה לאשר, לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת והתגמול של החברה, הקצאה פרטית למר ויזל של 240,486 אופציות בלתי סחירות, הניתנות למימוש ל- 240,486 מניות רגילות של החברה (כפוף להתאמות) כנגד תשלום במזומן בסך של 83.60 אג' למניה. זכאות מר ויזל למימוש האופציות תתגבש, בהנחה של המשכיות כהונתו בחברה, במהלך תקופה של שלוש (3) שנים ממועד אישור הנפקת האופציות על ידי דירקטוריון החברה ביום 21.7.2025. ("מועד הענקה") בשתיים עשרה (12) מנות שוות (8.333%) בתום כל רבעון לאחר מועד הענקה, כך שבתום שלוש (3) שנים ממועד הענקה תתגבש הזכאות למימוש כל האופציות. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 24.7.2025 (מס' אסמכתה -01-2025 055325) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

תגמולים לבעלי עניין שאינם מפורטים בטבלה לעיל על ידי החברה או חברות בשליטתה:

#### (1) גמול דירקטורים

ביום 22.2.2021 אישרו דירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה כי גמול דירקטורים אשר אינם מקבלים שכר או דמי ניהול מהחברה, כפי שיכהנו מעת לעת, יהיה הגמול הקבוע, בהתאם לתקנות

החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 וכן להחזר הוצאות בהתאם לתקנות הנ"ל.

כמו כן, באוגוסט 2022 החברה הקצתה 20,000 אופציות לא רשומות הניתנות למימוש למניות של החברה לכל אחד מבין הדירקטורים: מר צבי וויס, גבי דקל וקנין, ומר אברהם בן ארדיטי, אשר הבשילו על פני תקופה של שלוש שנים, וזאת בהתאם לתנאים המפורטים בדוח הצעה פרטית מהותית שפרסמה החברה ביום 29 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-067536), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 28.8.2025 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, לאחר שהתקבל אישור ועדת הביקורת והתגמול ודירקטוריון החברה, הקצאה פרטית של 40,000 אופציות בלתי סחירות, הניתנות למימוש ל- 40,000 מניות רגילות של החברה (כפוף להתאמות) כנגד תשלום במזומן בסך של 83.60 אג' למניה לכל אחד מהדירקטורים מר צביקה וויס (דירקטור חיצוני), מר יריב בר-אור (דירקטור חיצוני), הגב' דקל וקנין, מר יואל יוגב, מר אופיר גומא ומר אבי בן ארדיטי (דירקטור בלתי תלוי). זכאות כל דירקטור למימוש האופציות תתגבש, בהנחה של המשכיות כהונתו בחברה, במהלך תקופה של שלוש (3) שנים ממועד אישור הנפקת האופציות על ידי דירקטוריון החברה ביום 21.7.2025. ("מועד ההענקה") בשתיים עשרה (12) מנות שוות (8.333%) בתום כל רבעון לאחר מועד הענקה, כך שבתום שלוש (3) שנים ממועד הענקה תתגבש הזכאות למימוש כל האופציות. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 24.7.2025 (מס' אסמכתא 2025-01-055325) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

בשנת הדוח רשמה החברה הוצאה בסך של כ- 228 אלפי ש"ח בגין גמול כספי לדירקטורים וסך של כ- 56 אלפי ש"ח בגין אופציות שהוענקו בשנת הדוח לדירקטורים.

## (2) מדיניות תגמול לנושאי משרה ודירקטורים

ביום 22 בפברואר 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי מניות של החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה של החברה, המצורפת כנספת ג' לתשקיף להשלמה של החברה מיום 25 בפברואר 2021, כפי שתוקן ביום 10 במרץ 2021 ("מדיניות התגמול"). מדיניות התגמול נכנסה לתוקפה במועד רישום ניירות הערך של החברה למסחר ביום 25 במרץ 2021. כמו כן, בהתאם לתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), תשע"ג-2013, מדיניות התגמול תיחשב כמדיניות שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות והיא תהיה טעונה אישור רק בחלוף 5 שנים לאחר השלמת הרישום כאמור.

ביום 31 במרץ 2026 החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת הביקורת של החברה, לאשר ולהמליץ בפני האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה לאשר מחדש את מדיניות התגמול הקיימת של החברה.

(3) פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה

תקנון החברה מאפשר מתן שיפוי וביטוח לנושאי משרה (לרבות דירקטורים) על פי דין. בהתאם לכך, קבעה החברה מדיניות שיפוי והחליטה לבטח את אחריותם של נושאי משרה, הכל בהתאם ובכפוף להוראות הדין.

ביום 22 בפברואר 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, מתן פטור ושיפוי כמפורט להלן:

(א) פטור - בכפוף להוראות ולסייגים שנקבעו בדין בקשר למתן פטור לנושאי המשרה, החברה פוטרת את נושאי המשרה בה לרבות אלו הנמנים על בעלי השליטה בה מראש, מאחריות, כולה או מקצתה, בשל נזק שנגרם או שייגרם עקב הפרת חובת הזהירות של אותם נושאי המשרה כלפיה, למעט הפרת חובת הזהירות בחלוקה ולמעט החלטה או עסקה שלבעל השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שהוענק לו כתב הפטור) יש בה עניין אישי, למעט אם נושא המשרה לא ידע על העניין האישי של נושא משרה אחר, או ידע על העניין ופעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה.

פטור זה לא יחול בשל כל אחד מאלה: הפרת חובת אמונים, למעט אם נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה; הפרת חובת זהירות כלפי החברה או כלפי אדם אחר; פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין; קנס או כופר שיוטל על נושאי המשרה.

לפרטים נוספים אודות כתב השיפוי המקובל בחברה, ראו נספח ב' לתשקיף להשלמה של החברה מיום 25 בפברואר 2021, כפי שתוקן ביום 10 במרץ 2021.

(ב) שיפוי - החברה מתחייבת לשפות מראש או בדיעבד, בהתאם למותר בתקנון החברה, את נושאי המשרה בה (כולל דירקטורים), לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה בה, בגין כל חבות או הוצאה (כמפורט בכתב השיפוי) ו/או הוצאות התדיינות סבירות, לרבות שיפוי לפי חוק ייעול הליכי אכיפה ובכפוף להוראותיו, ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי הכולל לא יעלה במצטבר, על 25% מההון העצמי של החברה (כפי שיהיה בדוחות הכספיים המאוחדים האחרונים של החברה שקדמו לתשלום סכום השיפוי או 10 מיליון ש"ח, לפי הגבוה מביניהם, בתוספת סכומים שיתקבלו, אם יתקבלו, מחברת ביטוח במסגרת ביטוח בו התקשרה החברה).

לפרטים נוספים אודות כתב השיפוי המקובל בחברה, ראו נספח ב' לתשקיף להשלמה של החברה מיום 25 בפברואר 2021, כפי שתוקן ביום 10 במרץ 2021.

פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה – ביוני 2025, אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת התגמול של החברה, את חידוש התקשרות החברה בפוליסת לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, כמפורט להלן: גבול כיסוי האחריות הוא בסך של עד 5 מיליון דולר למקרה ובמצטבר בתקופת הביטוח. הפרמיה השנתית היא בסך של כ-16 אלפי דולר. ההשתתפות העצמית של החברה בלבד היא 15 אלפי דולר, למעט לגבי תביעות בארה"ב ותביעות ניירות ערך בישראל לגביהן ההשתתפות העצמית היא 50 אלפי דולר. פוליסת הביטוח הינה בתוקף עד ליום 24.6.2026.

לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19.6.2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-043928), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

#### **תקנה 21 – השליטה בחברה**

נכון למועד פרסום דוח זה, אין בחברה בעל שליטה.

#### **תקנה 22 – עסקאות עם בעלי שליטה**

נכון למועד פרסום דוח זה, אין עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

(1) פטור, שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי משרה

לפרטים אודות מתן פטור, שיפוי וביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, ראו תקנה 21 לעיל.

עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח לא קיימות עסקאות בתוקף עם בעלי השליטה בחברה שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות.

החל מיום 29 במרץ, 2023, אין בחברה בעל שליטה, ובהתאם אין בחברה עסקאות בעלי שליטה, אשר הינן בתוקף במועד זה.

#### **תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה**

לפירוט ראה דיווח מיידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה שפרסמה החברה ביום 8 בינואר 2026 (מספר אסמכתה: 2026-01-003586) וכן דיווח מיידי של החברה מיום 15 במרץ 2026 (מספר אסמכתה: 2026-01-022733), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

#### **תקנה 24א – הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים**

לפרטים אודות ההון הרשום, ההון המונפק וניירות ערך המירים של החברה, ראו ביאור 11 לדוחות הכספיים.

#### **תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות**

למרשם בעלי המניות של החברה ראו דוח מיידי מיום 7.9.2025 (מספר אסמכתה: 2025-01-067417), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

### תקנה 25א – מען רשום

המען הרשום של החברה : השרטט 1, אילת 8819102.

דואר אלקטרוני : .oriana@trucknet.io

טלפון : 077-9709090.

פקסימיליה : 077-4702399.

### תקנה 26 – הדירקטורים של התאגיד

להלן רשימת הדירקטורים נכון למועד הדוח התקופתי :

#### חנן פרידמן

מספר זהות	24059602
תאריך לידה	7.4.1969
מען להמצאת כתבי בידין	דרך הבשמים 135, אילת
נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	מנכ"ל החברה ויו"ר דירקטוריון
חברות בוועדות דירקטוריון	-
אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה	לא
האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	לא
אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא	מנכ"ל החברה ויו"ר דירקטוריון
תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה	21.4.2016
השכלה	תיכונית, לימודי מנהל עסקים במכללה למנהל.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	מלבד היותו מנכ"ל ויו"ר דירקטוריון החברה, חנן הוא גם מייסד חברת באס נט דרייב בע"מ. חברות בלשכת המהנדסים בתחום ניהול ציי רכב. משתתף פעיל בוועידות האקלים – נושא תחבורה וצמצום

מזהמים.	
(1) פאנס קארד ישראל בע"מ (ח.פ. 514986934); (2) באס נט דרייב בע"מ (ח.פ. 515085702)	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	ידע בסייבר ואבטחת מידע

#### אברהם בן-ארדיטי

057945222	מספר זהות
21.10.1962	תאריך לידה
דרך בן גוריון 73, בת ים	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטור בלתי תלוי	תפקיד בחברה
ועדת ביקורת, תגמול ומאזן	חברות בוועדות דירקטוריון
דירקטור בלתי תלוי	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
כן	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
22.2.2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
בוגר, מדעי החברה, האוניברסיטה הפתוחה. מוסמך, משפטים, אוניברסיטת בר אילן	השכלה
(1) ראש מנהל מכס (משנה למנהל רשות המיסים); (2) בשנים 2017 – 2020 דירקטור, דירה להשכיר – החברה הממשלתית לדיור ולהשכרה בע"מ; (3) סמנכ"ל לחקירות מודיעין – רשות המיסים; (4) בעל חברה ליעוץ בנושא מיסוי.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות

לא	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	ידע בסייבר ואבטחת מידע

#### דקל וקנין

031444581	מספר זהות
30.5.1978	תאריך לידה
אלישע הנביא 26 מודיעין	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטורית	תפקיד בחברה
-	חברות בוועדות דירקטוריון
לא	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
לא	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
30.6.2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
על תיכונית	השכלה
2023-2025 – מנכ"לית D2V ניתוח נתוני בעולם שרשרת האספקה. 2020-2023 : ראש מחלקת מכירות ותשתיות מחשוב בחברת אולקרגו לוגיסטיק סרביסס בע"מ.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
אין	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
ניסיון של שנתיים בסייבר, פעולות טיפול, פעולות הגנה למערכות.	ידע בסייבר ואבטחת מידע

ניסיון של כשבע שנים בטיפול מערכות מידע בחברת אולרקו לוגיסטיק סרביסס בע"מ.	
---	--

אופיר גמא

028854073	מספר זהות
20.1.1972	תאריך לידה
יהודה הלוי 85, תל אביב (אצל רציו טכנולוגיות)	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטור	תפקיד בחברה
-	חברות בוועדות דירקטוריון
לא	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
כן	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
מנכ"ל הון טבע בע"מ	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
30.6.2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
(1) תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, האוניברסיטה העברית בירושלים; (2) תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב (3) רואה חשבון מוסמך	השכלה
2021 ועד היום: מנכ"ל הון הטבע בע"מ; 2018-2021: סמנכ"ל תפעול בחטיבת החקלאות, קבוצת אל.אר בע"מ;	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
אנרווייב בע"מ; רודסנס טכנולוגיות מתקדמות בע"מ; סיליב בע"מ; מייק מיי דיי בע"מ; ואקסנסי בע"מ.	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	ידע בסייבר ואבטחת מידע

יריב בר-אור

025392242	מספר זהות
24.7.1973	תאריך לידה
רחוב אהרון בוקסר 36, נס ציונה 7405756	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטור חיצוני	תפקיד בחברה
ועדת ביקורת, תגמול ומאזן	חברות בוועדות דירקטוריון
דירקטור חיצוני	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
כן	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
19.8.2024	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
תואר ראשון מנהל עסקים וחשבונאות, המכללה למינהל, תואר ראשון במשפטים, אוניברסיטת רייכמן, תואר שני במשפטים, אוניברסיטת בר-אילן.	השכלה
משנת 2026 – עצמאי – יועץ פיננסי. משנת 2023 עד 2025 סמנכ"ל כספים ותפעול בדולצ'יה ויטה ווי אוף לייף בע"מ; 2022 – 2023 משנה למנכ"ל בישראל קנדה מלונאות בע"מ; 2020-2022 סמנכ"ל כספים ופיתוח עסקי בממן – מסופי מטען וניטול בע"מ.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
דירקטור בלתי תלוי באלומה קרן תשתיות (2020) בע"מ, דירקטור בקבוצת גאון בע"מ, דירקטור חיצוני בחברת ש.ט.ב. יוניון בע"מ.	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה

לא	ידע בסייבר ואבטחת מידע
----	------------------------

צביקה הרי וויס

023573314	מספר זהות
29.1.1968	תאריך לידה
שמעון לביא 10, הרצליה	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטור חיצוני	תפקיד בחברה
ועדת ביקורת, תגמול ומאזן	חברות בוועדות דירקטוריון
דירקטור חיצוני	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
כן	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
4.8.2022; ביום 28.8.2025 אושר המשך כהונתו כדירקטור חיצוני למשך 3 שנים נוספות.	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוני' תל אביב, מוסמך מנהל עסקים מאוני' תל אביב ורו"ח מוסמך.	השכלה
סמנכ"ל כספים ופיתוח עסקי ביופלסמר בע"מ 2024 – 2025. סמנכ"ל כספים מלודאה בע"מ בשנים 2020 – 2023.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
וויס קופי בע"מ	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	ידע בסייבר ואבטחת מידע

יואל יוגב

051357895	מספר זהות
15.10.1952	תאריך לידה
יהלום 11, שהם	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטור	תפקיד בחברה
לא	חברות בוועדות דירקטוריון
לא	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
לא	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
2.3.2025	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
תואר ראשון בהנדסת חשמל ואלקטרוניקה, הטכניון.	השכלה
1987 – היום: נשיא ומנכ"ל אל-גב אלקטרוניקה בע"מ.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
2018 – היום: יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל גב-אל טכנולוגיות בע"מ.	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
2019 – היום: דירקטור בטכנופלס ונצ'רס בע"מ	
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	ידע בסייבר ואבטחת מידע

תקנה 26א – נושאי משרה בכירה

לפרטים אודות מנכ"ל החברה, מר חנן פרידמן, ראו תקנה 26 לעיל.

### אוריאנה פרידמן

024969131	מספר זהות
28.6.1970	תאריך לידה
דרך הבשמים 135, אילת	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
מנהלת משאבי אנוש ורכש	תפקיד בחברה
על תיכונית	השכלה
מנהלת משרד ומנהלת משאבי אנוש של החברה	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
רעייתו של מר חנן פרידמן, מנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

### שמרון ויזל

022212914	מספר זהות
11.1.1966	תאריך לידה
הבנים 67, נס ציונה	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל כספים (החל מיום 28.12.2022)	תפקיד בחברה
תואר ראשון כלכלה וחשבונאות, אוני' בן גוריון	השכלה
שותף מייסד משרד רו"ח ויזל את כורש משנת 2000- היום. סמנכ"ל כספים של בלייד רינג'ר משנת 2020 – 2024.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	האם בת משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשית חתימה עצמאית בחברה

### גל פרידמן

209135060	מספר זהות
3.6.1998	תאריך לידה
רח' גדעון האוזנר 1, הרצליה	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל תפעול ופיתוח עסקי של מובילי נ.ו.ע.	תפקיד בחברה
תואר ראשון כלכלה, אוניברסיטת בן-גוריון	השכלה
קצין לוגיסטיקה בצה"ל, מנהל הטמעה בחברה טכנולוגית, BOOST-UP מנהל תיקי לקוחות בחטיבה	תעסוקה בחמש השנים האחרונות

עסקית בבנק לאומי.	
בנו של מר חנן פרידמן	האם בת משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשית חתימה עצמאית בחברה
לא	ידע בסייבר ואבטחת מידע

#### חיים לאחם

023590052	מספר זהות
27.12.1967	תאריך לידה
בר כוכבא 21 בני ברק	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
מבקר פנים	תפקיד בחברה
תואר ראשון, מנהל עסקים, המכללה למנהל ; שנת השלמה במכללה למנהל ומעבר בחינות של מועצת רואי חשבון	השכלה
שותף במשרד רו"ח מורד, לאחם ושות' מבקר פנימי- ברם תעשיות בע"מ, בלייד ריינג'ר בע"מ, מרכז הפורמיקה אברבוך בע"מ, איידנטי בע"מ, אנקור פרופרטיס, לימיטד.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	האם בת משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשית חתימה עצמאית בחברה
לא	ידע בסייבר ואבטחת מידע

#### תקנה 26 – מורשה חתימה של התאגיד

למועד דוח תקופתי זה, אין לחברה מורשי חתימה עצמאיים .

#### תקנה 27 – רואה החשבון המבקר של התאגיד

שם רואה חשבון: PWC Israel קסלמן וקסלמן, רואי חשבון.  
מען המשרד: מגדלי מידטאון, רחוב מנחם בגין 146, תל אביב 6492103.

#### תקנה 28 – שינוי בתזכיר או בתקנון

בתקופת הדוח לא בוצעו שינויים בתקנון החברה.

#### תקנה 29 – המלצות והחלטות הדירקטורים

א. החלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית

במהלך שנת הדיווח לא התקבלו החלטות בדירקטוריון החברה בעניינים המפורטים בתקנה 29(א), למעט החלטה על הקצאה פרטית למר חנן פרידמן (יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה ובעל עניין מכוח אחזקותיו) של 961,945 אופציות בלתי סחירות, הניתנות למימוש למניות החברה, והקצאה פרטית של 40,000 אופציות לשישה דירקטורים בחברה, כמפורט בתקנה 21 לעיל. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 24.7.2025 (מס' אסמכתה 2025-01-055325) המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

### החלטות אסיפה כללית מיוחדת

במהלך שנת הדיווח לא התקבלו החלטות באסיפה הכללית של החברה שלא בהתאם להמלצות הדירקטוריון בעניינים המפורטים בתקנה 29(א).

ביום 2.3.2025 אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של בעלי מניות החברה את הנושאים הבאים: (1) מינוי משרד קסלמן וקסלמן (PWC) כרואה החשבון המבקר; (2) מינוי מחדש של הדירקטורים, שאינם דירקטורים חיצוניים, לתקופת כהונה נוספת עד לכינוסה של האסיפה השנתית הבאה של החברה; (3) מינוי מר יואל יוגב כדירקטור בחברה. לפירוט נוסף, ראו דיווח מיידי של החברה על כינוס האסיפה מיום 23.1.2025 (מס' אסמכתה: 2025-01-006479), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 28.8.2025 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את הנושאים הבאים: (1) מינוי מחדש של מר צביקה וויס כדירקטור חיצוני בחברה לתקופת כהונה נוספת בת שלוש שנים שתחילתה ביום 4.8.2025; (2) הקצאה פרטית למר חנן פרידמן של 961,945 אופציות בלתי סחירות, הניתנות למימוש למניות החברה; ו- (3) הקצאה פרטית של 40,000 אופציות בלתי סחירות לכל אחד משישה דירקטורים בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 24.7.2025 (מס' אסמכתה 2025-01-055325), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 31 במרץ 2026 החליט דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת הביקורת של החברה, לאשר ולהמליץ בפני האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה לאשר: (1) אישור מחדש של מדיניות התגמול של החברה; (2) אישור המשך העסקת מר חנן פרידמן כמנכ"ל החברה על פי תנאי הסכם העסקתו הקיים; ו- (3) אישור המשך כהונת מר חנן פרידמן כיו"ר הדירקטוריון וכמנכ"ל החברה לתקופה של שלוש שנים נוספות.

### תקנה 29א – החלטות החברה

לפרטים אודות החלטות החברה לעניין גמול דירקטורים, מדיניות תגמול, ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ופטור ושיפוי נושאי משרה ראו תקנה 21 לעיל.

**שמות החותמים ותפקידם**

---

**צביקה וויס, דירקטור חיצוני**

---

**חנן פרידמן, יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל**

היות שמר חנן פרידמן מכהן גם כמנכ"ל וגם כיו"ר דירקטוריון החברה, הסמיך דירקטוריון החברה, ביום 31 במרץ 2026, את מר צביקה וויס – דירקטור חיצוני בחברה, לחתום על דוח זה.

תאריך : 20 באפריל 2026.

**טראקנט אנטרפרייז בע"מ**

**חלק ה'**

**הצהרות מנהלים**

## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2025 | הצהרות מנהלים

### 1. הצהרת מנכ"ל

אני, חנן פרידמן, מצהיר כי:

1.1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת טראקנט אנטרפרייז בע"מ ("החברה") לשנת 2025 ("הדוחות");

1.2. 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;

1.3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

1.4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;

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

תאריך: 20 באפריל 2026

---

חנן פרידמן, מנכ"ל ויו"ר  
הדירקטוריון

## 2. הצהרת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

אני, שמשון ויזל, מצהיר בזה כי:

- 2.1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של טראקנט אנטרפרייז בע"מ ("החברה") לשנת 2025 ("הדוחות");
  - 2.2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
  - 2.3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
  - 2.4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



## טראקנט אנטרפרייז בע"מ

הקצאת מחיר רכישה

מובילי נ.ו.ע. בע"מ

ליום ה-30 באפריל 2025



וריאנס יעוץ כלכלי בע"מ

אוגוסט 2025

## מילון מונחים

הגדרה	הפניה
הנהלת מובילי נ.ו.ע. בע"מ	ההנהלה
מרים גולדי ורמן	המוכרים / היורשת
הסכם לרכישת 100% מהון המניות של מובילי שנתחם בין היורשת לטראקנט נכון ליום ה- 17 בדצמבר 2024	הסכם הרכישה
ישעיהו עוזד ז"ל	העזבון
טראקנט אנטרפרייז בע"מ	הרוכשת / טראקנט
וריאנס יעוץ כלכלי בע"מ	וריאנס
מובילי נ.ו.ע. בע"מ	מובילי / החברה
30 באפריל 2025	מועד הרכישה / מועד ההערכה / מועד השלמה
רווח תפעולי לפני מימון, מס, פחת והפחתות	EBITDA
תקן חשבונאות בינלאומי 38 "נכסים בלתי מוחשיים"	IAS 38
תקן החשבונאות הבינלאומי 3R "צירופי עסקים"	IFRS 3R
תקן חשבונאות בינלאומי 13 "מדידת שווי הוגן"	IFRS 13
מחיר ההון המשוקלל	WACC

16 באפריל 2026

לכבוד,

מר שמשון ויזל CPA,

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

-----

בהמשך לבקשתך, העריכה וריאנס את השווי ההוגן של הנכסים המוחשיים, הנכסים הבלתי מוחשיים וההתחייבויות, אשר נרכשו במסגרת רכישת מניות מובילי על ידי טראקנט, נכון ליום ה-30 באפריל 2025. בנוסף, נתבקשנו לאמוד את תקופת ההפחתה הנאותה של נכסים אלו לצורך הטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של טראקנט.

אנו מבינים כי מסמך זה יסייע להנהלת טראקנט בהערכת הנכסים וההתחייבויות המוחשיים והבלתי מוחשיים וזאת למטרות דיווח כספי במסגרת עקרונות החשבונאות המקובלים בישראל ועל פי כללי התקינה הבינלאומית.

דו"ח הערכה זה נועד אך ורק לצורכי הידע והשימוש של הנהלת טראקנט, המבקרים הבלתי תלויים של טראקנט ויועציה המשפטיים. כמו כן טראקנט תהא רשאית לצרף הערכת שווי זו לדיווחים על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 או התקנות על פיו, ולכל דיווח אחר המוגש על פי דיני ניירות ערך, וכן במסגרת הליכים משפטיים בישראל ו/או בפני כל רשות מוסמכת בישראל. מלבד זאת, אין להשתמש במסמך זה, להפיצו או לצטטו בכל מסמך שהוא, ללא קבלת אישור בכתב ומראש מוריאנס.

### מתודולוגיה

מתודולוגיית הערכת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות מוחשיים והבלתי מוחשיים תואמת את הנחיות תקן חשבונאות בינלאומי מספר 3R, "צירופי עסקים" ("Business Combinations – IFRS 3" וכן תקן חשבונאות בינלאומי מספר 13, "מדידת שווי הוגן" ("Fair Value Measurement" - IFRS 13).

### שווי הוגן

שווי הוגן הוא מחיר שהיה מתקבל ממכירת נכס או משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בשוק עיקרי (או הכדאי ביותר) במועד המדידה בתנאי שוק נוכחיים (כלומר, מחיר יציאה) מבלי להתחשב אם מחיר זה ניתן לצפייה במישרין או אם מחיר זה נאמד תוך שימוש בטכניקת הערכה אחרת. לצורך הערכת שווי הנכסים השונים נקטנו בשיטות שונות המתאימות לאופי הנכס המוערך, וכפוף לשימוות השיטה.

### מקורות מידע

בהערכתנו התבססנו על נתונים ומידע פיננסי שהתקבלו מהנהלת מובילי, בנוסף על מקורות מידע חיצוניים ומידע אודות הענף בו פועלת החברה. לא ביקרנו את המידע שהתקבל והערכתנו מבוססת ותלויה במהימנות הנתונים והמידע שסופק על ידי החברה. להלן מקורות המידע העיקריים בהם השתמשנו לצורכי הערכה:

- דוח כספי מבוקר לשנת 2023;
- דוח פרפורמה לא מבוקר לשנת 2024;
- דוח פרפורמה לא מבוקר ליום ה-30 באפריל 2025;
- פירוט נתוני הכנסות מהלקוחות של החברה לשנים 2022-2024;
- פירוט כוח אדם בחברה למועד הערכה;
- שמאות רכבים אשר בוצעה על ידי ארנון בוסי שירותי שמאות רכוש ורכב נכון ליום 16 באפריל 2026 (להלן: "שמאות כלי רכב");
- הסכם לרכישת 100% מהון המניות של חברת מובילי נ.ו.ע. שנחתם בין חברת טראקנט לבין ישעיהו עודד ז"ל ומרים גולדי ורמן ליום 17 בדצמבר 2024;
- תקן חשבונאות בינלאומי מספר 38 - "נכסים בלתי מוחשיים" (IAS 38);

### סיכום ממצאים

בהתבסס על הניתוח שערכנו, להלן סיכום השווי ההוגן של הנכסים המוחשיים והבלתי מוחשיים של מובילי נ.ו.ע. שזוהו והערכו למועד ההערכה, בהתאם להנחיות תקני חשבונאות בינלאומיים (אלפי ש"ח):

תקופת הפחתה	שווי הוגן	באלפי ש"ח
<b>נכסים מוחשיים</b>		
	876	הון עצמי
	3,019	עודף עלות בגין רכוש קבוע
	<b>3,895</b>	<b>סה"כ נכסים מוחשיים<sup>1</sup></b>
<b>נכסים בלתי מוחשיים</b>		
10.7	825	קשרי לקוחות
	(884)	עתודה למס בגין עודף עלות <sup>2</sup>
	(3,835)	מוניטין <sup>3</sup>
	<b>0</b>	<b>סך התמורה<sup>4</sup></b>

1. לפירוט ראה פרק 6.4.1.
2. עתודה למס נטו חושבה לפי שיעור מס של 23%, המשקף את שיעור המס לטווח ארוך של החברה.
3. ערך שייר המוקצה למוניטין (PN).
4. לפירוט ראה פרק 2.2.

- תקן חשבונאות בינלאומי מספר 3R, "צירופי עסקים" ("Business Combinations, IFRS3R");
- תקן חשבונאות בינלאומי מספר 13, "מדידת שווי הוגן" (IFRS13);
- ידע וניסיון נצבר בחברת וריאנס;
- מקורות מידע פומביים;

במסמך זה התבססנו על הצהרת ההנהלה כי כל המידע שהועבר אלינו נמסר לנו בשלמותו וכי לא הושמט ולא הוסתר מסמך מהותי ו/או רלוונטי כלשהו ו/או פרט מידע מהותי ו/או רלוונטי כלשהו. כמו כן, התבססנו על כך שכל הנתונים שהועברו אלינו הינם סופיים וכי לא נעשו בהם שינויים לאחר שנמסרו לנו. מעבר לכך, הנחנו כי המידע והנתונים שהועברו לנו הינם נכונים, שלמים ומדויקים. וריאנס לא נדרשה ולא לקחה על עצמה לבצע כל אימות או סקירה של המידע האמור.

### עיגול ספרות

עקב עיגול ספרות, תתכן סטייה קלה בעת סכימה / הכפלה של המספרים המוצגים במסמך.

## התקשרות ואי תלות

- א. עבודה זו בוצעה לבקשת טראקנט, על פי ההגדרות והתנאים שנקבעו בהסכם ההתקשרות בין טראקנט לוריאנס מחודש מאי 2025. אנו מצהירים בזאת כי אין לנו כל תלות בטראקנט ו/או בחברה, ואיננו בעלי עניין בהן או צפויים להפוך לבעלי עניין בהן בעתיד.
- ב. אין לוריאנס זיקה בחברה או תלות או עניין אישי ואין לנו זכות נוכחית או צפויה בחברה או בבכסיה. כמו כן אין לנו עניין אישי בניירות ערך של החברה. וריאנס בלתי תלויה בחברה כמשמעות מונח זה בחוק רואי חשבון תשט"ו-1955, לרבות תקנות רואי חשבון (ניגוד ענינים ופגיעה באי תלות כתוצאה מעיסוק אחר) התשס"ח-2009, בתקני הביקורת ובכללי ההתנהגות המקצועית של לשכת רואי חשבון ובהתאם להחלטת הרשות לניירות ערך בנושא אי תלות לפי סעיף 9(ב') לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968.
- ג. במידה ווריאנס תחויב בפסק דין חלוט לשלם סכום כלשהו לצד שלישי בקשה לעבודה ו/או לשירות שבוצע במסגרת התקשרות זו, טראקנט התחייבה לשפות את וריאנס על פי דרישתה בכתב בגין כל סכום שוריאנס תחויב בו מעבר ל-3 פעמים שכר הטרחה ששולם בפועל. חובת השיפוי לא תחול אם ייקבע ע"י בית המשפט בפסק דין חלוט כי מעריך השווי פעל בקשר עם ביצוע הערכת השווי ברשלנות רבתית או בזדון או במתכוון. כמו כן, מתחייבת טראקנט שלא לנקוט הליכים משפטיים בקשר עם התקשרות זו, כנגד וריאנס ו/או מי מהשותפים, המנהלים או העובדים בוריאנס באופן אישי.
- ד. שכר הטרחה אותו קבלה וריאנס עבור ביצוע העבודה אינו תלוי בתוצאות העבודה אותה ביצעה וכן אינו תלוי בביצועי החברה או הצלחתה של פעולה עסקית הקשורה בעבודה זו.
- ה. עוד חשוב לציין כי מסקנותינו בעבודה זו מסתמכות במידה רבה על מידע צופה פני עתיד המבוסס בעיקרו על מידע הקיים בטראקנט ומובילי במועד כתיבת עבודה זו וכלל הערכות, הנחות או כוונות העשויות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי

- בלבד. לפיכך, התוצאות בפועל, כולן או חלקן, עשויות להיות שונות באופן מהותי, לחיוב או לשלילה, מן התוצאות המוערכות, הנגרות או משתמעות ממידע שקיבלנו מהנהלות טראקנט ומובילי.
- ו. עבודה זו אינה מהווה בדיקת נאותות (Due Diligence) ואינה מתיימרת לכלול את המידע, הבדיקות והמבחנים או כל מידע אחר הכלול בבדיקת נאותות, לרבות בדיקת חוזים והתקשרויות של מובילי.
- ז. מסמך זה אינו מהווה בשום אופן הזמנה או הצעה להשקיע לקנות או למכור או להחזיק בניירות ערך או מכשירים פיננסיים הקשורים בתאגיד בו עוסקת עבודה זו.
- ח. עבודה זו מוגבלת לביצוע הקצאת מחיר רכישה של מובילי והיא בוצעה בכפוף לתנאים והגבלות נוספים המתוארים בנספח א'.
- ט. כל הזכויות שמורות לוריאנס יעוץ כלכלי בע"מ.
- אנו מתכבדים לספק עבודה זו להנהלת טראקנט ובכל שאלה ועניין הקשורים לעבודה, אנא פנו לוריאנס בטלפון 03-5025155.

בכבוד רב,



וריאנס יעוץ כלכלי בע"מ

## תוכן עניינים

7	1. מבוא
9	2. תיאור העסקה
10	3. תוצאות עסקיות
12	4. ניתוח שוק
15	5. מתודולוגיה
17	6. הערכת שווי הנכסים שנרכשו
20	7. סיכום ומסקנות
21	נספח א' - תנאים והגבלות
22	נספח ב' – קביעת מחיר ההון
23	נספח ג'- קשרי לקוחות
24	נספח ד' – פרטי מעריך השווי

## 1. מבוא

### 1.1 טראקנט

חברת טראקנט נוסדה בשנת 2016 על ידי חנן פרידמן, המשמש כמנכ"ל החברה, ומשרדיה ממוקמים באילת, ישראל. בחודש מרץ 2021, הונפקה החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב והפכה לחברה ציבורית.

טראקנט היא חברת טכנולוגיה ישראלית, המתמחה בפיתוח פתרונות דיגיטליים מתקדמים בתחום הלוגיסטיקה וההובלה. החברה מתמקדת ביצירת פלטפורמות לניהול, תיאום ושיתוף משאבים בין חברות הובלה, במטרה לשפר את היעילות התפעולית, לצמצם עלויות ולהפחית את ההשפעה הסביבתית הנלווית לפעילות התחברותית.

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, טראקנט מעסיקה 11 עובדים מתוכם 7 בישראל ו-4 ברומניה.

לטראקנט פעילות בינלאומית, בעיקר באירופה, עם דגש על שווקים ברומניה ובצרפת. במהלך השנים יצרה החברה שיתופי פעולה עם חברות לוגיסטיקה, גופים ממשלתיים וספקי טכנולוגיה, כחלק ממאמציה לקדם תחבורה חכמה ויעילה יותר.

נכון ליום 31 בדצמבר 2024, רשומות בפלטפורמה של טראקנט כ- 3,900 חברות הובלה, מהן כ- 2,900 בצרפת, כ- 730 ברומניה, והיתר פזורות ברחבי ספרד, אנגליה, פורטוגל, איחוד האמירויות וישראל.

### 1.2 מובילי נ.ו.ע.

חברת מובילי נ.ו.ע. נוסדה בשנת 2009, החברה מספקת פתרונות בתחום שירותי ההובלה והאחסנה בישראל, באירופה ובאיחוד האמירויות. כיום החברה מפעילה צי של כ-48 כלי רכב כבדים להובלה בקירור, הקפאה וקונטיינרים, הובלות מסחריות ומיוחדות, ומנהלת מחסן לוגיסטי בשטח של כ-1,500 מ"ר. בין לקוחותיה של החברה נמנים: החברה המרכזית, קוקה קולה, חוגלה, סנו, תנובה, ליימן-שליסל, משרד הביטחון וסימנס.

### 1.3 מטרת העבודה

מטרת העבודה הינה להעריך את השווי ההוגן של הנכסים המוחשיים, הנכסים הלא מוחשיים וההתחייבויות אשר נרכשו במסגרת רכישת מובילי ע"י טראקנט, נכון ליום ה-30 באפריל 2025 וכן לאמוד את תקופת ההפחתה הנאותה של נכסים אלו לצורך הטיפול בדוחות הכספיים של חברת טראקנט.

אנו מבינים כי מסמך זה יסייע להנהלת טראקנט בהערכת הנכסים וההתחייבויות המוחשיים והבלתי-מוחשיים שנרכשו וזאת למטרות דיווח כספי במסגרת עקרונות החשבונאות המקובלים בישראל ועפ"י התקינה הבינלאומית. דו"ח הערכה זה נועד אך ורק לצורכי המידע והשימוש של הנהלת טראקנט, המבקרים הבלתי תלויים של טראקנט ויועציה המשפטיים. דו"ח הערכה זה נועד אך ורק לצורכי הידע והשימוש של הנהלת טראקנט, המבקרים הבלתי תלויים של טראקנט ויועציה המשפטיים. כמו כן טראקנט תהא רשאית לצרף הערכת שווי זו לדיווחים על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 או התקנות על פיו, ולכל דיווח אחר המוגש על פי דיני ניירות ערך, וכן במסגרת הליכים משפטיים בישראל ו/או בפני כל רשות מוסמכת בישראל. מלבד זאת, אין להשתמש במסמך זה, להפיצו או לצטטו בכל מסמך שהוא, ללא קבלת אישור בכתב ומראש מוריאנס.

#### 1.4 שווי הוגן

שווי הוגן הוא מחיר שהיה מתקבל ממכירת נכס או משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בשוק העיקרי (או הכדאי ביותר) במועד המדידה בתנאי שוק נוכחיים (כלומר מחיר יציאה) מבלי להתחשב אם מחיר זה ניתן לצפייה במישרין או אם מחיר זה נאמד תוך שימוש בטכניקת הערכה אחרת.

#### 1.5 ניסיון מעריך השווי

לוריאנס ניסיון רב בעבודות כלכליות לחברות ועסקים בישראל. וריאנס ביצעה מספר רב של עבודות דומות לצרכים חשבונאיים ואחרים. כמו כן, לטל גנזל, שותפה בוריאנס, ניסיון רב בניהול ובביצוע הערכות שווי חברות ונכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים והינה בעלת השכלה מתאימה וניסיון רלוונטי עשיר (ראה פירוט בנספח ד').

#### 1.6 תנאים והגבלות

עבודה זו בוצעה באופן אובייקטיבי וללא תלות בטראקנט ו/או בחברה. מסקנתנו בעבודה זו מסתמכת על הצהרת ההנהלה כי כל המידע שהועבר אלינו נמסר לנו בשלמותו וכי לא הושמט ולא הוסתר מסמך מהותי ו/או רלוונטי כלשהו ו/או פרט מידע מהותי ו/או רלוונטי כלשהו. כמו כן, הנחנו, כי המידע והנתונים שהועברו אלינו הינם נכונים, שלמים ומדויקים. אנו מצהירים בזאת כי אין לנו כל תלות בטראקנט ו/או בחברה, ואיננו בעלי עניין בהן או צפויים להפוך לבעלי עניין בהן בעתיד. תוצאות העבודה אותה ביצענו אינן תלויות ו/או מושפעות משכר הטרחה אותו קיבלנו עבור ביצועה.

באמצעות פיתרון זה, תתקבל חווית משתמש פשוטה ואחידה, שירות מהיר, מחירים תחרותיים, שקיפות מלאה, תיעוד דיגיטלי מלא וחישוב פליטות בזמן אמת.

## 2. תיאור העסקה

### 2.1 תיאור ההסכם

ביום 17 בדצמבר 2024, נחתם הסכם בין חברת טראקנט לבין היורשת, לרכישת 100% מהון מניות החברה. בתמורה למניות הנרכשות, היורשת תשחרר מהערבויות שהועמדו על ידה להבטחת התחייבויות החברה למספר גופים בנקאיים.

מועד הרכישה נקבע ליום 30 באפריל 2025.

### 2.2 מניעים לרכישה

רכישה של חברת מובילי נ.ו.ע. על ידי חברת טראקנט מהווה רכישה במחיר הזדמנותי, לאור שילוב נסיבות ייחודיות.

פטירת בעל המניות בתחילת שנת 2024 אשר תפקד גם כמנהל של החברה יצר מצב בו האלמנה, בעלת המניות הנוותרת, ביקשה לממש את מניותיה ואת פעילות החברה במהירות, מבלי למצות הליך מכירה תחרותי.

חוסר ניסיונה של אלמנה בניהול העסק השוטף עליו נקלעה לאחר פטירת בעל המניות היחיד גרמה לצורך מצידה למכירת מניותיה בלחץ (Distress) ומשכך הנ"ל התבטא בתמחור החברה בהתאם.

כמו כן, השלמת הסכם הרכישה מהווה יישום של אסטרטגיית טראקנט להרחבת פעילותה בתחום הלוגיסטי. בכוונת טראקנט לנצל את יכולותיה הטכנולוגיות באמצעות הפלטפורמה של חברת טראקנט כך שמובילי נ.ו.ע. תהפוך לחברה הלוגיסטית הדיגיטלית הראשונה בישראל, במתכונת Freight Uber. הפלטפורמה תאפשר לבצע הזמנת שירותי הובלה באופן דיגיטלי ותכלול: שקיפות בזמן אמת, מעקב אחר המשלוח (כולל זמן הגעה משוער - ETA), חוזה דיגיטלי, שטר מטען דיגיטלי ותיעוד המסירה בסיום ההובלה. בנוסף, התשלום על ידי הלקוח הסופי יתבצע ישירות דרך הפלטפורמה.

### הכנסות

הכנסות החברה נובעות בעיקרן מהכנסות בגין הובלות והכנסות ממסן ולוגיסטיקה. בשנת 2023 הסתכמו בכ- 18.8 מיליון ש"ח, המהווה גידול של כ-21% בהשוואה לשנת 2022, בה סך ההכנסות הסתכמו בכ- 15.6 מיליון ש"ח. בשנת 2024, הכנסות החברה המשיכו לצמוח וגדלו בכ- 20% בהשוואה לשנת 2023 והסתכמו בכ- 22.6 מיליון ש"ח, הגידול בהכנסות בשנת 2023 ובשנת 2024, נבעה בעיקרה מהתרחבות הפעילות מול משרד הביטחון בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" שפרצה בתחילת חודש אוקטובר 2023 והתקשרויות שהתבצעו בתמחור גבוה יותר מהמקובל בשוק הפרטי. בארבעת החודשים הראשונים של שנת 2025, ההכנסות הסתכמו בכ- 4.2 מיליון ש"ח.

### רווח גולמי

לאורך השנים המוצגות לעיל, ניתן לראות תנודתיות ברווח הגולמי, הן כמספר אבסולוטי והן כשיעור מהכנסות. הרווח הגולמי עלה מסך של כ-6.1 מיליון ש"ח בשנת 2022 המהווה כ-39% מההכנסות לכ-7.8 מיליון ש"ח בשנת 2023 המהווה כ-42% מההכנסות. בשנת 2024 ירד הרווח הגולמי לכ-6.6 מיליון ש"ח המהווה כ-29% מההכנסות. משיחות עם הנהלת החברה עולה כי התנודתיות ברווחיות הגולמית נובעת מתמהיל הלקוחות לאורך השנים. בארבעת החודשים הראשונים של שנת 2025, הרווח הגולמי הסתכם בכ-0.5 מיליון ש"ח המהווה כ-11% מההכנסות.

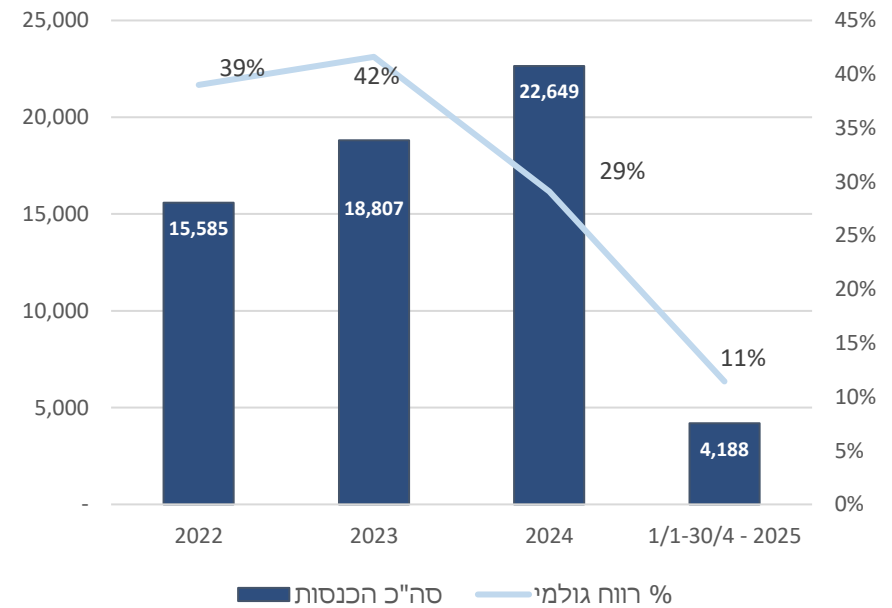
## 3. תוצאות עסקיות

### 3.1 דוח רווח והפסד

להלן דוחות רווח והפסד מבוקרים של מובילי נ.ו.ע. לשנים 2022-2023 וכן דוח פרפורמה לא מבוקר לשנת 2024 ולארבעת החודים הראשונים שהסתיימו ב-30 באפריל 2025 (אלפי ש"ח):

אלפי ש"ח	2022	2023	2024	01.01-30.04 2025
הכנסות	15,585	18,807	22,649	4,188
שיעור גידול		21%	20%	
עלות המכר	9,506	10,980	16,061	3,733
<b>רווח גולמי</b>	<b>6,079</b>	<b>7,827</b>	<b>6,588</b>	<b>456</b>
שיעור מהכנסות	39%	42%	29%	11%
הוצאות מכירה הנהלה ובליות	5,738	6,784	1,434	909
הוצאות אחרות				1,118
<b>רווח (הפסד) תפעולי</b>	<b>341</b>	<b>1,042</b>	<b>5,154</b>	<b>(1,572)</b>
שיעור מהכנסות	2%	6%	23%	-38%
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	358	452	660	158
<b>רווח (הפסד) לפני מס</b>	<b>(17)</b>	<b>591</b>	<b>4,494</b>	<b>(1,730)</b>
מיסים על ההכנסה	5	153	928	0
יתרת עודף לתחילת שנה	1,100	1,078	0	0
<b>רווח (הפסד) נקי</b>	<b>1,078</b>	<b>1,516</b>	<b>3,567</b>	<b>(1,730)</b>

להלן גרף המציג את הכנסות החברה ושיעור הרווח הגולמי לשנים של החברה בשנים 2022-2024 וכן עבור ארבעת החודשים הראשונים של שנת 2025 (באלפי ש"ח):



#### רווח תפעולי

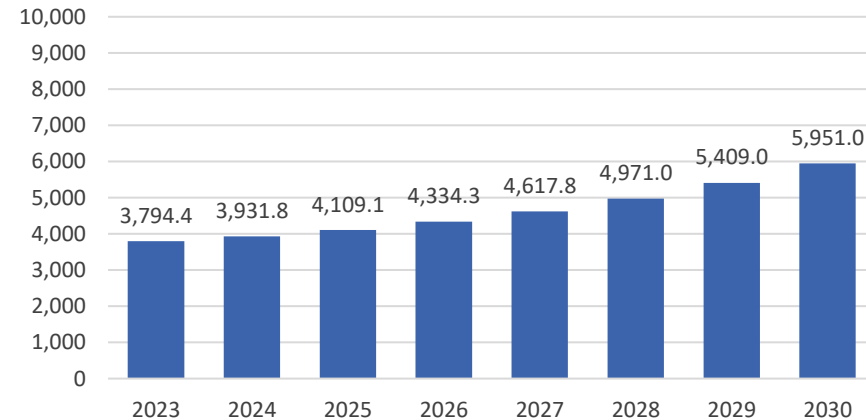
הרווח התפעולי במהלך השנים 2022-2024, הן כמספר אבסולוטי והן כשיעור מההכנסות, גדל מסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח המהווה כ- 2% מההכנסות לכ- 5.2 מיליון ש"ח בשנת 2024 המהווה כ- 23% מההכנסות. הגידול בשיעור רווחיות התפעולית נובעת בעיקרה מהגידול בהכנסות החברה אשר נבעו בעקבות התרחבות הפעילות עם משרד הביטחון כתוצאה ממלחמת "חרבות ברזל". בארבעת החודשים הראשונים של שנת 2025, הרווח התפעולי הסתכם בכ- 1.6 מיליון ש"ח המהווה כ- 41% מההכנסות.

## 4. ניתוח שוק

### 4.1 שוק הלוגיסטיקה העולמי<sup>1</sup>

שוק הלוגיסטיקה העולמית צפוי לצמוח מכ- 3,931.8 מיליארד דולר בשנת 2024 לכ- 5,951 מיליארד דולר עד שנת 2030 המשקף קצב צמיחה שנתי משוקלל (CAGR) של 7.2% בין השנים 2025 ל-2030. שוק זה מייצג מגזר דינמי ומתפתח במהירות, אשר ממלא תפקיד מרכזי במסחר ובסחר העולמיים. הוא כולל מגוון רחב של שירותים וטכנולוגיות שמטרתם ניהול יעיל של זרימת הסחורות מהשלב של הייצור ועד לצריכה בענפים שונים ובאזורים גיאוגרפיים מגוונים.

להלן גרף המציג את תחזית הגידול בשווי השוק בין השנים 2023-2030 (מיליארד דולר):



<sup>1</sup> מקור: Logistics Market Size, Share & Trends Analysis Report By Service, By Category (Conventional Logistics, E-Commerce Logistics), By Model, By Type, By Operation, By Mode of Transport, By End Use, By Region, And Segment Forecasts, 2024 – 2030; Global Logistics Market Size & Outlook, 2024-2030, Horizon Grand View Research.

מגזר שירותי ההובלה שלט בשוק והיווה את נתח ההכנסות הגדול ביותר בשנת 2023, עם 29.5%, בשל תפקידו הקריטי בשרשרת האספקה. שירותי הובלה יעילים מביטיחים מסירה בזמן של סחורות, דבר שהוא חיוני לעמידה בציפיות הלקוחות. העלייה בתחום המסחר האלקטרוני הגבירה באופן משמעותי את הביקוש לפתרונות הובלה מהירים ואמינים. בנוסף, תהליכי הגלובליזציה הובילו לעלייה חדה בהיקפי הסחר הבינלאומי, מה שחזק עוד יותר את הצורך בשירותי הובלה מקיפים.

התקדמות טכנולוגית, כגון מערכות מעקב באמצעות GPS ואופטימיזציית מסלולים, שיפרה את היעילות והאמינות של שירותי ההובלה. השקעות בתשתיות לרבות כבישים, נמלים ושדות תעופה תרמו אף הן לצמיחתו של מגזר זה. מעבר לכך, שירותי ההובלה מהווים חוליה חיונית המקשרת בין חלקים שונים בשרשרת האספקה, החל מיצרנים ועד לצרכנים הסופיים. יתרה מכך, הגידול בדרישה לשירותי משלוח באותו יום או ביום למחרת חיזק את חשיבותם של שירותי הובלה חזקים בשוק היעד.

מגזר שירותי האחסון וההפצה צפוי לרשום את שיעור הצמיחה השנתי הממוצע (CAGR) הגבוה ביותר במהלך תקופת התחזית, שיעמוד על 7.8%, וזאת בשל המורכבות ההולכת וגוברת של שרשראות האספקה. הצמיחה במסחר האלקטרוני יצרה ביקוש לפתרונות אחסון יעילים שיוכלו להתמודד עם נפח גבוה של מוצרים מגוונים. עסקים משקיעים בטכנולוגיות מתקדמות לאחסון ולהפצה, כגון רובוטיקה ואוטומציה, במטרה לשפר את היעילות התפעולית. כמו כן, העלייה במסחר הרב-ערוצי (Omnichannel) יצרה צורך בהקמת מרכזי הפצה אסטרטגיים, שיבטיחו מימוש הזמנות מהיר ומדויק.

התרחבות של הסחר העולמי הובילה גם לצורך גובר בפתרונות אחסון מתקדמים לניהול משלוחים חוצי גבולות. בנוסף, הדגש על קיצור זמני האספקה ושיפור שביעות רצון הלקוחות דחף חברות לייעל את אסטרטגיות האחסון וההפצה שלהן. לבסוף, שילוב של

ובאוקראינה שהובילה לעליית מחירי האנרגיה העולמית. גם פיחות השקל תרם לעלייה זו. לפני כן, בשנת 2021, נרשמה עלייה מתונה יותר, בעיקר בשל התאוששות הכלכלה העולמית מצוקת הקורונה.<sup>3</sup>

### 4.3 ענף השירותים הלוגיסטיים בישראל

ענף הלוגיסטיקה בישראל כולל חברות הפועלות בתחומי השילוח, הפעלת מסופי מטענים, ניהול מחסנים ומרכזים לוגיסטיים. החברות המובילות בשוק הישראלי הן קבוצת פליינג קרגו, מפל, אשדוד בונדד, אורשר, פריץ וחברת ממן.

ענף הלוגיסטיקה עבר בעשורים האחרונים מהפיכה של ממש ונמצא בצמיחה מתמדת ומהירה יחסית וההערכה היא שמגמה זו תמשיך. תהליכים ותמורות בשוק המקומי ההולך וגדל, התפתחות בשוק העסקי ועלייה במכירות און-ליין וכן גידול בסחר החוץ והצורך באחסון סחורה ליצוא ויבוא, הובילו לכך שגופים נדרשים ליותר ויותר שטחי אחסון בניהול המלאי שלהם. מרכזים לוגיסטיים שינו למעשה את תחום האחסנה, שינו את הגישה בכל הקשור לשירות ללקוח והפכו את האספקה לזמינה ומהירה יותר. המרכזים הלוגיסטיים אינם דורשים ניהול ותפעול שוטף, שכן הם מנוהלים בידי הסוחר. בשונה מתחום המרכזים המסחריים, שנמצא בסביבה עסקית מאתגרת בשל המעבר של קונים לאינטרנט, תחום הלוגיסטיקה שומר על יציבות הן ברמות המחירים והן בשיעורי התפוסה.

סיבה נוספת לצמיחה המואצת נעוצה במגמת מיקור חוץ. חברות מתמקדות בפעולות הליבה שלהן, בעוד הן מוציאות את תחום הלוגיסטיקה מהיקף הפעילות שלהן. הצמיחה בשוק המסחר המקוון מצריכה יותר פתרונות הטסה, מעקב ובקרה אחר משלוחים, קיצור זמני מסירה, ניצול מקסימלי של משאבי ההובלה ומענה על דרישת הלקוח לרמת שירות גבוהה יותר.

ניתוח נתונים וטכנולוגיית האינטרנט של הדברים (IoT) בפעילויות האחסון שיפר את ניהול המלאי ותהליכי ההפצה, ובכך תרם לצמיחה המהירה של מגזר זה.

### 4.2 ענף ההובלה בישראל

תחום ההובלה והלוגיסטיקה כולל הובלות המבוצעות באמצעות חברות ועצמאיים המספקים שירותי הובלה ופתרונות שינוע בתשלום. לצד חברות ההובלה והעצמאיים, מתבצעת חלק מהפעילות בתחום באמצעות חברות וארגונים שעיקר עיסוקם אינו בהובלה, אך הם מספקים לעצמם את שירותי ההובלה והלוגיסטיקה להם הם נזקקים, באמצעות רכבי הובלה וציוד נלווה אותם הם מחזיקים. הובלת המטענים מבוצעת באמצעות משאיות ורכבת ישראל, כאשר הובלה במשאיות מהווה כ- 95% מכלל ההובלה בישראל (נעשית באמצעות משאיות קלות, בינוניות וכבדות), כאשר 60% מתוכם הינם הובלות בשכר. יתר המטענים מובלים באמצעות רכבת ישראל<sup>2</sup>.

ענף ההובלה והלוגיסטיקה הישראלי מורכב ממגוון רחב של גופים, החל מחברות קטנות ונהגים עצמאיים וכלה בחברות גדולות בעלות צי משאיות נרחב. כל אלה משתתפים בהובלת סחורות ומוצרים חיוניים בכל רחבי הארץ, ותומכים בפעילות הכלכלית והחברתית.

כמו ענפים אחרים בשוק הרכב, ענף ההובלה וההיסעים סובל מבעיה של אכיפה והפרת חוקים, כגון: עומס יתר בהובלת מטענים, אי קשירה בטיחותית של המטענים, הכשרת הנהג על פי חוק, הקפדה על שעות עבודה ומנוחה, הקפדה על העסקת קציני בטיחות ועוד. הענף סובל גם מפגיעה כלכלית כתוצאה מפגיעה בטיחות, תשתית שלא עונה לצרכים, חוסר תאום בין משרדי הממשלה והאגפים במת"ח, תהליכי חקיקה איטיים, סף כניסה נמוך ועוד.

מחיר הסולר, שהוא הוצאה משמעותית בענף ההובלה, עלה באופן משמעותי בשנים האחרונות. העלייה החדה ביותר נרשמה בשנת 2022, בעקבות המלחמה ברוסיה

<sup>3</sup> מקורות: משרד האנרגיה, מחירי דלק וגפ"מ, מחירי דלק עבור השנים 2018-2023.

<sup>2</sup> מקור: אתר מועצת המובילים והמסיעים.

על מנת לשמור על יעילות, מחויבים המתחרים בתחום להשקיע במערכות מחשוב מתקדמות המאפשרות שליטה ובקרה על הטובין המאוחסנים אצלם. יתרה מכך, חלק מהלקוחות בתחום פעילות זה, מתנים את העברת המלאי לאחסון, בקיומן של מערכות המאפשרות להם להתממשק מרחוק למערכות המחשוב של מפעיל המחסן ולהתעדכן בכל עת אודות היקף הטובין המאוחסן. כמו כן, בשנים האחרונות חלו התפתחויות טכנולוגיות במערכות אחסון אוטומטיות המופעלות במרכזים הלוגיסטיים. מערכות אחסון אלו כרוכות בהשקעה גדולה, אך מאפשרות ניצול יעיל יותר של שטח האחסון, חיסכון בכוח אדם, גידול בשטחי האחסון ויעילות מרבית בליקוט הטובין.

לאור האמור לעיל, אף על פי שקיימת תחרות עזה בענף זה וחסמי הכניסה אליו נמוכים, נדרשת איתנות פיננסית אשר מאפשרת השקעות בתשתיות ובציוד בהיקף משמעותי.

## 5. מתודולוגיה

### 5.1 הגדרת הנכסים הבלתי מוחשיים

בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים במקרה של רכישה של חברה מוחזקת (צירופי עסקים) יש לייחס את מחיר הרכישה ששולם בגין הנכסים המזוהים (מוחשיים ובלתי מוחשיים) ובגין ההתחייבויות המזוהות שנרכשו על ידי הישות הרוכשת, בהתאם לשווים ההוגן ("Fair Value") של נכסים אלו. כאשר יתרת הנכסים שלא מיוחסת תיחשב כמוניטין. כחלק מתהליך הקצאת מחיר הרכישה, על החברה הרוכשת, לזהות את כל הנכסים וההתחייבויות הקיימים בישות הנרכשת ובכלל זה נכסים לא מוחשיים העומדים בקריטריון ההכרה בנפרד כפי שמצוין בתקן חשבונאות בינלאומי מספר 38, "נכסים בלתי מוחשיים".

עפ"י התקן, על מנת שנכס יוגדר כבלתי מוחשי עליו לקיים שלושה קריטריונים:

א. יכולת זיהוי - "ההגדרה של נכס בלתי מוחשי דורשת שנכס בלתי מוחשי יהיה ניתן לזיהוי על מנת להבחין בינו לבין מוניטין. נכס מקיים את קריטריון יכולת הזיהוי בהגדרת נכס בלתי מוחשי כאשר הוא:

- ניתן להפרדה, כלומר ניתן להפריד אותו או לפצל אותו מהישות ולמכור אותו, להעביר אותו, להעניק רישיון לשימוש בו, להשכיר אותו או להחליפו, בנפרד או יחד עם חוזה קשור, נכס קשור או התחייבות קשורה; או
- נובע מזכויות חוזיות או מזכויות משפטיות אחרות, מבלי להתחשב אם זכויות אלה ניתנות להעברה או ניתנות להפרדה מהישות או מזכויות וממחויבויות אחרות".

ב. שליטה - "ישות שולטת בנכס אם לישות הכוח להשיג את ההטבות הכלכליות העתידיות הזורמות ממשאב הבסיס (Underlying asset) ולהגביל את הגישה של אחרים להטבות אלה. היכולת של ישות לשלוט בהטבות הכלכליות העתידיות מנכס בלתי מוחשי נובעת באופן רגיל מזכויות משפטיות הניתנות לאכיפה בבית משפט".

ג. הטבות כלכליות עתידיות - "ההטבות הכלכליות העתידיות שזורמות מנכס בלתי מוחשי עשויות לכלול הכנסות ממכירת מוצרים או שירותים, חסכון בעלויות או הטבות אחרות הנובעות משימוש הישות בנכס".

### 5.2 שווי הוגן

השווי ההוגן של נכס נרכש, הנו המחיר הנקבע בין מוכר מרצון לקונה מרצון, כשלשני הצדדים כל המידע הרלוונטי לביצוע העסקה (למעט במצב של פשיטת רגל). במקרים בהם לא קיים מידע לגבי מחירי השוק, הגישה המועדפת לאמוד את שווי ההוגן של הנכס תהיה ע"פ השיטה אשר תעריך באופן המיטבי את מחיר השוק (מאחר ולמרבית הנכסים הבלתי מוחשיים לא קיים מחירי שוק, הגישה אשר תשתמש להערכת הנכס תהיה זו אשר תעריך באופן המיטבי את מחירי השוק לנכסים אלו). הערכת השווי ההוגן המבוצעת בהתאם לשיטות המקובלות מתבססת על הנחות יסוד אשר היו עושים בהן שימוש השחקנים השונים בשוק. הנחה בסיסית היא כי בהיעדר מידע סותר ניתן להניח כי ההנחות אשר שימשו את הישות הרוכשת בעת קביעת מחיר הרכישה מהוות אינדיקציה להנחות ששחקני שוק סבירים יעשו בהן שימוש בקביעת השווי ההוגן.

### 5.3 שיטות להערכת שווי

להלן תיאור הגישות העיקריות להערכת שווי נכסים בלתי מוחשיים:

- **גישת השוק (Market Approach)** - גישת השוק מתבססת על מידע הנאסף ממחירי שוק בעסקאות בנכסים דומים. לאחר איסוף המידע, מבוצעים התאמות לנכסים אלו על מנת שישקפו באופן נאות את המצב והשימושיות של הנכס המוערך באופן יחסי לנכסים הדומים בשוק.
- **גישת העלות (Cost Approach)** - ע"פ גישת העלות מוערך הנכס בהתבסס על העלות הצפויה לשיחלוף הנכס בנכס אחר. הנחת היסוד בגישה זו הנה כי משקיע סביר לא ירכוש נכס במחיר העולה על הסכום הנדרש להחליפו בנכס אחר. ע"פ

גישא זז מוערכת עלות החלפת הנכס בחדש בניכוי פחת המבטא התיישנות פונקציונאלית או כלכלית.

גישא זז מוערכת עלות החלפת הנכס בחדש בניכוי פחת המבטא התיישנות פונקציונאלית או כלכלית.

#### 5.4 חיובים בגין נכסים תורמים – ("Contributory Charges")

בעת הערכת הנכסים הבלתי מוחשיים של החברה יש לקחת בחשבון כי נכסים אלו אינם עומדים בפני עצמם באופן מלא, נכסים אלו נדרשים לשירותים שונים משאר הנכסים בחברה. השימוש בנכסים האחרים לא בא לידי ביטוי בתזרים הערכת הנכס הבלתי מוחשי ועל כן יש להתייחס בהערכת שווי של הנכס הבלתי מוחשי תחת ההנחה כי הנכס עומד בפני עצמו (stand alone) והיה נדרש לשלם בעבור שירותים אלו. עלות השימוש מחושבת ע"י הכללת "חיוב תורם" (Contributory Charges) בגין השימוש בנכסים האחרים ע"י הנכס הבלתי מוחשי. הנכסים התורמים הנם בד"כ: רכוש קבוע, הון חוזר, כוח אדם, מותג, טכנולוגיה וכדומה.

#### 5.5 הטבה להפחתת מס (Tax Amortization Benefit)

לאחר הערכת השווי הכלכלי של הנכס (ע"פ אחת או יותר מהגישות להערכה המפורטות לעיל) נדרשת התאמה לערך הכלכלי שנקבע לנכס וזאת בכדי לשקף את הטבת המס המעשית או התיאורטית (תלוי אם הנכס מוכר למס או לא) הנובעת מההפחתה של הנכס לצורכי מס הכנסה ע"י הרוכש. המטרה של הערכת השווי היא לאמוד את הערך ההוגן כפי שמונח זה מוגדר בתקינה החשבונאית, אשר על פיה הערך של הטבות הפחתת המס הקשורות בנכסים בלתי מוחשיים צריך להיכלל גם בעסקאות שבהן לא יותר לקונה לגלם ולהפחית את ערך הנכסים הבלתי מוחשיים שנקנו למטרות מס הכנסה.

גישת ההכנסות (Income Approach) - ע"פ גישא זז שוויו של הנכס מבוסס על הערך הנוכחי של זרמי המזומנים הצפויים לנבוע מהנכס ע"פ אורך חייו הכלכליים. בהתאם לכך, מוערך שווי הנכס באמצעות היוון תזרמי המזומנים, אשר צפוי כי יפיק בעתיד. תזרמי המזומנים העתידיים מהוונים במחיר הון המשקף את ערך הזמן ואת הסיכון העסקי. לצורך שימוש בשיטה זו יש לבנות מודל פיננסי, אשר יחזה את המכירות, עלות המכירות, הוצאות ההנהלה והמכירה, המסים, וזאת לצורך גזירת תזרים המזומנים החזוי.

גישת רווחים עודפים רב תקופתיים (MPEEM) - גישת הערכה זו הינה וריאציה של גישת ההכנסות. לפי גישא זו, מעריכים את זרמי ההכנסות וההוצאות המיוחסים לנכס הבלתי מוחשי המוערך, כאשר במקרים מסוימים, זרמי ההכנסות וההוצאות לתחילת תקופת ההערכה יהיו זהים לזרמי המזומנים של הישות המוערכת כולה. עם זאת, זרמי המזומנים המיוחסים לכלל הפעילות לאורך זמן, אינם מיוחסים לנכס בלתי מוחשי בודד. לפי גישא זו, כל נכסי הפעילות תורמים להכנסות ותזרימי המזומנים של הישות. לפי גישת ה-MPEEM, זרמי המזומנים המיוחסים ישירות לנכס בלתי מוחשי מסוים, מבודדים בדרך של זיהוי והפחתה של זרמי מזומנים המיוחסים לנכסים אחרים. הסבר חליפי יהיה, שהנכס הבלתי מוחשי המוערך, מסתמך על נכסים אחרים לצורך הפקת תזרימי המזומנים. ולכן, לצורך הערכת הנכס הבלתי מוחשי, מבצעים הפחתה של התשואה הנדרשת בגין כל אחד מהנכסים האחרים אשר סייע לנכס הבלתי מוחשי המוערך להפיק את תזרימי המזומנים. תזרימי המזומנים של הנכס הבלתי מוחשי המוערך, לאחר ההפחתות כאמור, מהווין בשיעור היוון מתאים, לצורך קביעת שוויו ההוגן.

גישת ה"פטור מתמלוגים" (Relief-From-Royalty) - גישת הערכה זו הינה וריאציה של גישת ההכנסות. ע"פ גישא זו, השווי ההוגן של הנכס מוערך ע"י הערכת החיסכון הרעיוני הצפוי בתשלום תמלוגים הנוצר לחברה בשל הבעלות

טראקנט אנטרפרייז בע"מ

הכלכליות החזויות מקשרי הלקוחות ונאמנותם לא תהיה מספקת על מנת שפריטים אלה (כגון: תיקי לקוחות, נתחי שוק, קשרי לקוחות ונאמנות לקוחות) יקיימו את ההגדרה של נכסים בלתי מוחשיים.

חברת טראקנט ברוכשה את מובילי נ.ו.ע., רוכשת גם את קשרי הלקוחות העסקיים של החברה, ואת תזרימי המזומנים הצפויים לכבוע מהם.

### הערכת שווי

נכס קשרי לקוחות כולל את הכנסות הלקוחות הקיימים של מגזר זה, למועד ההערכה. לצורך חישוב שווי הנכס "קשרי לקוחות" עשינו שימוש בשיטת הערכה MPEEM. זיהינו את קבוצת הלקוחות של המגזר, אשר מהם צופה ההנהלה הכנסות חוזרות. עבור נכס זה, חישבנו את תזרים המזומנים השנתי, נטו ממס, הנובע מהלקוחות הקיימים נכון למועד הרכישה. מיתרה זו הפחתנו את ההוצאה הרעיונית שעל הנכס לשלם ליתרת נכסי החברה הנרכשת, עבור שימוש רעיוני באותם נכסים. שווי קשרי לקוחות נגזר מהיוון תזרימי מזומנים אלו ומהוספת נכס המס.

להלן תיאור הנחות העבודה, אשר שימשו אותנו בהערכת שווי הנכס:

- **הכנסות** - תחזית ההכנסות לקשרי לקוחות לתקופה שנותרה לשנת 2025 ולשנת 2026 נאמד בכ- 8.1 מיליוני ש"ח ובכ-11.7 מיליוני ש"ח. הונח כי משנת 2027 ואילך, סך ההכנסות השנתיות מקשרי לקוחות יגדל בשיעור של כ-2.5% בשנה.
- **שיעור הנטישה** - בהתבסס על ניתוח ההכנסות ההיסטוריות מלקוחות אלו לשנים 2022-2024, שיעור הנטישה השנתי של לקוחות אלו, נאמד בכ- 6%.
- **עלות המכר** - עלות המכר בתקופה שנותרה בשנת 2025 ובשנת 2026 צפויה להסתכם בכ-5.6 מיליון ש"ח וכ-8.1 מיליון ש"ח, בהתאמה. לשנים 2027 ואילך, עלות המכר, כשיעור מההכנסות, תהווה כ- 69% מההכנסות, בטווח הממוצע ההיסטורי של החברה.

## 6. הערכת שווי הנכסים שנרכשו

### 6.1 תיאור הנכסים הבלתי מוחשיים שנרכשו

משיחות עם הנהלות מובילי נ.ו.ע. ומהנהלת טראקנט ולאחר בדיקה וניתוח של מסמכים ודוחות שהועברו אלינו ע"י ההנהלה, זיהינו נכס בלתי מוחשיי כדלקמן:

- קשרי לקוחות.

הנכס שזיהינו עונה על ההגדרה של נכסים בלתי מוחשיים, שכן, בהתאם להגדרות תקן בינלאומי מספר 38, הם ניתנים להפרדה וניתן למכרם לצד אחר. מכאן שהם מקיימים את קריטריון יכולת הזיהוי ולכן ניתן להפרידם מהמוניטין. כל הנכסים שהועברו הוערכו בראיה של משתתף שוק.

בנוסף, בחנו נכסים בלתי מוחשיים פוטנציאליים אחרים, אשר לא עמדו בקריטריונים המהותיים או החשבונאיים בכדי להתגבש לכדי נכס בלתי מוחשי והם:

- צבר הזמנות.

### 6.2 נכסים מזוהים שהוערכו

#### 6.2.1 קשרי לקוחות

במקרים רבים בהם שוקלת ישות לרכוש שליטה בחברה מסוימת, היא לוקחת בחשבון את ההסכמים או הקשרים אשר נוצרו בחברה הנרכשת. הנכסים הנ"ל עשויים להיות הסכם אספקה, הסכם זיכיון, הסכם הפצה, הסכם תפעול ו/או קשרי לקוחות וכד'. בהיעדר הסכמים כאמור תזרים המזומנים העתידי של החברה עשוי להיות מושפע לרעה. לפיכך סביר להניח כי להסכמים וקשרים אלה ישנו ערך כלכלי.

תקן חשבונאות בינלאומי מס' 38 קובע כי לישות עשוי להיות תיק לקוחות או נתח שוק והיא עשויה לצפות כי בשל מאמציה לבניית קשרי לקוחות ונאמנותם, הלקוחות ימשיכו לסחור עם הישות. עם זאת, בהיעדר זכויות משפטיות להגנה, או שליטה בדרכים אחרות, על קשרי הלקוחות או על נאמנותם, בדרך כלל, השליטה של הישות על ההטבות

### 6.3 נכסים בלתי מוחשיים שנבחנו ולא הוערכו

בנוסף לנכסים הבלתי מוחשיים שהוערכו, בחנו נכסים בלתי מוחשיים פוטנציאליים אחרים אשר לא עמדו בקריטריונים המהותיים או החשבונאיים בכדי להתגבש לכדי נכס בלתי מוחשי. הנכסים שנבחנו הם:

**צבר הזמנות** - צבר הזמנות מוגדר כצבר הזמנות לייצור/אספקת שירותים הנובע מחוזים עם לקוחות. צבר הזמנות הנרכש במסגרת צירוף עסקים עומד בקריטריון ההכרה כנכס בלתי מוחשי ניתן לזיהוי, גם במידה וההזמנות ניתנות לביטול.

משיחות עם הנהלת החברה עולה כי למועד ההערכה אין לחברה צבר הזמנות. על כן לא ייחסנו ערך כלכלי לצבר הזמנות החברה.

- **הוצאות תפעול (כולל פחת)** - הוצאות התפעול הינן הוצאות בגין קשרי לקוחות קיימים בלבד ולא כוללות הוצאות בגין לקוחות חדשים. בתקופה שנותרה בשנת 2025 ובשנת 2026 הוצאות אלו צפויות להסתכם בכ-1.9 מיליוני ש"ח ובכ-2.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה. לשנים הבאות, הונח כי הוצאות התפעול משנת 2027 ואילך, יהוו כ-24.1% מההכנסות.
- **מס** - הונח כי שיעור המס יסתכם על פי מס החברות הנהוג בישראל נכון למועד ההערכה, ויעמוד על 23% בשנים 2025 ואילך.
- **חייבים הדדיים** - לצורך חישוב החיובים ההדדיים הונח כי התשואה נטו (לאחר מס) עבור שימוש בגין ההון חוזר והרכוש הקבוע תסתכם בכ-6.7% להון החוזר ו-9.4% לרכוש הקבוע, בהתאמה. הנכסים הבלתי מוחשיים כוללים חיוב הדדי בגין כוח האדם שנרכשו למועד ההערכה בתשואה של 14.0% לשנה.
- **שיעור ההיוון** - תזרים המזומנים הצפוי לנבוע מהנכס הוון בשיעור היוון של 14.0% (לפירוט חישוב שיעור ההיוון ראה נספח ב').
- **אורך חיים** - אורך החיים הכלכלי של הנכס נקבע בהתאם לתרומה השולית החזויה בכל שנה בתקופה החזויה. על כן הוערך כי אורך החיים של קשרי לקוחות יעמוד על כ-10.7 שנים.

#### סיכום

השווי הכלכלי בגין קשרי לקוחות נאמד בכ-825 אלפי ש"ח. לפירוט הערכת שווי נכס זה ראה נספח ג' המצורף למסמך זה.

המאזניים משקף באופן המיטבי את השווי הכלכלי שלהם, למעט שווי כלי הרכב, אשר הוערך בהתאם לשמאות שבוצעה ע"י ארנון בוסי, שמאי רכוש ורכב, ונאמדו בכ- 4,926 אלפי ש"ח.

#### 6.4.1 התאמות להון העצמי

להלן טבלה הכוללת את ההתאמות הנדרשות להון העצמי נכון למועד הערכה (באלפי ש"ח):

באלפי ש"ח	
הון עצמי	876
עודף עלות בגין רכוש קבוע	3,019
<b>הון עצמי מתוקן</b>	<b>3,895</b>

נכון למועד הערכה, ההון העצמי המתוקן של חברת מובילי נ.ו.ע., אשר נרכש ע"י טראקנט מסתכם בהון עצמי של כ- 3.9 מליוני ש"ח.

#### 6.4 נכסים מוחשיים

להלן מאזן מובילי נ.ו.ע ליום 30 באפריל 2025, המשקף עפ"י הנהלת החברה את המאזן למועד הרכישה (באלפי ש"ח):

אלפי ש"ח	30/04/2025	התאמות PPA	מאזן מתוקן
מזומנים ושווי מזומנים	826		826
לקוחות והכנסות לקבל	3,928		3,928
חייבים ויתרות חובה	180		180
בעלי מניות	108		108
<b>סך נכסים שוטפים</b>	<b>5,042</b>		<b>5,042</b>
רכוש קבוע	2,593	3,019	5,611
<b>סך נכסים לא שוטפים</b>	<b>2,593</b>		<b>5,611</b>
<b>סך נכסים</b>	<b>7,635</b>		<b>10,654</b>
הלוואות לז"ק וחלויות שוטפות של הלוואות לז"א	1,084		1,084
ספקים והמחאות לפרעון	2,969		2,969
זכאים ויתרות זכות	1,089		1,089
<b>סך התחייבויות שוטפות</b>	<b>5,143</b>		<b>5,143</b>
הלוואות זמן ארוך בניכוי חלויות שוטפות	982		982
יחסי עובד מעביד	634		634
<b>סך התחייבויות</b>	<b>6,759</b>		<b>6,759</b>
הון עצמי	876		3,895
<b>סך התחייבויות והון עצמי</b>	<b>7,635</b>		<b>10,654</b>

עפ"י הערכת הנהלה, המאזן הנ"ל מייצג נאמנה את הנכסים המוחשיים שנרכשו למועד ההערכה. מעבר לכך, בהתאם להערכת הנהלה, הונח כי הערך בספרים של הנכסים

## 7. סיכום ומסקנות

בהתבסס על הניתוח שערכנו, להלן סיכום השווי ההוגן של הנכסים המוחשיים והבלתי מוחשיים של מובילי נ.ו.ע. שזוהו והוערכו ליום ה- 30 באפריל 2025, בהתאם להנחיות תקני חשבונאות בינלאומיים (באלפי ש"ח):

תקופת הפחתה	שווי הוגן 100%	באלפי ש"ח
<b>נכסים מוחשיים</b>		
	876	הון עצמי
	3,019	עודף עלות בגין רכוש קבוע
	<b>3,895</b>	<b>סה"כ נכסים מוחשיים<sup>1</sup></b>
<b>נכסים בלתי מוחשיים</b>		
10.7	825	קשרי לקוחות
	(884)	עתודה למס בגין עודף עלות <sup>2</sup>
	(3,835)	מוניטין <sup>3</sup>
	<b>0</b>	<b>סך התמורה<sup>4</sup></b>

1. לפירוט ראה פרק 6.4.1.
2. עתודה למס נטו חושבה לפי שיעור מס של 23%, המשקף את שיעור המס לטווח ארוך של החברה.
3. ערך שייר המוקצה למוניטין (PN).
4. לפירוט ראה פרק 2.2.

## נספח א' - תנאים והגבלות

מסמך זה מיועד לצרכיה של הנהלת טראקנט, המבקרים הבלתי תלויים של טראקנט והיועצים המשפטיים של טראקנט. אין להשתמש בו, להפיצו או לצטטו למטרה אחרת בכל מסמך שהוא, ללא קבלת אישור בכתב ומראש מוריאנס יעוץ כלכלי בע"מ. למרות האמור לעיל, מוסכם כי תהיו רשאים לצרף את תוצר העבודה לדיווחים על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 או תקנות על פיו, ולכל דיווח אחר המוגש על פי דיני ניירות ערך בארץ או מחוצה לה או הנחיות רגולטוריות אחרות, לרבות של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ולכלול את תוכן תוצר העבודה בדיווחים כאמור, ואנו נשתף פעולה ככל הנדרש, ומבלי לגרוע מכלליות האמור לרבות על ידי חתימה על מסמכים הדרושים לצורך דיווחים כאמור.

במסמך הערכה זה התבססנו על נתונים שנתקבלו מטראקנט ומובילי הכוללים: דוחות כספיים, תחזיות, ניירות עבודה תפעוליים וחומר רקע נוסף הכולל מידע אודות החברה. לא בחנו את אמינות הנתונים שהתקבלו ולא ביצענו בדיקה כלשהיא כי מידע זה הינו שלם מדויק ומעודכן ואנו מניחים כי מידע זה משקף נאמנה את תוצאות החברה ומצבה הפיננסי.

התחזיות מתייחסות לאירועים עתידיים ומבוססות על הנחות שלא בהכרח תישארנה תקפות במהלך תקופת התחזית הרלוונטית. כתוצאה מכך לא ניתן להסתמך על נתוני התחזיות כאילו היו באותו היקף ותוקף של הדוחות הכספיים המבוקרים.

**שיעור ההיוון (WACC) המתקבל ע"פ הנתונים הנ"ל נאמד ב-14.0% (במעוגל).**

**נספח ב' – קביעת מחיר ההון**

לצורך קביעת מחיר ההון של החברה חישבנו עפ"י מודל ה-CAPM מחיר הון המשקף את רמת הסיכון של החברה. מאחר ומובילי נ.ו.ע. הינן חברה פרטית אשר לגביהן חסרים חלק מהנתונים הנדרשים לקביעת מחיר ההון, הסתמכנו על נתוני חברות ציבוריות בענף בו הן פועלות.

להלן חישוב מחיר ההון:

$$WACC = K_e * E / (E + D) + K_d * D / (D + E) * (1 - T)$$

$$K_e = R_f + R_p * BETA + S_{sp}$$

כאשר:

פרמטר	פירוט	ערך
Rf	ריבית חסרת סיכון <sup>4</sup>	4.7%
Rp	פרמיית הסיכון למשקיעים מעבר לשער ריבית חסרת סיכון <sup>5</sup>	6.26%
Ssp	פרמיית סיכון <sup>6</sup>	4.47%
Ke	שיעור התשואה הנדרש להון העצמי	15.2%
Kd	שיעור הריבית השולי הנדרש על החוב (לפני מס) <sup>7</sup>	9.5%
T	שיעור המס החל על חברות בישראל לטווח הארוך	23%
BETA	סיכון החברות במדגם ביחס לשוק (ממונפת מחדש) <sup>8</sup>	0.96
D/(D + E)	חלק החוב במימון הפעילות <sup>9</sup>	15%
WACC	מחיר ההון	14.0%

<sup>7</sup> שיעור החוב נקבע בהתבסס על דירוג מובילי נ.ו.ע. נכון למועד הערכה.  
<sup>8</sup> ממוצע ביטא של חברות המדגם בענף.  
<sup>9</sup> ע"פ נתוני חברות המדגם.

<sup>4</sup> מקור: תשואה לפדיון על אג"ח ממשל שקלי לטווח ארוך, לפי נתוני אתר Reuters, נכון למועד הערכה.  
<sup>5</sup> מקור: 2025 Valuation Handbook – Guide to Cost of Capital published by Kroll, LLC.  
<sup>6</sup> מקור: 2025 Valuation Handbook – Guide to Cost of Capital published by Kroll, LLC.

## נספח ג' - קשרי לקוחות

2035	2034	2033	2032	2031	2030	2029	2028	2027	2026	1/5-31/12 2025	באלפי ש"ח
16,151	15,757	15,373	14,998	14,632	14,275	13,927	13,587	13,256	12,933	8,429	הכנסות לקוחות קיימים
52%	55%	59%	62%	66%	70%	75%	80%	85%	90%	96%	שיעור נטישה
<b>8,351</b>	<b>8,667</b>	<b>8,995</b>	<b>9,336</b>	<b>9,690</b>	<b>10,057</b>	<b>10,438</b>	<b>10,833</b>	<b>11,244</b>	<b>11,669</b>	<b>8,091</b>	הכנסות קשרי לקוחות
5,762	5,980	6,207	6,442	6,686	6,939	7,202	7,475	7,758	8,052	5,583	עלות מכר
<b>2,589</b>	<b>2,687</b>	<b>2,789</b>	<b>2,894</b>	<b>3,004</b>	<b>3,118</b>	<b>3,236</b>	<b>3,358</b>	<b>3,485</b>	<b>3,618</b>	<b>2,508</b>	רווח גולמי
31%	31%	31%	31%	31%	31%	31%	31%	31%	31%	31%	רווחיות גולמית
2,012	2,089	2,168	2,250	2,335	2,424	2,515	2,611	2,710	2,812	1,950	הוצאות תפעול
<b>576</b>	<b>598</b>	<b>621</b>	<b>644</b>	<b>669</b>	<b>694</b>	<b>720</b>	<b>747</b>	<b>776</b>	<b>805</b>	<b>558</b>	רווח תפעולי
7%	7%	7%	7%	7%	7%	7%	7%	7%	7%	7%	רווחיות תפעולית
133	138	143	148	154	160	166	172	178	185	128	מס
<b>444</b>	<b>460</b>	<b>478</b>	<b>496</b>	<b>515</b>	<b>534</b>	<b>555</b>	<b>576</b>	<b>597</b>	<b>620</b>	<b>430</b>	רווח תפעולי לאחר מס
<u>התאמות לתזרים המזומנים</u>											
(309)	(321)	(333)	(345)	(358)	(372)	(386)	(401)	(416)	(432)	(299)	חיובים הדדיים - נכסים מוחשיים
(35)	(36)	(38)	(39)	(41)	(42)	(44)	(45)	(47)	(49)	(34)	חיובים הדדיים - נכסים בלתי מוחשיים
<b>100</b>	<b>104</b>	<b>108</b>	<b>112</b>	<b>116</b>	<b>120</b>	<b>125</b>	<b>130</b>	<b>135</b>	<b>140</b>	<b>97</b>	סה"כ תזרים לאחר התאמות
<b>26</b>	<b>31</b>	<b>37</b>	<b>44</b>	<b>52</b>	<b>61</b>	<b>72</b>	<b>86</b>	<b>101</b>	<b>120</b>	<b>93</b>	ערך נוכחי של תזרים המזומנים
										723	ערך נוכחי לפני הטבת מס
										102	הטבת מס
										<b>825</b>	<b>ערך נוכחי של קשרי לקוחות</b>

## הצוות המוביל

רם לוי (רו"ח) – מייסד, שותף מנהל.

לרם ניסיון עשיר בליווי וייעוץ לחברות ועסקים במשק הישראלי. ניסיונו של רם כולל ייעוץ עסקי לחברות מובילות במשק הישראלי ולחברות הזנק. ניסיונו של רם כולל הערכות שווי חברות, מיסוד תוכניות למטרת מיזוגים ושיתופי פעולה עסקיים, בחינת פרויקטי BOT חוות דעת לבתי משפט, בניית מודלים פיננסיים ובדיקות כדאיות והתכנות של פרויקטים. לפני עבודתו בוריאנס שימש כמנהל בכיר בקסלמן פיננסיים (PriceWaterhouseCoopers Corporate Finance). כמו כן, כיהן כסמנכ"ל פיתוח עסקי בחברת ספקטרוניקס בע"מ וכיועץ פיננסי בחברות ייעוץ פרטיות. לרם תואר ראשון בחשבונאות מהמכללה למנהל (מסלול אקדמי), כמו כן, תואר ראשון במדעי החיים ותואר שני במנהל עסקים (MBA), התמחות במימון מאוניברסיטת בר-אילן.

טל גנדל – שותפה, מנהלת תחום מימון תאגידים

לטל ניסיון בתחומים פיננסיים נרחבים הכולל בין היתר ייעוץ לחברות פרטיות וציבוריות בתחומים של הערכות שווי, בחינות כדאיות כלכליות וייעוץ במיזוגים ורכישות. לפני הצטרפותה לוריאנס, עבדה טל כיועצת ומנהלת צוות יועצת בתחום המשכנאות במסגרת תפקיד זה עסקה בין היתר בבניית תמהילי הלוואות עבור לקוחות פרטיים ועסקיים וליווי התהליך מול הגופים הפיננסיים. לטל תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת בר-אילן.

## נספח ד' – פרטי מעריך השווי

כללי

וריאנס הינה חברה מובילה, בלתי תלויה, המתמחה במתן שירותי ייעוץ כלכלי, עסקי ומימוני לחברות ישראליות ובינלאומיות, פרטיות וציבוריות, בוגרות וחברות הזנק (Start-up) ומשרדי ממשלה. המקצועיות הרבה של צוות החברה בתחומי הייעוץ הכלכלי מסייעת ללקוחותינו בתהליכי גיוס כספים, הנפקה לציבור, השקעה, מיזוגים ורכישות וכן בדיווחים הכספיים שלהם.

לחברה ניסיון רב במתן שירותי ייעוץ והערכות שווי מסוגים שונים בהתאם לכללי התקינה החשבונאית הבינלאומית (IFRS) והאמריקאי (US GAAP). כמו כן, עבודותינו מבוצעות וערוכות לפי דרישות ה- IRS, AICPA, (IFRS) IASB, SEC.

פרטים נוספים אודות וריאנס ניתן למצוא באתר האינטרנט של החברה בכתובת:

[www.variance.co.il](http://www.variance.co.il)



ג אייר תשפ"ו  
20/04/2026

לכבוד:

טראקנט אנטרפרייז בע"מ.

### הנדון: סיכום חוות-דעת בדיקת כלי רכב – מובילי נ.ו.ע

בהמשך לבקשת חברת טראקנט אנטרפרייז בוצעו הערכות מחיר ל-39 לכלי רכב מסוגים שונים משאיות ונתמכים, שנבדקו במהלך החודשים דצמבר 2025 עד אפריל 2026.

בדיקת כלי הרכב נערכה בשיטה של ביקורת למדגם המייצג את כלל הרכבים המפורטים בטבלה בנספח המצ"ב.

מתוך 39 כלי רכב מסוגים שונים נבדק מדגם של 15 כלי רכב שנבחרו מתוך רשימה ובאופן אקראי בהתאם לסוגים השונים הקיימים – משאיות 26 טון, משאיות 15 טון, נתמכי קירור, נתמכי קירור וילונות, נתמכים למכולה, נתמכים עם גנרטור, דפנות הידראוליות.

על-מנת להגיע להערכת מחיר מדויקת ככל שניתן נעזרתי במחירונים של "לוי יצחק" ו"משה פסו" המקובלים בחברות הביטוח ובשוק הרכב המשומשים.

עפ"י ממצאי הבדיקה בכלי הרכב שנבחרו ונבדקו נוכחתי שנזקים שנמצאו הנם סבירים וניתן להסיק שאחזקת כלי הרכב מיטבית.

לכל רכב קיימת חוות דעת המפורטים בה הנזקים הקיימים ברכב – נזקי תאונה, נזקים מכניים נבדקו מה שניתן לאבחן באופן הסתכלותי, וכן נבדקו תיקי רכב להתרשמות מרמת האחזקה והערנות האחזקתית.

39 כלי הרכב השונים מוערכים בסכום כולל של 4,925,633.00 שקלים ישראלים.

בנספח המצורף קיימת טבלה מרכזת לכלל כלי הרכב.

ארנון בוסי – שמאי רכב  
מ.ר. 1344



נספח

רישיון רכב	נזק גולמי %	עלות הרכב ללא מע"מ	תאריך בדיקה	מקום הבדיקה	קוד דגם	מס רכב
		סה"כ עלות הרכב				
יוב-16	3.66	154469			3928228	8963733
מאי-23	0.62	530501	18/12/2025	פתחיה	3928228	30400603
ינו-15	9.31	93580			3928158	5669531
דצמ-10	18.4	52274			3286330	5990374
נוב-14	2.37	130715			3928228	5655831
יול-10	9.5	117627	18/12/2025	פתחיה	8242155	9260471
מרץ-16	4.8	60200			8345018	9613978
פבר-07	7.8	24000	29/01/2026	כ. קאסם	8701192	3537314
פבר-09	57.78	25250	26/01/2026	לב הארץ	3928227	4556168
מרץ-21	1.86	117000		מחירון פסו	730/694/20	44876402
ספט-17	1.95	61401	29/01/2026		8242180	90338401
אוק-11	6.71	42840			8242180	9738472
אפר-17	4.22	61401			8242180	9907179
פבר-18	1.58	81858	29/01/2026		8242180	90385801
מרץ-08	7.36	66836	29/01/2026		8242180	4233967
2008	7.21	66836	18/12/2025	פתחיה	8242180	3556614
2008	16.05	66836			8242180	3549414
1980		55000			לא קיים	1803280
1983		62000			לא קיים	7801683
פבר-18	2.5	57865			8243100	90385901
2008	10.38	49194			8242130	9963161
2008	10.46	78110			8242140	9079868
נוב-19	16.78	175000	26/01/2026	פתחיה	8242130	91397801
אפר-17	3.45	229340			8345025	9887379
יול-15	2.22	209960			8345025	9763976
ינו-16	1.42	168000			8242140	9407878
נוב-21	1.72	403630	18/12/2025	פתחיה	8345025	92589201
2006	5.54	77000			8701350	3521114
אפר-19	8.93	165995	29/01/2026		3531236	59105201
אפר-17	3.35	129667			3679504	3152758
אוק-18	1.05	165396			3679560	30783401
ספט-17	4.38	111240			3928232	23830901
אוק-18	1.34	177963	29/01/2026		3679560	30783501
אוג-22	0	371706			3531452	12313203
פבר-15	15.19	68783			3928232	6305031
ינו-17	7.65	134620	29/01/2026		3679504	2827558
אפר-22	0	84660			8243110	44884002
יול-22	0.93	98440	26/01/2026	לב הארץ	8243100	20082303
יול-22	2.46	98440	26/01/2026	יבנה	8243100	20082403
		4,925,633		סה"כ		

