



רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

דו"ח ביניים לרבעון השלישי

של שנת 2022

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

דו"ח ביניים לרבעון השלישי של שנת 2022

תוכן עניינים:

- דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

- דוחות כספיים

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022

החל מיום 1 בינואר 2022 החברה אינה עונה עוד על הגדרת "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בסעיף 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). מבלי לגרוע מהאמור ובהתאם לתקנה 5(ג) לתקנות הדוחות, ההקלות שלהלן, אותן אימץ דירקטוריון החברה ביום 26 במאי 2021, ממשיכות לחול ביחס לדוח רבעוני זה: (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%.

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון של רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ (להלן: "החברה"), על מצב ענייני החברה לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 (להלן: "תקופת הדוח" ו-"הדוח" בהתאמה).

דוח זה נערך בהנחה שבפני קוראיו מצוי דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, אשר נכלל בדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 (להלן: "דוח הדירקטוריון לשנת 2021"), ואשר פורסם במערכת המגנ"א ביום 31 במרץ 2022 (מספר אסמכתא: 033621-01-2022) (להלן: "הדוח התקופתי"). בהתאם, הסקירה שמובאת להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ולשינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם על החברה הינה מהותית, ויש לעיין בה ביחד עם פרק תיאור עסקי החברה בדוח התקופתי, דוח הדירקטוריון לשנת 2021, והדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, המצורפים לפרק ג' לדוח התקופתי.

חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי

המזומנים שלו

1.1 כללי

החברה התאגדה בישראל ביום 31 במרץ 1997, כחברה פרטית לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"). ביום 15 ביולי 2021 פרסמה החברה תשקיף להשלמה ותשקיף מדף וביום 22 ביולי 2021 פרסמה החברה הודעה משלימה לו, מכוחה הנפיקה החברה לראשונה מניות למשקיעים מוסדיים ומניותיה נרשמו למסחר; ביום 27 ביולי 2021 החל המסחר במניות החברה ומאותו מועד החברה הינה חברה ציבורית, אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

נכון למועד הדוח, החברה עוסקת, בעצמה ובאמצעות תאגידים מוחזקים (להלן: "הקבוצה"), במישרין ובעקיפין, בתחומי הפעילות שלהלן:

א. תחום יזמות אנרגיה – במסגרת תחום הפעילות מספקת הקבוצה ללקוחותיה פתרונות אנרגטיים מגוונים, הכוללים: ייזום, תכנון, מימון, הקמה ותפעול של פרויקטים שונים של חלוקת גז טבעי בשני אזורי חלוקה בארץ (בחיפה והגליל ובאזור ירושלים); ייצור חשמל באנרגיות ירוקות ובאנרגיות מתחדשות בטכנולוגיות שונות בארץ ובחו"ל: קוגנרציה, אספקת חשמל, לרבות אספקת חשמל ללא אמצעי ייצור, מתקני ביו-גז, חוות טורבינות רוח וטכנולוגיה פוטו-וולטאית (אנרגיה סולארית); ניהול רשתות חשמל לרבות באמצעות ייצור מבוזר, אגירה וניהול רשת חכמה (מיקרוגרید); הפעלת מספק חשמל לצורך אספקת חשמל לצרכנים בהתאם לרישיון שהתקבל מרשות החשמל. כמו כן, הקבוצה החלה בהפעלת מערכות אגירת אנרגיה תוך כדי שילובן במערכות אספקת החשמל הקיימות שלה. הפרויקטים בתחום הפעילות מבוצעים הן על בסיס Turn-Key והן על בסיס של התקשרויות לטווח ארוך.

ב. תחום יזמות מים - במסגרת תחום הפעילות מספקת הקבוצה ללקוחותיה פתרונות מים מקיפים, הכוללים ייזום, תכנון, הקמה ותפעול של פרויקטים שונים המספקים פתרונות להפקה, טיפול ואספקת מים, קולחין ושפכים הכוללים, בין היתר, הקמה והפעלת תשתיות צנרת להובלת מים, קידוחי מים, טיפול במים עיליים ומי תהום (לרבות הקמת תחנות שאיבה) ואספקתם לחקלאות ומי שתייה, הקמת מתקני ביו-גז, טיפול בשפכים ומחזור לשימוש חקלאי (מי קולחין), טיפול והשבה של שפכים תעשייתיים

ותמלחות, פרויקטים ללקוחות מוניציפאליים, חקלאיים, תעשייתיים ותשתיות לאומיות. הפרויקטים בתחום הפעילות מבוצעים הן על בסיס Turn-Key והן על בסיס של התקשרויות לטווח ארוך.

ג. תחום ביצוע תשתיות ישראל - במסגרת תחום הפעילות עוסקת הקבוצה בביצועם של פרויקטי תשתית מורכבים לרבות: מערכות הולכת מים וביוב; מאגרים ובריכות תפעוליות; קידוחים אופקיים וקידוחי דחיקה, אינטגרליים ומינהור לתשתיות זורמות; תחנות שאיבה (לביוב, מים וקולחין), קידוחי שאיבה והקמת בארות מים; מערכות התפלה וטיפול במים; ותשתיות צנרת ומתקנים לחלוקת גז טבעי; ותשתיות אזרחיות שונות. חברות הביצוע של החברה מבצעות עבודות תשתית על בסיס התקשרויות מסוגים שונים ובהם ביצוע לפי כתבי כמויות, בסיס פאושלי ועבודות תכנון וביצוע. כמו כן, חברות הקבוצה מבצעות עבודות תשתית עבור חברות אחרות בקבוצה, וכן מתמודדות במכרזים של לקוחות ציבוריים ופרטיים לצורך קבלת עבודות. עוד יצוין, כי בהתאם לאסטרגיית הפעילות שלה, החברה בוחנת מעת לעת התרחבות לפעילויות משיקות וסינרגטיות לפעילויות קיימות של החברה תוך ניצול יכולותיה הקיימות.

ד. תחום ביצוע תשתיות חו"ל - במסגרת תחום הפעילות עוסקת הקבוצה בביצועם של פרויקטי תשתיות מים נרחבים באזורים חקלאיים ועירוניים במערב אפריקה, בעסקאות בהן היא מהווה את הקבלן הראשי ואף דואגת להשגת המימון הפרויקטאלי, מקומי ובינלאומי, עבור מזמיני העבודה שהינם ממשלות וגופים ממשלתיים שונים, באמצעות עסקאות מסוג Export Credit. נכון למועד הדוח החברה התקשרה עם שתי ממשלות לצורך ביצוע שני פרויקטים המצויים במערב אפריקה, במדינות טוגו וחוץ השנהב. בטוגו השלימה החברה את הסגירה הפיננסית והחלה בביצוע הפרויקט ואילו בחוף השנהב הפרויקט נמצא בשלב הסגירה הפיננסית של המימון הפרויקטאלי.

1.2. תחומי פעילות

לפרטים אודות תחומי הפעילות של החברה ראו סעיפים 3.1, 3.2, 3.3 ו-3.4 לפרק א' לדוח התקופתי וכן ביאור 11ג' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 המצורפים לפרק ג' לדוח התקופתי, אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

1.3. סביבה עסקית

1.3.1. שינויים במצב הכלכלי הבינלאומי ובשוקי הון

מאז שנת 2009 האינפלציה בישראל הייתה במגמת ירידה כאשר בשבע השנים האחרונות (2014 עד 2021) שיעור האינפלציה היו נמוכים ביותר ונעו כמעט בכל השנים בטווח של עד 1%. החל משנת 2021 חלה עליה בשיעורי האינפלציה בישראל, כאשר על פי נתוני הלמ"ס¹ בשנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל (להלן: "המדד") בשיעור של 2.8% ובשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2022 עלה המדד בשיעור של כ-4.3%, לעומת עליה של כ-2.5% בתקופה המקבילה אשתקד. על פי תחזית בנק ישראל,² בשנת 2022 התוצר צפוי לצמוח בשיעור של כ-6% ובשנת 2023 בשיעור של כ-3% ושיעור האבטלה בשנת 2022 צפוי לרדת ל-3.1% ובשנת 2023 צפוי לעמוד על 3.5%.

¹ https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Madad/DocLib/2022/327/10_22_327b.pdf

² <https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Pages/03-10-22.aspx>

על מנת לרסן את שיעור האינפלציה ובהמשך להעלאות הריבית של הבנקים המרכזיים באירופה ובארה"ב, החל מחודש אפריל 2022 נקט בנק ישראל במדיניות מוניטרית והעלה את הריבית במספר פעימות משיעור של 0.1% לשיעור של כ-2% וכך למועד פרסום הדוח שיעור הריבית עומד על סך של 3.25%. על פי התחזיות שפרסמה חטיבת המחקר של בנק ישראל, עד לרבעון השלישי של שנת 2023 אמורה ריבית בנק ישראל לעלות ב-1.5% ולהגיע ל-3.5%.

הלוואות החברה מתאגידים בנקאיים הינן בעיקר הלוואות בריבית משתנה ולפיכך חשופות לשינויים בשיעור ריבית בנק ישראל, וזאת לאור השפעות ריבית זו על ריבית הפריים³, מנגד החברה מחזיקה יתרות מזומנים בפקדונות אשר מושפעים לחיוב מעליית הריבית כאמור. בנוסף, העלייה בשיעור האינפלציה גוררת עליות חדות במחירי חומרי הגלם הנדרשים לפעילות החברה (לרבות פלדה, בטון, פוליאתיילן ועוד). עם זאת, במסגרת מדיניות הרכש של החברה היא נוהגת לגדר סיכון זה באמצעות ביצוע רכישה מראש (על ידי תשלום מקדמות לספקים לצורך רכישת חומרי הגלם) לפרויקטים השונים ואי הכללת סעיפי הצמדה בהסכמים מול ספקים.

בשים לב, בין היתר, לכך שמדובר במגמות מקרו-כלכליות גלובליות, אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, של הגורמים המפורטים לעיל, על המצב הכלכלי בישראל ובעולם בכלל, ועל פעילותה של החברה בפרט. עם זאת, החברה מעריכה כי איתנותה הפיננסית, בשילוב עם יתרת המזומנים הניכרת שלה ותזרים המזומנים השוטף הגבוה אותו היא מייצרת, יאפשרו לה להמשיך ולממן את פעילותה השוטפת, תוך עמידה בכל התחייבויותיה.

התחזיות וההערכות החברה בדבר ההשפעות האפשריות של הגורמים האמורים לעיל על פעילותה של החברה, כאמור בסעיף 1.3.1 זה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק נירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על המידע שבידי החברה נכון למועד פרסום דוח זה. תחזיות והערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית, בשל אירועים שונים, שאינם בשליטת החברה, לרבות בשל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.12 לדוח התקופתי.

1.3.2. השפעת משבר הקורונה

בשלהי שנת 2019 התפרץ בסין נגיף הקורונה (COVID-19) והתפשט למדינות רבות בעולם, לרבות מדינת ישראל (להלן: "משבר הקורונה"). בעקבות התפשטות נגיף הקורונה והסגרים שהוטלו במדינות רבות ברחבי העולם, לרבות בישראל, נרשמה פגיעה בפעילות הכלכלית הגלובלית ובמשק האנרגיה בפרט.

נכון למועד הדוח, משבר הקורונה השפיע על פעילות הקבוצה, כמפורט להלן:

- משבר הקורונה הוביל לפגיעה מסוימת הן בהיבטים תפעוליים של קבלני משנה ולקוחות החברה, בין היתר, עקב מחסור ו/או העדר בכח אדם ו/או ציוד הכרחי לפעילות מתקניהם, והן בחוסנם הפיננסי, בין היתר, כתוצאה מירידה בפעילות העסקית ו/או פגיעה בהיבטים תפעוליים כאמור לעיל ו/או חוסר בזמינות מקורות מימון.

³ לפרטים אודות פירוט מנגנוני הצמדה של הלוואות הקבוצה ראו סעיף 4.4.4 לפרק א' בדוח התקופתי.

- קיימת האטה בקצב אספקת הציוד וחומרי הגלם הדרושים לפעילות הקבוצה בעיקר בתחום הרכיבים האלקטרוניים, וכן עלייה במחירי הסחורות. עלויות ההובלה הימית עודן גבוהות ביחס לעלותן טרם פרוץ משבר הקורונה אך כבר אינן במגמת עליה.
- קיטון משמעותי בהיצע אל מול עליה בביקוש לחומרי גלם- ספקים שונים בחו"ל העלו מחירים לאור הזמינות הנמוכה והביקוש הגבוה וכתוצאה מכך החברה חווה עלויות מחירים, הן ישירות והן עקיפות, בחומרי הגלם המיועדים לייצור מקומי, בעיקר צנרת פלדה ופוליאיתילן והמוצרים הנלווים להם.
- ירידה בזמינותן של אוניות מכולות המשנעות לישראל טובין וחומרי גלם המשמשים את החברה בפרויקטים השונים שלה אשר גרמה להתייקרות בעלויות ההובלה. על אף האמור יצוין, כי נכון למועד הסמוך לפרסום דוח זה, חלה מגמת בלימה בעליית התייקרות עלויות ההובלה כאמור.
- לאור הרצון להתמודד עם מיתון אפשרי, ממשלת ישראל ביצעה פעולות לקידום פרויקטים של תשתיות ובתחום האנרגיות המתחדשות בפרט (לרבות הארכת מועדים לשמירת הזכויות מכוח האסדרות השונות) כמפורט בסעיפים 2.2.5, 3.1.3, 3.2.3 ו-3.3.3 לפרק א' לדוח התקופתי, בקשר עם התכנית הרב שנתית לתשתיות, הארכת האסדרות השונות וגידול בכמות המכרזים בתחום הטיפול במים, בהתאמה.
- כמו כן, למשבר הקורונה עשויה להיות השפעה על פעילותה של הקבוצה בתחום פעילות ביצוע תשתיות חו"ל, לאור התנודות שחלו בשוק המימון הבינלאומי, לרבות זמינות מסגרות אשראי ופוליסות ביטוח האשראי, וכן תנודות במחירי אשראי וביטוח. השפעה נוספת על תחום זה, תיתכן בקשר לקשיים בסגירת פרויקטים עקב מגבלות תנועה בינלאומיות.

1.3.3 השפעת המצב הביטחוני בין רוסיה לאוקראינה

- החל מסוף חודש פברואר 2022 ולמועד אישור הדוח מתקיימת לחימה בין רוסיה לאוקראינה. מצב ביטחוני זה, מוביל ו/או עלול להוביל להשפעות על פעילות הקבוצה כדלקמן:
- השפעות מאקרו כלכליות, לרבות תנודתיות בשערי חליפין וריביות, אשר עלולות להשפיע על פעילותה של החברה. לפרטים אודות התמודדות החברה עם שינויים בשערי חליפין ראו סעיף 4.12.1.4 לפרק א' לדוח התקופתי.
 - רוסיה ואוקראינה הן יצרניות משמעותיות בתחום ייצור הברזל והפלדה. המצב הביטחוני כאמור השפיע לרעה על היצע חומרי גלם אלו, והוביל לעלויות מחירים חדות המוערכות בסך של כ-30% מאז פרוץ המשבר הביטחוני. אף על פי כן, בתקופה האחרונה החל גידול בזמינות הייצור במדינות אחרות, אשר מוביל לירידה מתונה במגמת עליית המחירים כאמור.

1.4 אירועים עיקריים בתקופת הדוח ולאחריה⁴

- 1.4.1. לפרטים אודות התקשרות החברה במזכר הבנות מתוקן לרכישת מלוא (100%) מניותיה של Europea De Hincas Teledirigidas, S.A וכלל פעילות הדחיקה, על נכסיה הרלוונטיים, של Terratest, ראו

⁴ סעיף זה כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד במהלך הרבעון השלישי לשנת 2022 ועד בסמוך לפני מועד אישור דוח זה. לשינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד במהלך החציון הראשון לשנת 2022, ראו סעיף 1.4 בדוח הדיסקטוריון לחציון הראשון לשנת 2022, כפי שפורסם ביום 24 באוגוסט 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-107611) אשר המידע הכלול בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

דיווח מיידי של החברה מיום 8 בנובמבר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-134257), אשר המידע על פיו מובא בדוח בדרך של הפניה.

1.4.2. לפרטים בדבר אירועים נוספים בתקופת הדוח, ראו ביאור 5 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022, המצ"ב לדוח זה.

1.5. דוח על המצב הכספי

במהלך תשעת החודשים הראשונים לשנת 2022 ניתן לראות צמיחה במחזורים וברווח של כלל מגזרי הפעילות. גידול זה נובע מכניסת החברה לפרויקטים גדולים ומורכבים מאוד בתחום התשתיות הזורמות בתווך העילי והתת קרקעי, אסטרטגיה שהשתקפה בשנה קודמת והחברה ממשיכה ליישם קדימה.

לצד האמור, החברה ממשיכה בפועלה להגדלת היקף הנכסים המניבים שבבעלותה, ליצירת תזרים חיובי קבוע לאורך שנים בתחום האנרגיה והמים. לצד הצמיחה האורגנית בפעילות, החברה פעלה לביצוע רכש של חברות בתחומים משיקים המשתלבים בשרשרת הערך של החברה כגון אסיק תשתיות בע"מ ומר-טר חברה קבלנית לעבודות ימיות ולפתוח בע"מ.

בנוסף, על ידי הגידול בכמות העובדים שחל בשנת 2021, וביצוע התאמות נדרשות במבנה הארגוני, בידי החברה לשרת את הצמיחה הקיימת.

האמור לעיל בנוסף לנתונים מטה, מציג את עיקר המידע בדבר פעילות החברה במהלך תשעת החודשים הראשונים לשנת 2022.

להלן נתונים עיקריים מתוך סעיפי המאזן בקבוצה:

1.5.1. נכסים שוטפים:

הסברים לשינויים המהותיים	ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		סעיף
	2021	2021	2022	2022	
	באלפי ש"ח				
מזומנים ושווי מזומנים	297,838	301,539	285,227	285,227	מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר	339	335	350	350	השקעות לזמן קצר
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד	1,203	1,181	1,090	1,090	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הגידול בסך של כ-37 מיליון ש"ח נובע ברובו מאיחוד לראשונה של חברת מר-טר, כמפורט בביאור 4 ב' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.	185,927	168,725	223,072	223,072	לקוחות והכנסות לקבל
	4,955	9,355	6,297	6,297	נכסי מסים שוטפים
עיקר השינוי נובע מקיטון ביתרות חייבים בגין הלוואות שניתנו בסך של כ-3 מיליון ש"ח.	26,416	25,801	23,277	23,277	חייבים ויתרות חובה
	516,678	506,936	539,313	539,313	סך הכל נכסים שוטפים

1.5.2. נכסים בלתי שוטפים:

הסברים לשינויים המהותיים	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		סעיף
	2021	2021	2022	
	באלפי ש"ח			
	5,610	8,578	4,477	נכס בגין זכות שימוש
	12,722	12,866	15,295	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
כל הגידול במוניטין נובע מעדכון הערכת שווי עודפי עלות (PPA) של חברת אסיק, כמפורט בסעיף 4 ג' בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.	6,243	6,292	13,447	מוניטין
	9,104	9,366	10,989	נכס בלתי מוחשי
גידול בסך של כ-37 מיליון ש"ח נובע מאיחוד לראשונה של חברת מר-טר, כמפורט בביאור 4 ב' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022, גידול בסך של 13, 10 ו-7 מיליוני ש"ח נובע מהשקעות במגזר ביצוע ישראל, מגזר יזמות האנרגיה ובמגזר המים, בהתאמה. בקיזון כולל של פחת בסך של כ-14.7 מיליון ש"ח.	144,793	145,524	196,540	רכוש קבוע, נטו
הגידול נובע מריווחי אקוויטי בסך של 3.9 מיליון ש"ח. יתרת הגידול מיוחסת לשערוך הלוואות קיימות מול צדדים קשורים.	124,476	112,447	130,935	השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
	16,894	15,815	18,918	נכסי חוזה ויתרות חובה אחרות
	2,563	2,581	2,630	פקדון מוגבל
	3,636	2,079	5,064	מסים נדחים, נטו
	326,041	315,548	398,295	סך הכל נכסים בלתי שוטפים

1.5.3. התחייבויות שוטפות:

הסברים לשינויים המהותיים	ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		סעיף
	2021	2021	2022	2022	
	באלפי ש"ח				
השינוי נובע מקיטון של כ-20 מיליון ש"ח מהמרת הלוואות לזמן ארוך במגזר יזמות המים, שמתקזז בחלקו למול גידול באשראי בסך של כ-16 מיליון ש"ח שיועד למימון הון חוזר שיועד ברובו לתשלום מקדמות לספקים לצורך קיבוע מחירים.	119,012	145,192	115,123		אשראי מתאגידים בנקאיים
	9,417	9,129	9,872		אשראי חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
השינוי ברובו נובע מרישום התחייבות בסך 35 מיליון ש"ח בגין אופציית מכר, כמפורט בביאור 4 ב' לדוחות הכספים ליום 30 בספטמבר 2022.	6,407	6,465	44,338		התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
	2,976	2,858	2,596		חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
	-	1,273	2,661		התחייבות בגין מסים שוטפים
הגידול בסך של כ-33 מיליון ש"ח נובע ברובו מכניסה לאיחוד של חברת מר-טר שנרכשה על ידי החברה במהלך התקופה, כמפורט בביאור 4 ב' לדוחות הכספים ליום 30 בספטמבר 2022.	126,108	108,832	158,873		ספקים ונותני שירותים
עיקר השינוי נובע מקיטון בסך של כ-30 מיליון ש"ח מהכרה בהכנסה כנגד מקדמה שהתקבלה מלקוח לאורך ביצוע הפרויקט ומנגד גידול של כ-4.5 מיליון ש"ח מהתחייבות לתשלום דיבידנד למיעוט ומהתחייבות לתשלום למוסדות בסך של כ-2 מיליון ש"ח.	49,047	19,316	29,854		זכאים ויתרות זכות
	312,967	293,065	363,317		סך הכל התחייבויות שוטפות

1.5.4. התחייבויות שאינן שוטפות:

הסברים לשינויים המהותיים	ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		סעיף
	2021	2021	2021	2022	
	באלפי ש"ח				
גידול של כ-20 מיליון ש"ח בשל מיון הלוואות ממגזר המים מאשראי מתאגידים בנקאיים להלוואות לזמן ארוך ומנגד קיטון מפירעונות שוטפים בסך של כ-8 מיליון ש"ח.	81,185	83,795	93,955		הלוואות מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
	2,755	5,805	2,113		התחייבות בגין חכירה
	7,500	7,500	7,500		התחייבויות בגין ערבות פיננסית
	698	1,091	698		התחייבות בגין הטבות לעובדים
	2,191	2,311	3,927		מסים נדחים
	94,329	100,502	108,193		סך הכל התחייבויות שאינן שוטפות

1.5.5. הון:

הסברים לשינויים המהותיים	ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		סעיף
	2021	2021	2021	2022	
	באלפי ש"ח				
השינוי בהון נובע מגידול בסך של כ-40.5 מיליון ש"ח מהרווח הנקי לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022, משינוי בקרנות הון וממימוש אופציות בסך של כ-5 מיליון ש"ח ומנגד מקיטון חלוקת דיבידנד בסך של כ-15 מיליון ש"ח.	435,423	428,917	466,098		סך הכל הון

1.6. תוצאות הפעילות:

1.6.1. הפעילות של הקבוצה מתבצעת בחלקה באמצעות תאגידים בשליטה משותפת. פעילויות אלו מטופלות לפי כללי החשבונאות בשיטת השווי המאזני כך שהיקפי הפעילות אינם מופיעים בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה. לעומת זאת, בהצגה המגזרית הנכללת בביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022, מוצג חלקה של החברה בתוצאות הפעולות של תאגידים בשליטה משותפת על בסיס איחוד יחסי המציג גם את חלק החברה בהיקפי הפעילות של תאגידים בשליטה משותפת, כאמור. הפערים בין שתי צורות ההצגה, בנוסף להתאמות הבין-חברתיות, מוצגים בטבלאות שלהלן במסגרת סעיף "התאמות".

הסברים לשינויים המהותיים	1-12		7-9		1-9		סעיף
	2021	2021	2022	2021	2022		
	באלפי ₪						
ראו סעיף 1.6.2 להלן	291,871	74,035	153,515	196,293	323,384	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים	
	(255,972)	(68,366)	(125,996)	(176,805)	(257,751)	עלות המכירות, העבודות והשירותים	
	35,899	5,669	27,519	19,488	65,633	רווח גולמי	
ראו סעיף 1.6.3 להלן	12.3%	7.7%	17.9%	9.9%	20.3%	שיעור רווח גולמי מהכנסות	

הוצאות						
	(2,044)	(643)	(730)	(1,449)	(2,041)	הוצאות מכירה ושיווק
	0.7%	0.9%	0.5%	0.7%	0.6%	שיעור הוצאות מכירה ושיווק מהכנסות
לתקופה של 3 חודשים - החברה הונפקה לראשונה ביולי 2021, דבר שהשפיע על תמהיל הוצאות ההנהלה וכלליות של החברה והוסיף לו הוצאות הנדרשות לחברה ציבורית. לפיכך השוואה לרבעון המקביל אשתקד משקפת בסיס הוצאות דומה. עיקר השינוי נובע מאיחוד לראשונה של חברות שנרכשו במהלך התקופה ומסתכם בסך של כ-1.8 מיליון ש"ח.	(19,038)	(5,810)	(8,526)	(11,842)	(22,031)	הוצאות הנהלה וכלליות
לתקופה של 9 חודשים - הגידול בסך של כ-9.8 מיליון ש"ח נובע מהוצאות הכניסה לאיחוד כמפורט לעיל, מגידול בהוצאות תשלום מבוסס מניות בסך של כ-2 מיליון ש"ח, כ-3.5 מיליון ש"ח גידול בהוצאות יעוץ, משפטיות ואגרות הנובע מהפיכת החברה לציבורית ומהוצאות שנדרשו לביצוע השקעות שנעשו על ידי החברה. יתרת הגידול מורכבת משינויים קטנים בסעיפים השונים המרכיבים את הסעיף.						
	6.5%	7.8%	5.6%	6.0%	6.8%	שיעור הוצאות הנהלה וכלליות מהכנסות
	5,804	1,920	2,366	5,144	3,890	חלק החברה בתוצאות של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס
	2.0%	2.6%	1.5%	2.6%	1.2%	שיעור חלק החברה בתוצאות של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס, מהכנסות
לתקופה של 3 חודשים - הגידול נובע מרווח הזדמנותי ברכישה כמפורט בביאור 4 ב' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.						
לתקופה של 9 חודשים - קיטון בסך של כ-15 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד נובע ממימוש אופציה, מרישום רווח רעיוני כתוצאה מכניסה לאיחוד וכן בגין קבלת אופציה של חברה ממגזר האנרגיה. מנגד, קיים גידול בסך של כ-8 מיליון ש"ח בגין רווח הזדמנותי ברכישה כמפורט בביאור 4 ב' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.	13,970	446	8,075	15,707	8,080	הכנסות אחרות
	(1,308)	(4,087)	1,185	7,560	(12,102)	סה"כ הכנסות (הוצאות)
לתקופה של 9 חודשים - הרווח מפעולות רגילות בנטרול הכנסות חד פעמיות מרישום חשבונאי הסתכם בסך של 45,451 אלפי ש"ח בהשוואה לסך של 11,286 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ-303%. עיקר הגידול נבע בעיקר מגידול הן בהיקפי הפרויקטים שיצאו לביצוע בתקופת הדוח והן מגידול בשיעור הרווח הגולמי של הפרויקטים השונים.	34,591	1,582	28,704	27,048	53,531	רווח מפעולות רגילות
	11.9%	2.1%	18.7%	13.8%	16.6%	שיעור רווח מפעולות רגילות מהכנסות

הכנסות מימון	7,514	4,018	5,163	1,803	4,861
הוצאות מימון	(11,337)	(6,707)	(7,001)	(2,110)	(8,138)
הוצאות מימון, נטו	(3,823)	(2,689)	(1,838)	(307)	(3,277)
שיעור הוצאות מימון, נטו, מהכנסות	1.2%	1.4%	1.2%	0.4%	1.1%
רווח לפני מסים על הכנסה	49,708	24,359	26,866	1,275	31,314
מסים על הכנסה	(9,233)	(1,442)	(3,930)	279	(3,061)
רווח לתקופה	40,475	22,910	22,936	1,554	28,253
שיעור רווח לשנה מהכנסות	12.5%	11.7%	14.9%	2.1%	9.7%

1.6.2. הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים

להלן התפתחות ההכנסות החברה לאורך השנים:

הסברים לשינויים המהותיים	1-12		7-9		1-9		סעיף
	2021	2021	2022	2021	2022		
	באלפי ש"ח						
לתקופה של 3 ו-9 חודשים - עיקר הגידול נובע מתחילת ביצוע פרויקטים רחבי היקף בתחום תשתיות המים הזורמות וכן מביצוע פרויקטים בתחום הנחת צנרת הגז.	202,797	51,094	119,956	136,297	231,011	ביצוע תשתיות ישראל	
לתקופה של 3 ו-9 חודשים - הגידול מול התקופה אשתקד נובע מגידול בסך של כ-4 ו-8 מיליון ש"ח, בהתאמה לתקופות, בפרויקטי Turn Key והן מגידול במכירות המים עקב דרישה גוברת למים.	61,486	14,699	22,343	42,004	56,566	יזמות מים	
לתקופה של 3 ו-9 חודשים - קיים גידול בהשוואה לתקופות מקבילות אשתקד מביצוע עבודות הקמה בתחום ה-PV בסך של כ-1.7 ו-4.7 מיליון ש"ח וכן מגידול של כ-4 ו-8 מיליון ש"ח מביצוע עבודות בגין יישום תקן IFRIC12.	84,121	27,856	32,947	63,712	82,387	יזמות אנרגיה	

ביצוע תשתיות חו"ל	22,707	11,208	7,597	(416)	14,784	הגידול תואם את אבני הדרך בפרויקט מים בחו"ל.
התאמות	(69,287)	(56,928)	(29,328)	(19,198)	(71,317)	
סך הכל הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים	323,384	196,293	153,515	74,035	291,871	

1.6.3. רווח גולמי

הסברים לשינויים המהותיים	1-12		7-9		1-9		סעיף
	2021	2021	2022	2021	2022	2022	
באלפי ₪							
לתקופה של 3 ו-9 חודשים - השינוי בשיעורי הרווח הגולמי נובע משינוי בתמהיל הפרויקטים וביצוע כמות גדולה של פרויקטים ייזמים.	16,401	1,948	20,019	7,728	43,591	ביצוע תשתיות ישראל	
	8.1%	3.8%	16.7%	5.7%	18.9%	שיעור הרווח הגולמי מהכנסות המגזר	
לתקופה של 3 חודשים - השינוי בשיעור ברווח נובע כתוצאה מהתאמות למחיר המים בעקבות צווי רכישה וכן מהתחלת הפחתת השקעות משנת 2022.	16,480	3,351	3,549	9,925	12,190	יזמות מים	
לתקופה של 9 חודשים - ללא שינוי מהותי בשיעורי הרווח.	26.8%	22.8%	15.9%	23.6%	21.6%	שיעור הרווח הגולמי מהכנסות המגזר	
לתקופה של 3 חודשים - השינוי בשיעור ברווח מגידול בהכנסות המוכרות בהתאם לדרישות התקינה חשבונאית ובעלות אחוז רווחיות נמוך יותר מהממוצע.	11,247	4,787	4,656	8,904	11,059	יזמות אנרגיה	
לתקופה של 9 חודשים - ללא שינוי מהותי	13.4%	17.2%	14.1%	14.0%	13.4%	שיעור הרווח הגולמי מהכנסות המגזר	
ללא שינוי מהותי בשיעורי הרווח	4,695	(137)	2,794	3,699	8,029	ביצוע תשתיות חו"ל	
	31.8%	32.9%	36.8%	33.0%	35.4%	שיעור הרווח הגולמי מהכנסות המגזר	
	(12,924)	(4,280)	(3,499)	(10,768)	(9,236)	התאמות	
	35,899	5,669	27,519	19,488	65,633	סך הכל רווח גולמי	
	12.3%	7.7%	17.9%	9.9%	20.3%	שיעור רווח גולמי מהכנסות	

1.7 EBITDA

מדד ה- EBITDA חושב באופן אריתמטי על בסיס נתוני הדוחות הכספיים, כרווח (הפסד) לפני פחת והפחתות, הוצאות או הכנסות מימון נטו, מיסים על הכנסה, הכנסות (הוצאות) אחרות חד פעמיות, בתוספת חלקה היחסי של החברה ב- EBITDA של חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני. EBITDA הינו מדד פיננסי שאיננו מבוסס על כללי החשבונאות המקובלים. ה- EBITDA הינו מדד מקובל המייצג את הביצועים התפעוליים של הקבוצה.

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	באלפי ש"ח
27,048	53,531	רווח תפעולי
10,443	15,379	פחת מאוחדות
(5,144)	(3,890)	רווחי אקוויטי
(15,707)	(8,080)	הכנסה אחרת
8,801	7,652	EBITDA כלולות
25,441	64,592	EBITDA

1.8 צבר הזמנות

צבר הזמנות של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכם לסך של 1.9 מיליארדי ש"ח, כמפורט להלן:

ליום 30.09.2022 (באלפי ש"ח)	
1,288,195	ביצוע תשתיות ישראל
22,019	יזמות מים
589,100	ביצוע תשתיות חו"ל
1,899,314	סה"כ

* צבר ההזמנות כולל את חלקה של הקבוצה בצבר ישויות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

יודגש, כי עצם ביצוען של ההזמנות, הינו משוער וכולל מידע צופה פני עתיד, שאינו בשליטת החברה בלבד. הערכות החברה בעניין זה מבוססות על התקשרויות של החברה לביצוע פרויקטים, והתממשותן כפופה לגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 4.12 לפרק א' לדוח התקופתי וכן לגורמים נוספים המשפיעים על המשך ביצוע הפרויקטים, לרבות, בין היתר, התנהלות הצדדים להתקשרות, זמינות מקורות תקציביים לביצוע הפרויקטים וכדומה. כמו כן, כמפורט בסעיף 4.12.2.4 לפרק א' לדוח התקופתי, פעילות חברות הקבוצה מושפעת מזמינות ומחירי חומרי הגלם, אשר עלולים להשתנות באופן מהותי ולהוביל לכך שחלק מהפרויקטים עלולים שלא לצאת אל הפועל משיקולי כדאיות כלכלית. יצוין כי כבר בעת האחרונה התרחשו שינויים משמעותיים במחירי חומרי הגלם ובזמינותם כמפורט בסעיפים 1.3.2 ו-1.3.3 לעיל, וככל שמגמה זו תמשך צבר הפרויקטים המפורט לעיל עלול להשתנות. לפיכך אין ודאות כי האמור לעיל יתממש באופן חלקי או מלא.

1.9.1. תזרים מזומנים

הסברים לשינויים המהותיים	1-12		7-9		1-9		סעיף
	2021	2021	2022	2021	2022	2022	
באלפי ש"ח							
הגידול בתזרים מפעילות שוטפת בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר אל מול התקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול ברווח הנקי ומשינויים בהון החוזר של החברה – החברה משתמשת בעודף התזרים החיובי לצורך תשלום מקדמות וקיבוע מחירים אל מול הספקים.	44,100	(1,946)	23,435	(6,543)	20,277		תזרים מזומנים נטו מפעילות (ששימש לפעילות) שוטפת
הקטיון בתזרים המזומנים השלילי מפעילות השקעה בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר אל מול התקופה המקבילה – נובע בעיקרו מפירעון הלוואות של חברה כלולה וצדדים קשורים וכן מרכישת חברת בת בסך של 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.	(57,367)	(8,044)	(16,357)	(35,778)	(25,605)		תזרים מזומנים נטו ששימש לפעילות השקעה
עיקר השינוי בפעילות המימון נובע מתמורה בסך של כ- 244 מיליון ש"ח נטו בעקבות הנפקת מניות החברה שבוצעה במהלך שנת 2021. בנוסף, השינוי בהלוואות זמן קצר בתקופה המקבילה בסכום של כ- 46 מיליון ש"ח אל מול פירעון בתקופה הנוכחית של כ- 3 מיליון ש"ח, שינוי אשר נובע מסכום של 20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשר שימשו למימון ביניים ויומר לזמן ארוך.	249,084	254,730	1,538	280,659	(6,550)		תזרים מזומנים נטו שנבעו מפעילות (מימון) (שימשו לפעילות מימון)

1.9.2. מקורות מימון

הקבוצה מממנת את פעילותה, בעיקר, באמצעות הון עצמי, עודפי תזרימי מזומנים הנובעים מפעילותה השוטפת, אשראי מתאגידים בנקאיים, אשראי מספקים והנפקת מניות. לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של הקבוצה ראו סעיף 4.4 לדוח התקופתי.

1.9.3. אשראי מהותי בר דיווח

נכון ליום 30 בספטמבר 2022 החברה ו/או חברות הקבוצה לא נטלו הלוואות שהיקפן או יתרתן בדוחות הכספיים המאוחדים מהווים 5% או יותר מסך נכסי החברה וכן מהווים 10% או יותר מסך הלוואות החברה או מסך הלוואות כלל חברות הקבוצה, לפי העניין, כפי שהן מוצגות בדוחותיה הכספיים של החברה. עם זאת, לפרטים בדבר הלוואה אשר נטלה חברה כלולה של החברה, מרימון גז טבעי צפון בע"מ (מוחזקת בשיעור של 50%) מבנק בישראל, אשר חלקה של החברה בהלוואה הינו מהותי נכון ליום 30 בספטמבר 2022, ראו סעיף 4.4.5 לפרק א' לדוח התקופתי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה⁵.

⁵ בהתאם להסכמות בין מרימון גז טבעי צפון בע"מ לבנק, מועד הבדיקה הראשון של אמות המידה הפיננסיות בהלוואה יהיה יום 31 בדצמבר 2022.

1.10. הון חוזר

ההון החוזר של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 הסתכם לסך של כ- 176 מיליון ש"ח ביחס להון חוזר בסך של כ- 204 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021, עיקר השינוי נובע כתוצאה מרכישת חברת מר-טר כמפורט בביאור 4ב' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022.

כמו כן, ההתחייבויות השוטפות כוללות אשראי שניתן לחברה למימון פעילויות השקעה לזמן ארוך שטרם הומרו להלוואות לזמן ארוך - הלוואות אילו הינן ספציפיות עבור פרויקטים או לחילופין לרכישת ציוד שישמש את הפרויקטים השונים. החברה פעולת להמרת חלק מהלוואות אילו להלוואות לטווח הארוך, נכון למועד הדוח החברה המירה התחייבות שוטפת להלוואה בסך של 20 מיליון ש"ח במגזר המים.

חלק שני - היבטי ממשל תאגידי

1.11. פטור מצירוף דוח וחוות דעת רואה חשבון מבקר בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

בהתאם להוראות סעיף 7(ב) להוראות התחולה של תיקון מספר 3 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים)(תיקון), התשי"ע-2009, החובה לצרף דוח על הבקרה הפנימית תחול על החברה החל מהדוחות הכספיים הערוכים ליום 31 בדצמבר 2022.

כמו כן, בהתאם להוראות תקנה 9(ג3) לתקנות הדוחות, הוראותיה של תקנה 9(ג) לתקנות הדוחות, על פיה יש לצרף לדוחותיה השנתיים של חברה את חוות דעתו של רואה החשבון המבקר שלה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ובדבר חולשות מהותיות שהוא זיהה בבקרה זו, לא יחולו על החברה בטרם חלפו חמש שנים מעת שנעשתה תאגיד מדווח למעט בקרות מקרים מסוימים שנקבעו באותה תקנה.

1.12. תרומות

לחברה אין מדיניות סדורה בנושא תרומות והחברה תורמת בהתאם לפניות שנעשות אליה ובהתאם לשיקול דעתה. הסך הכולל של תרומות החברה בתקופת הדוח הינו כ- 140 אלפי ש"ח.

חלק שלישי - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

1.13. מצבת התחייבויות התאגיד

לפרטים בדבר מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון, ראו דוח מצבת התחייבויות שמפרסמת החברה במקביל לפרסום דוח דירקטוריון זה, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה בדרך של הפניה.

חלק רביעי - הערכות שווי מהותית

החברת ביצעה נכון ליום 30 בספטמבר 2022 עבודה בנוגע להקצאת עלות רכישה (PPA) בגין השגת השליטה בחברת מר-טר חברה קבלנית לעבודות ימיות ולפתוח בע"מ, להלן הנתונים העיקריים המפורטים בהערכת השווי:

זיהוי נושא ההערכה:	הקצאת עלות רכישה (PPA) בגין השגת השליטה בחברת מרטר חברה קבלנית לעבודות ימיות ולפתוח בע"מ
עיתוי העבודה:	10 ביולי 2022
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי:	ל.ר.
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:	עלות צירוף העסקים – 64.1 מיליון ש"ח רווח הזדמנותי מהשגת השליטה כ-8 מיליון ש"ח.
זיהוי המעריך ואפיוניו:	<p>בטא פייננס צ.י.ש בע"מ על-ידי יניב אבדי, רוי"ח, שותף מייסד בחברת בטא פייננס ומומחה במימון והערכות שווי. מר אבדי הינו בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה בהצטיינות יתרה, רוי"ח ותואר שני במנהל עסקים בהתמחות במימון וחשבונאות בהצטיינות.</p> <p>ליניב יש מעל ל-14 שנים ניסיון בייעוץ וניהול והוראה במוסדות אקדמיים (בתחום החשבונאות והמימון) לרבות ניסיון רחב בעסקים, אסטרטגיה ובייעוץ כלכלי. בטרם הצטרפותו לבטא פייננס יניב שימש ככלכלן ראשי של חברת אחזקות בינלאומית. ליניב ניסיון בהערכות שווי של חברות ציבוריות ופרטיות כאחד, חוות דעת להוגנות עסקה, הערכות שווי מניה, הקצאת עלות רכישה, הערכות שווי ESOP ומכשירים פיננסיים מורכבים, בדיקת היתכנות כלכלית ואנליזה תמחירית לפרויקטים ועוד</p>
תלות מעריך שווי	לחברה המעריכה אין עניין אישי ו/או תלות במזמין בהערכה למעט העובדה שקיבלה שכ"ט עבור ביצוע העבודה אשר אינו מותנה בתוצאות העבודה.
האם קיים הסכם שיפוי	בהתאם לעמדת סגל 30-105 של רשות ניירות ערך
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:	<p>נדלן מניב - גישה משולבת (גישת עלות וגישת הכנסות) שווי הוגן ציוד - גישת שווי השוק תוך ביצוע התאמות לפריטי ציוד ספציפיים על בסיס גישת העלות.</p> <p>שווי הוגן צבר הזמנות – היוון תזרים מזומנים Earning Earning (רווחים עודפים, לאחר חיובים תורמים)</p>

**ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי
את ההערכה , בהתאם למודל
ההערכות:**

השווי ההוגן של הנדל"ן שבידי הנרכשת נמדד על-ידי גידי זלצמן
שמאי מקרקעין. השווי ההוגן של הנדל"ן נמדד לפי גישה
משולבת (עלות והכנסות)
השווי ההוגן של הציוד שבידי מרטנר נאמד על-ידי א. זגול סיקור
(2001) בע"מ לפי גישת גישת שווי השוק תוך ביצוע התאמות
לפריטי ציוד ספציפיים על בסיס גישת העלות.
שיעור ההיוון הבסיסי שבאמצעותו נאמד שווי נכס צבר
ההזמנות הינו כ-12% (WACC)
על מנת לאמוד את התמורה המותנית בעסקה, נעשה שימוש
במודל מונטה קרלו (הרצות 10,000 פעמים) , תרחישים
EBITDA , סטיית תקן כ-20%, ריבית חסרת סיכון 1.8%.

יוסי אלמלם, מנכ"ל

עמית בן יצחק, יו"ר דירקטוריון

תאריך : 27 בנובמבר 2022

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

**מידע כספי לתקופת בניים
(בלתי מבוקר)**

30 בספטמבר 2022

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
30 בספטמבר 2022

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים – בשקלים חדשים (ש"ח):
3-4	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
5	דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד
6	דוח תמציתי מאוחד על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
7-11	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
12-13	דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
14-26	ביאורי הסבר נבחרים לדוחות הכספיים התמציתיים

דו"ח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ וחברות מאוחדות (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו, אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-16.1% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2022, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ-20.6% וכ-19.9%, מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעה בהן הינה כ-5,376 אלפי ש"ח ליום 30 בספטמבר 2022, וחלקה של החברה ברווחי (הפסדי) אותן חברות מוחזקות הינו כ-158) אלפי ש"ח וכ-333 אלפי ש"ח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים, שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

חיפה
27 בנובמבר, 2022

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר (* 2021) (מבוקר)	30 בספטמבר	
	(* 2021)	2022
אלפי ש"ח		
297,838	301,539	285,227
339	335	350
1,203	1,181	1,090
185,838	168,636	223,072
4,955	9,355	6,297
23,443	22,829	23,277
513,616	503,875	539,313
5,610	8,578	4,477
12,722	12,866	15,295
13,447	13,447	13,447
9,104	9,366	10,989
143,822	144,553	196,540
124,476	112,447	130,935
16,894	15,815	18,918
2,563	2,581	2,630
3,637	2,129	5,064
332,275	321,782	398,295
845,891	825,657	937,608

נכסים

נכסים שוטפים :

מזומנים ושווי מזומנים
השקעות לזמן קצר
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
לקוחות והכנסות לקבל
נכסי מסים שוטפים
חייבים ויתרות חובה
סך נכסים שוטפים

נכסים שאינם שוטפים :

נכס בגין זכות שימוש
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
מוניטין
נכסים בלתי מוחשיים
רכוש קבוע, נטו
השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
נכסי חוזה ויתרות חובה אחרות
פקדון מוגבל
מסים נדחים, נטו

סך נכסים שאינם שוטפים

סך נכסים

(*) סווג מחדש של יתרות לאור הערכה סופית של הקצאת עלות רכישת מניות חברה מאוחדת, ראה ביאור 4ג'

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר (* 2021) (מבוקר)	30 בספטמבר	
	(* 2021)	2022
אלפי ש"ח		
119,012	145,192	115,123
9,417	9,129	9,872
6,407	6,465	44,338
2,976	2,858	2,596
-	1,273	2,661
127,372	110,096	158,873
50,955	21,225	29,854
<u>316,139</u>	<u>296,238</u>	<u>363,317</u>
81,185	83,795	93,955
2,755	5,805	2,113
7,500	7,500	7,500
698	1,091	698
2,191	2,311	3,927
<u>94,329</u>	<u>100,502</u>	<u>108,193</u>
<u>410,468</u>	<u>396,740</u>	<u>471,510</u>
7,250	7,250	7,321
312,541	311,378	318,370
113,388	107,890	138,990
<u>433,179</u>	<u>426,518</u>	<u>464,681</u>
2,244	2,399	1,417
<u>435,423</u>	<u>428,917</u>	<u>466,098</u>
<u>845,891</u>	<u>825,657</u>	<u>937,608</u>

התחייבויות והון

התחייבויות שוטפות:

אשראי מתאגידים בנקאיים
חלויות שוטפות של הלוואות לזמן ארוך
התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
התחייבות בגין מסים שוטפים
ספקים ונותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
סך התחייבויות שוטפות

התחייבויות שאינן שוטפות:

הלוואות מתאגידים בנקאיים ונותני אשראי אחרים
התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות בגין ערבות פיננסית
התחייבויות בגין הטבות לעובדים
מסים נדחים
סך התחייבויות שאינן שוטפות

סך התחייבויות

הון

הון מניות רגילות
פרמיה וקרנות הון
עודפים
סך הון המיוחס לבעלים של החברה

זכויות שאינן מקנות שליטה

סך הון

סך התחייבויות והון

27 בנובמבר, 2022

קרן טולציס סמנכ"לית כספים	יוסי אלמלם מנהל כללי	עמית בן יצחק יו"ר דירקטוריון	תאריך החתימה על הדוחות הכספיים
------------------------------	-------------------------	---------------------------------	-----------------------------------

(* סווג מחדש של יתרות לאור הערכה סופית של הקצאת עלות רכישת מניות חברה מאוחדת, ראה ביאור ג'4

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ

דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח או הפסד

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח				
291,871	74,035	153,515	196,293	323,384	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים עלות המכירות, העבודות והשירותים
(255,972)	(68,366)	(125,996)	(176,805)	(257,751)	
35,899	5,669	27,519	19,488	65,633	
(2,044)	(643)	(730)	(1,449)	(2,041)	הוצאות:
(19,038)	(5,810)	(8,526)	(11,842)	(22,031)	הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות חלק החברה בתוצאות של השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נטו ממס הכנסות אחרות
5,804	1,920	2,366	5,144	3,890	רווח מפעולות רגילות
13,970	446	8,075	15,707	8,080	
(1,308)	(4,087)	1,185	7,560	(12,102)	
34,591	1,582	28,704	27,048	53,531	
4,861	1,803	5,163	4,018	7,514	הכנסות מימון
(8,138)	(2,110)	(7,001)	(6,707)	(11,337)	הוצאות מימון
(3,277)	(307)	(1,838)	(2,689)	(3,823)	הוצאות מימון, נטו
31,314	1,275	26,866	24,359	49,708	רווח לפני מסים על הכנסה
(3,061)	279	(3,930)	(1,449)	(9,233)	מסים על הכנסה
28,253	1,554	22,936	22,910	40,475	רווח לתקופה
29,480	1,923	22,583	23,982	40,602	סך הכל רווח (הפסד) לתקופה מיוחס ל:
(1,227)	(369)	353	(1,072)	(127)	רווח לתקופה המיוחס לבעלים של החברה רווח (הפסד) לתקופה המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
28,253	1,554	22,936	22,910	40,475	סך הכל רווח לתקופה
0.93	0.06	0.63	0.79	1.14	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח):
0.92	0.06	0.63	0.78	1.12	בסיסי מדולל
31,603	33,892	35,690	30,257	35,647	הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב הרווח למניה (אלפי מניות):
32,060	34,340	36,096	30,709	36,111	בסיסי מדולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
 דוחות תמציתיים מאוחדים על הרווח הכולל

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
	(בלתי מבוקר)				
	אלפי ש"ח				
28,253	1,554	22,936	22,910	40,475	רווח לתקופה
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס:
					מדידות מחדש של התחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
263	-	-	-	-	סך הכל
<u>263</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
					סכומים שיסווגו מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
					התאמות הנובעות ומתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
(82)	-	8	-	43	סך הכל
<u>(82)</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>43</u>	
181	-	8	-	43	סה"כ רווח כולל אחר
<u>28,434</u>	<u>1,554</u>	<u>22,944</u>	<u>22,910</u>	<u>40,518</u>	סך הכל רווח כולל לשנה
					סך הכל רווח (הפסד) כולל מיוחס ל:
					בעלים של החברה
29,661	1,923	22,591	23,982	40,645	זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>(1,227)</u>	<u>(369)</u>	<u>353</u>	<u>(1,072)</u>	<u>(127)</u>	
<u>28,434</u>	<u>1,554</u>	<u>22,944</u>	<u>22,910</u>	<u>40,518</u>	סך הכל רווח לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
דוח תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה	עודפים	קרנות הון אחרות		קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	פרמיה	הון מניות	
				קרן מהפרשי תרגום אלפי ש"ח	קרן אחרות					
435,423	2,244	433,179	113,388	(766)	(82)	228	7,146	306,015	7,250	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
40,475	(127)	40,602	40,602	-	-	-	-	-	-	תנועה בתקופת הדוח:
43	-	43	-	-	43	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
										רווח כולל אחר לתקופה
<u>40,518</u>	<u>(127)</u>	<u>40,645</u>	<u>40,602</u>	<u>-</u>	<u>43</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
2,200	(700)	2,900	-	-	-	2,900	-	-	-	מימוש זכויות בחברה מאוחדת לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (ראה ביאור 4ה')
2,198	-	2,198	-	-	-	-	2,198	-	-	תשלום מבוסס מניות
759	-	759	-	-	-	-	(493)	1,181	71	מימוש אופציות
(15,000)	-	(15,000)	(15,000)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות של החברה
<u>466,098</u>	<u>1,417</u>	<u>464,681</u>	<u>138,990</u>	<u>(766)</u>	<u>(39)</u>	<u>3,128</u>	<u>8,851</u>	<u>307,196</u>	<u>7,321</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
דוח תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה	עודפים	קרנות הון		קרן מהפרשי תרגום	קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	פרמיה	הון מניות	
				קרנות הון אחרות	אלפי ש"ח						
175,519	641	174,878	101,908	(1,029)	-	228	4,261	69,480	30	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר) תנועה בתקופת הדוח:	
22,910	(1,072)	23,982	23,982	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה	
22,910	(1,072)	23,982	23,982	-	-	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה	
243,755	-	243,755	-	-	-	-	-	236,535	7,220	הנפקת הון בניכוי הוצאות הנפקה, נטו	
1,903	-	1,903	-	-	-	-	1,903	-	-	תשלום מבוסס מניות	
2,830	2,830	-	-	-	-	-	-	-	-	עליה לשליטה בחברה מוחזקת	
(18,000)	-	(18,000)	(18,000)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות של החברה	
<u>428,917</u>	<u>2,399</u>	<u>426,518</u>	<u>107,890</u>	<u>(1,029)</u>	<u>-</u>	<u>228</u>	<u>6,164</u>	<u>306,015</u>	<u>7,250</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
 דוח תמציתי מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה	עודפים	קרנות הון אחרות		קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	פרמיה	הון מניות	
				קרן מהפרשי תרגום	אלפי ש"ח					
440,494	1,764	438,730	116,407	(766)	(47)	228	8,391	307,196	7,321	יתרה ליום 1 ביולי 2022 (מבוקר) תנועה בתקופת הדוח:
22,936	353	22,583	22,583	-	-	-	-	-	-	רווח לתקופה
8	-	8	-	-	8	-	-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה
22,944	353	22,591	22,583	-	8	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
2,200	(700)	2,900	-	-	-	2,900	-	-	-	מימוש זכויות בחברה מאוחדת לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (ראה ביאור 4ה')
460	-	460	-	-	-	-	460	-	-	תשלום מבוסס מניות
466,098	1,417	464,681	138,990	(766)	(39)	3,128	8,851	307,196	7,321	יתרה ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
 דוח תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון המיוחס לבעלים של החברה	עודפים	קרנות הון		קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	פרמיה	הון מניות	
				קרנות הון אחרות	קרן מהפרשי תרגום אלפי ש"ח					
181,943	2,249	179,694	105,967	(1,029)	-	228	5,018	69,480	30	יתרה ליום 1 ביולי 2021 (מבוקר) תנועה בתקופת הדוח:
1,554	(369)	1,923	1,923	-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה
<u>1,554</u>	<u>(369)</u>	<u>1,923</u>	<u>1,923</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
243,755	-	243,755	-	-	-	-	-	236,535	7,220	הנפקת הון בניכוי הוצאות הנפקה, נטו
1,146	-	1,146	-	-	-	-	1,146	-	-	תשלום מבוסס מניות
519	519	-	-	-	-	-	-	-	-	עליה לשליטה בחברה מוחזקת
<u>428,917</u>	<u>2,399</u>	<u>426,518</u>	<u>107,890</u>	<u>(1,029)</u>	<u>-</u>	<u>228</u>	<u>6,164</u>	<u>306,015</u>	<u>7,250</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
 דוח תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	קרנות הון		קרן הון מעסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון תשלום מבוסס מניות	פרמיה	הון מניות	
				קראות הון אחרות	קרן מהפרשי תרגום					
אלפי ש"ח										
175,519	641	174,878	101,908	(1,029)	-	228	4,261	69,480	30	יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר) התנועה במהלך השנה:
28,253	(1,227)	29,480	29,480	-	-	-	-	-	-	רווח לשנה
181	-	181	-	263	(82)	-	-	-	-	(הפסד) רווח כולל אחר לשנה
28,434	(1,227)	29,661	29,480	263	(82)	-	-	-	-	סה"כ רווח (הפסד) כולל לשנה
243,755	-	243,755	-	-	-	-	-	236,535	7,220	הנפקת הון, בניכוי הוצאות הנפקה, נטו
2,885	-	2,885	-	-	-	-	2,885	-	-	תשלום מבוסס מניות
2,830	2,830	-	-	-	-	-	-	-	-	עלייה לשליטה בחברה מוחזקת
(18,000)	-	(18,000)	(18,000)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות של החברה
435,423	2,244	433,179	113,388	(766)	(82)	228	7,146	306,015	7,250	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
 דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
28,253	1,554	22,936	22,910	40,475
3,277	307	1,838	2,689	3,823
14,526	3,923	6,864	10,443	15,379
(5,804)	(1,920)	(2,366)	(5,144)	(3,890)
1,850	600	-	1,350	500
(15,718)	(447)	-	(15,718)	-
1,811	-	-	-	-
(63)	-	(8,073)	10	(8,130)
2,885	1,146	460	1,903	2,198
3,061	(287)	3,930	1,441	9,233
(130)	-	-	-	-
5,695	3,322	2,653	(3,026)	19,113
(38,367)	(6,783)	(26,125)	(22,901)	(3,225)
(3,384)	(14,311)	1,063	(10,825)	(5,853)
28,577	8,874	26,131	10,970	9,795
34,001	9,325	859	7,247	(28,286)
20,827	(2,895)	1,928	(15,509)	(27,569)
4,269	1,018	-	1,514	254
(7,885)	(2,043)	(2,379)	(5,808)	(6,003)
720	36	868	382	1,264
(7,779)	(2,938)	(2,571)	(7,006)	(7,257)
(10,675)	(3,927)	(4,082)	(10,918)	(11,742)
44,100	(1,946)	23,435	(6,543)	20,277

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
רווח לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

הוצאות (הכנסות) שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

הוצאות מימון, נטו
פחת והפחתות
חלק החברה בתוצאות של כלולות ועסקאות משותפות
דיבידנדים מחברות כלולות
רווח מעליה לשליטה בחברה מוחזקת
הפרשה לירידת ערך באשר להלוואה שניתנה לחברה כלולה
הוצאות (הכנסות) אחרות
תשלום מבוסס מניות
מסים על ההכנסה
שינוי בהתחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות (שינויים בהון חוזר):

עליה בלקוחות והכנסות לקבל
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה לרבות זמן ארוך
עליה בספקים
עליה (ירידה) עליה בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

תקבולי מיסים
ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה
מסים ששולמו

מזומנים נטו שנבעו (שימשו לפעילות) מפעילות שוטפת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
(3,020)	(66)	2,580	(172)	-	תזרימי מזומנים - פעילות השקעה
(7,723)	3,456	(4,875)	(9,256)	(11,265)	מקדמה ע"ח רכוש קבוע
(2,023)	(773)	20,875	(2,023)	20,875	השקעה בפרויקטים לטווח ארוך, נטו
5	(20)	-	(16)	33	קיטון (גידול) בפיקדון משועבד ומזומן מוגבל
(24,551)	-	(6,223)	(8,540)	(6,223)	תמורה ממימוש בנכסים פיננסיים, נטו
-	-	4,165	-	8,436	הלוואות לחברות כלולות ועסקאות משותפות
(7,076)	(7,076)	(16,009)	(7,076)	(16,009)	פירעון הלוואות לחברות כלולות ועסקאות משותפות
4,350	-	-	4,350	-	רכישת חברה בת, ראה ביאור ב'4
(1,201)	(108)	-	(526)	-	עליה לשליטה בחברה מוחזקת
(16,360)	(3,457)	(16,870)	(12,564)	(21,994)	מתן הלוואות אחרות
232	-	-	45	542	השקעה ברכוש קבוע
					תמורה ממכירת רכוש קבוע
(57,367)	(8,044)	(16,357)	(35,778)	(25,605)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
243,755	243,755	-	243,755	-	תזרימי מזומנים - פעילות מימון
-	1,634	-	-	-	תמורה מהנפקת מניות
-	-	2,200	-	2,200	עלויות בקשר עם הנפקת מניות
-	-	-	-	759	מימוש זכויות בחברה מאוחדת לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(3,021)	(702)	(856)	(2,094)	(2,491)	תמורה ממימוש אופציות לעובדים
(18,000)	-	-	(18,000)	(15,000)	פירעון קרן התחייבות בגין חכירה דיבידנד ששולם
20,323	7,367	(16,844)	46,503	(3,889)	קבלת הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
9,197	8,197	20,000	9,197	20,000	קבלת הלוואה לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(9,510)	(2,521)	(2,962)	(7,041)	(8,129)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים
(897)	(3,000)	-	(3,000)	-	פירעון הלוואה מנותני אשראי אחרים
7,237	-	-	11,339	-	קבלת הלוואה נותני אשראי אחרים
249,084	254,730	1,538	280,659	(6,550)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון (ששימשו לפעילות מימון)
(1,180)	-	(689)	-	(733)	הפסדים משינויים בשערי חליפין בגין מזומנים ושווי מזומנים
234,637	244,740	7,927	238,338	(12,611)	שינוי במזומנים ושווי מזומנים
63,201	56,799	277,300	63,201	297,838	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
297,838	301,539	285,227	301,539	285,227	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
751	1,109	1,141	1,109	1,141	השקעה (מענקים) בפרויקטים לטווח ארוך כנגד אשראי, נטו
3,802	-	116	2,725	1,469	גידול בנכס בגין זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים תמציתיים אלה.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ (להלן "החברה") התאגדה בחודש מרץ 1997. החברה עוסקת בייזום, ניהול וביצוע בתחום של פרויקטי תשתיות מים ובתחום האנרגיה והגז.

פעילותה העיקרית של הקבוצה כוללת ביצועים של פרויקטים למזמיני עבודה במסגרת תחום ביצוע תשתיות ישראל, ובכללם פרויקטי תשתיות מים ואנרגיה רחבי היקף בארץ ובעולם וייזום, ביצוע ותפעול פרויקטים בתחום יזמות האנרגיה ובתחום יזמות המים במגוון מודלים כלכליים, לרבות פרויקטי: BOT (Build, Operate, Transfer), BOO (Build, Operate, Own), Turn-Key ועוד.

ביום 27 ביולי 2021, השלימה החברה הנפקה הראשונה לציבור של 7,220,000 מניות רגילות ללא ע.ג. התמורה הכוללת בהנפקה בגין הקצאת מניות שהוצעו לציבור על פי התשקיף הסתכמה ב כ- 250,534 אלפי ש"ח. כתוצאה מכך נרשמו למסחר בבורסה המניות המוצעות יחד עם 28,399,000 מניות רגילות שהיו קיימות מהונה המונפק והנפרע של החברה, ובהתאם הפכה החברה לחברה ציבורית (ראה גם ביאור 15 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021).

החברה פועלת נכון למועד זה בארבעה תחומי פעילות אשר מדווחים כמגזרי בני דיווח (ראה בנוסף ביאור 27 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021):

- תשתיות ביצוע ישראל
- יזמות מים
- יזמות אנרגיה
- תשתיות ביצוע חו"ל

ב. השפעות התפשטות נגיף הקורונה (COVID-19):

החל משנת 2019 פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה במדינות ברחבי העולם (להלן – "נגיף הקורונה" או "האירוע"). בעקבות אירוע זה, מדינות רבות, בכללן ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע התפשטות הנגיף, כגון הגבלות על תנועת אזרחים, התכנסויות, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, וכיוצא באלה.

הנהלת החברה ממשיכה לעקוב אחר השינויים והתפתחויות בדבר השפעות התפרצות נגיף הקורונה על פעילותה העסקית של החברה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לאירוע זה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

עם זאת, התמשכות המשבר עלולה לגרום לעיכובים באספקת ציוד מיובא וחומרי הגלם, לעליית מחירי חומרי הגלם וההובלות, קושי באיתור מקורות מימון, עליה בהוצאות המימון, ירידה בכמות העובדים ועוד. כמו כן, משבר הקורונה מוסיף להקשות ולהאט את הפעילות הבינלאומית של הקבוצה, ובמדינות מערב אפריקה בפרט, בייחוד מול לקוחותיה באפריקה, גופי המימון הבינלאומיים וספקים. מגבלות התנועה האווירית החלות בשלל מדינות בעולם ובישראל בפרט, מאטות אף הן את קצב ביצוע וסגירת העסקאות.

ג. השפעות המצב הביטחוני בין רוסיה לאוקראינה:

החל מסוף חודש פברואר 2022 ולמועד אישור הדוח מתקיימת לחימה בין רוסיה לאוקראינה. מצב ביטחוני זה, מוביל /או עלול להוביל להשפעות על פעילות הקבוצה כדלקמן:

השפעות מאקרו כלכליות, לרבות תנודתיות בשערי חליפין וריביות, אשר עלולות להשפיע על פעילותה של החברה. בשל המצב הביטחוני כאמור, מחיר הגז והנפט מזנק ועולה החשיבות של מעבר מואץ לשימוש באנרגיות מתחדשות והסרת התלות באנרגיה שמקורה בגז ונפט.

רוסיה ואוקראינה הן יצרניות משמעותיות בתחום ייצור הברזל והפלדה. המצב הביטחוני כאמור משפיע לרעה על היצע חומרי גלם אלו, ומוביל לעליות מחירים חדות המוערכות בשיעור של כ-30% מאז פרוץ המשבר הביטחוני.

כתוצאה מהמצב הביטחוני ישנן עליות משמעותיות במחירי התובלה במכולות ימיות בשיעור של בין 300% ל-500%. ייתכן כי בתקופה הקרובה העלויות ימשיכו לעלות באופן משמעותי עקב המצב הביטחוני והסנקציות שהוטלו על רוסיה על ידי מדינות המערב. החברה עוקבת אחר המתרחש על מנת להמשיך להעריך את השפעות הלחימה על פעילותה.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים:

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים ערוכים בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שישמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מציינים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standards Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הכנסות החברה ותוצאות פעילותה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022, אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2022.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת:

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקבוצה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיזוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, המשמשים לדוחות הכספיים, נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ג. מסים על הכנסה בדוחות ביניים:

הוצאות (הכנסות) המסים על הכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המסים השוטפים, וכך את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים, למעט מסים נדחים הנובעים מעסקאות שנוקפו ישירות להון, ולעסקאות צירופי עסקים.

הוצאות (הכנסות) מסים שוטפים בתקופות ביניים נצברות תוך שימוש בשיעור מס הכנסה האפקטיבי השנתי הממוצע. לצורך חישוב מס הכנסה האפקטיבי, מופחתים הפסדים לצורכי מס אשר לא הוכרו בגינם נכסי מסים נדחים, הצפויים להפחית את חבות המס בשנת הדיווח.

ביאור 3 - עונתיות

פעילות החברה בתחום מכירות המים מושפעת מעונתיות בהתאם לעונות הקיץ והחורף.

עיקר מכירות המים מתבצעות החל מחודשי האביב ועד תחילת החורף (בדרך כלל ברבעונים השני, השלישי והרביעי של השנה).

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - השקעות בחברות מוחזקות

א. עלייה לשליטה במשקי רם בע"מ

במהלך שנת 2021 עלתה החברה לשליטה בחברת משקי רם בע"מ (להלן - "משקי רם") - ראה גם ביאור 11 ג(3) לדוח הכספי לשנת 2021.

זרימת המזומנים נטו ברכישה הינה יתרת המזומנים שהייתה קיימת במשקי רם ליום צירוף העסקים ומסתכמת לסך של כ-4,350 אלפי ש"ח.

השקעות צירוף העסקים על תוצאות הקבוצה: ההכנסות המיוחסות לפעילות הנרכשת שהוכרו בדוחות החברה לשנת 2021 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 הינן בסכום של כ-23,617 אלפי ש"ח וכ-16,172 אלפי ש"ח בהתאמה, המיוחסות לפעילות הנרכשת. כמו כן, רווח הקבוצה לתקופה של שנת 2021 ולתקופה תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 כולל רווח בסך של כ-5 אלפי ש"ח וכ-326 אלפי ש"ח בהתאמה, המיוחס לפעילות הנרכשת.

במידה והרכישה הייתה מתבצעת ביום ה-1 בינואר 2021, סך הכנסות הקבוצה משקי רם בשנת 2021 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 היו מסתכמות בכ-299,811 אלפי ש"ח וכ-204,234 אלפי ש"ח, בהתאמה, ורווחי הקבוצה מאיחוד משקי רם היו מסתכמים בשנת 2021 ולתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021 בכ-28,134 אלפי ש"ח כ-22,618 אלפי ש"ח, בהתאמה.

ב. התקשרות בהסכם לרכישת שליטה במר-טר חברה קבלנית לעבודות ימיות ולפתוח בע"מ

ביום 18 במאי 2022 התקשרה החברה עם חברת White Knight Services S.A. תאגיד זר אשר התאגד באיי מרשל (להלן: "המוכרת") (להלן יחד: "הצדדים"), בהסכם לרכישת כ-67% ממניות מר-טר חברה קבלנית לעבודות ימיות ולפתוח בע"מ (להלן: "ההסכם" ו-"מר-טר", בהתאמה), כך שלאחר השלמת הרכישה החברה והמוכרת יחזיקו בשיעורים של כ-67% וכ-33% במר-טר, בהתאמה (להלן: "העסקה" או "עסקת הרכישה"). מר-טר מתמחה בביצוע עבודות במרחב הימי ובמרחב הסמוך לו, לרבות עבודות כגון החדרת שיגומים וכלונסאות, ביצוע עבודות דיפון בים וביבשה, חפירת פירים, טיפול במי תיהום, חפירות ימיות שלא באמצעות אוניות מחפר והידוק קרקע. בנוסף, מר-טר עוסקת בתחום ריתוכי צנרת ועבודות בטון מורכבות, שהינם תחומים סינרגטיים לפעילות החברה.

בתמורה לרכישת כ-67% ממניות מר-טר כאמור, שילמה החברה סך של כ-28 מיליון ש"ח. כמו כן, סוכם בין הצדדים, כי במידה ומר-טר תצליח לקבל ממנהל מקרקעי ישראל הארכה של חוזה פיתוח ביחס למגרש שהיא חוכרת, וזאת בתוך שלוש שנים ממועד השלמת העסקה ישולם למוכרת סכום נוסף של כ-1.2 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ). בנוסף, ניתנה לחברה זכות לחייב את המוכרת למכור לה את יתרת מניותיה במר-טר, אופציית מכר (Call) וניתנה למוכרת זכות לחייב את החברה לרכוש ממנה את יתרת מניותיה במר-טר, אופציית רכש (PUT), מתום 3 שנים ממועד השלמת העסקה, בתמורה לגבוה מבין:

1. שווי מר-טר של כ-52 מיליון ש"ח
2. שווי מר-טר בהתאם למכפילי EBITDA המקובלים בתחום הפעילות כפי שנקבעו בין הצדדים.

אופציית מכר האמורה שהונפקה על ידי החברה למוכרת הוכרה במועד הרכישה כהתחייבות, בגובה הערך הנוכחי של תוספת המימוש. בתקופות עוקבות, שינויים בערך של ההתחייבות בגין אופציית המכר יזקפו לדוח רווח והפסד לפי שיטת הריבית האפקטיבית. חלק החברה ברווחי מר-טר כולל את חלקם של בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה, להם הנפיקה החברה אופציית מכר.

עוד נקבע במסגרת ההסכם, כי מיד לאחר מועד השלמת העסקה תחלק מר-טר דיבידנד בסך של כ-13 מיליון ש"ח.

ביום 10 ביולי 2022, עם התקיימות התנאים המתלים, הושלמה העסקה. כמו כן, נחתמו הסכמים עם נושאי משרה בחברה הנרכשת, על פיהם הם יעניקו שירותי ייעוץ לחברה לאורך תקופה של 36 חודשים.

להלן עלות צירוף העסקים כפי שנקבעה למועד הרכישה (באלפי ש"ח):

<u>אלפי ש"ח</u>	
28,167	מזומן
1,141	תמורה מותנית
35,160	אופציית מכר - על ערך הנוכחי של תוספת המימוש
<u>64,468</u>	סה"כ

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ב. התקשרות בהסכם לרכישת שליטה במר-טר חברה קבלנית לעבודות ימיות ולפתוח בע"מ (המשך)

הסכום נטו שהוכר במועד הרכישה בגין הנכסים הניתנים לזיהוי בניכוי ההתחייבות לתשלום דיבידנד למוכרת אשר ניטלה במסגרת צירוף העסקים, עולה על עלות צירוף העסקים כפי שנקבעה לעיל.
ההפרש בסך של כ- 8,073 אלפי ש"ח הוכר בדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר המאוחדים ביניים לתקופות של 9 ו-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022, בסעיף "הכנסות אחרות", כרווח מרכישה במחיר הזדמנותי.

סכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות:

<u>אלפי ש"ח</u>	
48,483	נכסים שוטפים
27,449	רכוש קבוע
3,205	פרויקטים בביצוע
23,958	נכסים לא שוטפים
(28,485)	התחייבויות שוטפות
(37)	התחייבויות לזמן ארוך
(2,032)	מיסים נדחים
72,541	סה"כ
(64,468)	בניכוי -עלות רכישה בצירוף העסקים – כאמור לעיל
<u>8,073</u>	רווח הזדמנותי ברכישה

קביעת השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות כפופה להערכה סופית של הקצאת עלות הרכישה, אשר טרם הושלמה למועד פרסום הדוח. השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ניתנים להתאמה סופית עד 12 חודשים ממועד הרכישה. ככל וידרשו התאמות במועד המדידה הסופי, הן יבוצעו בדרך של הצגה מחדש של מספרי ההשוואה המדווחים לפי המדידה הארעית.

זרימת המזומנים ברכישה:

זרימת המזומנים נטו ברכישה הינה תמורה במזומן בניכוי יתרת המזומנים במר-טר, ליום צירוף העסקים, ומסתכמת לסך של כ- 16,009 אלפי ש"ח.

השפעות צירוף העסקים על תוצאות הקבוצה:

ההכנסות והרווח לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022 כוללות הכנסות בסך של כ- 24,483 אלפי ש"ח ורווח בסך של כ- 1,247 אלפי ש"ח, המיוחס לפעילות למר-טר.
במידה והרכישה הייתה מתבצעת ביום ה- 1 בינואר 2022, סך הכנסות הקבוצה מאיחוד מר-טר היו מסתכמות בכ- 360,013 אלפי ש"ח, ורווחי הקבוצה מאיחוד מר-טר היו מסתכמים בכ- 31,522 אלפי ש"ח.

ג. כאמור בביאור 11א' (3) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021, רכשה החברה באוגוסט 2021 את מלוא מניותיה של אסיק תשתיות בע"מ (להלן – אסיק) תמורת כ- 7.7 מיליון ש"ח. באותו מועד ערכה החברה הקצאה ארעית של עלות הרכישה לנכסים והתחייבות- נטו. בתקופה דוחות כספיים אלו השלימה החברה את הערכה הסופית של הקצאת עלות רכישה על פי שווין ההוגן של נכסים והתחייבות כדלהלן:

הסכומים שהוכרו במועד הרכישה בגין נכסים והתחייבויות (באלפי ש"ח):

<u>הקצאה</u>	<u>התאמות</u>	<u>הקצאה</u>	
<u>סופית</u>		<u>ארעית</u>	
2,163	(3,063)	5,226	נכסים שוטפים
6,802	(970)	7,772	נכסים לא שוטפים
(7,132)	(3,172)	(3,960)	התחייבויות שוטפות
(1,804)	-	(1,804)	התחייבויות לזמן ארוך
7,757	7,205	552	מוניטין
<u>7,786</u>	<u>-</u>	<u>7,786</u>	סה"כ

ההתאמות האמורות בוצעו בדרך של סווג מחדש של מספרי השוואה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-30 בספטמבר 2021.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - השקעות בחברות מוחזקות (המשך)

ד. ביום 28 ביוני 2022 חתמה החברה על הסכם למכירת 49% ממניות חברת אסיק לחברת בראל תשתיות בע"מ (להלן: "הרוכשת"). בתמורה למכירת המניות תשלם הרוכשת לחברה סך כולל של 5,145 אלפי ש"ח אשר ישמר אצל הנאמן (עו"ד של הרוכשת) עד למועד הסגירה. השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים, ביניהם קבלת אישור רשות התחרות, בהתאם להוראות חוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988, אשר למועד אישור דוחות כספיים אלו, התקבל בפועל.

כמו כן, הגיעו הצדדים להסכמות בכל האמור לתקופת הביניים, החלה החל ממועד חתימת ההסכם ועד למועד השלמתו (להלן "תקופת הביניים"). בין היתר, סוכם, על מנגנון חלוקת רווחים בין הצדדים, בגין מכרזים מסוימים בתקופת הביניים. כן נקבע כי בתקופת הביניים על אסיק להשלים תהליך של שינוי מבני כפי שנקבע בהסכם בין הצדדים. למועד אישור דוחות כספיים אלו טרם הושלם תהליך מבני זה ולפיכך העסקה טרם הושלמה.

ה. ביום 6 ביולי 2022 השלימה אסיק, עסקה למכירת 49% ממניות חברת אקוסיק בע"מ (להלן- "אקוסיק") לחברת יארין יזמות בע"מ (להלן: "הרוכשת") בתמורה לסך כולל של כ-2,200 אלפי ש"ח, אשר מתוכם סך של כ-1,350 שולמו לחברה במזומן והיתרה בסך של כ-850 אלפי ש"ח אשר שולמו לאקוסיק תמורת הנפקת מניות. כמו כן הוענקה לאסיק אופציית מכר (PUT) על פיה היא תהא רשאית לחייב את הרוכשת, לרכוש ממנה את מניותיה וכן אופציית רכש (CALL) על פיה אסיק תהא רשאית לקנות מהרוכשת מניות כך שבידי הרוכשת יישארו 10 אחוז ממניות אקוסיק. מחיר מימוש האופציות האמורות יקבע בהתאם להערכת שווי שתעשה במועד המימוש, למעט בתקופה של שנה ממועד העסקה, אשר בה נקבע מנגנון לתחשיב מחיר מימוש אופציית המכר. שוויה של אופציית המכר במועד ההתקשרות הינו זניח. בהתאם לכללי חשבונאות בינלאומיים, העסקה טופלה כעסקה הונית עם זכויות שאינן מקנות שליטה, תוך שימור שליטה. ההפרש בין תמורת העסקה לבין יתרת זכויות שאינן מקנות שליטה, לאותו מועד הסתכמה בסך של כ-2.9 מיליון ש"ח בזכות אשר נזקף לחלק הבעלים של החברה בהון ונכלל במסגרת קרן הון עם בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה.

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ביום 30 במרץ 2022, החליט דירקטוריון החברה על תשלום דיבידנד בסך של 15,000 אלפי ש"ח המשקף כ-0.42 ש"ח למניה. ביום 24 באפריל 2022 שולם הדיבידנד לבעלי המניות.

ב. התקשרות במזכר הבנות לרכישת חברה בספרד

בהמשך לביאור 30 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021 בדבר התקשרות החברה עם חברה פרטית שהתאגדה בספרד אשר משתייכת לקבוצת Terratest Group S.L. הספרדית (להלן: "החברה הנרכשת") במזכר הבנות לרכישת מלוא (100%) מניותיה של החברה הנרכשת וכן את כלל פעילות הדחיקה, על נכסיה הרלוונטיים של החברה הנרכשת. ביום 26 במאי 2022 החליטה החברה שלא לבצע את עסקת הרכישה במחיר ובמתווה שהוסכם במזכר הבנות לאור פערים בין המצגים והנתונים הפיננסיים שעל בסיסם התקשרה החברה במזכר הבנות לבין אלו שעלו במסגרת בדיקת הנאותות שביצעה החברה. ביום 7 בנובמבר 2022 התקשרו הצדדים במזכר הבנות מתוקן לביצוע עסקת הרכישה במתווה חדש שעיקריו מפורטים להלן (להלן: "מזכר הבנות מתוקן").

בהתאם למזכר הבנות המתוקן, חתימה על הסכם מפורט בין הצדדים וכן השלמת עסקת הרכישה מכוחו, כפופים להתקיימותם של מספר תנאים, בין היתר, השלמת בדיקת נאותות על ידי החברה, לשביעות רצונה ולפי שיקול דעתה המוחלט (להלן: "בדיקת הנאותות"), קבלת אישור דירקטוריון החברה וביצוע שינויים מבניים ופרסונליים נדרשים.

מחיר עסקת הרכישה צפוי לעמוד על סך של כ-43 מיליון יורו, לפני הפחתת חוב פיננסי למועד הסגירה וביצוע התאמות נדרשות. בנוסף, עשויה החברה לשלם סכום נוסף בסך מצטבר של עד כ-5 מיליון יורו, בהתבסס על שני מנגנונים נפרדים שנקבעו בין הצדדים: (1) מנגנון מבוסס על היקף ה-EBITDA של החברה הנרכשת בשנים 2023 ו-2024; (2) מנגנון המבוסס על רווחיות בשנים האמורות וניצול הפסדים מועברים משנים קודמות. יובהר, כי גם מחיר עסקת הרכישה כאמור, כמו ביצוע העסקה כולה, כפוף להשלמת בדיקת הנאותות לשביעות רצונה של החברה.

במסגרת מזכר הבנות המתוקן התחייב Terratest לא להתחרות בפעילות הנרכשת. כמו כן, במסגרת מזכר הבנות המתוקן הסכימו הצדדים להאריך את התקופה במסגרתה התחייבו Terratest והחברה הנרכשת שלא לנהל משא ומתן וכן לא להיענות לכל הצעה מכל גורם, הנוגעות במישרין או בעקיפין לעסקת הרכישה (No Shop), וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2022. ככל שהצדדים ימשיכו בניהול משא ומתן לצורך חתימה על הסכם מחייב במועד האמור, תוארך התקופה האמורה באופן אוטומטי עד ליום 28 בפברואר 2023.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

ג. מתקן התפלה בתחנת הכח אורות רבין בעיר חדרה

ביום 12 ביוני 2022 התקשר מיזם משותף של אופק - אתרים 10 בע"מ (להלן: "אופק"), חברה המוחזקת במלואה על ידי החברה, בהסכם לתכנון והקמה של מנהרה ימית עבור מתקן ההתפלה בתחנת הכוח אורות רבין בעיר חדרה (להלן: "ההסכם", "הפרויקט ו-"מתקן ההתפלה", בהתאמה), במסגרת זכיית המיזם המשותף בהליך הזמנה להציע הצעות שפרסמה סולל בונה איי.די.אי חדרה, שותפות מוגבלת (להלן: "ההליך" ו-"המזמינה", בהתאמה), והכל בהתאם לעיקרי התנאים המפורטים להלן, המיזם המשותף הינו של אופק ביחד עם בסאק אינטרנשיונל, חברה פרטית המאוגדת בצרפת ובעלת ניסיון של מעל 40 שנה בתחום התשתיות, המוחזק על ידם בשיעורים של 40% ו-60%, בהתאמה (לעיל ולהלן: "המיזם המשותף"). במסגרת הפרויקט, יבצע המיזם המשותף עבודות תכנון והקמה של מנהרה ימית בקוטר של 3.8 מטר ובאורך של כ-2,000 מטר, לאספקת מי גלם למתקן ההתפלה. בהתאם לתנאי ההסכם, מועד סיום ביצוע הפרויקט נקבע לחודש אוקטובר 2023, התמורה למיזם המשותף בגין ביצוע עבודות הפרויקט הינה פאושלית בסך כולל של כ-121 מיליון ש"ח (בתוספת מע"מ כדין), אשר תשולם בכפוף לעמידה באבני דרך (להלן: "התמורה"). כ-55% מהתמורה תשולם בשקלים חדשים, כאשר 75% ממנה תהיה צמודה למדד תשומות בניה למגורים כמקובל בעבודות מסוג זה, ויתרת התמורה בשיעור של כ-45% תשולם ביורו. בהתאם לתנאי המכרז, המיזם המשותף נדרש להעמיד לטובת המזמינה ערבות ביצוע וערבות טיב בסך של 10% ו-5%, בהתאמה מהתמורה בגין הפרויקט.

ד. פרויקט לביצוע רכש והנחת קו פלדה בקוטר 80 לחיבור מתקן ההתפלה גליל מערבי לרשת המים הארצית

בהמשך לביאור 30 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021 בדבר הודעת הזכייה שהתקבלה בידי חברת הבת אופק למכרז שפרסמה מקורות חברת המים בע"מ (להלן: "המזמינה") לביצוע רכש והנחת קווי פלדה בקוטר 80 צול לחיבור מתקן ההתפלה גליל מערבי לרשת המים הארצית, ביום 6 באפריל 2022 קיבלה אופק הודעה מהמזמינה על ביטול זכייתה במכרז עקב השגות של מציע אחר על אי עמידת קבלן משנה של אופק בדרישות שונות.

ו. איגודן בעיר תל אביב

ביום 25 ביולי 2022 התקבלה בידי חברת הבת אופק - אתרים 10 בע"מ (להלן: "אופק") הודעה מאיגודן אגוד ערים דן לתשתיות איכות הסביבה (להלן: "המזמיין") על זכייה במכרז שפרסם המזמין לביצוע עבודות שיקום וחיידוש קו הסניקה הראשי של איגודן בעיר תל אביב-יפו (להלן בהתאמה: "המכרז", "הפרויקט" ו-"קו הסניקה"), והכל כמפורט להלן. במסגרת הפרויקט התחייבה אופק לבצע עבודות שיקום וחיידוש של קו הסניקה באמצעות שיטות ביצוע שונות, לרבות דחיקה של קו סניקה לביוב באורך כולל של כ-3,000 מטר בקוטר חיצוני 1,072 מ"מ, ביצוע השחלה של צנרת GRP בתוך צינורות קיימים, באורך כולל של כ-1,800 מטר, וכן ביצוע עבודות נלוות שיקום נופי, עבודות תחזוקה וכיו"ב. תקופת ביצוע הפרויקט הינה 38 חודשים שמנינם יחל במועד מתן צו התחלת עבודה ראשון כמפורט בהסכם. בהתאם להסכם, התמורה בגין ביצוע עבודות הפרויקט הינה פאושלית בסך כולל של כ-173 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ כדין, אשר תשולם בכפוף לעמידה באבני דרך בהתאם להסכם, ותהיה צמודה למדד תשומות הבניה למגורים כמקובל בעבודות מסוג זה. בהתאם לתנאי המכרז אופק העמידה לטובת המזמין ערבות הצעה בסך של 5 מיליון ש"ח. בנוסף, אופק צפויה להעמיד ערבות ביצוע וערבות טיב בסך של 10% ו-5% מהתמורה בגין הפרויקט, בהתאמה.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 6 - מידע לגבי מגזרי פעילות

כללי:

למועד הדוח, לקבוצה ארבעה מגזרים בני דיווח: תשתיות ביצוע ישראל, תחום יזמות מים, תחום יזמות אנרגיה וגז וביצוע תשתיות חו"ל, ראה גם ביאור 1(א).

המגזרים מזהים על בסיס הדיווחים הפנימיים אודות מרכיבי הקבוצה, אשר נסקרים באופן סדיר על-ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה לצורך הקצאת משאבים והערכת ביצועי המגזרים התפעוליים.

היחידות העסקיות כוללות מאפיינים שונים הן באופי הייזום, התפעול ומורכבות הפעילות. מקבל ההחלטות הראשי והנהלת החברה סוקרים לפחות אחת לרבעון את הדוחות הניהוליים הפנימיים של כל יחידה עסקית אסטרטגית, תוצאות חברות וישויות מוחזקות בשליטה משותפת נסקרות על ידי מקבל ההחלטות הראשי בהתאם לחלקה של החברה בזכויות בהן (איחוד יחסי לפי שיעור החזקה בזכויות הנ"ל). לתיאור הפעילות של כל אחד מארבעת מגזרי הדיווח ראה ביאור 11(ג) לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2021.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)

סך הכל מאוחד	התאמות (*)	סך הכל מגזרים בני דיווח	ביצוע תשתיות חו"ל אלפי ₪	יזמות אנרגיה וגז	יזמות מים	ביצוע תשתיות ישראל	
252,478	(65,888)	318,366	22,707	82,387	56,566	156,706	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים
70,906	(3,399)	74,305	-	-	-	74,305	הכנסות בין מגזריות
<u>323,384</u>	<u>(69,287)</u>	<u>392,671</u>	<u>22,707</u>	<u>82,387</u>	<u>56,566</u>	<u>231,011</u>	סה"כ הכנסות המגזר
65,633	(9,236)	74,869	8,029	11,059	12,190	43,591	רווח גולמי
(2,041)							הוצאות מכירה ושיווק
(22,031)							הוצאות הנהלה וכלליות
							חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות
3,890							הכנסות אחרות
8,080							רווח מפעולות רגילות
<u>53,531</u>							
7,514							הכנסות מימון
(11,337)							הוצאות מימון
(9,233)							מסים על הכנסה
<u>40,475</u>							רווח נקי

מידע נוסף:

הכנסות:

הכנסות מביצוע

עבודות(1)

הכנסות ממכירת מים,

אנרגיה וחלוקת גז (2)

הכנסות מאספקת

שירותים (1)

הכנסות מהקמה תשתיות

מכוח הסדרי זיכיון (1)

סה"כ הכנסות

הוצאות פחת והפחתות

		281,254	22,707	5,919	21,617	231,011	
		77,434	-	42,485	34,949	-	
		1,439	-	1,439	-	-	
		32,544	-	32,544	-	-	
<u>323,384</u>	<u>(69,287)</u>	<u>392,671</u>	<u>22,707</u>	<u>82,387</u>	<u>56,566</u>	<u>231,011</u>	
<u>12,805</u>	<u>(3,200)</u>	<u>16,005</u>	<u>-</u>	<u>3,808</u>	<u>4,866</u>	<u>7,331</u>	

(*) ההתאמות הינן בגין ביטול איחוד יחסי לפי שיעור החזקה.

(1) הכנסות המוכרות על פני זמן.

(2) הכנסות המוכרות בנקודת זמן.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 6 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)

סך הכל מאוחד	התאמות (*)	סך הכל מגזרים בני דיווח	ביצוע תשתיות חו"ל אלפי ₪	יזמות אנרגיה וגז	יזמות מים	ביצוע תשתיות ישראל	
167,155	(56,316)	223,471	11,208	63,712	42,004	106,547	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים
29,138	(612)	29,750	-	-	-	29,750	הכנסות בין מגזריות
<u>196,293</u>	<u>(56,928)</u>	<u>253,221</u>	<u>11,208</u>	<u>63,712</u>	<u>42,004</u>	<u>136,297</u>	סה"כ הכנסות המגזר
19,488	(10,768)	30,256	3,699	8,904	9,925	7,728	רווח גולמי
(1,449)							הוצאות מכירה ושיווק
(11,842)							הוצאות הנהלה וכלליות
							חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות
5,144							הכנסות אחרות
15,707							רווח מפעולות רגילות
<u>27,048</u>							
4,018							הכנסות מימון
(6,707)							הוצאות מימון
(1,449)							מסים על הכנסה
<u>22,910</u>							רווח נקי
							מידע נוסף:
							הכנסות:
		163,027	11,208	1,204	14,318	136,297	הכנסות מביצוע עבודות (1)
		64,145	-	36,459	27,686	-	הכנסות ממכירת מים, אנרגיה וחלוקת גז (2)
		1,963	-	1,963	-	-	הכנסות מאספקת שירותים (1)
		24,086	-	24,086	-	-	הכנסות מהקמה תשתיות מכוח הסדרי זיכיון (1)
<u>196,293</u>	<u>(56,928)</u>	<u>253,221</u>	<u>11,208</u>	<u>63,712</u>	<u>42,004</u>	<u>136,297</u>	סה"כ הכנסות
<u>8,920</u>	<u>(2,626)</u>	<u>11,546</u>	<u>-</u>	<u>3,423</u>	<u>3,492</u>	<u>4,631</u>	הוצאות פחת והפחתות

(*) ההתאמות הינן בגין ביטול איחוד יחסי לפי שיעור החזקה.

(1) הכנסות המוכרות על פני זמן.

(2) הכנסות המוכרות בנקודת זמן.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 6 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ספטמבר 2022

סך הכל מאוחד	התאמות (*)	סך הכל מגזרים בני דיווח	ביצוע תשתיות חו"ל אלפי ₪	יזמות אנרגיה וגז	יזמות מים	ביצוע תשתיות ישראל	
124,030	(25,929)	149,959	7,597	32,947	22,343	87,072	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים
29,485	(3,399)	32,884	-	-	-	32,884	הכנסות בין מגזריות
153,515	(29,328)	182,843	7,597	32,947	22,343	119,956	סה"כ הכנסות המגזר
27,519	(3,499)	31,018	2,794	4,656	3,549	20,019	רווח גולמי
(730)							הוצאות מכירה ושיווק
(8,526)							הוצאות הנהלה וכלליות
							חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות
2,366							הכנסות אחרות
8,075							רווח מפעולות רגילות
28,704							
5,163							הכנסות מימון
(7,001)							הוצאות מימון
(3,930)							מסים על הכנסה
22,936							רווח נקי
							מידע נוסף:
							הכנסות:
		134,640	7,597	1,706	5,381	119,956	הכנסות מביצוע עבודות (1)
		33,066	-	16,104	16,962	-	הכנסות ממכירת מים, אנרגיה וחלוקת גז (2)
		538	-	538	-	-	הכנסות מאספקת שירותים (1)
		14,599	-	14,599	-	-	הכנסות מהקמה תשתיות מכוח הסדרי זיכיון (1)
153,515	(29,328)	182,843	7,597	32,947	22,343	119,956	סה"כ הכנסות
5,786	(1,020)	6,806	-	1,325	2,129	3,352	הוצאות פחת והפחתות

(*) ההתאמות הינן בגין ביטול איחוד יחסי לפי שיעור החזקה.
 (1) הכנסות המוכרות על פני זמן.
 (2) הכנסות המוכרות בנקודת זמן.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 6 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ספטמבר 2021

סך הכל מאוחד	התאמות (*)	סך הכל מגזרים בני דיווח	ביצוע	יזמות אנרגיה וגז	יזמות מים	ביצוע	
			תשתיות חו"ל אלפי ₪			תשתיות ישראל	
57,224	(18,782)	76,006	(416)	27,856	14,699	33,867	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים
16,811	(416)	17,227	-	-	-	17,227	הכנסות בין מגזריות
<u>74,035</u>	<u>(19,198)</u>	<u>93,233</u>	<u>(416)</u>	<u>27,856</u>	<u>14,699</u>	<u>51,094</u>	סה"כ הכנסות המגזר
5,669	(4,280)	9,949	(137)	4,787	3,351	1,948	רווח גולמי
(643)							הוצאות מכירה ושיווק
(5,810)							הוצאות הנהלה וכלליות
							חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות
1,920							הכנסות אחרות
446							רווח מפעולות רגילות
<u>1,582</u>							
1,803							הכנסות מימון
(2,110)							הוצאות מימון
279							מסים על הכנסה
<u>1,554</u>							רווח נקי
							מידע נוסף:
							הכנסות:
		54,116	(416)	1,204	2,234	51,094	הכנסות מביצוע עבודות(1)
		28,077	-	15,612	12,465	-	הכנסות ממכירת מים, אנרגיה וחלוקת גז(2)
		423	-	423	-	-	הכנסות מאספקת שירותים(1)
		10,617	-	10,617	-	-	הכנסות מהקמה תשתיות מכוח הסדרי זיכיון(1)
<u>74,035</u>	<u>(19,198)</u>	<u>93,233</u>	<u>(416)</u>	<u>27,856</u>	<u>14,699</u>	<u>51,094</u>	סה"כ הכנסות
<u>2,002</u>	<u>(1,360)</u>	<u>3,362</u>	<u>-</u>	<u>1,076</u>	<u>851</u>	<u>1,435</u>	הוצאות פחת והפחתות

(*) ההתאמות הינן בגין ביטול איחוד יחסי לפי שיעור החזקה.

(1) הכנסות המוכרות על פני זמן.

(2) הכנסות המוכרות בנקודת זמן.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 6 - מידע לגבי מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						
סך הכל מאוחד	התאמות (*)	סך הכל מגזרים בני דיווח	ביצוע תשתיות חו"ל אלפי ₪	יזמות אנרגיה וגז	יזמות מים	ביצוע תשתיות ישראל
252,612	(70,705)	323,317	14,784	84,121	61,486	162,926
39,259	(612)	39,871	-	-	-	39,871
<u>291,871</u>	<u>(71,317)</u>	<u>363,188</u>	<u>14,784</u>	<u>84,121</u>	<u>61,486</u>	<u>202,797</u>
35,899	(12,924)	48,823	4,695	11,247	16,480	16,401
(2,044)						
(19,038)						
5,804						
13,970						
<u>34,591</u>						
4,861						
(8,138)						
(3,061)						
<u>28,253</u>						
		248,024	14,784	3,611	26,832	202,797
		82,458	-	47,804	34,654	-
		2,531	-	2,531	-	-
		30,175	-	30,175	-	-
<u>291,871</u>	<u>(71,317)</u>	<u>363,188</u>	<u>14,784</u>	<u>84,121</u>	<u>61,486</u>	<u>202,797</u>
<u>12,381</u>	<u>(3,419)</u>	<u>15,800</u>	<u>-</u>	<u>4,616</u>	<u>4,303</u>	<u>6,881</u>

הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים הכנסות בין מגזריות סה"כ הכנסות המגזר

רווח גולמי

הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות חלק החברה בתוצאות כלולות ועסקאות משותפות הכנסות אחרות **רווח מפעולות רגילות**

הכנסות מימון הוצאות מימון מסים על הכנסה **רווח נקי**

מידע נוסף:

הכנסות:

הכנסות מביצוע עבודות (1) הכנסות ממכירת מים, אנרגיה וחלוקת גז (2) הכנסות מאספקת שירותים (1) הכנסות מהקמה תשתיות מכוח הסדרי זיכיון (1)

סה"כ הכנסות

הוצאות פחת והפחתות

(*) ההתאמות הינן בגין ביטול איחוד יחסי לפי שיעור החזקה.
 (1) הכנסות המוכרות על פני זמן.
 (2) הכנסות המוכרות בנקודת זמן.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 7 - התחייבויות תלויות

לתביעות אשר הוגשו כנגד החברה ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021 :

א. בסוף שנת 2020 החלה החברה בהליך בוררות עם שדמות הדבורה מושב העובדים להתיישבות שיתופית בע"מ (להלן - "שדמות הדבורה") וזאת לאור אי עמידת שדמות דבורה בהתחייבויותיה מכח הסכם האופציה הבלתי חוזרת שנחתם בין הצדדים בשנת 2012 והתוספת, שעניינו שיתוף פעולה לשם הקמה והפעלה של מיזם חוות טורבינות רוח, והפעולות השונות שנקטה שדמות דבורה על מנת לסכל את האפשרות להוציא את הקמת חוות הטורבינות אל הפועל. במסגרת הליך הבוררות הגישה רימון כתב תביעה במסגרתו היא תובעת שדמות דבורה סעדים כספיים בסך של 61,486 אלפי ש"ח. שדמות דבורה הגישה כתב הגנה מטעמה והחברה הגישה כתב תשובה במסגרתו דחתה את האמור בכתב הגנה. לאחר הגשת כתבי הטענות כאמור, החלו הצדדים בניהול הליכים מקדמיים במסגרת הליך הבוררות. על בסיס חוות דעת יועציה המשפטיים נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן להעריך את סיכויי הליך הבוררות.

ב. בחודש מאי 2020 הוגשה תביעה על ידי נגב אקולוגיה אגודה שיתופית חקלאית בע"מ כנגד החברה על סך של כ- 4.12 מיליוני ש"ח, בטענה כי החברה הפרה את ההסכם בין הצדדים לביצוע עבודות תכנון והקמת מתקן לטיפול וטיהור בשפכים אורגניים בקיבוץ משמר הנגב. החברה הגישה כתב הגנה מטעמה ובד בבד הגישה כתב תביעה שכנגד על סך של כ- 4.32 מיליוני ש"ח. נגב אקולוגיה הגישה כתב הגנה לכתב התביעה שכנגד והחברה הגישה כתב תשובה מטעמה. נכון למועד הדוח השלימו הצדדים הליכים מקדמיים ונקבע מועד להגשת תצהירי עדות וחוות דעת מומחים מטעם הצדדים. על בסיס חוות הדעת יועציה המשפטיים קיימת הסתברות של מעל 50% שבית המשפט ידחה את תביעת התובעת.

ג. ביום 30 באוגוסט 2020 צורפה החברה כמשיבה לעתירה לבג"צ מטעם שניים מתוך ששת בעלי רישיונות לחלוקת גז טבעי כנגד מנהל רשות הגז הטבעי ושר האנרגיה. אליה צורפו כלל בעלי רישיונות החלוקה, לרבות החברה. לעניין שורת החלטות שקיבל מנהל רשות הגז הטבעי, שעניינן אופן הגשת בקשות לעדכון לוחות זמנים לחיבור צרכנים ולפריסת רשתות החלוקה על ידי בעלי הרישיונות. ביום 17 במרץ 2021, התקיים דיון בעתירה, אשר נדחתה באותו מועד, ולפיכך, דרישות מנהל רשות הגז הטבעי בהתייחס אליהן הוגשה העתירה נותרו בעינן. במסגרת זו, יידרשו חברות החלוקה להגיש בקשות נוספות לעדכון לוחות זמנים לחיבור צרכנים אחת לחצי שנה. בנוסף, בהתאם להחלטות מנהל רשות הגז הטבעי, לא ניתן יהיה להגיש בקשות בדיעבד לחיבור צרכנים.

רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
ביאורים לדוחות התמציתיים המאוחדים

ביאור 8 - מכשירים פיננסיים

סיכונים פיננסיים וניהולם

סיכוני שוק

א. סיכון ריבית

סיכון שווי הוגן - לקבוצה השקעות במכשירים פיננסיים הנושאות ריבית קבועה וכן התחייבויות פיננסיות המסווגות כהלוואות לזמן ארוך הנושאות ריבית קבועה. לקבוצה לא קיימת חשיפה לסיכון בגין שינוי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים אלה, אשר תשפיע על הרווח והפסד או על ההון העצמי של הקבוצה מאחר שמכשירים פיננסיים אלו נמדדים לפי העלות המופחתת.

ליום 30 בספטמבר 2022 לקבוצה הלוואות בסך 18,816 אלפי ש"ח בריבית קבועה, על כן לא קיים בגין סיכון בגין שיעור הריבית, כאמור. שווין ההוגן של ההלוואות למועד הדוח (אשר נמדדות לפי רמה 2) הינו בקירוב שווה לערכו בספרים.

סיכון תזרימי מזומנים - התחייבויות פיננסיות הנושאות שיעורי ריבית משתנים חושפות את הקבוצה לסיכון תזרימי מזומנים בגין שינוי שיעורי ריבית.

הטבלה להלן מפרטת את השפעת תוספת או הפחתה של 1% בריבית הפריים על הרווח והפסד בגין ההתחייבויות הפיננסיות החשופות לסיכון תזרימי מזומנים בגין שינוי שיעור ריבית (לפני השפעת המס):

ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 30 בספטמבר 2022		
שינוי של 1% (+/-)	יתרה בספרים	שינוי של 1% (+/-)	יתרה בספרים	
רווח והפסד	אלפי ש"ח	רווח והפסד	אלפי ש"ח	
1,952	195,201	2,048	204,843	הלוואה בריבית משתנה

ב. מכשירים פיננסיים שמוצגים בדוחות הכספיים בשווי הוגן

לצורך מדידת שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים, מסווגת הקבוצה את מכשיריה הפיננסיים, הנמדדים בדוח על המצב הכספי על פי שווי ההוגן.

כאמור בביאור 11(ג)1) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021, ביום 24 בנובמבר 2014 התקשרו אופק אתרים וחברה מקבוצת השותף הספרדי בהסכם (כפי שתוקן ביום 28 בנובמבר 2018) לשיתוף פעולה בתחום התקנת צנרת בדחיקה (Pipe Jacking) וביצוע קידוחים אופקיים (HDD) באמצעות רימון קידוחים (המוחזקת על ידם בשיעורים של 80%-20%, בהתאמה). במסגרת תיקון ההסכם, הסכימו הצדדים על הענקת שתי אופציות Call. שווי אופציית ה-Call של אופק ושל השותף הספרדי ליום 30 בספטמבר 2022 הינו כ-10.8 מיליוני ש"ח וכ-9.2 מיליוני ש"ח בהתאמה וליום 31 בדצמבר 2021 הינו כ-7.7 מיליוני ש"ח וכ-6.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

בנוסף, לחברה אופציה לרכישת מלוא מניותיה של מי-רם חשמל, ראה גם ביאור 11(ג)3) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021. ליום 30 בספטמבר 2022, 31 בדצמבר 2021 ו-30 בספטמבר 2021, שוויה של האופציה הינו כ-4.4 מיליוני ש"ח, כ-5 מיליוני ש"ח וכ-5.7 מיליוני ש"ח, בהתאמה, המהווה נגזר פיננסי בשווי הוגן דרך רווח והפסד.



27 בנובמבר 2022

לכבוד:
הדירקטוריון של רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
קיסריה

א.ג.1

הנדון: **מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של רימון שירותי ייעוץ וניהול בע"מ
מחודש יולי 2021**

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) בדוח הצעת המדף שיפורסם מכח תשקיף המדף שבנדון את הדוחות שלנו המפורטים להלן:

1. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 27 בנובמבר 2022 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 בספטמבר 2022 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.
2. דוח סקירה של רואה החשבון המבקר מיום 23 באוגוסט 2022 על מידע כספי תמציתי של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

בברכה,

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון
PwC Israel