



נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2022

תוכן העניינים

פרק א'	-	תיאור עסקי התאגיד
פרק ב'	-	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
פרק ג'	-	דוחות כספיים
פרק ד'	-	פרטים נוספים על התאגיד

פרק א' – תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים מפורט

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה.....א-4
2	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה.....א-5
3	חלוקת דיבידנדים.....א-8

חלק שני – מידע אחר

4	מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה.....א-9
5	סקירה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה.....א-9

חלק שלישי – תיאור עסקי החברה לפי תחום הפעילות

6	מידע כללי על תחום הפעילות.....א-13
7	מוצרים ושירותים.....א-18
8	מוצרים חדשים.....א-21
9	פילוח הכנסות.....א-22
10	לקוחות.....א-22
11	שיווק והפצה.....א-25
12	צבר הזמנות.....א-26
13	תחרות.....א-26
14	כושר ייצור.....א-27
15	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים.....א-28
16	מחקר ופיתוח.....א-28
17	נכסים לא מוחשיים.....א-30

חלק רביעי – עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

18	הון אנושי.....א-37
19	חומרי גלם וספקים.....א-36
20	הון חוזר.....א-37
21	מימון.....א-37
22	מיסוי.....א-37
23	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה.....א-38
24	הסכמים מהותיים.....א-38
25	הליכים משפטיים.....א-38
26	ביטוח.....א-38
27	יעדים ואסטרטגיה עסקית.....א-38
28	צפי להתפתחות בשנה הקרובה.....א-39

חלק ראשון – תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. כללי

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 1 באפריל 2009 כחברה פרטית בעירבון מוגבל בשם נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ (שמה הנוכחי).

1.2. תחום פעילותה של החברה

מיום היוסדה החברה הינה חברה טכנולוגית המפתחת, מייצרת ומשווקת פתרון צילומי יום ולילה מיוצב לכלים קרקעיים ואוויריים כדוגמת מיקרו ומיני מזל"טים ורחפנים. החברה מוכרת את מוצריה ללקוחות שהם ספקי כלים (systems providers) שמוכרים את מוצריהם ללקוחות הסופיים (end user).

לחברה מספר מוצרים (מצלמות ועזרים) בטווח המשקלים שבין 2 ק"ג לבין 115 גרם. החברה פיתחה "מנוע ייצוב תמונה" ייחודי, מבוסס פטנט רשום, המאפשר לה לייצר מצלמות מיוצבות בעלות יחס משקל/גודל וביצועים מהטובים בעולם. בניגוד למתחריה, המנסים לייצר מצלמות קטנות ע"י מזעור טכנולוגיה קיימת, בחרה החברה בפתרון ייחודי ע"י חשיבה "מחוץ לקופסא" של שילוב ייצוב מכאני (גימבלים קטנים) וייצוב אלקטרוני ("מנוע" חומרה) המאפשר לה לייצב את התמונה בזמן אמת (Real Time) וע"י כך לשמור על ייחודיות ופער משמעותי ממתחריה. הדרישה לייצוב התמונה מאתגרת יותר ככל שהמצלמה קטנה וקלה יותר וככל שדרישות הזום גדלות. הטכנולוגיה אותה פיתחה החברה נותנת את היכולת לבצע זום עמוק מכלים בתנועה ועדיין לאפשר למשתמש לקבל תמונה יציבה.

הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה כוללת פיתוח של מצלמות יום, מצלמות לילה, גימבלים ממוזערים, תקשורת, יכולת הצבעה גאוגרפית, עוקבים ויכולות נוספות המשלימות את הצרכים של הלקוחות שלה והופכות אותה ל-One Stop Shop לחברות המייצרות כלים קרקעיים ומוטסים הזקוקים למערכות אופטיות בעלות זום מיוצב. בנוסף למצלמות, החברה מפתחת מוצרים נלווים המקטינים באופן משמעותי את זמן האינטגרציה של המצלמות לפלטפורמות השונות של לקוחותיה וע"י כך חוסכת ללקוחותיה כסף רב ומאפשרת להם יציאה מהירה לשוק (Time to market).

1.3. התפתחות עסקי החברה

בתחילת דרכה התרכזה החברה במצלמות בתחום הנראה בלבד (Visible). עם ההתפתחות הטכנולוגית בתחום פעילותה של החברה, החברה הוסיפה יכולות צילום טרמי למוצריה על מנת לאפשר שימוש רציף במוצרים גם כאשר ישנו מעבר בשעות הפעילות משעות יום לשעות לילה, קרי שימוש רציף במערכת בכל שעות היום ללא צורך בהחלפת מצלמה.

עם הגידול במספר הלקוחות של החברה, זיהתה החברה כי לקוחותיה, אשר מייצרים את המערכות עליהן מותקנת המצלמה של החברה, נדרשים לבצע אינטגרציה של

המצלמה למערכת. כדי לקצר משמעותית את זמן האינטגרציה ולחסוך את עלות כח האדם המעורב בתהליך האמור, החברה החלה בפיתוח עזרים המקלים ומקצרים משמעותית את זמן האינטגרציה, ומאפשרים ללקוחותיה, קרי, ספקי המערכות, להציג מערכות ברמה הגבוהה ביותר בזמן קצר יותר ותוך הפחתת עלויות. לשם כך, פעלה החברה למיצובה כ-one stop shop לכל צורכי הצילום עבור ספקי מערכות. כחלק מפעילותה כיום, החברה מקפידה להציג מגוון מצלמות במשקלים, טווחים ומחירים שונים כדי לאפשר ליצרני המערכות להציג מספר אפשרויות ללקוחותיהם הסופיים. אפשרות הבחירה בין מצלמות שונות מקנה ליצרני המערכות יתרון על פני יצרני מערכות אחרים ובעקיפין מקנה יתרון תחרותי לחברה. לאחרונה, בתום תקופת פיתוח ארוכה, החלה החברה במכירת מצלמה המבוססת על גלאי "מקורר". טכנולוגיה זו מאפשרת תצפית לטווחים גדולים משמעותית מהטווחים הניתנים להשגה בטכנולוגיה "לא מקוררת". משקל המצלמה (פחות מ-2 ק"ג), גודלה ומחירה אטרקטיביים יחסית למצלמות לטווחים דומים הקיימות בשוק. לדעת החברה, מצלמה זו מהווה "Game changer" בשוק המצלמות המקוררות ויאפשר תחילת שימוש בטכנולוגיה זו על רחפנים ומזל"טים קטנים.

1.4. השליטה בחברה

נכון למועד דוח תקופתי זה, אין בחברה בעל שליטה.

2. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

2.1. להלן השינויים שחלו בהון החברה בשנתיים האחרונות

השינויים שחלו בהון הרשום:

תאריך	מהות השינוי	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א	מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג. כ"א	סה"כ הון רשום (מניות רגילות) בש"ח
			--	
7 ביוני 2021	הגדלת ההון הרשום	999,000,000		10,000,000
7 ביוני 2021	פיצול ההון הרשום	---	200,000,000,000	10,000,000
	סה"כ למועד הדוח התקופתי	---	200,000,000,000	10,000,000

השינויים שחלו בהון המונפק והנפרע:

תאריך	מהות השינוי	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א	מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג. כ"א	שהתקבלה בגין המניות (בש"ח)	סה"כ יתרת מניות רגילות
7.6.2021	פיצול מניות החברה	(271,900)	54,380,000	---	54,380,000

75,445,000	113,751,000	54,380,000	---	הנפקה על פי התשקיף	
78,304,750	15,442,650	2,859,750	---	הקצאה פרטית לחתם בהנפקה	8.7.2021
78,329,750	7,644	25,000	---	מימוש אופציות	4.11.2021
78,354,750	7,694	25,000	---		23.12.2021
78,379,750	7,694	25,000	---		10.1.2022
78,462,150	25,918	82,400	---		16.2.2022
78,532,150	22,528	70,000	---		8.3.2022
78,896,350	116,972	364,200	---		10.3.2022
78,904,350	2,482	8,000	---		11.4.2022
78,929,350	8,455	25,000	---		22.11.2022

2.2. במועד הקמתה של החברה, בשנת 2009, הושקע בהון החברה סכום סימלי כנגד הקצאת

מניות החברה למייסדי החברה – חן גולן (להלן: "גולן") ובוריס קיפניס (להלן: "קיפניס") – שהינם בעלי עניין בחברה ונושאי משרה בכירה בה.

ביום 26 באוגוסט 2009 נחתם הסכם (להלן בסעיף זה: "הסכם ההשקעה") בין החברה לבין גולן, קיפניס, יוסי סנדלר (אשר נכון למועד דוח תקופתי זה הינו בעל עניין בחברה ודירקטור בחברה) (להלן: "סנדלר") ולוין עמרם השקעות בע"מ¹ (להלן בסעיף זה ביחד: "המשקיע") שעל פיו השקיע המשקיע 250 אלפי דולר בהון החברה כנגד הקצאת 50,000 מניות של החברה (במחיר למניה של 5 דולר), אשר היוו במועד ההשקעה 33.33% מהון החברה (לאחר ההשקעה), כאשר לכל אחד משני יחידים המשקיע ניתנה הזכות להשקיע עד 25% מסכום ההשקעה שלו, באותו מחיר למניה, לפרק זמן שנקבע בהסכם ההשקעה, כך שעם מימוש זכות זו יוקצו למשקיע כ-38.5% מהון החברה. הזכות האמורה מומשה על ידי המשקיע בחודש דצמבר שנת 2010.

ביום 5 במאי 2011 נחתם הסכם (להלן בסעיף זה: "הסכם ההשקעה") בין החברה לבין נחמן בנשעיה (להלן: "בנשעיה") (אשר הינו בעל עניין ודירקטור בחברה), מרים גודינגר (להלן: "גודינגר"), דן סלע (להלן: "סלע"), לוין עמרם השקעות בע"מ (להלן: "לוין עמרם") (בעלת עניין בחברה) וסנדלר (להלן בסעיף זה ביחד: "המשקיעים") שעל פיו השקיעו המשקיעים כ-944 אלפי דולר בהון החברה כנגד הקצאת 48,351 מניות של

¹ בשל טעות סופר נחתם הסכם ההשקעה עם ל.ע. השקעות בע"מ שעה שכוונת החברה היתה לחתום על הסכם ההשקעה, וכך אף בוצע בפועל, מול לוין עמרם השקעות בע"מ.

החברה (במחיר למניה של 19.53 דולר), אשר היוו במועד ההשקעה 25.36% מהון החברה (לאחר ההשקעה).

במסגרת הסכם ההשקעה הוסכם כי למשקיעים, יחד, תהיה זכות למנות דירקטור אחד לדירקטוריון החברה מתוך עד 5 חברים בדירקטוריון החברה. בהתאם לכך, מונה מר נחמן בנשעיה כדירקטור בחברה.

ביום 1 ביולי 2015 נחתם הסכם (להלן בסעיף זה: "**הסכם ההשקעה**") בין החברה לבין בנשעיה, גודינגר, רוניק בע"מ², קיפניס, גולן, לוינ עמירם השקעות בע"מ, סלע, לוינ עמירם וסנדלר (להלן בסעיף זה ביחד: "**המשקיעים**") שעל פיו השקיעו המשקיעים (למעט סלע) כ-208 אלפי דולר בהון החברה כנגד הקצאת 47,271 מניות של החברה (במחיר למניה של 4.40 דולר), אשר היוו במועד ההשקעה 18.31% מהון החברה (לאחר ההשקעה).

ביום 3 ביוני 2021 נחתם הסכם בין כל המשקיעים שהינם צדדים להסכמי ההשקעה האמורים לעיל לפיו, בכפוף להשלמת ההנפקה הראשונה של מניות החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "**הבורסה**"), יבוטלו כל זכויותיהם כלפי החברה ובינם לבין עצמם על פי הסכמים אלו ויחולו ביחסים ביניהם הוראות תקנון החברה בלבד (אשר נכנס לתוקפו במועד הרישום למסחר של מניות החברה לראשונה למסחר בבורסה).

ביום 7 ביוני 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית שלה הקצאות של מניה אחת לדני סלע ומניה אחת ליוסי סנדלר, אשר הוקצו להם ביתר על פי הסכמי ההשקעה המתוארים לעיל, ובכלל זה אישרו ואישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית שלה את כלל הקצאות המניות בחברה עד לאותו מועד ואת חלוקת מניות החברה בין בעלי המניות בחברה המתוארת לעיל. יובהר כי, ההקצאה האמורה בסעיף זה הינה טכנית בלבד ובאה לתקן טעות היסטורית במרשם בעלי המניות של החברה.

2.3. ביום 7 ביוני 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה. במסגרת ההנפקה האמורה גייסה החברה סך של כ-113 מיליוני ש"ח.

2.4. במסגרת התשקיף של החברה וכן במסגרת הסכם החיתום עליו חתמה החברה עם לידר הנפקות (1993) בע"מ (להלן: "**לידר**"), הקנתה החברה ללידר זכות לרכוש ממנה במשך 30 ימים לאחר תאריך פרסום התשקיף כמות נוספת של בהיקף שלא יעלה על 15% מן הכמות המוצעת על פי התשקיף (קרי עד 3,159,750 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה), במחיר הזהה למחיר בהצעה הלא אחידה על פי התשקיף (קרי, 540 אג'), על מנת למכור אותם בהנפקה (להלן: "**ניירות הערך הנוספים**"). בהתאם, ביום 8 ביולי 2021 הקצתה החברה 2,859,750 מניות רגילות של החברה ללידר בתמורה לסך של כ-15.4 מיליוני ש"ח.

² חברה בבעלותו ושליטתו המלאה של מר מיכאל גרוסמן, מנכ"ל החברה ובעל עניין בה.

3. חלוקת דיבידנדים

- החברה נוהגת לחלק דיבידנדים מעת לעת מתוך רווחיה השוטפים.
- להלן פרטים אודות דיבידנדים (חלוקת דיבידנדים אלו לא הצריכה אישור בית משפט) :
- א. בתחילת שנת 2021 ובטרם נרשמו לראשונה מניותיה של החברה למסחר בבורסה, החליט דירקטוריון החברה לחלק דיבידנדים לבעלי מניותיה של החברה בסך של 3.5 מיליון ש"ח. החלוקה בוצעה בחודש ינואר 2021. בחודש פברואר 2021 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד נוסף בסך של 1 מיליון ש"ח שחולק לבעלי המניות בחודש פברואר 2021 (סכום שתי החלוקות עומד על סך של כ-1,369 אלפי דולר).
- ב. ביום 6 במרץ 2022 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד נוסף בסך של 2.85 מיליוני דולר (כ-9.2 מיליוני ש"ח).
- ג. ביום 8 במרץ 2023 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של כ-5.57 מיליוני דולר. (כ-20.42 מיליוני ש"ח, לפי שער הדולר הידוע לחברה בסמוך למועד פרסום הדוח התקופתי).

להלן פרטים אודות יתרת העודפים הראויים לחלוקה בחברה כמשמעותם בחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") :

עודפים ראויים לחלוקה בשנתיים האחרונות (באלפי דולר)	יתרת עודפים ראויים לחלוקה (באלפי דולר)
כ-14,006	ליום 31 בדצמבר 2022
	כ-15,904

נכון למועד דוח תקופתי זה, לא קיימות על החברה מגבלות על חלוקת דיבידנדים ולא קיימות מגבלות על יכולת החברה לחלק דיבידנדים בשנים הבאות.

ביום 7 ביוני 2021 אישר דירקטוריון החברה אימוץ מדיניות חלוקת דיבידנד, לפיה בכפוף להוראות כל דין ולהתניות פיננסיות שתהיינה קיימות בחברה (ככל שתהיינה כאלו אם וככל שתתקשר בעתיד בתניות שכאלו עם גופים פיננסיים ואחרים) ובכלל זה בכפוף להוראות חוק החברות, בדבר מבחני החלוקה הקבועים בסעיף 302 לחוק החברות, החברה תחלק מדי שנה, דיבידנד לבעלי מניותיה בשיעור של עד 50% מהרווח הנקי של החברה, לאחר מס, בגין השנה שהסתיימה.

יודגש, כי המדיניות שלעיל מהווה עקרון מנחה של החברה אולם אין בה כדי לחייב את החברה לחלק דיבידנד מדי שנה, אם בכלל ו/או בשיעור האמור לעיל, ובכוונת הדירקטוריון לדון בנושא.

חלק שני – מידע אחר

4. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה

להלן נתונים בדבר התפלגות הכנסות החברה ותוצאות פעילותה בכל אחת מהשנים 2022 ו-2021 (באלפי דולר):

לשנה שהסתיימה ביום (באלפי דולר)		
31.12.2021	31.12.2022	
15,033	26,049	הכנסות ממכירות
(5,621)	(8,790)	עלות המכירות
9,412	17,259	רווח גולמי
(3,045)	(4,396)	הוצאות תפעוליות
6,367	12,863	רווח מפעולות רגילות
56	(674)	הוצאות (הכנסות) מימון נטו
5,742	11,149	רווח נקי
51,366	64,265	סה"כ נכסים
3,560	7,586	סה"כ התחייבויות

להסברי הדירקטוריון בדבר ההתפתחויות ביחס לנתונים הכספיים של החברה כפי שהם מופיעים בדוחותיה הכספיים של החברה בכל אחת מהשנים 2022 ו-2021, ראו בדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, המצ"ב לדוח תקופתי זה.

5. סקירה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה³

להלן פרטים עיקריים אודות הסביבה המקרו-כלכלית בה פועלת החברה נכון למועד דוח תקופתי זה, וההשפעות המקרו-כלכליות אשר יכול ותהא להן השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של החברה או התפתחויות בה:

שוק המצלמות על גבי כלים אוויריים

בהתאם ל-Emergen Research גודל השוק העולמי של מצלמות על גבי רחפנים עמד על סך של 5.98 מיליארד דולר ועומד על קצב צמיחה שנתי בשיעור של 32.1%⁴.

³ המידע האמור בסעיף זה הינו מידע פומבי שפורסם לציבור, ויובהר כי החברה לא פנתה לקבלת אישור להכללתו בדוח תקופתי זה.

⁴ <https://www.emergenresearch.com/industry-report/drone-camera-market> יצוין, כי החברה לא פנתה לקבלת אישור להכללת המידע האמור שהינו מידע פומבי שפורסם לציבור.

בנוסף, ממחקר שביצעה Market Research Future ("MRFR"), עולה כי שוק המצלמות על גבי כלים אוויריים ללא טייס יגדל ויגיע לשווי של 27.48 מיליארד דולר עד שנת 2028, עם שיעור צמיחה שנתי בשיעור של 20.6% בין השנים 2022 ועד 2028⁵.

החברה מוכרת את מוצריה בעיקר לחברות המייצרות כלי טיס מאוישים מרחוק (כטמ"מ), על כן, החברה מושפעת משוק הכטמ"מים. על פי מחקר שפורסם בחודש מאי 2021⁶, שוק הכטמ"מים העולמי הניב בשנת 2020 סך של כ-22.5 מיליארד דולר ועד שנת 2025, שוק זה צפוי להניב למעלה מסך של 42.8 מיליארד דולר עם צמיחה שנתית של למעלה משיעור של 13.8%. בנוסף, כאמור במחקר, גם השוק האזרחי בתחום הכטמ"מ צפוי לגדול באופן משמעותי. עוד עולה ממחקר של Levitate Capital⁷, מחודש דצמבר 2020, כי שווי כלל שוק הכטמ"מ עשוי להגיע לכ-90 מיליארד דולר עד לשנת 2030, אשר מקיף את מרבית השימושים של הכלים לרבות public safety, defense ול-logistics.

לפי דוח שפורסם וסוקר את שוק כלי הטיס הבלתי מאוישים העולמי (מל"ט)⁸, שוק כלי הטיס הבלתי מאוישים צפוי לגדול ב-27.78 מיליארד דולר בין השנים 2022 ועד 2027, עם שיעור צמיחה שנתי בשיעור של 13.58%.

כמו כן, בהתאם למחקר של ה-Teal Group⁹ מחודש ינואר 2022, ייצור של מטוסים ללא טייסים (מל"ט) לשימושים אזרחיים יגדל מסך של 5.6 מיליארד דולר שנתי לסך של 18.9 מיליארד דולר שנתי עד שנת 2030, אשר משקף קצב גדילה שנתי בשיעור של 14.1%, ויסתכם בסך של כ-121 מיליארד דולר בעשור הקרוב.

יובהר כי, לאור העובדה שמתחריה של החברה הינן חברות פרטיות, אשר אינן מפרסמות את תוצאותיהן, קיים קושי לאמוד את גודל השוק, לרבות הנתח של החברה בו. עם זאת, נכון למועד דוח תקופתי זה, הנהלת החברה מעריכה כי נתח החברה מהשוק האמור אינו מהותי.

השפעת מלחמת רוסיה ואוקראינה על פעילות החברה

⁵ לפרטים ראו <https://www.globenewswire.com/en/news-release/2023/01/18/2590837/0/en/Drone-Camera-Market-Share-Worth-27-48-Billion-Globally-by-2028-Continuous-Innovations-in-the-Drone-Industry-Exclusive-Study-by-The-Insight-Partners.html>. יצוין, כי החברה לא פנתה לקבלת אישור להכללת המידע האמור שהינו מידע פומבי שפורסם לציבור.

⁶ לפרטים ראו <https://www.mdpi.com/2504-446X/5/2/46/html>. יצוין, כי החברה לא פנתה לקבלת אישור להכללת המידע האמור שהינו מידע פומבי שפורסם לציבור.

⁷ לפרטים ראו <https://levitatecap.com/levitate/wp-content/uploads/2020/12/White-Paper-v4.pdf>. יצוין, כי החברה לא פנתה לקבלת אישור להכללת המידע האמור שהינו מידע פומבי שפורסם לציבור.

⁸ לפרטים ראו <https://www.reportlinker.com/p06191356/Global-Drone-Market.html>. יצוין, כי החברה לא פנתה לקבלת אישור להכללת המידע האמור שהינו מידע פומבי שפורסם לציבור.

⁹ לפרטים ראו <https://www.tealgroup.com/index.php/pages/press-releases/70-teal-group-predicts-worldwide-military-uas-spending-of-187-6-billion-over-the-next-decade-in-its-2021-2022-uav-market-profile-and-forecast-2>. יצוין, כי החברה לא פנתה לקבלת אישור להכללת המידע האמור שהינו מידע פומבי שפורסם לציבור.

מלחמת רוסיה ואוקראינה, אשר התחילה במהלך חודש פברואר בשנת 2022, כמו גם "ההתחממות" של השוק הבטחוני בעולם הביאו למספר לא מבוטל של ממשלות להצהיר על כוונתן להגדיל את תקציבי הביטחון וההצטיידות הצבאית שלהן. המלחמה באוקרינה הבליטה את ההאצה שקיימת בשימוש בכלים מתאבדים, במזל"טים ורחפני תצפית קטנים לשימוש הכוחות בשטח. לאור מגמה זו, החברה חווה בפועל עלייה בביקושים לפתרון אותו היא מספקת ללקוחותיה בכל התחומים ואף צופה המשך בהתעניינות למוצריה.

המידע אודות הציפיות של החברה בקשר עם העלייה בביקושים למוצריה בעקבות המלחמה באוקראינה, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו בשליטת החברה בלבד. המידע כאמור מבוסס על המידע הקיים בידי החברה כיום וכן על פרסומים שנכתבו ופורסמו על ידי גורמים מקצועיים בקשר עם תחום פעילותה של החברה נכון למועד דוח תקופתי זה. המידע הינו הערכה בלבד אשר עשויה שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה, בין היתר בשל שינויים בתחום הפעילות ובגורמים המשפיעים עליו. לאור האמור, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מההערכה המפורטת לעיל ואף שונה באופן מהותי בקשר עם הגורמים החיצוניים המשפיעים על תחום הפעילות של החברה.

השפעות אירועי וירוס הקורונה על פעילות החברה

מצבי חירום בריאותיים, כדוגמת אפקט נגיף הקורונה, עלולים להשפיע על המצב הכלכלי העולמי ועל המשק בישראל, ובהתאמה עלולים לגרום, בין היתר, גם להאטה בשווקים ולהשפיע על היקפי פעילות החברה ועל תוצאותיה. בתחילת שנת 2020, עקב התפשטותו של נגיף הקורונה, ננקטו בישראל (כמו במרבית מדינות העולם) אמצעים שונים לצמצום החשיפה לנגיף. ההגבלות והצמצום במשק, גרמו לעלייה משמעותית בשיעור האבטלה ובגירעון הממשלתי ולעלייה חדה ברמת אי הוודאות בשווקים. ככלל, המגפה והצעדים שננקטו לבלימת התפשטותה הביאו לרמה גבוהה של חוסר וודאות במגוון אספקטים, לרבות כלכליים, בריאותיים וחברתיים, להאטה בפעילות הייצור ובתנועת נוסעים וסחורות ברחבי העולם ולירידה משמעותית בפעילות הכלכלית המקומית (בדומה להשפעות על הכלכלה הגלובאלית). במהלך שנת 2022, התאושש המשק הישראלי, ונראה היה שהמשק חוזר לשגרה, וזאת על רקע יעילות החסינות, אשר הביאה לירידה חדה של שיעורי התחלואה, ואפשרה הקלה נרחבת של המגבלות על הפעילות שהביא לשיפור בפעילות הכלכלית של כלל הענפים, והמגזר העסקי נמצא במגמת התאוששות משמעותית.

עם זאת, הודות לרמת ההתחסנות הגבוהה בישראל, סיכונים אלו הצטמצמו ביחס לגלים הקודמים.

על מנת להתמודד עם משבר הרכיבים העולמי, הגדילה החברה את רכש המלאי שלה, והכל על מנת לאפשר אספקה שוטפת של מוצריה ללקוחותיה ולהקטין ככל הניתן את החשיפה של החברה ולקוחותיה לעליית המחירים של הרכיבים. בנוסף, על מנת להקטין סיכונים, החברה

נוקטת בפעולות של הגדלת מלאים והכשרת ספקים נוספים לצרכי החברה על מנת למנוע תלות גבוהה בספק ספציפי או בירידה בזמינות רכיבים וחלקים לאור משבר הקורונה.

שינויים בשערי חליפין¹⁰

בתחילת המחצית של שנת 2022 השקל יוסף מול המטבעות המרכזיים אך בהמשכה חל בו פיחות משמעותי. מחודש אוקטובר עד אמצע חודש דצמבר התאפיין שער החליפין הנומינלי אפקטיבי ביציבות יחסית. יציבות זו שיקפה מגמות מעורבות של התחזקות השקל מול הדולר והיחלשותו מול האירו. בסוף התקופה הנסקרת חל בשערו של השקל פיחות נוסף. בהסתכלות שנתית פוחת השקל מול הדולר בכ-13%, אך מול שער החליפין הנומינלי אפקטיבי נרשם פיחות של כ-4%.

המידע והנתונים המפורטים בסעיף 5 זה לעיל והגורמים המשפיעים על פעילות החברה, כוללים ניתוחים ותחזיות שהינם בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו בשליטת החברה בלבד. המידע והנתונים כאמור מבוססים על המידע הקיים בידי החברה כיום וכן על פרסומים שנכתבו ופורסמו על ידי גורמים מקצועיים בקשר עם תחום פעילותה של החברה נכון למועד דוח תקופתי זה. המידע והנתונים הינם הערכות בלבד אשר עשויות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה, בין היתר בשל שינויים בתחום הפעילות ובגורמים המשפיעים עליו. לאור האמור, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מההערכות המפורטות לעיל ואף שונות באופן מהותי בקשר עם הגורמים החיצוניים המשפיעים על תחום הפעילות של החברה.

10

<https://www.boi.org.il/publications/%D7%A4%D7%A8%D7%A1%D7%95%D7%9E%D7%99%D7%9D-%D7%AA%D7%A7%D7%95%D7%A4%D7%AA%D7%99%D7%99%D7%9D/%D7%93%D7%95%D7%97-%D7%94%D7%9E%D7%93%D7%99%D7%A0%D7%99%D7%95%D7%AA-%D7%94%D7%9E%D7%95%D7%A0%D7%99%D7%98%D7%A8%D7%99%D7%AA/%D7%93%D7%95%D7%97-%D7%94%D7%9E%D7%93%D7%99%D7%A0%D7%99%D7%95%D7%AA-%D7%94%D7%9E%D7%95%D7%A0%D7%99%D7%98%D7%A8%D7%99%D7%AA-%D7%9C%D7%9E%D7%97%D7%A6%D7%99%D7%AA-%D7%94%D7%A9%D7%A0%D7%99%D7%99%D7%94-%D7%9C%D7%A9%D7%A0%D7%AA-2022>

חלק שלישי – תיאור עסקי התאגיד לפי תחום פעילות

6. מידע כללי על תחום הפעילות

6.1. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

החברה פועלת בתחום המיקרו ומיני מצלמות. כאמור לעיל, החברה הינה חברה טכנולוגית המפתחת, מייצרת ומשווקת פתרון צילומי יום ולילה מיוצב לכלים קרקעיים ואוויריים כדוגמת מיקרו ומיני מזל"טים ורחפנים, באמצעות טכנולוגיה ייחודית וחדשנית אשר מוגנת בפטנט.

ההתפתחות הטכנולוגית בתחום הצילום בשנים האחרונות הביאה לירידה משמעותית בעלויות כלי הטיס והמערכות הדרושות לביצוע צילומים מהאוויר (מזל"טים ורחפנים חלף מטוסים מאויישים בטייס) והפכה את התחום ליותר נגיש ובמקביל גרמה לירידה בעלויות ובשל כך התחום נפתח ללקוחות נוספים אשר אינם ביטחוניים. המעבר לכלים קטנים ואוטונומיים ייצרה כלים המיועדים לצרכים שונים, המאופיינים בטיסה ע"י כלים קטנים בגובה נמוך ובנגישות גבוהה למשתמשים.

ההתפתחות הטכנולוגית בשנים האחרונות בתחום המצלמות והעדשות הביאה לפיתוח של מצלמות מיוצבות קטנות וקלות בעלות יכולות צילום משמעותיות, אשר מאפשרות צילום אוויר ממרחקים. ההתפתחות הטכנולוגית אפשרה את המעבר לכלים קטנים, אשר העלויות בגינם נגשים לציבור רחב.

כחלק מדרישת הלקוחות ממשיכה החברה להשקיע בפיתוח יכולות משלימות שיאפשרו ללקוחותיה להמשיך לפעול בסביבה מאתגרת בצורה אוטונומית ובטוחה ובכך שומרת החברה על היתרון היחסי שיש לה אל מול מתחריה.

התפתחות נוספת בתחום הכלים הקרקעיים והאוויריים היא הגדלה משמעותית של אמינותם עקב ריבוי השימוש בהם, הניסיון הנרחב הנצבר, ותהליכי שיפור מתמיד. הגדלת אמינות הכלים הקרקעיים והאוויריים, מאפשרת להציב על כלים אלו מצלמות בעלות גבוהה ולמעשה דוחפת את השוק לדרוש יכולות צילום מתקדמות יותר ויותר. בנוסף, לאור דרישות השוק לתצפית בטוחים מוגדלים בלילה, החלה החברה לייצר ולמכור פתרון צילומי מבוסס טכנולוגיה "מקוררת". כמו כן, שימוש בטכנולוגיות של החברה מאפשר לה לשמור על יחס גודל/משקל לביצועים ומחיר טוב יותר משל מתחריה בשוק. החברה מאמינה כי פתרון זה יאפשר שילוב מצלמות מקוררות ברחפנים ומזל"טים קטנים וככזה יפתח לחברה שוק גדול.

6.2. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

פעילות היצוא של מוצרי החברה בתקן צבאי מפוקחת על ידי אגף הפיקוח על היצוא הביטחוני במשרד הביטחון (להלן: "אפ"י") וכפופה להוראות חוק הפיקוח על יצוא הביטחוני, תשס"ז-2007 (להלן: "חוק היצוא הביטחוני"). מטרתו של חוק הייצוא הביטחוני היא הסדרת פיקוח המדינה על ייצוא של ציוד ביטחוני, העברת ידע ביטחוני ומתן שירות ביטחוני, כהגדרתם בחוק הייצוא הביטחוני.

חוק הייצוא הביטחוני מטיל חובה על מי שמבקש לבצע פעולת שיווק ביטחוני (כהגדרת המונח בחוק הייצוא הביטחוני), לקבל מראש מאת הרשות המוסמכת "רישיון שיווק

ביטחוני" לביצוע פעולות שונות שמטרתן קידום עסקאות ייצוא ביטחוני. לאחר מכן, נדרשת החברה לקבל מראש "רישיון ייצוא ביטחוני" לביצוע העסקאות שלגביהם התקבל רישיון שיווק ביטחוני, כל עסקה לפי העניין. ככל שנדרשת העברת ידע ו/או ציוד ביטחוני לאדם אחר מזה שלגביו ניתן רישיון ייצוא ביטחוני או לשינוי השימוש הסופי בציוד או בידע הביטחוני שלגביהם ניתן הרישיון, יש לפנות לאפ"י לצורך קבלת רישיון נוסף. חוק הייצוא הביטחוני מטיל על מקבל הרישיון חובת דיווח לגבי פעילותו אחת לרבעון, וחובת ניהול רישום ושמירה על המידע והמסמכים הנוגעים לעסקאות ייצוא ביטחוני. בנוסף, מעניק החוק לרשות המוסמכת סמכויות ביקורת ופיקוח שונות על מנת לפקח על הציות לחוק הייצוא הביטחוני וכן קובע מערכת אכיפה במישור הפלילי והמנהלי. על פי תקנות הפיקוח על ייצוא הביטחוני (היקף ייצוא ביטחוני מכוח הסכם בין מדינת ישראל לבין מדינה אחרת שיובא לאישור ועדת השרים לביטחון לאומי), התשס"ח-2008, ייצוא ביטחוני מכוח הסכם בין מדינת ישראל לבין מדינה אחרת בהיקף של למעלה מ-200 מיליון ש"ח יובא לאישור ועדת משנה של ועדת השרים לביטחון לאומי. אפ"י הוא הגוף המוסמך למתן רישיונות שיווק ו/או ייצוא כאמור לעיל, ולקבוע בהם תנאים וכן לביטול הרישיונות כאמור. בנוסף, אפ"י הינו הגורם המוסמך במשרד הביטחון לטיפול בפניות של יוצאים במקרים בהם עליהם לקבל אישור ממדינות אחרות, הקובעות מגבלות ייצוא שונות לגבי ייצוא ההמשך מישראל או לגבי מכירת המשך בישראל של מוצרים או ידע שנרכשו מאותה מדינה. בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על ייצוא ביטחוני (רישיונות), תשס"ח-2008 (להלן: "**תקנות הרישיונות**"), החלטות של אפ"י בנוגע למתן רישיון שיווק בקשר עם ציוד בטחוני, ידע ביטחוני או שירותי ביטחוני (להלן: "**נושא השיווק**"), אשר נקבע כי הוא בלתי מסווג, למדינות אשר יובאו לידיעת הזכאים לקבל רישיון, יינתנו עד תום 40 ימים ממועד קבלת הבקשה (או ממועד קבלת ההשלמות לבקשה ככל שיש, לפי המאוחר). כמו כן, ככל שנושא השיווק הינו מסווג או בנוגע למדינות אשר אינן נכללות בגדר המדינות אשר יובאו לידיעת הזכאים לקבל רישיון, ההחלטות יינתנו עד תום 120 ימים ממועד קבלת הבקשה באפ"י. כמו כן, תקנות הרישיונות קובעות כי החלטה בנוגע לבקשה לרישיון ייצוא תתקבל עד תום 30 ימים ממועד קבלת הבקשה באפ"י (אלא אם הבקשה מחייבת אישור של ועדת המשנה של ועדת השרים לביטחון לאומי שאז היא תתקבל עד תום 45 ימים ממועד קבלת הבקשה באפ"י). עם זאת, בהתאם לניסיון של החברה מול אפ"י, ככל וקיימת דחיפות או סיבה מוצדקת אחרת לקבלת רישיון במועדים קצרים מהאמור לעיל, ניתן לבקש קיצור מועדים. על פי רוב החברה מקבלת את הרישיון, לפי העניין, בטווח זמנים קצר משמעותית מהאמור לעיל. כמו כן, ישנן מדינות אשר לגביהן קיים פטור מהגשת בקשה לקבלת רישיון כאמור. נכון למועד דוח תקופתי זה, כל מוצריה של החברה בתקן צבאי רשומים באפ"י ולחברה הרישיונות המתאימים לצורך שיווק וייצוא מוצריה מול לקוחות, ככל שנדרש. יצוין כי, החברה מעולם לא סורבה לבקשה למתן רישיון ייצוא. ישנן מספר זניח של עסקאות שלגביהן לא קיבלה החברה רישיונות שיווק (קרי, אישור של אפ"י לבצע עסקה במדינה מסוימת) מסיבות אשר מקורן אינן בחברה, אלא משיקולים של אפ"י, היות ומתן רישיון

שיווק הינו בשיקול דעתה. הנהלת החברה סבורה כי אין בסירוב של רישיונות השיווק כדי להשפיע באופן מהותי על עסקי החברה.

בייצוא מוצרים דו-שימושיים החברה כפופה לקבלת אישורים מאגף הפיקוח על הייצוא במשרד הכלכלה. משרד הכלכלה באמצעות צו היצוא והיבוא (פיקוח על יצוא טובין, שירותים וטכנולוגיה דו-שימושיים), תשס"ו-2006 (להלן: "הצו") מסדיר את הפיקוח על הייצוא של מוצרים, ידע ושירותים דו-שימושיים המופיעים ברשימות של הסדר ואסנאר (הסדר בינלאומי על בקרת הייצוא של נשק קונבנציונאלי וטכנולוגיה דו שימושית). הפיקוח באמצעות הצו חל על יצוא של מוצרים וטכנולוגיות דו-שימושיים דהיינו, חומרים וציוד שנועדו מעיקרם לשימוש אזרחי ומתאימים גם לשימוש ביטחוני. הצו הותקן מכוח פקודת היבוא והיצוא [נוסח חדש], תשל"ט-1979. מטרתו לפקח על הייצוא סחורות לחו"ל.

להערכת החברה אין מניעה להארכת תוקף הרישיונות שבידיה ולקבלת רישיונות חדשים. יחד עם זאת, קבלת הרישיונות כאמור מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שעשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהצפוי בשל גורמים שאינם בשליטת החברה, בין היתר, בשל גורמי הסיכון האמורים בסעיף 29 להלן.

6.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

לפרטים אודות היקף הפעילות בתחום, ראו סעיף 1.3 לעיל.

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

השוק בו פועלת החברה גדל לאורך השנים לאור הפיתוחים הטכנולוגיים שחלים בתחום הפעילות. הירידה המשמעותית בעלות המוצר (לרבות הכלים שעליהם מותקן הפתרון הצילומי של החברה), ושיפור משמעותי באמינות הכלים הביא את התחום להתפתחות בשווקים חדשים ולנגישות לצרכנים אשר לא עשה שימוש במערכות עד כה, קרי, שימושים שאינם צבאיים.

כך לדוגמה, ישנן חברות תשתיות העושות שימוש בכלי טיס עם מצלמות לצורך מיפוי וסריקה (Inspection) של שטחים ותשתיות.

כמו כן, בשנים האחרונות לאור המתיחות אשר קיימת בין הממשל האמריקאי והממשל הסיני, הממשל האמריקאי פועל על מנת להדיר את רגליהן של חברות סיניות מהשוק האמריקאי ומפעיל לחצים על מדינות נוספות לפעול בצורה דומה. הרחקת החברות הסיניות מהשוק יוצרת הזדמנויות ומגדילה את השוק לחברות מערביות.

כמו כן, ניכר כי מדינות אשר הינן צרכן גדול בתחום הפעילות, כגון ארצות הברית והודו, מתעדפות רכש מייצור מקומי היות והוא מבוצע באמצעות כספי הממשלה. היכולת להעביר ייצור למדינות מפתח מקנה יתרון בפעילות בשווקים מקומיים.

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

ההתפתחות הטכנולוגית בתחום הרחפנים ומיקרו-מזל"טים מתבטאות בהקטנת העלויות הנדרשות לרכישת ציוד צילום אווירי, בתפעול פשוט המאפשר תפעול על ידי כח אדם אשר אינו דורש הכשרה ארוכה ו/או מסובכת, ובזמינות גבוהה של ציוד צילום אווירי. כל אלו גורמים לקצב גידול גבוה של שוק הצילום האווירי.

ההתפתחות בתחום הבינה המלאכותית (AI) הביאה לפיתוח של יכולות רובוטיות אוטונומיות לתחום האבטחה. בניגוד להפעלת מערכות צילום אווירי על ידי כח אדם נרחב אשר הוכשר להפעלת המערכות כאמור, ההתפתחות האמורה פיתחה, בין היתר, כלים אוויריים בעלי זמינות וגמישות תפעולית גבוהה אשר גרמה להתייתרות הצורך באדם אשר יפעיל את המערכת, הגדילה את היכולות של המערכות והוזילה באופן משמעותי את עלויות ההפעלה.

כמו כן, מזעור המצלמות והסנסורים התרמיים משפיעים באופן משמעותי על המשקל הכולל של המצלמה ובכך גם על המשקל של המערכת כולה. בנוסף, חל שיפור משמעותי בניצול וביעילות של מקור האנרגיה של הכלים (סוללות), ובכך הכלי (לדוגמה המזל"ט) יכול לצלם לזמן ממושך יותר.

בנוסף, חלה התקדמות בתחום מניעת ההתנגשויות של הכלים, באופן שגורם לכלי להיות בטוח יותר ואמין יותר. העובדה שהכלים אמינים ובטוחים יותר לשימוש, מגדילה את קצב הפרוליפרציה של המערכות בשווקים.

6.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות

להערכת החברה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום פעילותה הינם:

- 1) טכנולוגיה - פיתוח יכולות טכנולוגיות חדשות ומתקדמות, מבחינת איכות, אמינות ודיוק, המגדילות את היכולות המבוצעות על ידי מצלמות החברה.
- 2) תפיסת הפעלה ורישוי אווירי - פיתוח מערכות מתוך תפיסת הפעלה ורישוי ומעורבות בתהליכי רגולציה בתחום האווירי. על מנת לשמור על בטיחות הרגולציה מחייבת את המפעילים להתרחק ממוקדי הצילום. הצילום מרחוק מחייב יכולות זום וייצוב תמונה המתאפשרים בעזרת הטכנולוגיה אותה פיתחה החברה ומקנים למוצרי החברה יתרון משמעותי על פני מתחריה בשוק.
- 3) אספקת פתרון מלא ONE STOP SHOP (שירות מקצה לקצה) - מתן פתרון מלא ללקוחות החברה מאפשר ללקוחותיה אינטגרציה קלה ומהירה (Plug and play) ומונעת מהם הוצאות פיתוח משמעותיות גדולות על פיתוח פתרונות ואינטגרציה מורכבת.
- 4) גיוון יכולות – שמירת יכולות הצילום על ידי פתרון טכנולוגי אותו מציעה החברה ללקוחותיה, אשר מאפשר להם לחדול לעשות שימוש במערכות גדולות וכבדות, ולחילופין לחבר את המצלמה של החברה על גבי כלים קיימים וקלים, תוך שמירה על איכות הכלי והגדלת יכולות המצלמה.

- (5) כוח אדם מיומן ואיכותי – כח אדם איכותי העוקב אחר צרכי הלקוחות בשוק, תוך המשך פיתוח טכנולוגי לצורך מציאת פתרונות מתקדמים ושמירה על היתרון התחרותי.
- (6) מיתוג ומוניטין חיובי בשווקים והתעשיות הרלוונטיות לתחום פעילותה של החברה.
- (7) אוטומציה מלאה המצמצמת את התלות במגע יד אדם ואת הסיכון לטעויות אנוש.
- (8) צרכי השוק – קיימת עליה רציפה בדרישות שוק לפתרון אותו החברה מספקת.

6.7. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

נכון למועד דוח תקופתי זה, לא חלו שינויים מהותיים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות של החברה, וזאת על אף המשבר העולמי בתחום הרכיבים, כמפורט בסעיף 5 לעיל. כאמור לעיל, על מנת להתמודד עם משבר הרכיבים העולמי, החברה הגדילה את רכש המלאים שלה לרכיבים מסוימים להרכבת המצלמות, על מנת לאפשר אספקות שוטפות של מוצריה ללקוחותיה ולהקטין ככל הניתן את החשיפה של החברה ולקוחותיה. כמו כן, החברה ממשיכה לפעול להגדיל את כמות הספקים ככל שניתן על מנת להקטין את תלות בספק ספציפי.

6.8. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות

- להערכת החברה, חסמי הכניסה העיקריים בתחום פעילותה הינם:
- (1) ככל שמדובר במצלמות בתקן צבאי, כפיפות לרגולציה בתחום ייצוא של מוצרים ביטחוניים.
 - (2) ידע טכנולוגי ופיתוח של המצלמות והמוצרים הנלווים של החברה ברמת אמינות נאותה.
 - (3) ידע והתמקצעות ביישומים רלוונטיים המותאמים למשתמשי קצה בתעשיות השונות.
 - (4) צורך בכוח אדם איכותי ומיומן בתחום הפעילות.
 - (5) מימון - נדרשת השקעה כספית גדולה כדי להגיע לרמות הטכנולוגיה ואמינות אותן דורשים לקוחות.
- להערכת החברה, אין חסמי יציאה משמעותיים בתחום פעילותה, פרט להתחייבויות על פי הסכמים (לדוגמה, התחייבות לתקופת אחריות ממושכת).

6.9. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

להערכת הנהלת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה, לא קיימים תחליפים למוצרי תחום הפעילות, פרט לצילום באמצעות מטוס מאויש, אשר מביא לעלויות משמעותיות של הצילום ובתוך כך לאי כדאיות כלכלית. כמו כן, לעיתים אף מצלמות נייחות עשויות להיות מתחרות לתחום הפעילות של החברה, עם זאת הפריסה הנדרשת למצלמות הנייחות לצורך צילום שטח גדול הינו לא יעיל ולא כלכלי.

להערכת החברה, לאור ההתפתחות הטכנולוגית שחלה בתחום פעילות החברה, יש לה יתרון משמעותי על התחליפים הקיימים, הן ביכולות הטכנולוגיות והן בעלויות הכספיות.

6.10. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים בדבר מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים שחלים בו ראו סעיף 13 להלן.

7. מוצרים ושירותים

כאמור לעיל, החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של פתרון צילומי יום ולילה מיוצב לכלים נעים, באמצעות טכנולוגיה ייחודית וחדשנית אשר מוגנת בפטנט. נכון להיום יש לחברה 11 דגמי מצלמות שונים ומספר תתי דגמים עם יכולות מגוונות ובמשקלים וגדלים שונים, כאשר לכל אחת יתרון בשימוש מסוים, והתאמה לדרישות הלקוח וכן עוזרים למצלמות.

החברה רוכשת את חומרי הגלם מספקיה ומרכיבה את המצלמות במפעל של החברה. לאחר הרכבת המצלמות הן עוברות סדרה של בדיקות ולאחר מכן נשלחות ללקוח, אשר בתורו מרכיב אותן על גבי המערכות (לדוגמה, מזל"ט או רחפן או כלי רכב) ושולח את המוצר הסופי ללקוח שלו. לפי מיטב ידיעת החברה, לקוחות הקצה של לקוחות החברה הם חברות בתחום התשתיות, המודיעין והביטחון, וכן צבאות של ממשלות שונות.



להלן תובא טבלה המתארת את דגמי המצלמות של החברה והשוואת יכולותיהן:

NightHawk1	NightHawk2	NightHawk2-V	NightHawk2-UZ	Colibri1	Colibri2	Colibri212	דגם מצלמה
							תמונה
x13.2	x40	x40	x40	x13.2	x40	x40	יכולות זום במצלמת יום
x1.8	x1.8	x1.8	X2.6	x1	x1	x1.4	טווח צילום במצלמת באינפרה- אדום ¹¹
640x480	640x480	640x480	1280x720	640x480	640x480	640x480	רזולוציית צילום במצלמת אינפרה-אדום (בפיקסלים)
220	250	320	350	160	180	180	משקל (בגרם)

¹¹ מוצג באופן יחסי לטווח מצלמת ה-DragonEye2

Lilit/Raven	DragonEye2	X80	Raptor	דגם מצלמה
				תמונה
X80	X40	X80	X80	יכולות זום במצלמת יום
X43	X1	-	X3.6	טווח צילום במצלמת באינפרה-אדום ¹¹
640x480	640x480	-	1280X1080	רזולוציית צילום במצלמת אינפרה-אדום (בפיקסלים)
2 ק"ג	115	140	640	משקל (בגרם)

הפתרון הצילומי אותו מספקת החברה מאפשר ללקוח הקצה לצלם ביום ובלילה, באופן אשר מאפשר צילום מסביב לשעון. כמו כן, המצלמות של החברה הינן בעלות יחס ביצועים למשקל מיטבי, באופן שהרכבת המצלמה על גבי הכלי הנע אינו פוגע בביצועי הכלי. מוצרי החברה הינה בגדר One Stop Shop היות והם מאפשרים ללקוחותיה אינטגרציה פשוטה עם הכלי עליו מורכבת המצלמה, יכולת הטמעה מהירה וחיסכון בזמן וכח אדם.

למצלמות החברה יכולות מתקדמות המאפשרות קישור גאוגרפי לאזור המצולם, דחיסת תמונה, עקיבה אלקטרו-אופטית ובינה מלאכותית (AI) המאפשרת ללקוח להגדיר את מטרת הצילום וכתוצאה המצלמה יודעת בעצמה מתי צילמה את מטרת הצילום. יכולת זו אף היא, מהווה חיסכון משמעותי בכח אדם שכן אינה מצריכה תפעול שוטף של המצלמה.

החברה מייצרת גם מוצרים נלווים למצלמות כגון מתקן להרכבת המצלמות אשר מונע זעזועים בזמן שהכלי נע ומתאמים לצורך התקנת המצלמות.

מחירי המצלמות נעים בין אלפי דולרים לעשרות אלפי דולרים למצלמה, כתלות בסוג המצלמה, הכמות הנרכשת על ידי הלקוח ואביזרים נלווים הנרכשים במסגרת העסקה.

8. מוצרים חדשים

כחלק ממהלך העסקים הרגיל והפעילות השוטפת של החברה, החברה פועלת לפיתוח מצלמות ומוצרים נלווים בהתאם לצרכים שמתעוררים בתחום פעילותה. החברה משקיעה בפיתוח במספר תחומים:

א. פיתוח מצלמות יום ולילה מיוצבות עם יכולות אבחנה גבוהות יותר (זום) בכל תחום המשקלים.

ב. רובוטיקה אוטומטית – שילוב יכולות AI במצלמות החברה.

ג. המשך שילוב יכולות חדשות בהתאם לצורכי השוק.

ד. שנת 2022 הייתה שנת פיתוח ענפה בחברה במהלכה:

a. פתחה החברה והחלה לשווק ללקוחותיה מצלמה עם חיישן לילה מקורר – מצלמה מבוססת על גלאי מקורר המאפשר יכולות גילוי בטווחים משמעותית גדולים יותר.

b. פיתוח תתי מצלמות עם יכולות נוספות – 360 מעלות, עדשות רחבות, אטימות למים, שחרור מהיר וכיוצ"ב.

c. טריפ 6 (עזרים) - יכולות עיבוד גבוהות יותר למיצוי מיטבי של המידע.

9. פילוח הכנסות

הכנסות החברה בכל אחת מהשנים 2021 ו-2022 הסתכמו לסך של כ-26,049 אלפי דולר וכ-15,033 אלפי דולר, בהתאמה.

להלן פילוח הכנסות החברה לפי אזורים בהם פועלת החברה, בכל אחת מהשנים 2022 ו-2021:

פילוח הכנסות	הכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (באלפי דולר)	שיעור מכלל הכנסות החברה בשנת 2022	הכנסות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר)	שיעור מכלל הכנסות החברה בשנת 2021
ישראל	כ-7,397	28.4%	כ-8,942	59.51%
ארה"ב	כ-4,957	19%	כ-2,614	17.4%
אירופה	כ-9,705	37.3%	כ-1,978	13.16%
שאר העולם	כ-3,990	15.3%	כ-1,499	9.93%
סה"כ הכנסות	כ-26,049	100%	כ-15,033	100%

10. לקוחות

10.1. נכון למועד דוח תקופתי זה, מרבית לקוחותיה של החברה הינם יצרני מערכות (קרי,

יצרנים של הכלים עליהם מותקנות המצלמות של החברה) בארץ ובעולם.

לאורך השנים החברה מכרה וממשיכה למכור את המצלמות המיוצרות על ידי ב-42 מדינות בעולם למספר לקוחות רב (מעל 300 לקוחות) אשר מרביתם יצרני מערכות ומיעוטם משתמשים סופיים. המדינות כוללות, בין היתר, את יפן, דרום קוריאה, ניו-זילנד, אוסטרליה, סינגפור, הודו, נורבגיה, שבדיה, לטביה, פולין, דנמרק, הממלכה המאוחדת, הולנד, מולדובה, גרמניה, הונגריה, בלגיה, רומניה, סלובניה, צרפת, שווייץ, איטליה, פורטוגל, קפריסין, יוון, ישראל, ספרד, קנדה, ארצות הברית, מקסיקו, ברזיל, צ'ילה, פינלנד, ליטא, בולגריה וצ'כיה ועוד.

להלן פילוח של הכנסות החברה מלקוחותיה בעולם בשנים 2021 ו-2022 (באלפי דולר):

מספר לקוחות	בשנת 2022		בשנת 2021	
	בישראל	בחו"ל	בישראל	בחו"ל
מספר לקוחות	28	135	29	74
הכנסות מלקוחות	כ-7,397	כ-18,652	כ-8,942	כ-6,091

להלן פילוח של התפתחות לקוחותיה של החברה בארץ ובעולם בשנים האחרונות:

בשנת 2022		בשנת 2021		בשנת 2020		בשנת 2019	
מספר לקוחות	מספר מדינות	מספר לקוחות	מספר מדינות	מספר לקוחות	מספר מדינות	מספר לקוחות	מספר מדינות
163	36	103	24	75	23	64	18

על פי רוב ולמעט במקרים חריגים, התקשרות החברה עם לקוחותיה מבוססת על הזמנה המתקבלת מהלקוחות ללא התקשרות ארוכת טווח.

עם זאת, לחברה לקוחות בעלי וותק עבודה משמעותי עם החברה כמפורט להלן:

בשנת 2022		בשנת 2021		
בישראל	בח"ל	בישראל	בח"ל	
10	93	14	48	לקוחות בעלי וותק של עד שנה
8	26	5	18	לקוחות בעלי וותק של מעל שנה ועד 3 שנים
2	10	3	7	לקוחות בעלי וותק של מעל 3 שנים ועד 5 שנים
8	6	7	1	לקוחות בעלי וותק של מעל 5 שנים
28	135	29	74	סה"כ

לחברה מספר לקוחות מהותיים אשר הכנסות החברה מהם עלו על 10% באחת מבין השנים 2021 ו-2022 כדלקמן:

בשנת 2022		בשנת 2021		
הכנסות (באלפי דולר)	שיעור מכלל הכנסות החברה	הכנסות (באלפי דולר)	שיעור מכלל הכנסות החברה	
כ-2,388	9.2%	כ-4,596	30.6%	אלביט מערכות בע"מ*
כ-2,875	11%	כ-1,916	12.8%	יוויז'ן אייר בע"מ**

* לפרטים נוספים אודות התקשרות החברה עם אלביט מערכות בע"מ, ראו בסעיף 10.2 להלן.

** למיטב ידיעת החברה, חברת יוויז'ן אייר בע"מ (UVision Air Ltd) (להלן: "יוויז'ן"), הינה חברת ישראלית פרטית שנוסדה בשנת 2011 והעוסקת בפיתוח, יצור ושיווק של מערכות חימוש משוטט באוויר לשימושים צבאיים, כלומר כלי טיס לא מאויש שמיועד לאיסוף מודיעין, מעקב אחר מטרות, ותקיפה ממוקדת של מגוון מטרות שנמצאו על ידי הכלי ולשימוש בשדה הקרב. מוצריה של יוויז'ן נועדו להחליף מערכות חימוש כבדות, אשר הינן יקרות ליצור ותפעול וגורמות לנזק סביבתי. מוצריה של יוויז'ן מאפשרים טיפול נקודתי במטרות מסוימות, המאפשר יצירת נזק סביבתי מינימלי.

10.2. אלביט מערכות בע"מ (להלן: "**אלביט**") הינה חברה ביטחונית ישראלית העוסקת בפיתוח ויצור של מערכות לחימה לכוחות יבשה, אוויר וים בתחומי האלקטרוניקה, ארטילריה, תעופה, לייזר ועוד. אלביט והחברות הבנות שלה פועלות במתחמים שונים ברחבי הארץ. למיטב ידיעת החברה, אלביט מפתחת, משווקת ומבצעת אינטגרציה של מערכות אלקטרוניות ואלקטרו-אופטיות ביטחוניות ומתמקדת בפיתוח מערכות שליטה ובקרה, מערכות מודיעין ומערכות תצפית. בהתאם לדוח הרבעוני של אלביט לתשעה החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר, 2021, צבר ההזמנות שלה עמד על סך של כ-13.6 מיליארד דולר והכנסותיה הסתכמו בסך של כ-1.36 מיליארד דולר.

להלן פרטים נוספים אודות התקשרות החברה עם אלביט, עימה התקשרה החברה בהסכם בחודש ינואר 2020 (אשר למיטב ידיעת החברה ההסכם נעשה במסגרת פרויקט הרחפנים הגדול ביותר של אלביט) (להלן: "**הסכם אלביט**"), אשר על פיו מוכרת החברה לאלביט ממוצרי החברה ותנאיו המהותיים הינם כדלקמן:

בתמורה לאספקת מוצרים שנקבעו בהסכם, זכאית החברה לתמורה מאלביט בסך של כ-8.5 מיליון דולר, אשר ישולמו לחברה בהשלמת אבני דרך, כמפורט בהסכם, כאשר תשלום לכל אבן דרך מותנה בהשלמת אבן הדרך הקודמת לו, אלא אם כן הוסכם אחרת על ידי אלביט.

תנאי התשלום הינם שוטף + 60 יום מהגשת החשבונית על ידי החברה או גמר ביצוע אבן הדרך או הספקה לפי המאוחר מביניהם.

ההסכם כולל סעיפים בדבר שמירת הזכויות של הצדדים בקשר עם ידע זכויות ופטנטים של אלביט ושל החברה.

אחריות: החברה אחראית כלפי אלביט, כי המוצרים יפעלו בתקינות ויעמדו בביצועים הנדרשים על פי דרישות הסכם אלביט. החברה אחראית לכל מגרעת, אי התאמה או פגם אחר בעבודה או במוצרים שהוזמנו או בכל חלק מהם, הנובעים מתכנון או מביצוע או מחומרים או משירות לקויים, פגמים או שאינם עומדים במפרט הטכני או מאי התאמתם לאמור במסמכי הסכם אלביט. החברה התחייבה במסגרת הסכם אלביט לבצע תיקונים ו/או החלפות על פי שיקול דעתה ועל חשבונה, לרבות תכנון ויישום של תיקון לקוי, בכל אחד מהמוצרים אשר נמצאו בהם מגרעת, אי התאמה או פגם.

תקופת האחריות הינה 18 חודשים ממועד האספקה לאלביט או 15 חודשים ממועד האספה של אלביט ללקוח שלה, המוקדם מביניהם (להלן: "**תקופת האחריות**"). על אף האמור, תקופת אחריות לגבי תיכון, כולל פגמים נסתרים, תימשך ללא הגבלת זמן. ככל שנדרשה החברה לתקן מוצר כלשהו, תתווסף תקופת התיקון לתקופת האחריות מיום ביצוע התיקון ו/או ההחלפה ובכל מקרה לא תפחת לפריט המתוקן מ-3 חודשים מתום התיקון.

ככל שהתגלה ליקוי שיטתי, כהגדרתו בהסכם אלביט, תחליף ו/או תתקן החברה, על חשבונה, את המוצר הלקוי.

בכל מקרה, התחייבה החברה להשלים את התיקון ו/או ההחלפה כאמור תוך פרק זמן הקבוע בהסכם אלביט. יובהר כי, האחריות לא תחול ככל שהליקוי ו/או הפגם ו/או התקלה נגרמו כתוצאה משימוש הנוגד את הוראות התפעול והאחזקה של המוצרים.

אחריות בנזיקין וביטוח: החברה תהיה אחראית על כל אבדן ו/או נזק ו/או קלקול מכל סיבה שהיא למוצרים טרם מסירתם ללקוח של אלביט. החברה התחייבה לשפות את אלביט על כל נזק, הוצאה ו/או תשלום שיגרמו לה בעקבות תביעה שנמצאת באחריות החברה לפי הסכם אלביט, שהוכרעה בפסק דין סופי של בית משפט מוסמך, או בכל דרך אחרת בהסכמת החברה, לרבות פשרה בהסכמת החברה ובלבד שאלביט לא מנעה מהחברה את הזכות להתגונן בפני התביעה.

החברה תבטח על חשבונה את האחריות על פי הסכם אלביט, לאורך כל תקופת התקיימות הסכם אלביט, בביטוח אשר יכלול סעיף חבויות צולבות בין המבוטחים.

10.3. על פי רוב מדיניות החברה כלפי לקוחותיה הינה לספק להם את מוצרי החברה ולקבל תשלום בגינם על בסיס שוטף + 60 יום. אולם, כאשר מדובר בלקוחות חדשים או בהזמנות גדולות יחסית החברה נוהגת לקבל מקדמה מלקוחות אלו – מקדמה בשיעור של כ-50% מתמורת ההזמנה כאשר מדובר בלקוח חדש ומקדמה בשיעור של כ-15% 35% מהיקף ההזמנה כאשר מדובר בהזמנה בעלת היקף מהותי יחסית (מקדמה בעלת היקף מהותי יחסית הינה, על פי רוב, מקדמה בעסקה בהיקף של למעלה מ-0.5 מיליוני ש"ח).

בנוסף לאמור לעיל, ביחס ללקוחות בחו"ל נוהגת החברה, על פי רוב, על פי אחת משתי החלופות הבאות: (א) תשלום מלא מראש ואספקת המוצרים רק לאחר פירעון תשלום זה; או (ב) קבלת מקדמה מראש בשיעור של כ-30% עד כ-70% מתמורת ההזמנה והשלמת סכום התשלום הכולל בטרם משלוח המוצרים לחו"ל.

11. שיווק והפצה

המודל העסקי על פיו פועלת החברה הוא מכירות OEM (Original Equipment Manufacturer). כלומר, על פי רוב (ביחס לכ-95% מהמכירות של החברה), החברה מוכרת את מוצריה ליצרני מערכות ולא למשתמשים סופיים (קרי, לקוחות קצה). במרבית הרכישות, יצרן המערכת רוכש מהחברה מצלמה ועזרים המאפשרים ליצרן המערכת להציג מערכת מרובת יכולות בתחום הצילום למשתמש הסופי.

החברה פועלת במספר דרכים לשיווק והפצת מוצריה ללקוחותיה, אשר בתורם, מפיצים את המצלמות של החברה על גבי כלים, ללקוחות הקצה:

- א. שיווק באמצעות אתר האינטרנט של החברה ואתרי מדיה נוספים.
- ב. השתתפות בתערוכות והצגת מוצרי החברה בביתני לקוחותיה בתערוכות אשר מיועדות ללקוחות הקצה.
- ג. פניה יזומה של החברה לספקי מערכות.
- ד. כמו כן, ישנם לקוחות אשר הגיעו לחברה אשר נחשפו למוצרי החברה מלקוחות אחרים של החברה ופונים באופן יזום לחברה.
- ה. היכרות עם גורמי מפתח השייכים למשתמשים הסופיים במדינות מפתח אשר בתורם מנחים את יצרני המערכות במה כדאי להשתמש

יצוין כי, לעיתים לקוחותיה של החברה (קרי, יצרני המערכות), מבקשים סיוע מהחברה במאמצי השיווק שלהם מול הלקוח הסופי. במקרים אלו מסייעת החברה ליצרני המערכות באמצעות המומחיות שלה בתחום הצילום והאינטגרציה, וזאת בזכות ניסיונה רב השנים. נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה אין תלות באמצעי שיווק כזה או אחר בו היא עושה שימוש.

12. צבר הזמנות

צבר ההזמנות של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2021, הסתכם לסך של כ-10,300 אלפי דולר וסך של כ-9,733 אלפי דולר, בהתאמה. צבר ההזמנות בסמוך למועד דוח תקופתי זה הינו כ-18,644 אלפי דולר.

13. תחרות

להערכת החברה השוק בו פועלת החברה הינו שוק בו קיימת תחרות מצד מספר מתחרים שונים, אשר לחלקם יתרון במוצרים המפותחים והמיוצרים על ידם על פני מתחרים אחרים. יתרונה הבולט של החברה בשוק הינו באיכות המוצרים וביחס שבין רמת הביצועים של המצלמות המפותחות ומיוצרות על ידי החברה לבין משקלן הנמוך יחסית. יתרון תחרותי זה מאפשר לחברה לספק את מוצריה למגוון לקוחות אשר חלק ממתחריה אינם מסוגלים לספק להם את מוצריהן בין בשל משקלן הכבד של המצלמות המיוצרות על ידם ובין בשל איכותן הנחותה לעומת איכות המצלמות המיוצרות על ידי החברה. בנוסף החברה פיתחה יכולות המאפשרות ללקוחותיה פתרון מלא ואינטגרציה מהירה (PLUG AND PLAY) אשר חוסך מהלקוחות התעסקות רבה ועלויות גבוהות בשילוב מצלמות החברה במערכותיהם. לאור האמור לעיל, מיצובה של החברה בשוק הינו גבוה יחסית ולהערכת החברה אומדן חלקה בשוק העולמי (בתחום הצבאי) אינו מהותי. להערכת החברה בשווקים בהם החברה פעילה קיימים כ-10 מתחרים עיקריים אשר לחברה אין נתונים מדויקים אודות חלקם בשוק ומתוכם מתחריה העיקריים של החברה הינם תאגידים ישראלים וזרים המפורטים להלן: 13

תחרות בתחום מצלמות בטכנולוגיה "לא מקוררת"¹²:

מדינת המתחרה	שם המתחרה	יחס משקל	יחס ביצועי ערוץ טרמי ¹³	יחס ביצועי ערוץ נראה ¹⁴
ארה"ב	Trillium	משקל דומה	90% רחוק יותר	50% רחוק יותר
לטביה	Octpous	50% כבד יותר	110% רחוק יותר	20% פחות רחוק
צ'כיה	WORKSWELL	60% כבד יותר	פי 2 רחוק יותר	אותו טווח

¹² נתוני ההשוואה נלקחו מתוך מידע גלוי המפורסם על ידי החברות.
¹³ יחס ביצועים משמע יחס בין טווחי זיהוי של אובייקטים

תחרות בתחום מצלמות בטכנולוגיה "מקוררת"¹³:

מדינת המתחרה	שם המתחרה	יחס משקל	יחס ביצועי ערוץ תרמי ¹⁴	יחס ביצועי ערוץ נראה ¹⁴
ישראל	קונטרופ	75% יותר כבד	טווח דומה	50% רחוק יותר
ארה"ב	Trillium	משקל כפול	פי 3 רחוק יותר	טווח דומה
לטביה	Octopus	30% יותר כבד	10% רחוק יותר	50% רחוק יותר

מטבע הדברים ההשוואה לעיל מתרכזת בשני פרמטרים. כאשר מתבוננים בכלל הפרמטרים ניתן להבחין שאמנם בפרמטרים העיקריים החברה מובילה על פני המתחרים, אבל עדיין ישנם פערים במוצרי החברה ביחס למתחרים. החברה מתמודדת עם הפערים בין מוצריה למוצרי מתחריה באופן כמפורט להלן:

- א. בידול והדגשת היתרונות של מוצרי החברה ושל החברה כספק ללקוחותיה – כך לדוגמה, החברה מדגישה את יחס הביצועים לעומת המוצר המקביל של החברה וכן את יחס המשקל לעומת המוצר המקביל בחברה (לחברה מגוון רחב של מוצרים במשקלים של 115 גרם ועד 2 ק"ג) אשר נותן יתרון משמעותי למוצרי החברה על פני חברות אחרות בשוק. כמו כן, מדגישה החברה את צריכה ההספק הנמוכה של מוצריה והעלות הנמוכה ביחס למערכות עם ביצועים דומים.
- ב. מתן פתרון כולל ללקוח בתחום הצילום – החברה מוכרת ללקוחותיה מוצרים נלווים המדגישים את יכולות המערכת ומפשטים את האינטגרציה בין המצלמה למערכת, לדוגמה, יכולות קישור גאוגרפי בין התמונה למפה.
- ג. פיתוח מוצרים והתאמת תכנון מוצרים לרמת המחירים הנדרשת בשוק – חלף חברות הבוחרות לפתח מוצרים יקרים, בוחרת החברה לייצר מוצרים המתאימים לרמות המחירים בשוק ודרישות לקוחותיה.
- ד. פיתוח מתמיד של מוצרי החברה והוספת יכולות לגישור על פערים – החברה קשובה לצרכי לקוחותיה ופועלת באופן שוטף על מנת לספק פתרונות לפערים, ככל שקיימים.
- ה. צוות עובדים והנהלה עם 14 שנים של ניסיון בתחום.

יצוין כי להערכת החברה, במסגרת התחרות בתחום, קיימת, במקרים רבים, העדפה לגופים שונים לרכוש תוצרת מייצור מקומי ועל כן בכוונת החברה לפעול להגביר את חדירתה לשוק האמריקאי במסגרת האסטרטגיה העסקית של החברה (ראו בסעיפים 27 ו-28 להלן) לרבות באמצעות בחינה של פיתוח קווי ייצור בארה"ב, שיאפשרו יכולת מכירה ונגישות טובה יותר ללקוחות בארה"ב.

14. כושר ייצור

להערכת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה, כושר הייצור של החברה הינו בהיקף של כ-300 מצלמות בחודש, בתלות תמהיל הייצור (קרי, סוגי מצלמות), כמות העוזרים וכמות התיקונים הנדרשים בחודש.

כושר הייצור של החברה ניתן להגדלה, במידת הצורך, בהתאם להזמנות מלקוחות, על ידי הגדלת כוח אדם והגדלת קצב הייצור וכן הרחבת התקשרות עם ספקים קיימים ו/או ספקים נוספים, ככל שיידרש, לאספקת הרכיבים אשר אינם מיוצרים ישירות על ידי החברה כאמור בסעיף 19 להלן.

לדוגמה, במהלך תקופת הקורונה, ובפרט לאור בידודים של מספר עובדים, הגדילה החברה את כושר הייצור שלה וזאת על מנת להתמודד עם הקשיים שנוצרו בתקופה ועל מנת שכושר הייצור שלה לא יפגע.

משך הכשרת העובדים למשימות הרכבת המוצרים והייצור אינם ארוכים ולא דורשים הכשרה מסובכת מצד העובד ו/או החברה.

במהלך שנת 2022 החברה הגדילה את שטח המשרדים שלה, באופן אשר הגדיל, בין היתר, גם את שטח הייצור שלה.

נכון להיום, החברה שכרה שטח ייצור נוסף בגודל של 390 מ"ר ברוטו במשרדה (להלן: **"השטח הנוסף"**). בכוונת החברה לרכז את כל פס הייצור בשטח הנוסף על מנת להגדיל את כושר הייצור של החברה ולהמשיך את תהליך ההתייעלות בפס הייצור.

15. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

פעילות החברה מתבצעת בעיקרה ממשרדי החברה, הממוקמים ברחוב תדהר 17 ברעננה, בשטח כולל של כ-1,282 מ"ר ו-10 מקומות חניה, על פי הסכמי שכירות שונים, כמפורט להלן:

1. הסכם שכירות מיום 15 בספטמבר 2020 ותוספות להסכם השכירות מחודש אוגוסט 2021 (להלן ביחד: **"הסכם השכירות"**), לפיו שוכרת החברה 760 מ"ר ו-10 מקומות חניה. הסכם השכירות הינו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2023. בהתאם להסכם השכירות, לחברה אופציה להאריך את תקופת השכירות לשנתיים נוספות, קרי מיום 1.1.2024 ועד ליום 31.12.2025.

2. הסכם שכירות נוסף מחודש יוני 2022 (להלן: **"הסכם השכירות השני"**), לפיו הרחיבה החברה את שטחי המחסנים שלה במשרדה ב-122 מ"ר נוספים. הסכם השכירות השני הינו עד ליום 31 בדצמבר 2025.

3. הסכם שכירות שלישי מחודש דצמבר 2022 (להלן: **"הסכם השכירות השלישי"**), לפיו החברה שכרה קומה נוספת בבניין בו היא שוכרת משרדה בגודל של כ-390 מ"ר. הסכם השכירות השלישי הינו עד ליום 31 בדצמבר 2025.

לפרטים נוספים ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, המצ"ב לדוח תקופתי זה.

16. מחקר ופיתוח

פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתמקדת במספר צירים עיקריים:

- א. פיתוח מצלמות חדשות המספקות יכולות צפייה לטווחים רחוקים יותר – החברה פועלת לשילוב חומרות מתקדמות במוצריה, בעזרתן מפתחת החברה דורות חדשים של מצלמות עם יכולות טובות יותר ביחס לקיימות.
- ב. שיפורים במצלמות קיימות להקטנת עלויות ושיפור הליך הייצור
- ג. תוספת תכונות לעזרים ויכולות AI (בינה מלאכותית).
- ד. שיפורים ותוספות לאפליקציות השליטה שמספקת החברה.
- ה. חיווי מיקום המצלמה מתוך התמונה אותה המצלמה מצלמת החברה מממנת את המחקר והפיתוח מתקציבה ומבלי להיעזר בגורמים חיצוניים כדוגמת מדען, מפא"ת וכו'.
- בשנים 2021 ו-2022 החברה הוציאה סך של כ-1,358 אלפי דולר וסך של כ-2,137 אלפי דולר, בהתאמה, בגין מחקר ופיתוח, הסכומים הנ"ל הינם עלויות מו"פ ישירות לפני היוון לנכס בלתי מוחשי. לפרטים נוספים אודות הוצאות מחקר ופיתוח ראו באור 20 ובאור 11 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה המצורפים לדוח תקופתי זה.
- לפרטים אודות האסטרטגיה של החברה ראו סעיף 27 להלן.

17. נכסים לא מוחשיים

להלן תיאור נכסיה הבלתי מוחשיים העיקריים של החברה :

לחברה פטנט כמפורט להלן :

שם הפטנט	תיאור הפטנט	הזכויות בפטנט	מועד רישום הפטנט	סטטוס רישום ¹⁴	מדינות/יבשות בהן הוגש	מועד פקיעה צפוי
VIDEO MOTION COMPENSATION AND STABILIZATION GIMBALED SYSTEM	מערכת ושיטה לפיצוי על עיוותי תמונה שנוצרים מתנועה של מערכת מצלמות ממוחשבת המותקנת על גבי פלטפורמה נעה. מערכת המצלמה, כוללת מצלמה אשר מצלמת מספר רב של תמונות של הסביבה אשר נשקפת מתוך שדה הראייה של המצלמה. עיוות יכול להיווצר בתמונה המצולמת עקב הצילום בזמן התנועה. במהלך צילום התמונה, המצלמה יכולה לזוז בחלל שקיים לה על צירים מסוימים. השיטה כוללת את השלבים של מתן אותות תמרון למצלמה, מתן חיישנים לצורך איתור תזוזת המצלמה, חישוב וקטור התנועה המצבר של המצלמה, והכל על מנת לקבוע את עיוות התמונה לפני הצילום של התמונה ולפצות על העיוות האמור לפי הצילום על ידי וקטור שווה ערך, אך בכיוון ההפוך לוקטור התנועה המצטבר לפני הצילום.	100% בבעלות החברה	29.11.2017	Granted	גרמניה	6.4.2030
			01.10.2016		צרפת	
			25.11.2014		בריטניה	
					ישראל	
			13.11.2031		ארצות הברית	

¹⁴ Granted - קרי, הבקשה התקבלה והפטנט בגינה ניתן.

להערכת החברה, הפטנט בו מחזיקה החברה הינו בעל חשיבות רבה לפעילותה וממצב אותה כשחקן משמעותי בתחומה ומעניק לה יתרון תחרותי על פי המתחרים שלה ביחס ליכולותיה הטכנולוגיות של המצלמות המיוצבות שמפתחת ומוכרת.

נכון למועד דוח תקופתי זה, סך העלויות שהושקעו על ידי החברה ברישום הפטנט המפורט בסעיף 17 לעיל מסתכם לסך כולל של כ-4 אלפי דולר בשנת 2020. בשנים 2022 ו-2021, לא נוצרו לחברה עלויות נוספות בגין רישום הפטנט; החברה לא הכירה בסכומים אלו כנכס בדוחותיה הכספיים.

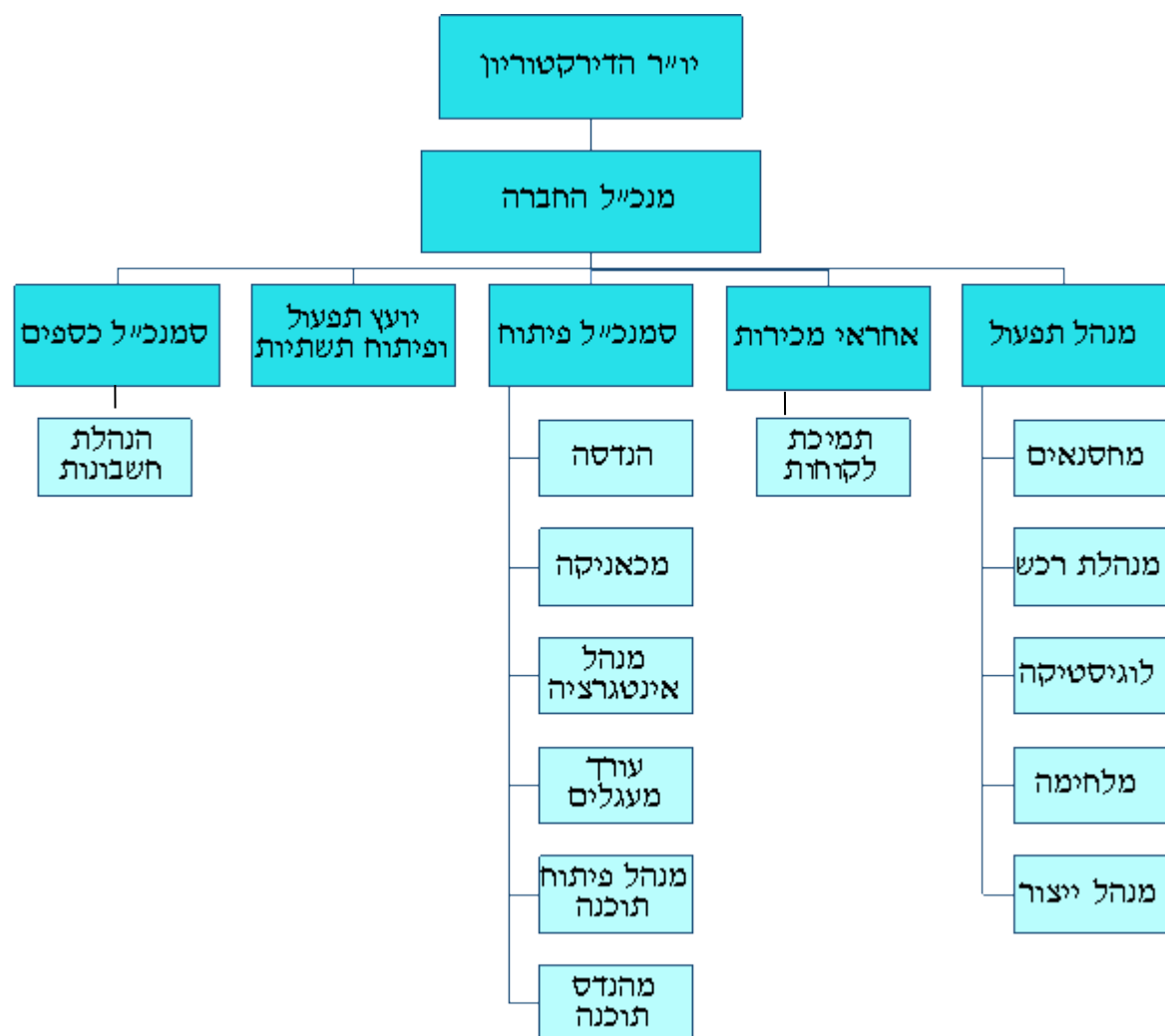
חלק רביעי – עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

18. הון אנושי

18.1. המבנה הארגוני של החברה

נכון למועד דוח תקופתי זה, הניהול השוטף של ענייני החברה מופקד בידי צוות הנהלה המורכב מיו"ר דירקטוריון החברה, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הטכנולוגיות של החברה.

להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה, הכפוף לדירקטוריון החברה:



18.2. מצבת העובדים של החברה

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה מעסיקה 42 עובדים ונותני שירותים במחלקות השונות, חלקם במערכת יחסים של עובד-מעביד וחלקם כנותני שירותים לחברה. להלן פירוט בדבר מצבת העובדים ונותני השירותים של החברה נכון ליום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2021 ו-2022 וסמוך למועד פרסום דוח תקופתי זה:

31.12.2021		31.12.2022		סמוך למועד הדוח תקופתי		
נותני שירותים	עובדים	נותני שירותים	עובדים	נותני שירותים	עובדים	
1	3	1	4	1	4	הנהלה וכלליות
1	8	1	9	1	10	פיתוח
-	4	1	5	1	6	מכירות (כולל pre/post sale)
-	5	-	6	-	6	רכש ומחסן
1	11	1	14	1	17	ייצור
3	31	4	38	4	43	סה"כ

18.3. תלות בעובדים

להערכת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה אין תלות מהותית במי מהעובדים שלה ו/או במי מנושאי המשרה בחברה פרט במר בוריס קיפניס, דירקטור וסמנכ"ל טכנולוגיות של החברה וכן במר מיכאל גרוסמן, מנכ"ל החברה אשר להם ידע רב וניסיון עסקי משמעותי בתחום פעילותה של החברה. לפרטים אודות תנאי ההתקשרות של בוריס קיפניס ומיכאל גרוסמן ראו פרק ד' לדוח תקופתי זה.

18.4. השקעות החברה באימונים והדרכה

החברה נוהגת לקיים אימונים והדרכה לעובדי החברה בכלל, ולעובדים שעבודתם מצריכה הכשרה פרטנית למקצועות שונים בפרט. כל ההדרכות מבוצעות אחת לשנה לפחות (ריענון שנתי) ובמועדים נוספים בהתאם לצורך המקצועי (למשל בעת גיוס עובדים חדשים, מינויים חדשים בתוך החברה, שינויים בנהלים ושינויים טכנולוגיים או עדכונים למוצרי החברה).

18.5. תיאור תוכניות תגמול לעובדים

ביום 28 באוקטובר 2010 אישר דירקטוריון החברה תוכנית אופציות (ESOP) (להלן: "התוכנית"). התוכנית היתה בתוקף לתקופה בת 10 שנים ממועד אימוצה על ידי הדירקטוריון והיא הוארכה לתקופה בלתי מגבלת על ידי דירקטוריון החברה בהחלטתו מיום 4 באוקטובר 2020. להלן תנאיה המהותיים של התוכנית:

א. החברה שמרה רזרבה של 16,667 מניות למטרת תוכנית האופציות, כפוף להתאמות שלהלן, כאשר החברה רשאית להקצות אופציות לרכישת מניות אלו בכמות, במחיר מימוש ובתנאים אחרים כפי שיקבעו על ידי דירקטוריון החברה, מעת לעת. ביום 8 ביולי 2019 אישר דירקטוריון החברה את הגדלת הרזרבה ב-5,000 אופציות נוספות, כך שכמות הרזרבה של החברה הינה 21,667 אופציות.

ב. האופציות יוקצו לעובדי החברה על פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה ולצדדים שאינם עובדי החברה לפי סעיף 3' לפקודת מס הכנסה.

ג. האופציות שיוקצו על פי התוכנית כפופות להתאמות שהמהותיות שבהן הינן כמפורט להלן:

(1) במקרה של (I) מיזוג החברה כך שזו תתמזג עם צד ג' והחברה לא תהיה החברה הקולטת או (II) מכירת כל או עיקר נכסי החברה או (III) הנפקת מניות החברה לראשונה (IPO) או (IV) שינוי מבנה החברה והסדר בין החברה לבעלי מניותיה ו/או נושיה ו/או מחזיקי כתבי האופציה שלה או (V) העברה או סדרת העברות במהלך 12 חודשים שעל פיהן 50% או יותר מהון החברה ימכרו לצד שלישי (להלן ביחד: "מיזוג"), אזי האופציות שטרם מומשו, לפי שיקול דעתה הבלעדי של ועדת תגמול האופציות (להלן בסעיף זה: "הועדה"), שממונה על ידי הדירקטוריון (או בהעדר ועדה כאמור או במידה וזו תהיה מוגבלת על פי החוק, על פי החלטת דירקטוריון החברה) תהיינה ניתנות למימוש לאופציות של החברה הקולטת. במקרה כאמור יחולו שינויים במחיר המימוש על מנת לשקף את הפעולה האמורה לעיל.

במקרה שבו החברה הקולטת לא תסכים לאמור לעיל, תחול האצה של מועד הזכאות לקבלת האופציות כך שכל האופציות שטרם הגיע מועד הבשלתן תבשלנה לאלתר ותהיינה ניתנות למימוש לתקופה בת 10 ימים החל מ-10 ימים בטרם המועד הקובע למיזוג האמור לעיל.

(2) במקרה של חלוקת מניות הטבה על ידי החברה, תנאי האופציות יותאמו בדרך של הגדלת כמות מניות המימוש בהתאם לכמות מניות המימוש שלהם היה זכאי מחזיק באופציות אילו מימש אותן לפני המועד הקובע לקבלת מניות ההטבה או בדרך של הפחתת מחיר המימוש או בדרך של שילוב בין השתיים, כפי שיקבע על ידי הועדה.

(3) בכל מקרה של איחוד ו/או פיצול הון מספר מניות המימוש אשר המחזיק יהיה זכאי להם יותאם בהתאם לאירוע האמור.

ביום 7 ביוני 2021 החליט דירקטוריון החברה, כגוף המחליט על תכנית האופציות בחברה, להבהיר את ההתאמות אשר תחולנה על האופציות.

(1) שינויים בהון – במקרה של איחוד, פיצול או ארגון מחדש של הון או נסיבות דומות, אזי החברה תעדכן את כמות המניות הנובעות ממימוש כל אופציה אשר הוקצתה ו/או מחיר המימוש של האופציות המוקצות באופן שהתמורה הכוללת בגין מימוש האופציה המוקצות לא תשתנה.

(2) חלוקת מניות הטבה – אם החברה תחלק לבעלי המניות, מניות הטבה אשר התאריך הקובע לעניין הזכאות להשתתף בחלוקתן, יחול לפני מימוש האופציות, תישמרנה זכויות העובדים כך שמיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות ההטבה יגדל מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות שהעובדים זכאים להם עם מימושם, על ידי הוספת מספר המניות שהעובדים היו זכאים

להן כמניות הטבה אילו מימשו את האופציה (שטרם מימשו) סמוך לפני המועד הקובע.

מחיר המימוש של כל אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. ההוראות המתייחסות למניות המימוש תחולנה גם לגבי המניות שתתווספה למניות המימוש כאמור בס"ק זה לעיל, כפוף לשינויים המחויבים. במקרה של התאמות לפי ס"ק זה, לא יהיו העובדים זכאים לקבל חלק ממניה שלמה אחת. יובהר כי מספר מניות המימוש להן יהיו זכאים העובדים יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין).

פרט להתאמות המפורטות לעיל לא תהיה התאמה של מחיר המימוש ו/או מספר מניות המימוש בכל מקרה אחר לרבות בחלוקת דיבידנד ו/או הנפקת זכויות.

ד. אופציות, שטרם מומשו, תפקענה בקורות המוקדם מבין אלה:

(א) למעט אם נקבע אחרת בהתאם לתוכנית, בתום 7 שנים ממועד הענקתן.

(ב) במועד שנקבע בתנאי האופציות עצמן.

ה. למעט במקרים מיוחדים שנקבעו בתוכנית, במקרה של הפסקת העסקתו של הניצע המחזיק באופציות או הפסקת קבלת השירותים מהניצע המחזיק באופציות, על ידי החברה או חברה קשורה שלה, יפקעו כל האופציות שטרם הגיע מועד הבשלתן.

ו. אלא אם נקבע אחרת בכל הקצאת אופציות, הזכאות לאופציות תחולק ל-4 מנות שוות (25%) כל אחת, על בסיס שנתי, במשך 4 שנים, החל ממועד הענקתן.

ז. עד להשלמת הנפקת מניות ראשונה של החברה לציבור (IPO) יצביע יו"ר דירקטוריון החברה מכח מניות המימוש וכל מכירה של מניות המימוש כפופה לאישור דירקטוריון החברה לזהות הרוכש ולמתן זכות סרוב ראשונה וזכות הצטרפות לבעלי המניות האחרים של החברה כקבוע בתקנון החברה (יובהר כי, נכון למועד דוח תקופתי זה לא קיימות בתקנון החברה הוראות בדבר זכות סרוב ראשונה זכות הצטרפות כאמור).

ח. כל מניות המימוש כפופות לזכות הרוכשים המפורטים להלן לרכוש אותן, בשווי שוק, בתוך 60 יום ממועד מימוש האופציות שבגינן הוקצו (הרוכשים לעניין זה הינם: (א) החברה, אם ניתן על פי דין ואם לא ניתן אז חברה קשורה של החברה כפי שיקבע על ידי הדירקטוריון; (ב) בעלי המניות הנוכחים של החברה (אם לא התקבלה החלטת דירקטוריון כאמור) למעט בעלי מניות אחרים בחברה בגין מניות שנבעו להם ממימוש אופציות).

18.6. טיבם של הסכמי העסקה

מרבית עובדי החברה מועסקים על פי הסכמי העסקה אישיים שאינם מוגבלים בזמן. ההסכמים כוללים תקופת ניסיון קצובה, אשר במסגרתה שני הצדדים יכולים להפסיק את ההתקשרות ללא מתן הודעה מוקדמת (להלן: "תקופת ניסיון"). לאחר תקופת הניסיון לשני הצדדים זכות לסיים את ההסכם בהודעה מוקדמת של 30 ימים. חלק מההסכמים כוללים תקופת הודעה מוקדמת ארוכה יותר של 180 ימים וללא תקופת ניסיון. ההסכמים כוללים הוראות בקשר עם הפרשות לקרן פנסיה וחלקם גם

לקרן השתלמות וכן נכון למועד דוח תקופתי זה כל ההסכמים כוללים הוראות בקשר עם תשלומים קופות פיצויים לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963.

כמו כן, החברה נוהגת להחתים את עובדיה על הסכמי התחייבויות של העובד בקשר עם אי תחרות, סודיות ואי שידול.

לפרטים נוספים בדבר התקשרויות החברה עם נושאי משרה בכירה בה ראו פרק ד' לדוח תקופתי זה.

18.7. מדיניות תגמול

ביום 7 ביוני 2021 אימצה החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה של החברה ושל החברות הבנות בהתאם להוראות סעיף 267א לחוק החברות, המצורפת כנספח ג' לפרק 8 לתשקיף של החברה (להלן: "**מדיניות התגמול**"). מדיניות התגמול נכנסה לתוקפה במועד רישום המניות של החברה למסחר בבורסה, קרי ביום 14 ביוני 2021, ותהא בתוקף לתקופה של עד 5 שנים. לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול ראו בתשקיף של החברה כפי שפורסם ביום 8 ביוני 2021 (נושא תאריך 9 ביוני 2021) (מס' אסמכתא: 2021-01-097797).

19. חומרי גלם וספקים

חומרי הגלם העיקריים המשמשים את החברה הינם חומרים המשמשים לייצור המצלמות והמוצרים הנלווים. חומרי הגלם זמינים ונרכשים מספקים בארץ ובחו"ל.

החברה נוהגת להתקשר עם מספר רב של ספקים ולייצר כפילות של ספקים בחלקים קריטיים, כגון עדשות וכבלים מיוחדים. כמו כן, החברה מצטיידת במלאי בחלקים ומרכיבים אשר זמני האספקה שלהם עלולים להיות ארוכים ומנהלת את המלאי במערכת המאפשרת תכנון ארוך טווח וניהול מלאי בזמן אמיתי.

כאמור בסעיפים 5 ו-6.7 לעיל, קיים משבר רכיבים עולמי, אשר גרם, בין היתר, להארכת זמני אספקת רכיבים ועלייה במחירים. עם זאת וכאמור לעיל, החברה הצליחה להקטין באופן משמעותי את החשיפה של החברה ולקוחותיה למשבר הרכיבים כאמור. יובהר כי, על אף משבר הרכיבים האמור, הרווח הגולמי של החברה עלה בשנת 2022 ועמד על שיעור של כ-66% לעומת שיעור של כ-63% בשנת 2021.

נכון למועד דוח תקופתי זה, לחברה התקשרויות עם מספר ספקים לצורך רכישת הרכיבים כאמור. ההתקשרויות בין החברה לספקים כאמור נעשית בדרך כלל באמצעות הזמנות רכש והזמנות מסגרת המאגדים את תנאי הרכישה, כמויות וסוגי הרכיבים ותנאי התשלום. לחברה אין הסכמי בלעדיות עם מי מהספקים.

להערכת החברה, לא קיימת לה תלות מהותית במי מספקיה, בפרט לאור הריבוי בספקים, עם זאת, עם חלק מספקיה, החברה מתקשרת בהזמנות מסגרת, אשר החלפתם עלולה להתארך ולגרום לחברה עלויות משמעותיות, כגון ספקים בתחום הסנסורים, עדשות ורכיבים אלקטרוניים.

להלן טבלה המתארת את ספקיה המהותיים של החברה בשנים 2021 ו-2022:

שם הספק		הוצאות		אחוז מתוך סך הוצאות החברה לספקים	
		שנת 2021	שנת 2022	שנת 2021	שנת 2022
		באלפי דולר		באחוזים	

26.6%	18.4%	1,755	1,712	¹⁵ Lynred by sofradir & Ulis
0.4%	7.5%	85	695	ארו רפק בע"מ ¹⁶
6.6%	6.0%	436	559	פרידנזון טכנולוגיות עיבוד שבבי ועיצוב בע"מ ¹⁷
0.7%	4.4%	46	406	¹⁸ Umicore Optical Materials
4.0%	2.0%	266	181	אר.פי אופטיקל לאב בע"מ ¹⁹
4.2%	0.1%	277	35	אבנט רכיבים ישראל בע"מ ²⁰
4.1%	2.6%	268	242	לוונשטיין טכנולוגיות בע"מ ²¹

20. הון חוזר

ההון החוזר של החברה מורכב מנכסים שוטפים, הכוללים יתרות מזומנים, יתרות לקוחות וחייבים ויתרות חובה ומלאי, בניכוי התחייבויות שוטפות, הכוללות יתרות ספקים ונותני שירותים, מיסים שוטפים לשלם וזכאים ויתרות זכות.

להלן נתונים בדבר ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022 ו-2021, באלפי דולר:

ליום 31 בדצמבר לכל אחת מהשנים (באלפי דולר)		
2021	2022	
49,839	61,941	נכסים שוטפים
3,189	7,291	התחייבויות שוטפות
46,650	54,650	עודף התחייבויות שוטפות על הנכסים השוטפים (עודף נכסים שוטפים על התחייבויות שוטפות)

21. מימון

21.1. כללי

החברה מממנת את פעילותה בעיקר באמצעות הונה העצמי, שהסתכם ליום 31 בדצמבר 2022 בכ-56,679 אלפי דולר (מתוכו סך של כ-38,202 אלפי דולר, נטו מעלויות הנפקה גויס במסגרת ההנפקה הראשונה של מניות החברה בבורסה בחודש יוני 2021) ואשראי ספקים ונותני שירותים שהסתכם ליום 31 בדצמבר 2022 בכ-2,606 אלפי דולר.

לאור תזרים המזומנים החיובי של החברה מזה שנים החברה איננה נוהגת ליטול אשראי לצורך מימון פעילותה השוטפת ולפיכך לחברה אין מסגרות אשראי.

21.2. מגבלות החלות על החברה בקבלת מימון

לאור האמור לעיל, לחברה אין מגבלות אפקטיביות בקבלת מימון.

21.3. הערכות לגבי גיוס מקורות מימון נוספים בשנה הקרובה

להערכת החברה היא לא תידרש בשנה הקרובה לגיוס מקורות נוספים לצורך מילוי יעדיה או לכיסוי תפעול עסקיה השוטפים.

¹⁵ חברה המספקת לחברה סנסורים טרמיים.

¹⁶ חברה המספקת לחברה רכיבים אלקטרוניים.

¹⁷ חברה המספקת לחברה מתכות.

¹⁸ חברה המספקת לחברה עדשות למצלמות טרמיות.

¹⁹ חברה המספקת לחברה עדשות למצלמות טרמיות.

²⁰ חברה המספקת לחברה רכיבים אלקטרוניים.

²¹ חברה המספקת לחברה מנועים.

22. מיסוי

לפרטים בדבר דיני המס החלים על החברה, ראו ביאור 24 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022, המצורפים כפרק ג' לדוח תקופתי זה.

23. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

כאמור בסעיף 6.2 לעיל, ככל שמדובר במצלמות בתקן צבאי, החברה כפופה לקבלת אישורי אגף הפיקוח על הייצוא הביטחוני במשרד הביטחון שהינו הגוף המוסמך למתן רישיונות שיווק וייצוא, לקביעת תנאים ברישיונות וכיוצ"ב, מכוח חוק הפיקוח על הייצוא הביטחוני, התשס"ז-2007 והתקנות והצווים שהוצאו מכוחו. ככל שמדובר במצלמות בתקן דו-שימושי, החברה כפופה לקבלת אישורי אגף הפיקוח על הייצוא במשרד הכלכלה. לפרטים נוספים ראו סעיף 6.2 לעיל.

24. הסכמים מהותיים

החברה לא התקשרה בהסכמים מהותיים, שלא במהלך העסקים הרגיל שלה, במהלך תקופת הדוח.

25. הליכים משפטיים

נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה אינה צד להליך משפטי כלשהו.

26. ביטוח

לחברה מספר פוליסות ביטוח הנדרשות לביטוח פעילותה, כאשר החברה נוהגת לחדש את תקופות ותנאי הביטוח מעת לעת. לחברה מספר פוליסות ביטוח בישראל, בין היתר, ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, ביטוח תכולת בית העסק, ביטוח אחריות כלפי צד שלישי, ביטוח אחריות מעבידים.

27. יעדים ואסטרטגיה עסקית

27.1. החברה פועלת בהתאם למתווה שנקבע על ידי דירקטוריון החברה ובהתאם להתפתחות תחום הפעילות של החברה והשינויים שחלים בו ולהתפתחות בשווקים של תחום הפעילות.

נכון למועד דוח תקופתי זה, יעדי החברה מתרכזים באמור להלן:

א. המשך פיתוח יכולות מתקדמות לשוק המצלמות

החברה פועלת להמשיך לפתח יכולות מתקדמות למוצריה, לרבות יכולות AI, על מנת שתמשיך להיות תחרותית בשוק ובאופן אשר יאפשר לה להרחיב את היקף פעילותה, הן מבחינה גאוגרפית והן מבחינת חדירה לשווקים ותעשיות נוספים.

ב. מחקר ופיתוח

החברה פועלת בהתאם לתוכנית המחקר והפיתוח שלה, אשר נכון למועד דוח תקופתי זה הינו כמפורט בסעיף 16 לעיל.

ג. הגדלת מכירות והגדלת נתח שוק

החברה שואפת להגדיל את מכירותיה ונתח השוק שלה לרבות הרחבת בסיס הלוקחות של החברה, בין היתר, על ידי העמקת החדירה לשווקים מרכזיים באמצעות ביצוע התאמות במוצרים לצורך מענה על צרכים גלובליים ומקומיים. יצוין כי, במקביל בכוונת החברה לבחון חדירה משמעותית יותר לשווקים נוספים בעולם בצד השקעה כספית לשם כך שאיננה ניתנת לכימות נכון למועד זה.

ד. רכישת פעילות

החברה פועלת לצורך רכישת פעילות על מנת להרחיב את פעילותה. החברה בוחנת רכישת פעילות בשווקים שונים בעולם, לרבות בארצות הברית ובאירופה. רכישת הפעילות, ככל שתבצע ובכפוף לכל האישורים הנדרשים על פי דין, תהיה רכישת פעילות בעלת סינרגיה לפעילות החברה וכזאת שתסייע לחברה להמשיך לצמוח ולעמוד ביעדים אותם הציבה.

27.2. יעדים פיננסיים

על מנת להגשים את החזון, היעדים והאסטרטגיה העסקית של החברה, דירקטוריון החברה קבע יעדי מפתח פיננסיים לטווח הבינוני-ארוך, המבוססים על ניסיון הנהלת החברה בשוק וקצב התפתחות וביצועי החברה:

א. רווח גולמי – הרווח הגולמי של החברה בשנים 2021 ו-2022 עמד על שיעור של כ-66% וכ-63% בהתאמה. בכוונת החברה לעשות ככל שביכולתה על מנת לשמור על שיעור הרווח הגולמי כך שלא ירד משיעור של כ-50%, על ידי המשך השקעה בפיתוח טכנולוגיה בחברה המאפשרת לפתח מצלמות איכותיות תוך הקטנת עלויות הייצור וחומרי הגלם מול ספקי החברה.

ב. יעד צמיחה שנתית - בכוונת החברה לפעול ליעד צמיחה שנתית בשיעור של כ-70% בהיקפי המכירות שלה באמצעות הגדלת הפעילות של החברה ורכישת פעילויות סינרגיות לפעילות החברה. שיעור צמיחה זה משקף הכנסות בהיקף של כ-75 מיליון דולר ארה"ב בשנת 2024.

היעדים הפיננסיים המדידים המפורטים לעיל, הינם בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינם בשליטת החברה בלבד. יעדים מדידים אלו מבוססים על תחזיות, אומדנים והערכות דירקטוריון והנהלת החברה ביחס לפעילותה העתידית של החברה וכן ביחס לפעילותה הנוכחית. הערכות, תחזיות ואומדנים אלו עשויים שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה ואף שונה באופן מהותי, בשל שינויים בתחום פעילותה של החברה ו/או שינויים בשוק בו פועלת החברה ו/או קשיים טכנולוגיים ו/או מגבלות רגולטוריות אחרות ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 להלן.

28. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בשנה הקרובה, בכוונת החברה להמשיך לפעול בהתאם ליעדים ולאסטרטגיה העסקית המפורטים בסעיף 27 לעיל, ובין היתר לפעול לביצוע והשלמת הפעולות הבאות:

א. מחקר ופיתוח – בכוונת החברה להוציא דגמים חדשים של מצלמות ולפתח את יכולות המצלמות הקיימות שלה, תוך שמירה על יתרות תחרותי ואיכותי.

ב. הרחבת פעילות החברה בשוק

ג. חדירה לשווקים חדשים.

ד. גיוס כוח אדם אשר יאפשר את המשך הרחבת פעילות החברה, העמקת הנוכחות בשווקים בהם היא פועלת, פיתוח מוצריה, ותמיכה במכלול פעולותיה בכלל ובפרט הקמת צוות מחקר בתחום הבינה המלכותית;

הערכות החברה כאמור בקשר עם צפי להתפתחות בשנה הקרובה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו בשליטת החברה בלבד. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום ועל תחזיותיה ביחס לפעילותה העתידית. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה ואף שונה באופן מהותי, בשל שינויים בתחום פעילותה של החברה ו/או קשיים טכנולוגיים ו/או מגבלות רגולטוריות אחרות ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 להלן.

29. דיון בגורמי סיכון

להערכת הנהלת החברה, פעילות החברה בתחום פעילותה חשופה לגורמי הסיכון העיקריים הבאים:

גורמי סיכון מקרו-כלכליים

(1) שינויים בשער חליפין

מטבע הפעילות של החברה הינו בדולר ארה"ב, אולם החברה מייצאת חלק משמעותי ממוצריה ולפיכך חשופה לסיכונים הנובעים משינויים בשער הדולר והאירו. מרבית הכנסותיה של החברה מלקוחותיה הינן במטבע דולר, בעוד לחברה הוצאות משמעותיות בש"ח (בעיקר בגין כוח אדם) ואירו (בעיקר בגין ספקים). לאור האמור, תוצאותיה העסקיות של החברה עלולות להיות מושפעות מתנודות בשער הדולר והאירו ביחס לשקל.

(2) מגבלות רגולטוריות

מגבלות על ייצוא של מוצרים בתקן צבאי המוטלות על החברה על ידי משרד הביטחון לייצוא מוצריה מגבילות את פעילותה וגישתה של החברה למדינות מסוימות, באופן שעשוי להגביל ואף למנוע במצבים מסוימים את פעילותה של החברה במדינות מסוימות בעולם ולהשפיע על תוצאותיה.

גורמי סיכון ענפיים

(1) תחרות

היות שמדובר בתחום פעילות שבו קיימים מספר רב של שחקנים ואשר נמצא בתהליכי התפתחות מתמדת, התפתחות השוק והתחרות בענפים השונים הרלוונטיים לפעילות החברה עשויות להתגבר בעתיד ולהשפיע לרעה על עסקיה של החברה, כגון פגיעה במחירים ובמוצרים המסופקים, ובהתאמה בהכנסותיה ותוצאותיה העסקיות של החברה.

(2) שימור כוח אדם מיומן ומקצועי

נכון למועד דוח תקופתי זה, פעילות החברה מתמקדת הן בהמשך פיתוח ושדרוג המערכות המפותחות על ידה והמוצרים הנמכרים על ידה, והן בהפצה ושיווק, לפיכך קיימת חשיבות לשימור כוח אדם מיומן ומקצועי. על אף האמור, להערכת החברה, במידת הצורך היא אינה צופה קושי מהותי בהחלפת עובדים בעלי הכשרה והכשרת עובדים חדשים תוך פרק זמן סביר ככל ותידרש לכך.

(3) שינויים טכנולוגיים

החברה חשופה לסיכונים הכרוכים בפיתוח מוצרים חדשים ו/או טכנולוגיות חדשות אשר אי הצלחתם עשויה לפגוע בפעילות החברה והתפתחותה.

(4) ביטוח

לחברה מספר פוליסות ביטוח התואמות את כיסוי הביטוח הנדרש לפעילותה, כאשר החברה נוהגת לחדש את תקופת ותנאי הביטוח מעת לעת. יחד עם זאת, יתכן ולא כל הסיכונים האפשריים מכוסים ו/או ניתנים לכיסוי מלא במסגרת הפוליסות השונות ולפיכך, יתכן ותקבולי ביטוח, ככל שיתקבלו, לא יכסו את מלוא הנזק וההפסדים שייגרמו, ככל שייגרמו.

בנוסף, החברה עשויה להיות חשופה לתביעות בגין אחריות למוצרים המסופקים על ידה וכן תביעות נוספות (כגון תביעות עובדים), אשר יכולות להשפיע על עסקיה, על המוניטין שלה ועל שימור לקוחותיה הקיימים והתקשרות עם לקוחות חדשים. נכון למועד דוח תקופתי זה, החברה אינה צד להליכים משפטיים.

(5) סייבר

בשנים האחרונות נרשמו בעולם הטכנולוגי תקיפות סייבר שהפכו למתוחכמות בעלות השפעה משמעותית אשר עלולות להסב נזק ו/או לגרום לשיבוש ואף השבתה של פעילות. התקפות מסוג זה עלולות להיות מכוונות לבסיסי הנתונים של החברה, לקוחותיה, תהליכי ייצור ולגרום לנזקים שונים, לרבות אובדן או גניבת מידע. כמו כן, אירועים מסוג זה עלולים לפגוע בקניין רוחני של החברה ו/או של לקוחותיה ואף להשפיע על המוניטין של החברה והמשך פעילותה. על מנת למנוע תקיפות סייבר התקשרה החברה עם נותן שירותים חיצוני המומחה למחשוב. החברה פועלת על מנת להטמיע אמצעים טכנולוגיים מתקדמים ומחמירים, שנועדו למנוע איומי סייבר. לצד זאת, החברה פועלת על מנת לאמץ ולהטמיע אמצעים טכנולוגיים ותהליכים המאפשרים לה יכולות ניטור, מניעה ובקרה על איומי סייבר, זאת באמצעות הטמעת נהלי אבטחת מידע וריענונים מעת לעת, ביצוע סקר סיכונים, ניהול ודיווח על אירועי סייבר, ככל שיהיו, שימוש במערך מומחים חיצוניים, והטמעת אמצעי הגנה מתאימים. יובהר כי, במהלך שנת 2022 לא התרחשו אירועי סייבר בחברה.

גורמי סיכון ייחודיים לחברה

(1) החלפת ספקים

הרכיבים המשמשים לייצור מוצרי החברה נרכשים מספקים חיצוניים עימם מתקשרת החברה, כאשר בחלק מהרכיבים בוצעו התאמות ושינויים בהתאם לצורכי החברה (להבדיל ממוצרי מדף). ככל שהחברה תידרש להחליף מי מהספקים כאמור בספק אחר, הדבר עשוי לייצר לחברה עלויות נוספות חד פעמיות, אשר להערכת החברה אינן מהותיות וכן להאריך את קצב הייצור של המערכת למשך תקופה מסוימת אשר להערכת החברה אינה מהותית.

(2) תלות באנשי מפתח

כאמור בסעיף 18.3 לעיל, לחברה תלות במר מיכאל גרוסמן, מנכ"ל החברה ובמר בוריס קיפניס, דירקטור וסמנכ"ל טכנולוגיות (להלן: "אנשי המפתח"). ככל שאנשי המפתח יחדלו לעבוד בחברה, מכל סיבה שהיא, הפיתוח והייצור של מוצרי החברה עלול להיפגע ולגרום לעיכובים בייצור ובאספקת המוצרים ללקוח.

טבלת גורמי סיכון:

בטבלה שלהלן מוצגים גורמי הסיכון שתוארו לעיל על פי טיבם – סיכונים מקרו כלכליים, סיכונים ענפיים וסיכונים ייחודיים לחברה, אשר דורגו, בהתאם להערכות הנהלת החברה, על פי מידת השפעתם על עסקי החברה בכללותה:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות החברה בכללותה			
מועטה	בינונית	גדולה	
סיכונים מקרו כלכליים			
V			שינויים בשער חליפין
	V		מגבלות רגולטוריות
סיכונים ענפיים			
V			תחרות
	V		שימור כוח אדם מיומן ומקצועי
	V		שינויים טכנולוגיים
V			ביטוח
V			סייבר
סיכונים ייחודיים			

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות החברה בכללותה			
מועטה	בינונית	גדולה	
V			החלפת ספקים
		V	תלות באנשי מפתח

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

דירקטוריון החברה מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "תאריך הדוח" או "מועד הדוח"), ערוך על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022, המצורפים לדוח תקופתי זה, ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) וכן, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

פרק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

1.1. כללי

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 1 באפריל 2009 כחברה פרטית בעירבון מוגבל בשם נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ (שמה הנוכחי).

בחודש יוני 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), במסגרתה גייסה החברה סך של כ-113 מיליון ש"ח, על פי תשקיף להשלמה ותשקיף מדף של החברה אשר פורסם ביום 8 ביוני 2021, נושא תאריך 9 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-097797) (להלן: "התשקיף"). ביום 14 ביוני 2021 החלו מניותיה של החברה להיסחר בבורסה.

החברה הינה חברה טכנולוגית המפתחת, מייצרת ומשווקת פתרון צילום מיוצב קל משקל לטווח תצפית לכלים קרקעיים ואוויריים (לדוג' מיקרו ומיני מזל"טים ורחפנים). החברה פיתחה "מנוע ייצוב תמונה" ייחודי, מבוסס פטנט רשום, המאפשר לה לייצר מצלמות מיוצבות בעלות יחס משקל/גודל וביצועים מהטובים בעולם.

בניגוד למתחריה, המנסים לייצר מצלמות קטנות ע"י מזעור טכנולוגיה קיימת, פיתחה החברה פתרון, המוגן פטנט, של שילוב ייצוב מכאני (גימבלים קטנים) וייצוב אלקטרוני ("מנוע" חומרה) המאפשר לה לייצב את התמונה בזמן אמת (Real Time). פתרון זה נותן תמונה יציבה גם בתנאי טיסה קשים.

הדרישה לייצוב התמונה מאתגרת יותר ככל שהמצלמה קטנה וקלה יותר וככל שדרישות הזום גדלות. הטכנולוגיה אותה פיתחה החברה נותנת את היכולת לבצע זום עמוק מכלים בתנועה ועדיין לאפשר למשתמש לקבל תמונה יציבה.

בנוסף, למוצרי החברה יכולות רבות המבוססות תוכנה, AI ותקשורת הנותנות למשתמש הסופי יתרונות רבים בשימוש במוצרי החברה על פני מתחריה.

הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה כוללת פיתוח של מצלמות יום, מצלמות לילה, גימבלים ממוזערים, תקשורת, יכולת הצבעה גאוגרפית, עוקבים יכולות נווט מבוססות תמונה ויכולות נוספות המשלימות את הצרכים של הלקוחות שלה והופכות אותה ל - One Stop Shop לחברות המייצרות כלים קרקעיים ומוטסים הזקוקים למערכות אופטיות בעלות זום מיוצב. המוצרים הנלווים, אותם מפתחת החברה, המקטינים באופן משמעותי את זמן האינטגרציה של המצלמות לפלטפורמות השונות של לקוחותיה וע"י כך חוסכת ללקוחותיה כסף רב ומאפשרת להם יציאה מהירה לשוק.

לקראת סוף שנת 2022 החלה החברה למכור מצלמות מקוררות אותן פיתחה על בסיס הטכנולוגיה אותה היא פיתחה מתוך הבנה כי היא תוכל להביא לשוק מערכת שוברת שיוויין (Game changer) לשוק המצלמות במקוררות. הן מבחינת המשקל והן מבחינת המחיר. המצלמה מבוססת על גלאי מקורר המאפשר יכולות גילוי בטווחים משמעותית גדולים יותר. המצלמה המקוררת נמסרה ללקוח הראשון במהלך נובמבר 2022.

החברה משקיעה זמן רב ולא חוסכת באמצעים לגיוס עובדים, פיתוח טכנולוגיה, יכולות ומוצרים חדשים וזאת על מנת לשמור על יתרונה היחסי בשוק ביחס למתחריה ועל מנת לתת מענה מיטבי לצרכי לקוחותיה.

1.2. התפתחות עסקי החברה בתקופת הדוח

1.2.1. החברה הינה חברה טכנולוגית בצמיחה. החברה ממשיכה לשווק את מוצריה בכל העולם ובכל שנה מתווספים למאגר לקוחותיה לקוחות חדשים. בעקבות שינויים רבים בשוק, טכנולוגיים ורגולטוריים, קיימת מגמה של צמיחה בכמות הכלים הקטנים הזקוקים למערכות תצפית מיוצבות.

1.2.2. בשנת 2022 מכירות החברה צמחו בשיעור של כ-73% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח מספר הלקוחות הפעילים להן מוכרת החברה עמד על סך של 163 לקוחות, לעומת 103 לקוחות בתקופה המקבילה אשתקד וכן גדל מספר המדינות להן החברה מוכרת. בסמוך למועד פרסום דוח תקופתי זה, צבר ההזמנות של החברה עמד על סך של כ-18.6 מיליוני דולר.

1.2.3. ביום 16 בפברואר 2022, התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי אשר אינו קשור לחברה (להלן בס"ק זה: "הלקוח"), לרכישת מצלמות ועזרים של החברה, בתמורה לסך כולל של כ-1,112 אלפי דולר (להלן בס"ק זה: "ההזמנה" ו-"התמורה הכוללת"). כמו כן ובאותו היום, התקבלה בחברה מקדמה בגין ההזמנה בשיעור של 50% מהתמורה הכוללת.

ההזמנה כוללת תנאים מקובלים, בין היתר, בקשר עם אחריות על המצלמות, פיצוי מוסכם במקרה של אי אספקת המצלמות עד המועד האחרון לאספקה, שיפוי ללקוח עד לגובה התמורה הכוללת, ומתן ערבות בנקאית ללקוח בגובה של 10% מהתמורה הכוללת, והכל בכפוף ובהתאם לתנאים ולמועדים האמורים בהזמנה. ההזמנה נשלחה במלואה ללקוח והתמורה בגינה התקבלה בחברה.

1.2.4. ביום 6 במרץ 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מתן מענק בשיקול דעת למר מיכאל גרוסמן, מנכ"ל החברה (להלן: "גרוסמן"), בגין תרומתו בחברה בגובה שלושה חודשי שכר ברוטו (קרי, בסך של 262 אלפי ש"ח) וזאת בנוסף לבונוס אשר זכאי לו גרוסמן בהתאם להסכם ההעסקה שלו, בגין שנת 2021.

1.2.5. ביום 6 במרץ 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את העלאת שכרו של מר אלכס לביא, סמנכ"ל הכספים של החברה (להלן: "לביא") באופן שהחל מיום 1 בינואר 2022 זכאי לביא לשכר חודשי בסך של 28.6 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.3.4 לפרק ד' לדוח התקופתי.

1.2.6. ביום 6 במרץ 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מתן מענק חד פעמי בנסיבות מיוחדות ללביא, בסך של 26 אלפי ש"ח (אשר משקף משכורת אחת של לביא בשנת 2021) בגין תרומתו לחברה בשנת 2021 ובגין תרומתו במסגרת ההנפקה הראשונה של מניות החברה בבורסה. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.3.6 לפרק ד' לדוח התקופתי.

1.2.7. ביום 6 במרץ 2022, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסך של 2,855 אלפי דולר, אשר מהווה סכום של 0.0362 דולר עבור כל מניה של החברה. ביום 24 במרץ 2022 שולם הדיבידנד לבעלי המניות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 במרץ 2022 ודוח משלים לו מיום 13 במרץ 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-026734 ו-2022-01-029266, בהתאמה).

1.2.8. ביום 7 באפריל 2022, הקצתה החברה 733,000 אופציות (סדרה ב') לא סחירות הניתנות למימוש ל-733,000 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג של החברה, לארבעה עובדים של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 24 במרץ 2022 ומיום 7 באפריל 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-034723 ו-2022-01-045277, בהתאמה).

1.2.9. ביום 12 באפריל 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את הקצאתן של 1,084,542 אופציות לא סחירות לגרוסמן. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 10 באפריל 2022 ומיום 12 באפריל 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-045937 ו-2022-01-047368, בהתאמה). ביום 18 באפריל 2022 הוקצו האופציות האמורות למר מיכאל גרוסמן (לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18 באפריל 2022, מס' אסמכתה: 2022-01-049537).

1.2.10. ביום 4 בדצמבר 2022, התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי אשר אינו קשור לחברה או לבעלי עניין בה (להלן בס"ק זה: "הלקוח"), לרכישת מצלמות ועזרים של החברה, בתמורה לסך כולל של כ-3,580 אלפי דולר (להלן בס"ק זה: "ההזמנה" ו-"התמורה הכוללת"), אשר תשולם לחברה במהלך 2023, בתשלומים כפי שנקבעו בהזמנה. המוצרים יסופקו ללקוח במספר משלוחים, בכפוף לקבלת מקדמות שיעור של 50% משווי כל משלוח, במועדים כפי שנקבעו בהזמנה, ובכפוף לתשלום יתרת התמורה בגין כל משלוח בטרם שליחתו ללקוח. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 בדצמבר 2022, מס' אסמכתה: 2022-01-146959).

1.2.11. ביום 15 בדצמבר 2022 התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי אשר אינו קשור לחברה או לבעלי עניין בה (להלן בס"ק זה: "הלקוח"), לרכישת 200 מצלמות של החברה (להלן בס"ק זה: "המצלמות"), בתמורה לסך כולל של 1,140 אלפי דולר (לא כולל מע"מ) (להלן בס"ק זה: "ההזמנה" ו- "התמורה הכוללת"). מחצית מהמצלמות תסופקנה ללקוח במספר משולחים במועדים כפי שנקבעו בהזמנה במהלך שנת 2023 (להלן בס"ק זה: "הספקה ראשונה"). בתמורה לאספקה הראשונה, ישלם הלקוח לחברה 50% מהתמורה בגין כל משלוח בטרם קבלת המשלוח, ויתרת התמורה בגין כל משלוח תשולם בתנאי תשלום של שוטף+60. יתרת ההזמנה תישלח במהלך שנת 2023 והתמורה בגינה תשולם לחברה בתנאי של שוטף+60. לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18 בדצמבר 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-151798).

1.3. תיאור תמציתי של תחום פעילותה של החברה

תחום פעילות החברה הינו פיתוח, ייצור ושיווק של פתרון צילום מיוצב קל משקל לטווח תצפית רחוק המספק עיבוד תמונה עבור כלים נעים. לקוחות החברה פרוסים בכל העולם וכוללים יצרני כלים - מיני ומיקרו מזל"טים, רחפנים וכלים אחרים הדורשים יכולות זום מיוצב.

החברה מוכרת את מוצריה ללקוחות אשר הינם ספקי כלים (systems providers) המוכרים את מוצריהם ללקוחות הקצה (end user). לחברה מספר מוצרים (מצלמות, עזרים ותוכנות) בטווח המשקלים שבין 115 גרם – 2 ק"ג.

החברה עובדת מול לקוחותיה בשיטת OEM (Original Equipment Manufacturer).

1.4. השפעות משבר הקורונה על הגילוי והדיווח הכספי

מצבי חירום בריאותיים (כדוגמת אפקט נגיף הקורונה) עלולים להשפיע על המצב הכלכלי העולמי ועל המשק בישראל, ובהתאמה עלולים לגרום, בין היתר, גם להאטה בשווקים ולהשפיע על היקפי פעילות החברה ועל תוצאותיה. בתחילת שנת 2020, עקב התפשטותו של נגיף הקורונה, ננקטו בישראל (כמו במרבית מדינות העולם) אמצעים שונים לצמצום החשיפה לנגיף.

במהלך שנת 2022, התאושש המשק הישראלי, וזאת על רקע יעילות החיסונים, אשר הביאה לירידה חדה של שיעורי התחלואה, ואפשרה הקלה נרחבת של המגבלות על הפעילות שהביא לשיפור בפעילות הכלכלית של כלל הענפים, והמגזר העסקי נמצא במגמת התאוששות. על מנת להתמודד עם משבר הרכיבים העולמי, הגדילה החברה את רכש המלאי שלה, והכל על מנת לאפשר אספקה שוטפת של מוצריה ללקוחותיה ולהקטין ככל הניתן את החשיפה של החברה ולקוחותיה לעליית המחירים של הרכיבים. בנוסף, על מנת להקטין סיכונים, החברה נוקטת בפעולות של הגדלת מלאים והכשרת ספקים נוספים לצרכי החברה על מנת למנוע תלות גבוהה בספק ספציפי או בירידה בזמינות רכיבים וחלקים לאור משבר הקורונה.

יובהר כי, הערכות החברה בקשר עם התמודדות העתידית עם השלכות משבר הקורונה ומשבר הרכיבים על החברה ועל תוצאותיה, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על המידע הקיים בידי החברה ועל הערכות החברה נכון למועד זה ואינן בשליטת החברה בלבד. הערכות אלו, עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, אף באופן מהותי מהאמור לעיל, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות קצב ואופן התפשטות הנגיף, שינויים בהנחיות רשויות השלטון המקומיות ושינויים במגבלות המוטלות על המשק ואופן אכיפתו, עוצמת ומשך המשבר הכלכלי בעולם ובישראל ושינויים בשוקי ההון כתוצאה מהמשבר

2. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות הפעילות, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

2.1 מצב כספי

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי דולר):

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2021	2022	
ראו ניתוח תזרים מזומנים בסעיף 2.3 להלן.	30,859	45,276	מזומנים
במהלך שנת 2021, החברה השקיעה חלק מתמורת ההנפקה, שהתקבלה מהנפקת החברה בבורסה, בנכסים פיננסיים. הירידה במהלך שנת 2022, נבעה בעיקר ממימוש של חלק מנכסיה הפיננסיים וכן מהפסד משערוך בתקופה.	11,976	8,626	נכסים פיננסיים
הקיטון בסעיף הלקוחות נובע מעלייה בתשלום מראש מלקוחות החברה.	2,900	2,555	לקוחות
הגידול בחייבים ויתרות חובה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול בהחזרי מע"מ תשומות.	148	307	חייבים ויתרות חובה
נובע מהחזרי מס בגין מקדמות מס גבוהות שנקבעו לחברה בגין שומות של שנים קודמות אשר התקבלו במהלך הרבעון הראשון והשלישי של שנת 2022.	677	-	מיסים שוטפים לקבל
הגידול נובע מהצטיידות החברה בהתאם לגידול במכירות וכן מהצטיידות ברכיבים בהם החברה זיהתה מחסור בשוק.	3,279	5,177	מלאי
	49,839	61,941	סה"כ נכסים שוטפים
הגידול נובע מרכישת ציוד מתקדם לקו הייצור ומרכישת תוכנות וציוד חדשני.	206	289	רכוש קבוע
הקיטון נובע מהפחתה שוטפת של נכסי זכות השימוש.	400	296	נכסי זכות שימוש
הגידול נובע מהיוון פיתוחים חדשים של מצלמות ואביזרים במהלך התקופה בניכוי ההפחתה השוטפת.	921	1,739	נכסים בלתי מוחשיים
	1,527	2,324	סה"כ נכסים לא שוטפים
הגידול בספקים נובע מגידול בהיקף פעילות היצור ורכש הרכיבים.	1,328	2,606	ספקים ונותני שירותים
בגין הגידול בפעילות במהלך התקופה וכן מהכנסות מהפרשי שער שקלים שנוצרו לחברה בגין עודף הנכסים על התחייבויות החברה הנקובים בדולר עקב התנודות בשערי החליפין.	-	1,240	מיסים שוטפים לשלם
הגידול ביתרת הזכאים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במקדמות מלקוחות ומגידול בשכר השוטף של עובדי החברה כתוצאה מגידול בכוח אדם במהלך התקופה.	1,861	3,445	זכאים ויתרות זכות
	3,189	7,291	סה"כ התחייבויות שוטפות
הקיטון נובע מהפחתה שוטפת של ההתחייבות	210	69	התחייבויות בגין חכירות

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסברי דירקטוריון החברה לשינויים
	2022	2021	
			לאורך חיי החוזה.
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו	60	80	ללא שינוי מהותי
מיסים נדחים	166	81	השינוי נובע מגידול בנכס הבלתי מוחשי עקב הפרשי עיתוי.
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	295	371	

2.2. תוצאות הפעילות העסקית של החברה

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בתוצאות פעילות החברה ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי דולר):

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (באלפי דולר)		הסברי דירקטוריון החברה לשינויים
	2022	2021	
הכנסות ממכירות	26,049	15,033	הגידול בהכנסות נובע מגידול כמותי במספר הלקוחות והיחידות הנמכרות.
עלות המכירות	(8,790)	(5,621)	השיפור ברווחיות הגולמית נובע מייעול תהליכים בקו הייצור ובכוח האדם והוזלת חלקים ורכיבים בגלל עליה בכמויות.
רווח גולמי	17,259	9,412	
הוצאות מחקר ופיתוח	(988)	(701)	הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהגברת מאמצי הפיתוח והשיפורים במוצריה השונים של החברה.
הוצאות מכירה ושיווק	(559)	(157)	הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגיוס עובדים חדשים במהלך התקופה והגברת מאמצי המכירה וחזרה לשירות טיסות ותערוכות בעקבות יציאה ממשבר הקורונה.
הוצאות הנהלה וכלליות	(2,849)	(1,966)	השינוי נובע בעיקר מגידול בשירותים מקצועיים וגידול בכוח אדם על מנת לתמוך בגידול בפעילות החברה.
הוצאות רישום למסחר	-	(221)	הוצאה חד פעמית אשר קשורה לרישום לראשונה של החברה למסחר בבורסה לניירות ערך.
רווח תפעולי	12,863	6,367	
הכנסות מימון	1,236	91	הגידול בהכנסות נובע מריבית מהפיקדונות והנכסים הפיננסיים שברשות החברה.
הוצאות מימון	(562)	(147)	הגידול בהוצאות המימון נובע עקב שחיקה של תיק הנכסים הפיננסיים.
רווח (הפסד) לפני מס	13,537	6,311	
מיסים על הכנסה	(2,388)	(569)	בגין הגידול בפעילות במהלך התקופה וכן מהכנסות מהפרשי שער שקליים שנוצרו לחברה בגין נכסי החברה הנקובים בדולר עקב התנודות בשערי החליפין.
רווח (הפסד) נקי וכולל	11,149	5,742	
רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת	17	(32)	
סה"כ רווח כולל	11,166	5,710	

2.3. תזרימי מזומנים ונזילות

ליום 31 בדצמבר 2022 לחברה יתרות מזומנים המסתכמות לסך של כ-45,276 אלפי דולר.
להלן המרכיבים העיקריים של תזרים המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2022 (אלפי דולר):

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר		הסעיף
	2021	2022	
הגידול נובע מהרחבת הפעילות והגידול ברווחיות החברה.	4,467	15,603	פעילות שוטפת
השינוי נובע בעיקר עקב מימוש חלק מהנכסים הפיננסים וכן מהיוון עלויות מו"פ.	(12,850)	1,943	פעילות השקעה
פעילות המימון בשנת 2021 נובעת בעיקר מכספי ההנפקה אשר התקבלו במהלך הרבעון השני של שנת 2021. פעילות המימון בשנת 2022 הינה בעיקר תוצאה של חלוקת דיבידנד ברבעון הראשון של שנת 2022.	36,686	(2,985)	פעילות מימון
	30,859	45,276	יתרת מזומנים לסוף התקופה

2.4. מקורות מימון

נכון ליום הדווח, החברה מממנת את פעילותה באמצעות הונה העצמי, ואינה משתמשת במקורות מימון חיצוניים.

לאור תזרים המזומנים החיובי של החברה מזה שנים, החברה איננה נוהגת ליטול אשראי לצורך מימון פעילותה השוטפת ולפיכך לחברה אין מסגרות אשראי.

במהלך החודשים יוני ויולי 2021 השלימה החברה הנפקה לראשונה של מניות החברה בבורסה בתמורה לסך של כ-129 מיליוני ש"ח (הכולל גם הקצאה לחתם המתמחר של החברה במסגרת ההנפקה).

2.5. הון חוזר

ליום 31 בדצמבר 2022 לחברה הון חוזר בסך של כ-54,650 אלפי דולר, לעומת הון חוזר בסך כ-46,650 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר 2021.

פרק ב' – היבטי ממשל תאגידי

3. תרומות

ביום 16 בינואר 2022 החליט דירקטוריון החברה על מדיניות תרומות שנתי לחברה באופן שהסמיכה את הנהלת החברה לתרום סכום של עד כ-50 אלפי ש"ח בשנה לגופים, לפי שיקול דעת הנהלת החברה.

4. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

החברה טרם אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת המונח בחוק החברות.

נכון למועד דוח תקופתי זה, בדירקטוריון החברה מכהנים חן גולן, תמר לנדא, ריטה בעל טכסא (דח"צית) ושרית כהן (דח"צית), אשר הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפרטים נוספים בדבר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו סעיף 13 בפרק ד' לדוח התקופתי.

5. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בדירקטוריון החברה.

ביום 26 באוגוסט 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה את מינויו של גב' ריטה בעל טכסא וגב' שרית כהן כדירקטוריות חיצוניות בחברה.

6. פרטים אודות מבקר הפנים של החברה

ביום 29 באוגוסט 2021 אישר דירקטוריון החברה (לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת מאותו היום), את מינויו של מר דורון רוזנבלום ("המבקר הפנימי" או "מר רוזנבלום") כמבקר הפנימי של החברה וכהונתו החלה מאותו המועד.

פרטים אודות המבקר הפנימי, למיטב ידיעת החברה

מר רוזנבלום הינו בעל תואר מוסמך במנהל עסקים (MBA) מהקריה האקדמית ובעל תואר בוגר בחשבונאות (BA) מהמכללה למנהל. נוסף על כך, המבקר הפנימי הינו מבקר פנימי מוסמך (CIA), בעל רישיון רו"ח (אוסטרלי), מבקר ניהול סיכונים מוסמך (CRMA) ומבקר מערכות מידע מוסמכות (CISA). כמו כן, למועד הדוח מכהן המבקר הפנימי כשותף מנהל בפירמת עזרא יהודה – רוזנבלום (להלן: "EYR") אשר הינה הגורם החיצוני מטעמה מכהן מר רוזנבלום כמבקר הפנימי בחברה כמו גם בתאגידים אחרים.

למיטב ידיעת החברה, וכפי שנמסר לה על ידו, במועד מינויו כמבקר הפנימי של החברה ונכון למועד דוח זה, המבקר הפנימי עומד בתנאים הקובעים בסעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "**חוק הביקורת**") ובסעיף 146(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, מר רוזנבלום ו-EYR אינם מחזיקים בניירות ערך של החברה ו/או עם גוף קשור אליה. לעניין זה "גוף קשור" – כהגדרתו בסעיף 1 לתוספת הרביעית לתקנות הדוחות. כמו כן למיטב ידיעת החברה, וכפי שנמסר לה על ידו, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף הקשור אליה.

דרך המינוי וזהות הממונה על המבקר הפנימי

כאמור לעיל, מינוי מר רוזנבלום כמבקר הפנימי של החברה אושר על-ידי דירקטוריון החברה ביום 29 באוגוסט 2021, לפי הצעת ועדת הביקורת מאותו היום. במסגרת החלטתם וכרקע לאישור המינוי כאמור, הדירקטורים שקלו ודנו בפרטי השכלתו, ידיעותיו, וניסיונו המקצועי של מר רוזנבלום כאמור לעיל ובתפקידיו, חובותיו, סמכויותיו ומחויבויותיו בחברה, אל מול סוג החברה, גודלה, היקף פעילות החברה ומורכבות פעילותה.

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בחברה הינו יו"ר הדירקטוריון.

תכנית עבודת הביקורת הפנימית

המבקר הפנימי של החברה פועל על פי תוכנית ביקורת שנתית, המוגשת על ידו לוועדת הביקורת של החברה. ועדת הביקורת בוחנת את הנושאים, תוך התייעצות עם הנהלת החברה, ולאחר מכן מחליטה על אישור התוכנית (בשינויים אם ישנם או ללא שינויים), כאשר השיקולים שמנחים את ועדת הביקורת הינם, בין היתר, צרכי הביקורת, חשיבות הנושאים, התדירות שבה נבחנו הנושאים בשנים שחלפו וכן המלצותיו של המבקר הפנימי.

ביום 6 במרץ 2022, בהתאם לאישור ועדת הביקורת, בחרה הוועדה להתמקד בשני נושאים עיקריים בשנת הכספים 2022 : 1) סביבת בקרה וממשל תאגידי. 2) תחום הסייבר.

טיוטת דוח בדבר סביבת בקרה וממשל תאגידי הוגשה ביום 3 באוגוסט 2022. הדיון בממצאי דוח המבקר הפנימי בנושא זה נערך בוועדת הביקורת של החברה ביום 9 באוגוסט 2022. טיוטת דוח המבקר פנימי בדבר תחום הסייבר הוגש ביום 19 בפברואר 2023 ונמצא בשלב של סקירה על ידי החברה וטרם נדון בוועדת הביקורת.

היקף העסקה ותגמול

תכנית העבודה השנתית לביקורת פנימית מאושרת על-ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה לאחר ביצוע סקר סיכונים והגשת תוכנית עבודה רב שנתית. במידת הצורך, יש לחברה אפשרות להרחיב את היקף העסקה האמור.

היקף המשרה של המבקר הפנימי וצוות הכפופים לו בשנת 2022 היה כ-220 שעות. להערכת דירקטוריון החברה, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגידי. כמו כן, דירקטוריון החברה סבור כי היקף המשרה הינו סביר ומספק וזאת לאור פעילויותיה של החברה.

עריכת הביקורת הפנימית, גישה למידע ודין וחשבון

בהתאם למידע שנמסר להנהלת החברה ולדירקטוריון על-ידי המבקר הפנימי, עבודת הביקורת הפנימית מבוצעת על-פי תקני ביקורת מקובלים, הנחיות מקצועיות ותדריכים, כפי שאושרו ופורסמו על-ידי לשכת המבקרים הפנימיים העולמית (ה- IIA) ולשכת המבקרים הפנימיים בישראל (ה- IIA ישראל) ועל-פי חוק הביקורת הפנימית. למבקר הפנימי ולעובדיו נתונה גישה למידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה והחברות המוחזקות שלה, לרבות נתונים כספיים, בהתאם לדרישתו.

להערכת דירקטוריון החברה היקף ואופי תוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי ליישם את מטרות הביקורת הפנימית, היות והנושאים שנבחרו הינם מהותיים לחברה ונבדקו מאספקטים שונים.

דין וחשבון המבקר הפנימי

דוחות הביקורת מוגשים בכתב ליו"ר דירקטוריון החברה, למנכ"ל החברה ולחברי ועדת הביקורת. הדוחות נידונים בוועדת הביקורת ובדירקטוריון החברה.

תגמול:

בתמורה לעבודת הביקורת בשנת 2022 שילמה החברה למבקר הפנימי תגמול בסך כולל של כ- 28 אלפי ש"ח. לדעת דירקטוריון החברה התגמול הינו סביר ואין בו כדי להשפיע על שיקול דעתו של המבקר הפנימי בבואו לבקר את החברה.

7. פרטים בדבר רואה החשבון המבקר ושכר טירחתו

7.1. רואי החשבון של החברה הינם משרד זיו האפט – רואי חשבון (להלן: "רואה החשבון המבקר").

7.2. שכר רואה החשבון המבקר

להלן פירוט בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס (להלן יחד: "שירותי הביקורת") ושירותים אחרים, ושעות עבודתו של רואה החשבון המבקר, לשנים 2021 ו-2022:

2021	2022	
באלפי ש"ח		
238	357	שירותי ביקורת וסקירה ושירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס
5	24	שירותים אחרים

243	381	סה"כ
-----	-----	------

7.3. העקרונות לקביעת שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר ביחס לשנת הדיווח והגורמים אשר אישרו את שכר הטרחה

הגורם המאשר את שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר הינו דירקטוריון החברה (להלן: **"הגורם המאשר"**). בקביעת שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר התבסס הגורם המאשר על היקף העבודה הנדרש וכן ניהל מו"מ לגבי התנאים המסחריים של ההתקשרות עמו.

חלק ג' – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

8. אומדנים חשבונאיים מהותיים

בעריכת הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר כי, תוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים וההנחות שבבסיס הדוחות הכספיים נסקרים באופן שוטף על ידי הנהלת החברה. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו ובכל תקופה עתידית מושפעת.

לפירוט בדבר האומדנים אשר להם השפעה המשמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2022.

9. מידע בדבר אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

9.1. ביום 2 בינואר 2023 התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי אשר אינו קשור לחברה או לבעלי עניין בה, לרכישת מצלמות ועזרים של החברה, בתמורה לסך כולל של כ-1,142 אלפי דולר (להלן: "ההזמנה" ו-"התמורה"). התמורה תשולם בתנאים של שוטף + 60 ממועד האספקה, לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-001326).

9.2. ביום 12 בפברואר 2023 התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי אשר אינו קשור לחברה או לבעלי העניין בה, לרכישת מצלמות ועזרים של החברה, בתמורה לסך כולל של כ-4.6 מיליוני דולר (להלן: "ההזמנה" ו-"התמורה" בהתאם להזמנה, שיעור של 10% מהתמורה ישולם כמקדמה במועד ההזמנה. יתרת התמורה תשולם במספר תשלומים במהלך שנת 2023, בהתאם לאבני דרך כפי שנקבעו בין הצדדים בקשר עם מועדי אספקת המצלמות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-016188).

9.3. ביום 14 בפברואר 2023, התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי, אשר אינו קשור לחברה או לבעלי עניין בה (להלן: "הלקוח") לרכישת מצלמות ומוצרים נוספים של החברה בתמורה לסך כולל של כ-2.8 מיליוני דולר (לא כולל מע"מ) (להלן: "ההזמנה" ו-"התמורה", בהתאמה). שיעור של 20% מהתמורה ישולם כמקדמה במועד ההזמנה. יתרת התמורה תשולם במספר תשלומים, בהתאם לאבני דרך כפי שנקבעו בין הצדדים בקשר עם מועדי אספקת המוצרים ללקוח ובכל מקרה בטרם אספקת המוצרים בכל משלוח. ההזמנה תספוק ללקוח במלואה במהלך שנה 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-014785).

9.4. ביום 8 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מתן מענק חד פעמי בנסיבות מיוחדות ללביא, בסך של 57.2 אלפי ש"ח (אשר משקף שתי משכורות של לביא בשנת 2022) בגין תרומתו לחברה בשנת 2022. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.3.7 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

9.5. ביום 8 במרץ 2023 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך של כ-5,574 אלפי דולר.

9.6. ביום 8 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מתן מענק בשיקול דעת למר מיכאל גרוסמן, מנכ"ל החברה, בגין תרומתו לחברה בגובה שלושה חודשי שכר ברוטו (קרי, בסך של 262 אלפי ש"ח¹) וזאת בנוסף לבונוס אשר זכאי לו מיכאל בהתאם להסכם ההעסקה שלו כאמור בסעיף 7.3 ה לפרק ד' לדוח תקופתי זה, בגין שנת 2022.

9.7. ביום 8 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את הקצאתן של 511,000 אופציות (סדרה ד') של החברה (להלן בס"ק זה: "האופציות"), הניתנות למימוש ל-511,000 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג. של החברה לעובדי החברה (מתוכן 60,000 אופציות למר אלכס לביא, סמנכ"ל הכספים של החברה). יובהר כי, ההקצאה האמורה כפופה לקבל אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, אשר נכון למועד דוח תקופתי זה טרם התקבל. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.3.11 לפרק ד' לדוח תקופתי זה.

9.8. ביום 8 במרץ 2023 דירקטוריון החברה החליט על זימון אסיפה שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה, אשר על סדר יומה הנושאים האמורים להלן:

- א. מינוי דירקטורים לדירקטוריון החברה (למעט דח"צים)
 - ב. מינוי רואה חשבון מבקר וקבלת דיווח בדבר שכרו של רואה החשבון
 - ג. דיון בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022
 - ד. עדכון תגמול לחן גולן, יו"ר דירקטוריון החברה
 - ה. עדכון תגמול לבוריס קיפניס, דירקטור וסמנכ"ל טכנולוגיות
 - ו. עדכון תגמול למיכאל גרוסמן, מנכ"ל החברה
 - ז. הקצאת אופציות לא סחירות לחן גולן, יו"ר דירקטוריון החברה
 - ח. הקצאת אופציות לא סחירות לבוריס קיפניס, דירקטור וסמנכ"ל טכנולוגיות
 - ט. הקצאת אופציות לא סחירות למיכאל גרוסמן, מנכ"ל החברה
- לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה של בעלי המניות של החברה אשר פורסם ביום 9 במרץ 2023 וכן בפרק ד' לדוח תקופתי זה ביחס לתגמול והקצאת אופציות לנושאי המשרה.

10. מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעונות

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ראו באורים 10, 12, 13 ו-14 לדוחות הכספיים.

מיכאל גרוסמן
מנכ"ל

חן גולן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח ביום 8 במרץ 2023.

¹ סך של 300 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד.

נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ

דוחות כספיים ליום

31 בדצמבר 2022

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות על השינויים בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-32	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב,
8 במרץ, 2023

ליום 31 בדצמבר		באור	
2021	2022		
אלפי דולר ארה"ב			
			נכסים שוטפים
30,859	45,276	5	מזומנים
11,976	8,626	17	נכסים פיננסיים
2,900	2,555	6	לקוחות
148	307	7	חייבים ויתרות חובה
677	-		מיסים שוטפים לקבל
3,279	5,177	8	מלאי
49,839	61,941		
			נכסים לא שוטפים
206	289	9	רכוש קבוע
400	296	10	נכסי זכות שימוש
921	1,739	11	נכסים בלתי מוחשיים
1,527	2,324		
51,366	64,265		
			התחייבויות שוטפות
1,328	2,606	12	ספקים ונותני שירותים
-	1,240		מיסים שוטפים לשלם
1,861	3,445	13	זכאים ויתרות זכות
3,189	7,291		
			התחייבויות לא שוטפות
210	69	10	התחייבויות בגין חכירות
80	60	14	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
81	166	24	מיסים נדחים
371	295		
		15	הון
2	2		הון מניות
39,932	40,228		פרמיה על מניות
297	563	16	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
7,575	15,886		יתרת עודפים
47,806	56,679		סה"כ הון
51,366	64,265		

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

8 במרץ, 2023

אלכס לביא
מנהל כספים

מיכאל גרוסמן
מנכ"ל

חן גולן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות
הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		באור	
2021	2022		
אלפי דולר ארה"ב (למעט נתוני רווח למניה)			
15,033	26,049	18	הכנסות ממכירות
(5,621)	(8,790)	19	עלות המכירות
9,412	17,259		רווח גולמי
(701)	(988)	20	הוצאות מחקר ופיתוח
(157)	(559)	21	הוצאות מכירה ושיווק
(1,966)	(2,849)	22	הוצאות הנהלה וכלליות
(221)	-		הוצאות רישום למסחר
(3,045)	(4,396)		
6,367	12,863		רווח מפעולות רגילות
(147)	(562)	23	הוצאות מימון
91	1,236	23	הכנסות מימון
6,311	13,537		רווח לפני מסים על ההכנסה
(569)	(2,388)	24	מסים על ההכנסה
5,742	11,149		רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):			
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>			
(32)	17	14	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(32)	17		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר
5,710	11,166		סה"כ רווח כולל
		26	<u>רווח נקי למניה (דולר)</u>
0.0733	0.1411		רווח נקי בסיסי
0.0727	0.1407		רווח נקי מדולל

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סה"כ הון	יתרות עודפים	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר ארה"ב					
5,184	3,234	263	1,686	1	יתרה ליום 1 בינואר 2021
5,742	5,742	-	-	-	רווח נקי
(32)	(32)	-	-	-	רווח כולל אחר
5,710	5,710	-	-	-	סה"כ רווח כולל
38,202	-	-	38,201	1	הנפקת מניות בניכוי הוצאות הנפקה(*)
(1,369)	(1,369)	-	-	-	דיבידנד
5	-	(27)	32	-	תמורה מממוש אופציות למניות
74	-	61	13	-	עלות תשלום מבוסס מניות
47,806	7,575	297	39,932	2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
11,149	11,149	-	-	-	רווח נקי
17	17	-	-	-	רווח כולל אחר
11,166	11,166	-	-	-	סה"כ רווח כולל
(2,855)	(2,855)	-	-	-	דיבידנד
56	-	(240)	296	-	תמורה מממוש אופציות למניות
506	-	506	-	-	עלות תשלום מבוסס מניות
56,679	15,886	563	40,228	2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

(*) ראה ביאור 15.ה

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2021	2022
אלפי דולר ארה"ב	

5,742	11,149
-------	--------

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות

מסים על ההכנסה

עלות תשלום מבוסס מניות

שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הוצאות (הכנסות) מימון, נטו

459 573

569 2,388

74 506

1 (3)

62 (232)

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות

עליה בחייבים ויתרות חובה

עליה במלאי

עליה בספקים

עליה בזכאים ויתרות זכות

מזומנים שנבעו מפעילות

(900) 345

(94) (159)

(1,993) (1,898)

648 1,278

1,040 1,589

5,608 15,536

שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים

ריבית שהתקבלה

ריבית ששולמה

מסים על הכנסה שהתקבלו

מסים על הכנסה ששולמו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

- (120)

74 589

(19) (16)

- 822

(1,196) (1,208)

4,467 15,603

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

השקעה ברכוש קבוע

מימוש (השקעה) בנכסים פיננסיים

עלויות פיתוח שהונו

מזומנים נטו שנבעו (שימשו) לפעילות השקעה

(140) (138)

(12,053) 3,230

(657) (1,149)

(12,850) 1,943

תזרימי מזומנים לפעילות מימון

דיבידנד

תמורה מהנפקת מניות, נטו מהוצאות הנפקה (ראה ביאור 15.ז)

מימוש אופציות למניות

פירעון התחייבות בגין חכירה

מזומנים נטו שנבעו (שימשו) מפעילות מימון**עליה במזומנים**

(1,369) (2,855)

38,202 -

5 56

(152) (186)

36,686 (2,985)

28,303 14,561

(23) (144)

2,579 30,859

30,859 45,276

הפרשי שער בגין יתרת מזומנים**מזומנים לתחילת השנה****מזומנים לסוף השנה**

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1-: כללי

א. תאור כללי של החברה ופעילותה

נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ (להלן - "החברה"), התאגדה בישראל בחודש אפריל 2009 והחלה את פעילותה העסקית בחודש ספטמבר 2009.

החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק מצלמות יום ולילה מיוצבות לכלים קרקעיים ואוויריים כדוגמת מיקרו ומיני מזל"טים ורחפנים. בנוסף למצלמות החברה מפתחת מוצרים נלווים המקטינים באופן משמעותי את זמן האינטגרציה של המצלמות לפלטפורמות השונות של לקוחותיה.

ביום 14 ביוני 2021, ניירות הערך של החברה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, לאחר שביום 10 ביוני 2021 השלימה החברה גיוס ראשון לחברה על פי תסקיף. (להרחבה ראה ביאור 1.15).

ב. הגדרות

1. החברה - נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ.
2. צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24.
3. בעלי עניין ובעל שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
4. דולר - דולר ארה"ב.

באור 2-: עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות. תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה עד שנה. המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות בכל התקופות המדווחות.

ב. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו דולר.

מטבע הפעילות הינו המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה, ולפי מטבע זה נמדדים מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה. מטבע הפעילות של החברה הינו הדולר.

(2) עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש, נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש, נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה.

החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה. עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

- חומרי גלם - לפי עלות רכישה על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".
- תוצרת בעיבוד ותוצרת גמורה - על בסיס עלות ממוצעת הכוללת חומרים, עבודה והוצאות ייצור ישירות ועקיפות על בסיס תפוקה רגילה.

ד. הכרה בהכנסה

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

הכנסות ממכירת סחורות

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

הכנסות הכוללות שירותי אחריות

במסגרת חוזה, החברה מספקת שירותי אחריות ללקוחותיה, וזאת בהתאם להוראות חוק או בהתאם למקובל בענף. במרבית החוזים של החברה, שירותי האחריות ניתנים על ידיה על מנת להבטיח את טיב העבודה שבוצעה ולא כשירות נוסף שניתן ללקוח. בהתאם לכך, האחריות אינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת ולכן מכירה החברה בדוחותיה הכספיים בהפרשה לאחריות בהתאם להוראות IAS 37.

ה. מסים על ההכנסה

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

(1) מסים שוטפים

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

(2) מסים נדחים

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

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

בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי, אשר בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים, נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים, במידה וצפוי שינוצלו.

ו. חכירות

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

1. החברה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

במועד התחילה, התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספתי של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו.

נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

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

מספר שנים

משרדים	2-3
כלי רכב	3

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

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

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

3. אופציות להארכה של תקופת חכירה

תקופת החכירה כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש. במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

4. הצגה בדוחות הכספיים

בדוח על המצב הכספי נכסי זכות שימוש מוצגים בנפרד. התחייבויות חכירה מוצגות בנפרד תוך הבחנה בין שוטף (חלויות שוטפות) לבין לא שוטף. בדוח על הרווח הכולל הוצאות הפחתה של נכס זכות שימוש הוצגו בנפרד מהוצאות ריבית בגין התחייבות חכירה, תוך סיווג לפי מאפיין הפעילות.

בדוח על תזרימי המזומנים תשלומים בגין מרכיב הקרן של התחייבות החכירה מסווגים בפעילות מימון ותשלומים בגין הריבית על התחייבות החכירה מסווגים בהתאם למדיניות החשבונאית של החברה, בפעילות שוטפת.

2. רכוש קבוע

פריטי רכוש קבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת.

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

%

מכונות וציוד	7-15
מחשבים, רהוט וציוד משרדי	10 - 33
שיפורים במושכר	ראה להלן

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת הארכה על פי האופציה שבידי החברה אם ודאי באופן סביר שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

אורך החיים השימושיים ושיטת הפחת של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולחבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

נכסים בלתי מוחשיים

ח.

נכסים בלתי מוחשיים נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן. נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת ההפחתה ושיטת ההפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בסוף כל שנה. החברה מפחיתה עלויות פיתוח על פני 3 שנים.

עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן. נכס בלתי מוחשי הנובע מפרויקט פיתוח עצמי מוכר כנכס אם ניתן להוכיח את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו.

שווי הוגן:

ט.

מדידת שווי הוגן:

החברה מודדת שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. כאשר מחיר לנכס זהה או להתחייבות זהה אינו ניתן לצפייה (כלומר, אין מחיר מצוטט בשוק פעיל), החברה מודדת שווי הוגן תוך שימוש בטכניקת הערכה אחרת שמתאימה לנסיבות ושקיים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך שימוש מקסימלי בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה. החברה מודדת שווי הוגן תחת ההנחה שהעסקה למכירת הנכס או להעברת התחייבות מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או של ההתחייבות שלחברה יש גישה אליו; או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי ביותר עבור הנכס או ההתחייבות שלחברה יש גישה אליו. במדידת שווי הוגן של נכס לא פיננסי, החברה מביאה בחשבון את היכולת של משתתף בשוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות הנכס בשימוש המיטבי שלו או על ידי מכירתו למשתתף אחר בשוק שישתמש בנכס בשימוש המיטבי שלו.

מדרג השווי ההוגן:

לצורכי גילוי, החברה מסווגת מדידות שווי הוגן לאחת מהרמות במידרג השווי ההוגן המשקף את משמעותיות הנתונים ששימשו בעת ביצוע המדידות. מידרג השווי ההוגן הינו:

רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות.

רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים הכלולים ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, במישרין או בעקיפין.

רמה 3 - נתונים שאינם ניתנים לצפייה עבור הנכס או ההתחייבות. כאשר הנתונים ששימשו למדידת שווי הוגן מסווגים לרמות שונות במידרג השווי ההוגן, החברה מסווגת את מדידת השווי ההוגן בכללותה לרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה. החברה מפעילה שיקול דעת בהערכת המשמעותיות של נתון מסוים למדידה בכללותה תוך הבאה בחשבון של גורמים ספציפיים לנכס או להתחייבות.

ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

י.

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסי רכוש קבוע ובלתי מוחשיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה ברת-השבה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות למימוש ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע הסכום בר-ההשבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

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

יא. מכשירים פיננסיים

1) נכסים פיננסיים

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

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

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

(ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

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

לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בחברה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך. אשראי לזמן קצר (כגון אשראי לקוחות וחייבים אחרים) מוצג לפי תנאיו, בדרך כלל בערכו הנומינלי.

2) ירידת ערך נכסים פיננסיים

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות עד שנה כגון לקוחות וחייבים אחרים, בגינם החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חוזיים לאורך כל חיי המכשיר. ירידת הערך נזקפת לרווח או הפסד כנגד הפרשה.

3) גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

(א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או

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

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

4) התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית.

לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל התחייבויות פיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. אשראי לזמן קצר (כגון אשראי ספקים וזכאים אחרים) מוצג לפי תנאיו, בדרך כלל בערכו הנומינלי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

5) גריעת התחייבויות פיננסיות

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר היא מסולקת, דהיינו ההתחייבות נפרעה, בוטלה או פקעה. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב (החברה) פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

י.ב. הפרשות

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

אחריות

החברה בוחנת את הצורך בהכרה בהפרשה לאחריות כאשר המוצר נמכר ללקוח. האחריות אינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת בהתבסס על ניסיון העבר ונתונים היסטוריים, יציאות בגין הפרשה כאמור אינן צפויות להיות מהותיות.

תביעות משפטיות

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

י.ג. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בחברה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

1) הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר הצפי כי יסולקו במלואן עד שנה מתום תקופת הדיווח שבה העובדים סיפקו את השירות המתייחס. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, דמי מחלה, דמי הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ולקרן השתלמות ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים.

2) הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח ולקרנות פנסיה והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת או כתוכניות להטבה מוגדרת.

לחברה תכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן החברה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים.

בנוסף לחברה תכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של איגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פירעונן דומה לתקופת ההתחייבות המתייחסת לפיצויי פרישה.

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרות בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית. רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים כרווח (הפסד) כולל אחר בתקופת התהוותם ואינם מסווגים בשום מקרה לרווח או הפסד.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ד. 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 אופציות מקובל.

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

כאשר החברה מבצעת שינויים בתנאים של הענקה המסולקת במכשירים הוניים, מוכרת הוצאה נוספת מעבר להוצאה המקורית שחושבה בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של התגמול המוענק או שמיטיב עם העובד/נותן השירות האחר לפי השווי ההוגן במועד השינוי.

טו. רווח למניה

הרווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל והקיים בפועל במהלך התקופה. מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה אם השפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה.

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

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת ולהסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי החברה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשויים לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

א. נכסי והתחייבויות מסים נדחים

נכסי מסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס ובגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לתבוע את סכום נכסי המיסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס. לחברה עסקאות רבות, אשר תוצאות המס לגביהן אינן וודאיות. החברה מכירה בהתחייבויות בגין תוצאות המס של עסקאות אלה בהתבסס על אומדני ההנהלה, אשר מסתמכים על יועצים מקצועיים בנוגע לעיתוי וגובה חבות המס הנובעת מעסקאות אלה.

ב. עסקאות חכירה הכוללות אופציות הארכה

לצורך הערכה האם ודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה להארכת תקופת חכירה, מביאה בחשבון החברה את כל העובדות והנסיבות הרלוונטיות אשר יוצרות עבור החברה תמריץ כלכלי לממש אופציה להארכה, כגון: סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של החברה, ניסיון

העבר של החברה בעסקאות חכירה דומות ועוד.

לאחר מועד התחילה החברה מעריכה מחדש האם ודאי באופן סביר שהיא תממש אופציה להארכה כאשר מתרחש אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות אשר יש בהן כדי להשפיע על החלטות החברה בדבר מימוש או אי מימוש האופציה, כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

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

ג. עלויות פיתוח שהווננו

לשם קביעת ירידת ערך, ההנהלה אומדת את תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהנכס עבורו מבוצע הפיתוח, את שיעור ההיוון שמנכה את תזרימי המזומנים ואת תקופת ההטבות הצפויה.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים - גילוי מדיניות חשבונאית (להלן: "התיקונים ל-1 IAS"):

התיקונים ל-1 IAS שפורסמו בפברואר 2021 דורשים מישויות לתת גילוי למידע אודות מדיניות חשבונאית מהותית במקום מדיניות חשבונאית משמעותית. בנוסף, נוספו הנחיות ודוגמאות שנועדו להסביר ולהדגים את תהליך קביעת המהותיות על ידי תיקון המדריך הפרקטי (IFRS Practice Statement), שיקול דעת בקביעת מהותיות.

להלן סקירה של עיקרי התיקונים:

- הישות נדרשת לתת גילוי למידע אודות מדיניות חשבונאית מהותית במקום מדיניות חשבונאית משמעותית.

- הובהר כי מידע אודות מדיניות חשבונאית הוא מהותי אם, יחד עם מידע אחר הכלול בדוחות הכספיים ניתן לצפות באופן סביר שישפיע על החלטות אותן המשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס אותם דוחות.

- הובהר כי מידע אודות מדיניות חשבונאית הקשורה לעסקאות, אירועים אחרים או נסיבות אחרות לא מהותיים, אינו מהותי ואין צורך לתת לו גילוי. מידע אודות מדיניות חשבונאית עשוי בכל זאת להיות מהותי בשל מהות העסקאות, האירועים האחרים או הנסיבות האחרות הקשורות, גם אם הסכומים אינם מהותיים. למרות זאת, לא כל מידע אודות מדיניות חשבונאית הקשורה לעסקאות, אירועים אחרים או נסיבות אחרות מהותיים, הוא מהותי בפני עצמו.

- הובהר כי מידע אודות מדיניות חשבונאית הוא מהותי אם משתמשים בדוחות הכספיים של ישות יזדקקו לו בכדי להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים ובנוסף, נוספו דוגמאות למצבים כאלה.

- הובהר כי מידע אודות מדיניות חשבונאית המתמקדת באופן יישום תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים לנסיבות הספציפיות של הישות, הוא יותר רלוונטי למשתמשי הדוחות הכספיים מאשר מידע סטנדרטי, או מידע שרק משכפל או מתמצת את דרישות אותם תקנים.

- הובהר כי אם ישות נותנת גילוי אודות מדיניות חשבונאית לא מהותית, מידע זה לא יעיב על מידע אודות מדיניות חשבונאית מהותית.

- כאשר ישות מסיקה כי מידע אודות מדיניות חשבונאית אינו מהותי, אין זה משפיע על גילויים קשורים המפורטים בתקנים אחרים.

התיקונים ל-1 IAS ייושמו בדרך של מכאן ולהבא החל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2023.

החברה בוחנת את ההשפעה האפשרית של התיקונים ל-1 IAS על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתה להעריך השפעה כאמור.

31 בדצמבר		מזומנים	באור 5: -
2021	2022	ההרכב:	
אלפי דולר ארה"ב			
29,437	41,804	בדולר	
1,422	3,472	מטבעות אחרים	
30,859	45,276		

31 בדצמבר		לקוחות	באור 6: -
2021	2022	ההרכב:	
אלפי דולר ארה"ב			
2,900	2,555	חובות פתוחים	
2,900	2,555		

באשר לסיכוני אשראי לקוחות, ראה ביאור 17.ב.

31 בדצמבר		חייבים ויתרות חובה	באור 7: -
2021	2022		
אלפי דולר ארה"ב			
54	32	הוצאות מראש	
1	180	מוסדות	
28	22	מקדמות לספקים	
65	73	אחרים	
148	307		

31 בדצמבר		מלאי	באור 8: -
2021	2022		
אלפי דולר ארה"ב			
3,246	4,983	חומרי גלם	
33	194	תוצרת גמורה	
3,279	5,177		

באור 9:-

רכוש קבוע

הרכב ותנועה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

עלות

יתרה לתחילת השנה

תוספות

יתרה לסוף השנה

פחת שנצבר

יתרה לתחילת השנה

פחת

יתרה לסוף השנה

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

מחשבים	מכונות וציוד	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סך הכל
אלפי דולר ארה"ב				
130	127	63	10	330
70	51	17	-	138
200	178	80	10	468
75	34	14	1	124
37	11	6	1	55
112	45	20	2	179
88	133	60	8	289

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

עלות

יתרה לתחילת השנה

תוספות

גריעות

יתרה לסוף השנה

פחת שנצבר

יתרה לתחילת השנה

פחת

גריעות

יתרה לסוף השנה

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2021

מחשבים	מכונות וציוד	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סך הכל
אלפי דולר ארה"ב				
81	65	44	-	190
49	62	19	10	140
-	-	-	-	-
130	127	63	10	330
55	27	10	-	92
20	7	4	1	32
-	-	-	-	-
75	34	14	1	124
55	93	49	9	206

באור 10:-

חכירות

גילויים עבור עסקאות חכירה בהן החברה מהווה חוכר

לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של משרדים וכלי רכב, אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה.

הסכמי החכירות של מבנה משרדים הינם לתקופה הנעה בין 2 ל-3 שנים והסכמי החכירות של כלי הרכב הינם לתקופה של 3 שנים.

הסכמי החכירה של מבנה משרדים כוללים אופציות הארכה לשנתיים נוספות. אופציות אלו מקנות לחברה גמישות בניהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של החברה. החברה אינה צופה כי ודאי באופן סביר שאופציות אלה ימומשו.

א. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2021	2022
אלפי דולר ארה"ב	
19	16
171	202

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה

סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות

ב. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

הרכב ותנועה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

עלות

יתרה לתחילת השנה

תוספות בגין חכירות חדשות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת שנצבר

יתרה לתחילת השנה

פחת בשנת הדוח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

מבנה משרדים	כלי רכב	סה"כ
אלפי דולר ארה"ב		
453	198	651
83	-	83
536	198	734
183	68	251
126	61	187
309	129	438
227	69	296

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

עלות

יתרה לתחילת השנה

תוספות בגין חכירות חדשות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

פחת שנצבר

יתרה לתחילת השנה

פחת בשנת הדוח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2021

מבנה משרדים	כלי רכב	סה"כ
אלפי דולר ארה"ב		
389	70	459
64	128	192
453	198	651
75	26	101
108	42	150
183	68	251
270	130	400

באור 10:- חכירות (המשך)

ג. ניתוח מועד פירעון של התחייבויות בגין חכירה בסכומים לא מהוונים

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר ארה"ב	
209	197
194	45
22	26
425	268

שנה ראשונה

שנה שנייה

שנה שלישית

באור 11:- נכסים בלתי מוחשיים, נטו

הרכב ותנועה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

עלויות
פיתוח
אלפי דולר
ארה"ב

1,856
1,149
3,005

935
331
1,266
1,739

עלות

יתרה לתחילת השנה

עלויות שהונו

יתרה לסוף השנה

הפחתה שנצברה

יתרה לתחילת השנה

הפחתה במהלך התקופה

יתרה לסוף השנה

יתרה, נטו ליום 31 בדצמבר, 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

עלויות
פיתוח
אלפי דולר
ארה"ב

1,199
657
1,856

652
283
935
921

עלות

יתרה לתחילת השנה

עלויות שהונו

יתרה לסוף השנה

הפחתה שנצברה

יתרה לתחילת השנה

הפחתה במהלך התקופה

יתרה לסוף השנה

יתרה, נטו ליום 31 בדצמבר, 2021

באור 12:- ספקים ונותני שירותים

31 בדצמבר		ההרכב:
2021	2022	
אלפי דולר ארה"ב		
1,239	2,607	חובות פתוחים
89	-	המחאות לפירעון
1,328	2,607	

באור 13:- זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		ההרכב:
2021	2022	
אלפי דולר ארה"ב		
1,035	1,747	התחייבויות בגין שכר ונלוות (1)
330	1,315	מקדמות מלקוחות
193	188	חלויות שוטפות בגין חכירות
113	43	הפרשה לאחריות
116	152	הוצאות לשלם
74	-	מוסדות
1,861	3,445	
117	142	(1) כולל הפרשה לחופשה והבראה

באור 14:- התחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר והטבות לאחר סיום העסקה.

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה וחברות מאוחדות לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות להטבה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

חישוב ההתחייבות מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

תכנית להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים על החברה תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, תשכ"ג-1963, על פיו הפקדותיה השוטפות בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תכניות להפקדה מוגדרת.

בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022 וביום 31 בדצמבר 2021 רשמה החברה הוצאות בגין תכנית להפקדה מוגדרת בסך של 174 אלפי דולר ובסך של 50 אלפי דולר, בהתאמה.

תכנית להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכנית להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי החברה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה החברה מפקידה סכומים בקופות לפיצויים ובפוליסות ביטוח מתאימות. התוכנית נקובה במטבע חוץ (ש"ח).

באור 14:- התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו (המשך)

ב. הרכב התכנית להטבה מוגדרת

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי דולר ארה"ב		
376	301	ערך נוכחי של מחויבות בגין הטבה מוגדרת
(296)	(241)	שווי הוגן של נכסי התכנית
80	60	סה"כ התחייבות, נטו

ג. תנועה בערך הנוכחי של המחויבות בגין הטבה מוגדרת

2021	2022	
אלפי דולר ארה"ב		
283	376	יתרה לתחילת השנה
71	4	עלות שירות שוטף
9	10	עלות ריבית
66	(33)	הפסדים (רווחים) אקטואריים
(62)	(14)	הטבות ששולמו
9	(42)	השפעת שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ
376	301	יתרה לסוף השנה

ד. תנועה בשווי ההוגן של נכסי התכנית

2021	2022	
אלפי דולר ארה"ב		
236	296	יתרה לתחילת השנה
7	8	הכנסות ריבית
34	(16)	רווחים (הפסדים) אקטואריים
70	-	הפקדות על ידי המעסיק
(59)	(14)	הטבות ששולמו
8	(33)	השפעת שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ
296	241	יתרה לסוף השנה

באור 14:- התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו (המשך)

ה. הוצאות שנזקפו לדוח על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי דולר ארה"ב		
71	4	עלות שירות שוטף
9	10	עלות ריבית
(7)	(8)	הכנסות ריבית
1	(9)	השפעת שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ
32	(17)	הפסדים (רווחים) אקטואריים*
106	(20)	סך הכל הוצאה (הכנסה) שהוכרה בדוח על הרווח הכולל

(*) יתרת רווח כולל אחר נובעת רק מרווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת, יתרת קרן ההון בגין אקטואר ליום 31/12/22 הכלולה בעודפים הינה (18) אלפי דולר.

ו. הנחות אקטואריות עיקריות

2021	2022	
%		
2.61	3.06	שיעור היוון על המחויבות בגין תוכנית
2	2	שיעור גידול חזוי בשכר
9	9	שיעור תחלופה ועזיבה
2.53	2.76	שיעור עליית מדד צפויה

ז. ניתוח רגישות לכל הנחה אקטוארית משמעותית לסוף תקופת הדיווח וההשפעה על המחויבות להטבה מוגדרת**

31 בדצמבר 2021			31 בדצמבר 2022			
השפעה של		שינוי	השפעה של		שינוי	
קטון	גידול	בהנחה	קטון	גידול	בהנחה	
7	(8)	%1	5	(6)	1%	שיעור היוון של המחויבות
(8)	7	%1	(6)	5	1%	שיעור גידול (קטון) חזוי בשכר

(**) שיטת החישוב ששימשה לניתוח הרגישות מבוססת על שיטת יחידת הזכאות החזויה באותו אופן כפי שחושבה המחויבות להטבה מוגדרת לצורך הכרה בדוח על המצב הכספי. החישוב מציג את ההשפעה הכספית על המחויבות להטבה מוגדרת בהנחה כי שאר ההנחות האקטואריות נשארות קבועות.

באור 15: - הון

א. הרכב הון המניות:

31 בדצמבר 2021		31 בדצמבר 2022	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
מספר מניות		מספר מניות	
78,354,750	200,000,000	78,929,350	200,000,000

מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח

ב. זכויות הנלוות למניות:

המניות הרגילות מקנות לבעליהן את הזכויות הרכושיות בחברה ואת הזכות להשתתף באספות הכלליות של החברה ולהצביע בהן, למנות את מנהלי החברה, לקבל את ערכן הנומינלי בעת פירוק החברה וזכות לדיבידנד.

ג. בחודש מרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ- 2,855 אלפי דולר ששולמו במלך חודש מרץ 2022.

ד. ב-7 ביוני 2021 אישר דירקטוריון החברה, בין היתר, את ההחלטות הבאות:

1. החלטת תקנון החברה והגדלת ההון הרשום של החברה ל-200,000,000 מניות רגילות של החברה.

2. עם ביצוע ההנפקה על פי התשקיף, פוצל הון המניות של החברה ביחס של 1:200 כך שכל מניה אחת בת 0.01 ש"ח ע.ג. של החברה פוצלה ל-200 מניות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג. כל אחת.

בעקבות פיצול הון המניות, נתוני הרווח למניה לתקופות קודמות הותאמו למפרע בהתאם ליחס הפיצול כדי לשקף את מספר המניות החדש לאחר הפיצול, ובכלל זאת הוצג מחדש הרווח למניה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

ה. ביום 14 ביוני, 2021 נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב לאחר שהחברה השלימה הנפקת מניות ראשונה לציבור בהצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים בלבד ("ההנפקה") כהגדרת המונח בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007. על פי תשקיף שפורסם ביום 8 ביוני, 2021 ("התשקיף"), והחברה הפכה לחברה ציבורית כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999.

על פי התשקיף, הוצעו והונפקו לציבור 21,065,000 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ערך נקוב במחיר של 5.4 ש"ח למניה (כ-1.65 דולר). התמורה הכוללת (ברוטו) בגין המניות שהונפקו הסתכמה בכ-35 מיליון דולר וסך עלויות ההנפקה הישירות שהתהוו לחברה בגין הגיוס הסתכם בכ-1.37 מיליון דולר ונזקפו ישירות להון בניכוי השפעת המס המתירה בניכוי את מלוא הוצאות ההנפקה בשנה שבה בוצעה.

ו. ביום 8 ביולי, 2021, הונפקו לציבור 2,859,750 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ערך נקוב במחיר של 5.4 ש"ח למניה (כ-1.65 דולר), במסגרת הקצאה נוספת (גרין שו). ההקצאה האמורה הינה בהמשך לאמור בסעיף 2.5.6 לתשקיף 2021. התמורה הכוללת (ברוטו) בגין המניות שהונפקו הסתכמה בכ-4.7 מיליון דולר וסך עלויות ההנפקה הישירות שנבעו לחברה בגין הגיוס הינו כ-0.13 מיליון דולר.

ז. במהלך שנת 2022, מימשו שבעה עובדי החברה 574,600 אופציות למניות החברה בתמורה כוללת בסך של כ-56 אלפי דולר.

ניהול ההון בחברה

מטרות החברה בניהול ההון שלה הינן:

1. לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.
2. לדאוג להבטחת תשואה הולמת לבעלי המניות באמצעות תמחור המוצרים והשירותים המותאמת לרמת הסיכון הקיימת בפעילותה העסקית של הקבוצה.

באור 16: עסקאות תשלום מבוסס מניות

א. הקצאת אופציות

1. ביום 28 באוקטובר 2010 אישרה החברה תכנית להקצאת אופציות לתקופה של 10 שנים וביום 4 באוקטובר 2020 האריכה החברה בהחלטת דירקטוריון את התוכנית לתקופה בלתי מוגבלת, בשנים 2019 ו-2020 החברה הקצתה 2,650 אופציות (חלף הפיצול 530,000 אופציות), לעובדים בחברה. האופציות אינן סחירות וניתנות למימוש ל-2,650 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה.
- כתבי האופציה ניתנים למימוש בשתי מנות שנתיות שוות, בכפוף לקיום יחסי עובד-מעביד. מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 19.53 דולר (חלף הפיצול 0.09765 דולר). שווי ההוגן של ההענקות בשנים 2019 ו-2020 הינו 280 אלפי דולר ו-60 אלפי דולר ארה"ב, בהתאמה.
2. ביום 29 באוגוסט 2021 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה הקצאה של 703,000 אופציות לא סחירות לעובדי החברה ולנותן שירותים אחד של החברה (מתוכם 100,000 אופציות הוקצו למנהל הכספים של החברה). כתבי האופציה ניתנים למימוש בשלוש מנות, מנה ראשונה בגובה 50% מההקצאה ניתנת למימוש כעבור שנתיים ולאחר מכן היתרה בשתי מנות שנתיות שוות, בכפוף לקיום יחסי עובד-מעביד. מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 5.4 ש"ח (כ-1.75 דולר). השווי ההוגן של ההענקת במועד אישור הדירקטוריון היה סך של כ-1.7 ש"ח לכל אופציה (כ-0.55 דולר).
3. ביום 6 במרץ 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הקצאה של 1,084,542 אופציות לא סחירות למנכ"ל החברה. כתבי האופציה ניתנים למימוש בשתי מנות, מנה ראשונה בגובה 50% מההקצאה ניתנת למימוש כעבור שנה ולאחר מכן היתרה במנה אחת כעבור שנה נוספת, בכפוף לקיום יחסי עובד-מעביד. מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 8.65 ש"ח (כ-2.7 דולר). ההענקת בוצעה בכפוף לאישור האסיפה הכללית אשר התקבל ביום 12 באפריל, 2022. ביום 18 באפריל הוקצו האופציות למנכ"ל החברה. השווי ההוגן של ההענקת במועד אישור הדירקטוריון עמד על סך של כ-1.11 ש"ח לכל אופציה (כ-0.35 דולר).
4. ביום 24 במרץ 2022 אישר הדירקטוריון הקצאה של 733,000 אופציות לא סחירות לארבעה עובדי החברה. כתבי האופציה ניתנים למימוש בארבע מנות שנתיות שוות, ובין היתר, בכפוף לקיום יחסי עובד-מעביד ולאמור בתכנית האופציות של החברה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 9 ש"ח (כ-2.8 דולר). השווי ההוגן של ההענקת במועד אישור הדירקטוריון עמד על סך של כ-1.71 ש"ח לכל אופציה (כ-0.54 דולר).

ב. הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים

ההוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים בעבור תשלום מבוסס מניות מוצגת בטבלה שלהלן:

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
74	506

אלפי דולר

סך ההוצאה שהוכרה מעסקאות תשלום מבוסס

מניות המסולקת במכשירים הונניים

הסדר המיסוי החל על הענקות של אופציות לעובדים ונושאי משרה הינו בהתאם למסלול רווח הון, כמשמעותו בסעיף 102(ב) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 וחלות עליהן הוראות הפקודה וכללי מס הכנסה (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים), התשס"ג-2003.

הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל בהקצאות המפורטות הינם כדלהלן:

06.03.2022	24.03.2022	מועד ההקצאה
2.78	3.06	מחיר מניה (דולר ארה"ב)
0.2%	0.2%	שיעור הריבית חסרת סיכון (ממוצע)
15.27%	15.27%	סטיית תקן (ממוצע)

באור 16: עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ג. תנועה במשך השנה

להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן ואת השינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים במשך השנה השוטפת:

2021		2022		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש דולר	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש דולר	מספר האופציות	
0.09765	749,600	0.97	1,327,600	אופציות למניות לתחילת השנה
1.75	703,000	2.5	1,817,542	אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה
0.09765	(50,000)	0.09765	(574,600)	אופציות למניות שמומשו במהלך השנה
0.09765	(75,000)	1.53	(40,000)	אופציות למניות שפקעו במהלך השנה
0.97	1,327,600	2.2	2,530,542	אופציות למניות לסוף השנה
0.09765	489,600	0.09765	50,000	אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה

הממוצע המשוקלל של יתרת אורך החיים החזוי של האופציות למניות ליום 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 הינו 3.33 שנים ו-5.59 שנים, בהתאמה.

באור 17:- מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר		ההרכב:
2021	2022	
אלפי דולר ארה"ב		
11,976	8,626	נכסים פיננסיים לא נגזרים מוחזקים למסחר
11,976	8,626	

החברה מחזיקה באיגרות חוב סחירות הנושאות ריבית שנתית בשיעורים 2.5%-5.0%

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי:

מכשירים פיננסיים שהוכרו בדוח על המצב הכספי (באלפי ש"ח):

31 בדצמבר		רמה 1
2021	2022	
אלפי דולר ארה"ב		
11,976	8,626	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

לא היו מעברים בין רמות של מידרג השווי ההוגן שאירעו במהלך התקופות לעיל.

א. גורמי סיכון פיננסיים

החברה חשופה לסיכונים הנובעים משימוש במכשירים פיננסיים שונים, כגון: סיכון אשראי, סיכון נזילות וסיכון שוק (הכולל סיכון מטבע). מנהלי החברה בוחנים סיכונים אלו באופן שוטף ופועלים לצמצום החשיפה להשפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה.

ב. להלן מידע בדבר סיכונים הקשורים במכשירים הפיננסיים:

1. סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא סיכון להפסד כספי שייגרם לחברה באם הצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי. החברה חשופה לסיכון אשראי כתוצאה מהפעילות התפעולית שלה (בעיקר מיתרת לקוחות) ומהפעילות הפיננסית שלה, לרבות מפיקדונות בבנקים.

א. יתרת לקוחות

בחברה קיים נוהל למתן אשראי ללקוח הכולל הנחיות לביצוע בעת פתיחת לקוח חדש, הנוהל כולל בין השאר בדיקת התנאים הפיננסיים שלו, בדיקת איתנות ובקרת אשראי של הלקוח המסתמכת על ניסיון העבר. מעקב שוטף אחר תקבולים מלקוחות מתנהל על ידי מחלקות האשראי והגביה. כמו כן, תנאי ההתקשרות בחוזי מכירה, מאפייני עסקאות המכירה והלקוחות אינם יוצרים לחברה חשיפה בגין סיכון אשראי.

מדיניות החברה כלפי לקוחותיה הינה לספק להם את מוצרי החברה ולקבל תשלום בגינם על בסיס שוטף + 60 יום. אולם, כאשר מדובר בלקוחות חדשים או בהזמנות גדולות יחסית החברה נוהגת לקבל מקדמה מלקוחות אלו כדלקמן: מקדמה בשיעור של כ-50% מתמורת ההזמנה כאשר מדובר בלקוח חדש ומקדמה בשיעור של כ-15%-30% מהיקף ההזמנה כאשר מדובר בהזמנה בעלת היקף מהותי יחסית (מקדמה בעלת היקף מהותי יחסית הינה, על פי רוב, מקדמה בעסקה בהיקף של למעלה מ-150 אלפי דולר).

בנוסף לאמור לעיל, ביחס ללקוחות בחו"ל נוהגת החברה, על פי רוב, על פי אחת משתי החלופות הבאות: (א) תשלום מלא מראש ואספקת המוצרים רק לאחר פירעון תשלום זה; או (ב) קבלת מקדמה מראש בשיעור של כ-30% עד כ-70% מתמורת ההזמנה והשלמת סכום התשלום הכולל בטרם משלוח המוצרים לחו"ל.

באור 17:- מכשירים פיננסיים (המשך)

להלן מידע בדבר סיכונים הקשורים במכשירים הפיננסיים (המשך):

1. סיכון אשראי (המשך):

ב. מזומן בתאגידים בנקאיים

ליום 31 בדצמבר 2022 הסתכמו המזומנים בסך של 45,276 אלפי דולר (31.12.2021 – 30,859 אלפי דולר).
להערכת הנהלת החברה המוסדות הפיננסיים המחזיקים בהשקעות הפיננסיות הינם יציבים פיננסית ועל כן סיכון האשראי בגינם מינימלי.

2. סיכוני שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים ממכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים במחירי השוק. סיכון שוק כולל שלושה סוגי סיכון: סיכון שיעור הריבית, סיכון מטבע וסיכונים מחיר אחרים כגון סיכון מחיר סחורות.

א. סיכון שער חליפין

ליום 31 בדצמבר 2022 לחברה עודף התחייבויות פיננסיות על נכסים פיננסיים במטבע חוץ בסך של 3,345 אלפי דולר (31.12.2021 – עודף התחייבויות פיננסיות על נכסים פיננסיים בסך של 861 אלפי דולר).
החברה חשופה לשינויים בשערי החליפין בגין קניות חומרי גלם ורכוש קבוע. המטבעות בהם נקובות עיקר העסקאות שאינם בדולר ארה"ב הם בש"ח והאירו (מרבית הוצאות השכר הינם בש"ח).
שינוי של 5% בשער החליפין של ש"ח (בהנחה שיתר המשתנים נשארו קבועים) היה מגדיל או מקטין את הרווח לפני מס בסכום זניח.

א. סיכון נזילות

גישת החברה לניהול סיכוני הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמידה בהתחייבויותיה במועד. החברה מוודאת קיומם של רמות מספקות של מזומנים ו/ או קווי אשראי על פי דרישה לתשלום הוצאות התפעול הצפויות, כולל הסכומים הדרושים לעמידה בהתחייבויות הפיננסיות.

החברה בדעה כי בעת הצורך הבנקים יעניקו לה את האשראים שיהיו דרושים לה לצרכי פעילותה.

כל ההתחייבויות הפיננסיות של החברה מסווגות כשוטפות בדוח על המצב הכספי, באשר להתחייבויות חכירה, ראה באור 10ג'.

ב. שווי הוגן

שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים, ספקים, זכאים אחרים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

באור 18:- הכנסות ממכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		א. ההרכב:	
2021	2022		
אלפי דולר ארה"ב			
8,942	7,397	מכירות בישראל	
1,978	9,705	מכירות באירופה	
2,614	4,957	מכירות בצפון אמריקה	
1,949	3,990	מכירות במדינות אחרות	
15,033	26,049		

ב. מידע נוסף על הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022		
אלפי דולר ארה"ב			
		הכנסות מלקוחות עיקריים האחראים, כל אחד, ל-10% ומעלה מסך ההכנסות המדווחות בדוחות הכספיים:	
31%	9%	לקוח א'	
13%	11%	לקוח ב'	

באור 19:- עלות המכירות והשירותים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ההרכב:	
2021	2022		
אלפי דולר ארה"ב			
6,028	8,931	קניות חומרי גלם	
1,011	1,127	שכר ונלוות	
259	238	קבלני משנה	
288	341	פחת והפחתות	
28	51	תשלום מבוסס מניות	
7,614	10,688		
(1,993)	(1,898)	שינויים במלאי תוצרת גמורה	
5,621	8,790		

באור 20:- הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ההרכב:	
2021	2022		
אלפי דולר ארה"ב			
609	681	שכר ונלוות	
25	209	תשלום מבוסס מניות	
67	98	קניות חומרי גלם	
701	988		

באור 21:- הוצאות מכירה ושיווק			ההרכב:		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	אלפי דולר ארה"ב			
111	358		שכר עבודה		
1	51		תשלום מבוסס מניות		
32	16		פרסום		
-	75		עמלות		
13	59		אחרות		
157	559				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור 22:- הוצאות הנהלה וכלליות		
2021	2022	אלפי דולר ארה"ב	ההרכב:		
1,157	1,692		שכר ומשכורות		
20	194		תשלום מבוסס מניות		
176	232		פחת והפחתות		
311	300		שירותים מקצועיים		
135	147		משרדיות		
167	284		אחרות		
1,966	2,849				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור 23:- הכנסות והוצאות מימון		
2021	2022	אלפי דולר ארה"ב	ההרכב:		
77	480		<u>הוצאות מימון</u>		
19	16		שיערוך נכסים פיננסיים		
13	64		ריבית בגין חכירות		
38	-		עמלות בנק		
-	2		הפרשי שער		
147	562		אחרות		
91	1,209		סה"כ הוצאות מימון		
-	27		<u>הכנסות מימון</u>		
91	1,236		ריבית		
			הפרשי שער		
			סה"כ הכנסות מימון		

באור 24:- מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה
הטבות ושיעורי מס מופחתים

ביום 29 בדצמבר 2010 התקבל בכנסת, כחלק מחוק ההסדרים לשנים 2011-2012, תיקון לחוק עידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן לסעיף קטן זה: "התיקון לחוק"). במסגרת התיקון לחוק בוטלו כל מסלולי המס שהיו קיימים טרם התיקון לחוק וחלף זאת נקבע מס אחיד מופחת לחברות בעלות מפעלים תעשייתיים העומדים בתנאי הייצוא, על כלל רווחיהן מפעילות ייצורית. עוד נקבע, כי באזור פיתוח א' ניתן יהא ליהנות הן ממס מופחת והן ממענקים. לאור תיקון החוק האמור לעיל, המס שחל על החברה החל משנת 2014 הינו 16%. כמו כן, במסגרת תיקון 73 לחוק עידוד השקעות הון, נקבעו מסלולי מס מיוחדים למפעלים טכנולוגיים אשר נכנסו לתוקף בשנת 2017, כדלקמן:

מפעל מועדף טכנולוגי - מפעל שסך ההכנסות המאוחדות של חברת האם שלו וכלל החברות הבנות נמוך מ-10 מיליארד ש"ח. מפעל מועדף טכנולוגי כמשמעותו בחוק הממוקם במרכז הארץ יחול עליו מס חברות בשיעור 12% בגין רווחים הנובעים מקניין רוחני.

ב. שיעורי המס החלים על החברה

מאחר ולחברה מעמד של מפעל מועדף שאינו באזור פיתוח א', שיעור המס החל על החברה החל משנת 2020 הינו 12%.

חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה (23% משנת 2018 ואילך).

ג. שומות מס סופיות

לחברה יש שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2017, בין בהתאם להסכמי שומה סופיים ובין בהתאם להוראות סעיף 145 (א)(2) לפקודת מס הכנסה (התיישנות).

ד. מסים נדחים

הרכב ותנועה בנכסים (התחייבויות) המסים הנדחים, נטו כמוצג בדוח על המצב הכספי, הינם כדלקמן:

התחייבויות בשל סיום יחסי עובד- מעביד		עלויות מ"פ	
סך הכל	אחרים	אלפי דולר ארה"ב	
(28)	9	34	(71)
(49)	19	(20)	(48)
(4)	-	(4)	-
(81)	28	10	(119)
(85)	(6)	(3)	(76)
(*)	-	(*)	-
(166)	22	7	(195)
			יתרה ליום 1 בינואר 2021
			שינויים שוטפים בשנת הדוח
			ברווח כולל אחר
			יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
			שינויים שוטפים בשנת הדוח
			ברווח כולל אחר
			יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
			(*) פחות מ-1 אלפי דולר.

(*) פחות מ-1 אלפי דולר.

באור 24:-

מסים על ההכנסה (המשך)

ה. מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר ארה"ב	
617	2,375
49	85
(97)	(72)
569	2,388

מסים שוטפים

מסים נדחים, נטו

מסים שנים קודמות

ו. מס תאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על הכנסה שנזקף ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר ארה"ב	
6,311	13,537
12%	12%
757	1,624
43	(15)
(97)	(72)
(134)	851
569	2,388

רווח לפני מסים על ההכנסה

שיעור המס הסטטוטורי

מס מחושב לפני שיעור המס הסטטוטורי

הוצאות לא מוכרות

מסים שנים קודמות

הפרשי שער

באור 25:-

יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. ב-7 ביוני 2021 אישר דירקטוריון החברה, בין היתר, את ההחלטות הבאות:

התקשרות החברה עם יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל וסמנכ"ל הטכנולוגיות (להלן: "נושאי המשרה") בהסכמי ניהול והעסקה חדשים וכן את מתכונת התשלום כמפורט להלן:

יו"ר הדירקטוריון ממשרה בהיקף של 60% ושכר חודשי ברוטו של 23.5 אלפי ש"ח למשרה בהיקף של 90% בעלות העסקה חודשית של 100 אלפי ש"ח.

מנכ"ל וסמנכ"ל הטכנולוגיות משכר חודשי ברוטו של 47 אלפי ש"ח לכל אחד לעלות העסקה חודשית של 100 אלפי ש"ח לכל אחד.

כמו כן, נושאי המשרה זכאים למענקי שנתי בסך השווה ל-2.5% מהרווח השנתי לפני מס של החברה. על אף האמור, סך המענק לא יעלה על סך השווה ל-12% תשלומי תמורה חודשיים להם זכאי כל אחד מנושאי המשרה. כמו כן, החברה תישא בהוצאות סבירות אחרות שיוצאות על ידי כל אחד מנושאי המשרה ועד היקף חודשי בסך של 5 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ.

ב. ב-6 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה מתן מענק נוסף למנכ"ל החברה בגין שנת 2021 וזאת בנוסף לבונוס לו הוא זכאי במסגרת הסכם ההעסקה, בגובה שלושה חודשי שכר ברוטו (כ-92 אלפי דולר).

באור 25:- יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר ארה"ב	
604	1,112
604	1,112

התחייבויות בגין שכר ונלוות

זכאים - צדדים קשורים

ב. תגמול והטבות לבעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

בעלי עניין (לרבות דירקטורים) המועסקים בחברה	אנשי מפתח ניהוליים אחרים
אלפי דולר ארה"ב	
1,397	792
2	1

הטבות לזמן קצר

מספר אנשים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021:

בעלי עניין (לרבות דירקטורים) המועסקים בחברה	אנשי מפתח ניהוליים אחרים
אלפי דולר ארה"ב	
971	335
2	1

הטבות לזמן קצר

מספר אנשים

באור 26:- רווח למניה

פירוט כמות המניות והרווח ששימשו בחישוב הרווח למניה:

2021		2022		
רווח נקי מיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת אלפים	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	כמות מניות משוקללת אלפים	
5,742	78,354,750	11,149	78,929,350	לצורך חישוב רווח נקי בסיסי
-	628,996	-	294,298	השפעת אופציות למניות
5,742	78,983,746	11,149	79,223,648	לצורך חישוב רווח נקי מדולל

באור 27:- התקשרויות והתחייבויות תלויות

א. ערבויות

לחברה ערבויות למוסדות ואחרים בסך 55 אלפי דולר.

ב. שעבודים

לחברה שעבוד בגין שכירות בסך 56 אלפי דולר.

באור 28:- אירועים לאחר תאריך המאזן

א. בחודש מרץ 2023 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ- 5,574 אלפי דולר שישולמו במלך חודש מרץ 2023.

ב. ביום 8 במרץ, 2023, אישרה ועדת התגמול והדירקטוריון, כדלהלן:

(1) מתן מענק נוסף למנכ"ל החברה בגין שנת 2022 וזאת בנוסף לבונוס לו הוא זכאי במסגרת הסכם ההעסקה, בגובה שלושה חודשי שכר ברוטו (כ-94 אלפי דולר).

(2) הקצאה של 1,100,000 אופציות לא סחירות מתוכן 800,000 אופציות למנכ"ל החברה, 150,000 לי"ר החברה ו-150,000 אופציות לסמנכ"ל הטכנולוגיות. האופציות ניתנות למימוש למניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג. של החברה, כתיבי האופציה ניתנים למימוש בשתי מנות, מנה ראשונה בגובה 50% מההקצאה ניתנת למימוש כעבור שנה ולאחר מכן היתרה במנה אחת כעבור שנה נוספת, בכפוף לקיום יחסי עובד-מעביד של מנכ"ל החברה ובכפוף להמשך פעילותם בחברה של י"ר החברה וסמנכ"ל הטכנולוגיות בהתאמה. מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 9.066 ש"ח (כ-2.526 דולר). ההענקה תבוצע בכפוף לאישור האסיפה הכללית אשר תתכנס ביום 16 באפריל, 2023.

(3) ביום 8 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול והדירקטוריון החברה את הקצאתן של 511,000 אופציות של החברה, הניתנות למימוש ל-511,000 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג. של החברה לעובדי החברה (מתוכן 60,000 אופציות, סמנכ"ל הכספים של החברה). כתיבי האופציה ניתנים למימוש בשלוש מנות, מנה ראשונה בגובה 50% מההקצאה ניתנת למימוש כעבור שנתיים, מנה שנייה בגובה 25% מההקצאה ניתנת למימוש כעבור שלוש שנים ולאחר מכן 25% במנה אחת כעבור ארבע נוספת, בכפוף לקיום יחסי עובד-מעביד. מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 9.066 ש"ח (כ-2.526 דולר).

(4) עדכון הסכמי התקשרות החברה עם י"ר הדירקטוריון, מנכ"ל וסמנכ"ל הטכנולוגיות (להלן: "נושאי המשרה"), כמפורט להלן:

י"ר הדירקטוריון וסמנכ"ל הטכנולוגיות יהיו זכאים לדמי ניהול חודשיים בסך של 120 אלפי ש"ח (חלף 100 אלפי ש"ח), ללא שינוי בהיקף המשרה.

מנכ"ל החברה יהיה זכאי לשכר חודשי במונחי עלות -מעביד בסך של 150 אלפי ש"ח (חלף סך של 100 אלפי ש"ח), ללא שינוי בהיקף המשרה.

עדכון ההתקשרות תבוצע בכפוף לאישור האסיפה הכללית אשר צפויה להתכנס ביום 16 באפריל, 2023.



נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ

פרק ד': פרטים נוספים על התאגיד

על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970

(בהתאם לסעיפי התקנות)

נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ

שם החברה

514259019

מספר חברה ברשם החברות

התדהר 17, רעננה

כתובת

077-5342041

טלפון

077-5442040

פקסימיליה

chen.trn@gmail.com

כתובת דואר אלקטרוני

31 בדצמבר 2022

תאריך המאזן

8 במרץ 2023

תאריך הדוח

1. תמצית דוח על הרווח הכולל (תקנה 10א)

להלן תמצית דוחות על הרווח הכולל של החברה לכל אחד מהרבעונים בשנת 2022 (באלפי ש"ח דולר):

שנה שהסתיימה ביום 31.12.2022	31.12.2022	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	
26,049	7,952	6,594	6,554	4,949	הכנסות ממכירות
(8,790)	(2,362)	(2,400)	(2,213)	(1,815)	עלות המכירות
17,259	5,590	4,194	4,341	3,134	רווח גולמי
(988)	(248)	(270)	(295)	(175)	הוצאות מחקר ופיתוח
(559)	(163)	(136)	(140)	(120)	הוצאות מכירה ושיווק
(2,849)	(764)	(723)	(689)	(673)	הוצאות הנהלה וכלליות
12,863	4,415	3,065	3,217	2,166	רווח תפעולי
1,236	542	384	161	149	הכנסות מימון
(562)	203	(202)	(252)	(311)	הוצאות מימון
13,537	5,160	3,247	3,126	2,004	רווח לפני מס
(2,388)	(627)	(526)	(903)	(332)	מיסים על הכנסה
11,149	4,533	2,721	2,223	1,672	רווח נקי
17	17	-	-	-	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
11,166	4,550	2,721	2,223	1,672	סה"כ רווח כולל

2. שימוש בתמורות ניירות הערך (תקנה 10ג)

ביום 14 ביוני 2021 נרשמו למסחר בבורסה 75,445,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.00005 ש"ח של החברה (להלן: "המניות הרגילות") (מתוכן 21,065,000 מניות רגילות אשר הונפקו לציבור) על פי תשקיף הנפקה ראשונה לבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.
במסגרת ההנפקה כאמור גייסה החברה סך של כ-113,000 אלפי ש"ח.
החברה מתעתדת לעשות שימוש בכספי ההנפקה לצורך הרחבת פעילותה וכן לצורך מימון פעילותה השוטפת של החברה. יובהר כי, נכון למועד דוח תקופתי זה החברה טרם עשתה שימוש בכספי ההנפקה. כספי ההנפקה כאמור מושקעים בהתאם לאמור בפרק 5 לתשקיף של החברה).

3. רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות כלולות (תקנה 11)

נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לחברה חברות-בת או חברות כלולות.

4. שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות כלולות (תקנה 12)

נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לחברה חברות-בת או חברות כלולות.

5. הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות מהן (תקנה 13)

נכון למועד דוח תקופתי זה, אין לחברה חברות-בת או חברות כלולות.

6. מסחר בבורסה (תקנה 20)

- 6.1. ביום 10 בינואר 2022 הקצתה החברה 25,000 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ערך נקוב כ"א של החברה, בעקבות מימוש של 25,000 אופציות (סדרה א') לא סחירות של החברה.
- 6.2. ביום 16 בפברואר 2022 הקצתה החברה 82,400 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ערך נקוב כ"א של החברה, בעקבות מימוש של 82,400 אופציות (סדרה א') לא סחירות של החברה.
- 6.3. ביום 8 במרץ 2022 הקצתה החברה 70,000 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ערך נקוב כ"א של החברה, בעקבות מימוש של 70,000 אופציות (סדרה א') לא סחירות של החברה.
- 6.4. ביום 10 במרץ 2022 הקצתה החברה 364,200 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ערך נקוב כ"א של החברה, בעקבות מימוש של 364,200 אופציות (סדרה א') לא סחירות של החברה.
- 6.5. ביום 11 לאפריל 2022 הקצתה החברה 8,000 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ערך נקוב כ"א של החברה, בעקבות מימוש של 8,000 אופציות (סדרה א') לא סחירות של החברה.
- 6.6. ביום 22 לנובמבר 2022 הקצתה החברה 25,000 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ערך נקוב כ"א של החברה, בעקבות מימוש של 25,000 אופציות (סדרה א') לא סחירות של החברה.
- 6.7. נכון למועד דוח תקופתי זה, לא היו הפסקות מסחר (שאינן הפסקות קצובות) בניירות ערך של החברה.

7. תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה (תקנה 21)

7.1. להלן פירוט התגמולים ששילמה החברה בשנת 2022 וכל ההתחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה ובעלי עניין בחברה (באלפי ש"ח):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	הוצאות רכב ³	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות ²	מענק	שכר ¹	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
2,399	---	---	---	---	---	---	1,200	---	1,199	---	12.08	90%	יו"ר הדירקטוריון	חן גולן
3,410	---	---	---	---	---	---	---	711	1,499 ⁴	1,200	5.04	100%	מנכ"ל החברה	מיכאל גרוסמן
2,399	---	---	---	---	---	---	1,200	---	1,199	---	11.12	90%	סמנכ"ל טכנולוגיות	בוריס קיפניס
561	---	---	---	35	---	---	---	71	57	398	---	100%	מנהל הכספים	אלכס לביא
בעלי התגמולים מבין בעלי עניין בחברה שאינם נמנים לעיל														
235	---	---	---	---	---	---	---	---	---	235	---	---	---	דירקטורים

¹ במונחי עלות מעביד.

² הסכום הנקוב בעמודה זו מבטא את ההוצאות החשבונאיות שרשמה החברה לפי תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 2 ואינו מבטא את עלות התשלום בפועל.

³ לרבות הוצאות בגין דלק.

⁴ מתוך הסכום האמור, סך של 300 אלפי ש"ח הינו בגין שנת 2021 ואשר הוכר בדוחות הכספיים של שנת 2022. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.3.2 להלן. יתרת הסכום שולם בהתאם להסכם הניהול של מר מיכאל גרוסמן כמפורט בסעיפים 7.3.1 ו-7.3. להלן.

7.2. פרטים אודות גמול דירקטורים

ביום 7 ביוני 2021, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה מתן גמול שנתי וגמול ההשתתפות לדירקטורים המכהנים בחברה פרט למר חן גולן ומר בוריס קיפניס אשר איתם החברה התקשרה בהסכמי ניהול, בגין כהונתם כדירקטורים בדירקטוריון החברה, בגובה הסכומים המזעריים, המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: **"תקנות גמול דח"צ"**) ובהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה, כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות גמול דח"צ.

ביום 26 באוגוסט 2021, אישרה האסיפה כללית של בעלי המניות החברה, מתן גמול שנתי וגמול ההשתתפות לגב' ריטה בעל טכסא ולגב' שרית כהן, בגין כהונתן כדירקטוריות חיצוניות בחברה, בגובה הסכומים המזעריים, המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות גמול דח"צ ובהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה, כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות גמול דח"צ.

7.3. פרטים נוספים אודות תנאי התגמול של נושאי המשרה

א. הסכמי ניהול והעסקה עם נושאי המשרה בחברה

ביום 7 ביוני 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה את התקשרות החברה בהסכמי ניהול והעסקה עם מר חן גולן, מר מיכאל גרוסמן ומר בוריס קיפניס, כל אחד במישרין ו/או באמצעות תאגיד בשליטתו (להלן בסעיף זה: **"נושאי המשרה"**, **"חברות הניהול"** ו**"הסכמי הניהול וההעסקה"** בהתאמה) שעל פיו יעניקו נושאי המשרה, במישרין ו/או באמצעות חברות הניהול, שירותי ניהול לחברה. להלן תנאיהם המהותיים של הסכמי הניהול והעסקה:

ב. כניסה לתוקף וחיי הסכמי הניהול וההעסקה

הסכמי הניהול וההעסקה נכנסו לתוקף עם השלמת גיוס ההון על ידי החברה על פי התשקיף ולאחר שהפכה החברה, לחברה ציבורית (להלן: **"מועד תחילת שירותי הניהול"**).

הסכמי הניהול וההעסקה הינם לתקופה שתחילתה במועד תחילת שירותי הניהול וסופה בתום 5 (חמש) שנים מהמועד כאמור (להלן: **"תקופת ההסכמים"**). בתום תקופת ההסכמים תהיה רשאית החברה לפי שיקול דעתה וביחס לכל אחד מנושאי המשרה גם בהסכמתו, בכפוף לאישורים הנדרשים על פי כל דין, להאריך את תקופת הסכמים בתקופה נוספת של 3 (שלוש) שנים, לפי העניין או כל תקופה אחרת בהתאם לדין (להלן בהתאמה: **"הסכמי הניהול וההעסקה המוארכים"** ו**"תקופת ההארכה"**). הוראות הסכמי הניהול וההעסקה המוארכים יחולו על תקופת ההארכה כאמור בשינויים המחויבים.

ג. הגדרת התפקידים

1. על פי הסכמי הניהול וההעסקה חן גולן יכהן כיו"ר דירקטוריון החברה, מיכאל גרוסמן יכהן כמנכ"ל החברה ובוריס קיפניס יכהן כסמנכ"ל הטכנולוגיות של החברה (במקרה שבו יבחר מי מהם להמחות את זכויותיו על פי הסכם הניהול

והעסקה עימו לחברה בשליטתו אזי תהיה אותה חברה זכאית למנות את אותו ממחה לתפקיד כאמור ובמקרה כאמור תישא אותה חברה שבשליטת נושא המשרה בעלות שכרו, באופן שהחברה לא תישא בעלות זו אלא בתשלום לחברת הניהול הנ"ל).

2. להלן פרטים בדבר היקף תפקידו והיקף משרתו של כל אחד מנושאי המשרה:

נושא המשרה	התפקיד	היקף משרה	עלות העסקה חודשית (באלפי ש"ח)
חן גולן	יו"ר דירקטוריון	90%	100
מיכאל גרוסמן	מנכ"ל	100%	100
בוריס קיפניס	סמנכ"ל טכנולוגיות	90%	100

3. נושאי המשרה יהיו זכאים לבחור האם להעניק שירותי ניהול לחברה בעלות כאמור בטבלה לעיל (בצירוף מע"מ כדין וכנגד חשבונית ערוכה כדין), או לחלופין ליצור מערכת יחסים של עובד-מעביד עם החברה, ובמקרה כאמור, עלות המעביד לא תשתנה מהאמור לעיל.

4. נושאי המשרה לא יהיו זכאים לתמורה נוספת במקרה בו יעמידו לחברה את השירותים, כאמור לעיל, בהיקף שעות החורג מהיקפי המשרות האמורים לעיל.

ד. תמורה נוספת

בנוסף לאמור לעיל יהיו נושאי המשרה זכאים לתמורות נוספות ולתנאים נוספים כדלקמן:

ה. מענקים

בנוסף לשכר ברוטו לעיל, יהיו כל אחד מבין נושאי המשרה זכאים למענקים שנתיים כדלקמן:

מענק שנתי בסך השווה ל-2.5% (שניים וחצי אחוזים) מהרווח השנתי לפני מס של החברה (להלן "הרווח").

סך המענק המפורט לעיל, לא יעלה על סך השווה ל-12 תשלומי תמורה חודשיים להם זכאי כל אחד מנושאי המשרה.

ו. החזר/תשלום הוצאות

החברה תישא בהוצאות סבירות אחרות שיוצאו על ידי כל אחד מנושאי המשרה לצורך ניהול החברה כמקובל (אירוח אש"ל וכו') ועד היקף חודשי בסך של 5,000 ש"ח (בתוספת מע"מ) כנגד הצגת חשבוניות מס בפועל בגין ההוצאות.

ז. ימי חופשה ומחלה

כל אחד מנושאי המשרה יהיה זכאי ל-20 ימי חופשה בשנה ול-30 ימי מחלה בשנה מבלי שהדבר יפגע בזכאותם לשכר ו/או לדמי ניהול כלשהם והחברה לא תראה בניצול ימים כאמור משום עילה להפחתה בשכר ו/או בדמי הניהול להם הם זכאים.

ח. העדר יחסי עובד מעביד

היה והסכם ניהול והעסקה כלשהו יומחה לחברה בבעלות נושא המשרה, כאמור לעיל, בין החברה לבין כל אחד מאותם נושאי משרה לא יחולו יחסי עובד מעביד ביחס לסכומים שהומחו לחברה כאמור ואותה חברת ניהול ביחד עם נושא המשרה הרלבנטי ישפו את החברה בכל מקרה שבו יטען על ידי מי מבין נושאי המשרה, הרלבנטי, כי חלו יחסי עובד מעביד כאמור.

7.3.1. בהתאם לאמור בסעיף 7.3 ה' לעיל, ה"ה חן גולן, בוריס קיפניס ומיכאל גרוסמן היו זכאים, כל אחד, למענק בסך של 1,199 אלפי ש"ח בגין שנת 2022.

7.3.2. ביום 6 במרץ 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מתן מענק בשיקול דעת למר מיכאל גרוסמן, מנכ"ל החברה, בגין תרומתו בחברה בגובה שלושה חודשי שכר ברוטו (קרי, בסך של 262 אלפי ש"ח⁵) וזאת בנוסף לבונוס אשר זכאי לו מיכאל בהתאם להסכם ההעסקה שלו כאמור בסעיף 7.3 ה' לעיל, בגין שנת 2021.

7.3.3. ביום 8 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מתן מענק בשיקול דעת למר מיכאל גרוסמן, מנכ"ל החברה, בגין תרומתו בחברה בגובה שלושה חודשי שכר ברוטו (קרי, בסך של 262 אלפי ש"ח⁶) וזאת בנוסף לבונוס אשר זכאי לו מיכאל בהתאם להסכם ההעסקה שלו כאמור בסעיף 7.3 ה' לעיל, בגין שנת 2022.

7.3.4. ביום 18 באפריל 2022, לאחר שהתקבלו האישורים הנדרשים, החברה הקצאתה 1,084,542 אופציות לא סחירות של החברה למר מיכאל גרוסמן, מנכ"ל החברה, בהתאם לתכנית האופציות של החברה ולפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש].

להלן יובאו עיקרי תנאי האופציות המוקצות:

(א) כמות האופציות

הוקצו למר מיכאל גרוסמן 1,084,542 אופציות לא סחירות של החברה, הניתנות למימוש ל-1,084,542 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה (להלן: "האופציות" או "האופציות המוקצות"), אשר היוו במועד החלטת דירקטוריון החברה כ-1.38% מההון המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בה⁷ (להלן: "הון החברה") וכ-1.34% מהון החברה בדילול מלא.

(ב) מחיר מימוש

כל אופציה תהיה ניתנת למימוש, בכפוף להבשלתה, במהלך תקופת המימוש (כהגדרתה בסעיף (ד)(4) להלן), בתמורה למחיר מימוש, לא צמוד, בסך של 865 אגורות למניה, בכפוף להתאמות המפורטות בסעיף (ז) להלן. מחיר המימוש הינו נמוך בכ-3.8% ממחיר המניה במועד אישור הדירקטוריון, שהיה 899 אגורות.

(ג) מועדי הבשלה

בכפוף לאמור להלן, הניצע יוכל לממש את האופציות שהוקצו לו, למניות החברה, כדלקמן (להלן: "תקופת ההבשלה"):

5 סך של 300 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד.
6 סך של 300 אלפי ש"ח במונחי עלות מעביד.
7 בהנחת מימוש האופציות המוקצות בלבד.

(א) חצי מהאופציות שהוקצו עבורו – לאחר שנה (12 חודשים) ממועד הקצאת האופציות;

(ב) חצי מהאופציות שהוקצו עבורו – לאחר שנה (24 חודשים) ממועד הקצאת האופציות;

בהתאם לאמור לעיל ובכפוף להוראות התכנית הישראלית, החל מתום שנתיים שנים ממועד הקצאת האופציות, תהיינה כל האופציות ניתנות למימוש למניות החברה.

(ד) תקופת המימוש ופקיעת האופציות
כל אופציה תהיה ניתנת למימוש (בכפוף להבשלתה) החל ממועד הקצאתה ועד לתום שלוש (3) שנים ממועד הקצאתה (להן: "**מועד הפקיעה**").

(ה) זכויות מניות המימוש

מניות המימוש תזכינה את הניצע להשתתף במלוא הדיבידנדים במזומן או במניות הטבה ובכל חלוקה אחרת אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתן הינו ביום המימוש או לאחריו וכן להשתתף בעודפי רכוש החברה במקרה של פירוק. מיום המימוש תהיינה מניות המימוש שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הקיימות בחברה ביום המימוש.

(ו) שברי מניות

החברה לא תקצה שברי מניות ובכל מקרה בו החברה תידרש להנפיק שברי מניות כתוצאה מביצוע התאמות כאמור להלן, הכמות המניות תעוגל כלפי מטה למספר המניות השלם הקרוב ביותר.

(ז) התאמות

ממועד הקצאת האופציות לניצע ועד תום תקופת המימוש, מחיר המימוש ו/או מספר המניות שתוקצינה בגין מימוש כל אופציה יותאמו במקרים ובאופן כדלקמן, ובלבד שהמועד הקובע לעניין המקרים המפורטים להלן יחול לפני יום המימוש:

א. שינויים בהון – במקרה של איחוד, פיצול או ארגון מחדש של הון או נסיבות דומות, אזי החברה תעדכן את כמות המניות הנובעות ממימוש כל אופציה אשר הוקצתה ו/או מחיר המימוש של האופציות המוקצות באופן שהתמורה הכוללת בגין מימוש האופציה המוקצות לא תשתנה.

ב. חלוקת מניות הטבה – אם החברה תחלק לבעלי המניות, מניות הטבה אשר התאריך הקובע לעניין הזכאות להשתתף בחלוקתן, יחול לפני מימוש האופציות, תישמרנה זכויות הניצע כך שמיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות ההטבה יגדל מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות שהניצע זכאי להם עם מימושם, על ידי הוספת מספר המניות שהניצע היה זכאי להן כמניות הטבה אילו מימש את האופציה (שטרם מימש) סמוך לפני המועד הקובע.

מחיר המימוש של כל אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. ההוראות המתייחסות למניות המימוש תחולנה גם לגבי המניות שתתווספה למניות המימוש כאמור בס"ק זה לעיל, כפוף לשינויים המחויבים. במקרה של התאמות לפי ס"ק זה, לא יהיה הניצע זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת.

יובהר כי, מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי הניצע יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין).

פרט להתאמות המפורטות לעיל לא תהיה התאמה של מחיר המימוש ו/או מספר מניות המימוש בכל מקרה אחר לרבות בחלוקת דיבידנד ו/או הנפקת זכויות.

7.3.5. ביום 8 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את עדכון התגמול של ה"ח חן גולן, בוריס קיפניס ומיכאל גרוסמן באופן שחן גולן ובוריס קיפניס יהיו זכאים לדמי ניהול חודשיים בסך של 120 אלפי ש"ח ומיכאל גרוסמן יהיה זכאי לשכר חודשי בסך של 150 אלפי ש"ח בחודש. יובהר כי, השינויים המפורטים בסעיף 7.3.5 זה כפופים לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה.

7.3.6. ביום 8 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את הקצאתן של 1,100,000 אופציות לא סחירות של החברה לה"ח חן גולן, בוריס קיפניס ומיכאל גרוסמן, בחלוקה כדלקמן:

שם הניצע	כמות האופציות
חן גולן	150,000
בוריס קיפניס	150,000
מיכאל גרוסמן	800,000

האופציות יוקצו, בהתאם להוראות סעיף 102(ב)(2) (מסלול רווח הון) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן בהתאמה: "**סעיף 102**" ו-"**הפקודה**").

א. מחיר מימוש

כל אופציה תהיה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה, בכפוף להבשלתה, במהלך תקופת המימוש (כמפורט להלן), בתמורה לתשלום במזומן של מחיר מימוש (לא צמוד), בסך של 906.6 אגורות למניה, בכפוף להתאמות המפורטות להלן. מחיר המימוש הינו זהה למחיר הנעילה של מניית החברה בבורסה, ערב מועד אישור דירקטוריון החברה.

ב. מועדי הבשלה

בכפוף לאמור להלן, הניצעים יוכלו לממש את האופציות שתוקצנה להם, כל אחד לפי העניין, למניות החברה, כדלקמן (להלן: "**תקופת ההבשלה**"):

(א) מחצית מהאופציות שהוקצו עבורם – לאחר שנה (12 חודשים) ממועד הקצאת האופציות;

(ב) מחצית מהאופציות שהוקצו עבורם – לאחר שנתיים (24 חודשים) ממועד הקצאת האופציות;

בהתאם לאמור לעיל ובכפוף להוראות התכנית, החל מתום שנתיים ממועד הקצאת האופציות, תהיינה כל האופציות ניתנות למימוש למניות החברה.

ג. התאמות

ממועד הקצאת האופציות לניצעים ועד תום תקופת המימוש, מחיר המימוש ו/או

מספר המניות שתוקצינה בגין מימוש כל אופציה יותאמו במקרים ובאופן כדלקמן, ובלבד שהמועד הקובע לעניין המקרים המפורטים להלן יחול לפני יום המימוש:

1. שינויים בהון – במקרה של איחוד, פיצול או

ארגון מחדש של הון או נסיבות דומות, אזי החברה תעדכן את כמות המניות הנובעות ממימוש כל אופציה אשר הוקצתה ו/או מחיר המימוש של האופציות המוקצות באופן שהתמורה הכוללת בגין מימוש האופציה המוקצות לא תשתנה.

2. חלוקת מניות הטבה – אם החברה תחלק

לבעלי המניות, מניות הטבה אשר התאריך הקובע לעניין הזכאות להשתתף בחלוקתן, יחול לפני מימוש האופציות, תישמרנה זכויות הניצעים כך שיגדל מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות שהניצעים זכאים להם עם מימושן, על ידי הוספת מספר המניות שהניצעים היו זכאים להן כמניות הטבה אילו מימשו את האופציות (שטרם מימשו) לפני המועד הקובע.

מחיר המימוש של כל אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. במקרה של התאמות לפי ס"ק זה, לא יהיו הניצעים זכאים לקבל חלק ממניה שלמה אחת.

יובהר כי, מספר מניות המימוש להן יהיו זכאים הניצעים יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין).

פרט להתאמות המפורטות לעיל לא תהיה התאמה של מחיר המימוש ו/או מספר מניות המימוש בכל מקרה אחר לרבות בחלוקת דיבידנד ו/או הנפקת זכויות.

יובהר כי, הקצאת האופציות המפורטת בסעיף זה לעיל כפופה לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה. לפרטים נוספים אודות תנאי האופציות המוצעות ראו דיווח המידי של החברה בדבר זימון אסיפה כללית של בעלי המניות של החברה המתפרסם במקביל לדוח תקופתי זה.

7.3.7. הסכם העסקה של אלכס לביא, מנהל כספים

ביום 21 במרץ 2021 החל מר אלכס לביא (להלן: "לביא") לכהן כמנהל כספים בחברה. להלן תנאי העסקתו העיקריים של לביא בחברה:

א. שכר: החל מיום 1 בינואר 2022, זכאי לביא לשכר חודשי בסך של 28.6 אלפי ש"ח.

החל מיום 01/01/2023 זכאי לביא לתגמול חודשי בסך של 33.5 אלפי ש"ח.

ב. תנאים סוציאליים: לביא זכאי להפרשות לקרן פנסיה וקרן השתלמות. כמו כן, לביא חתום על סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963.

ג. תנאים נוספים: לביא זכאי לדמי נסיעות או לחילופין רכב ליסינג לרבות הוצאות עבור דלק.

ד. ימי חופשה: לביא יהיה זכאי ל-16 ימי חופשה שנה.

ה. אופציות: בהתאם להסכם ההעסקה, לביא זכאי ל-500 אופציות של החברה בהתאם לתכנית האופציות של החברה. כמו כן, ההסכם כולל מנגנון התאמה לאחר הנפקה

לציבור, לפיו תותאם הכמות אשר תוקצינה ללביא ל-100,000 אופציות של החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.3.5 להלן.

- ו. תקופת ההעסקה: העסקתו של לביא בחברה הינה לתקופה בלתי קצובה. החל מיום 22 ביוני 2021 לשני הצדדים הזכות לסיים את העסקתו של לביא בחברה בהודעה מוקדמת של 30 ימים מראש. החברה תהא רשאית לסיים את העסקתו של לביא בחברה לאלתר וללא תשלום בקרות אחד המקרים הבאים: (1) הוגש נגד לביא כתב אישום בגין ביצוע עבירה פלילית הקשורה לעבודה או עבירה שיש עמה קלון; (2) לביא הפר את חובת הנאמנות לחברה או עשה מעשה שיש בו משום ניגוד עניינים ממשי עם ענייני החברה; (3) לביא הפר את התחייבויותיו לשמירת סודיות, לאי תחרות או להמחאת קניין רוחני; (ד) לביא גרם לנזק לחברה או לבעלי מניותיה; ו-(ה) לביא הועסק על ידי גורם אחר במקביל להעסקתו בחברה.
- ז. שונות: ההסכם כולל הוראות מקובלות בחברה בקשר עם שמירת סודיות, אי תחרות, אי שידול והמחאת קניין רוחני.

7.3.8. הקצאת אופציות (סדרה ב') ללביא

ביום 30 באוגוסט 2021, לאחר שהתקבלו האישורים הנדרשים, החברה הקצתה, ללא תמורה, 100,000 אופציות (סדרה ב') (להלן: "**האופציות**"), הניתנות למימוש ל-100,000 מניות רגילות בנות 0.00005 ערך נקוב של החברה ללביא. האופציות הוקצו ללביא, בהתאם להוראות סעיף 102(ב)(2) (מסלול רווח הון) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן בהתאמה: "**סעיף 102**" ו-"**הפקודה**"). להלן עיקרי תנאי האופציות:

תנאי האופציות, כמותן ושיעור מהון החברה וזכויות ההצבעה בה

א. כל אחת מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש, למניית החברה, ממועד ההקצאה ועד לתום 60 חודשים (חמש שנים) ממועד ההקצאה בתמורה למחיר מימוש, לא צמוד, בסך של 5.4 ש"ח למניה.

ב. מועדי הזכאות למימוש האופציות

בכפוף לאמור להלן, לביא יוכל לממש את האופציות שהוקצאו לו, למניות החברה כדלקמן:

(א) 50% מהאופציות שהוקצו עבורו – כעבור שנתיים ממועד הקצאת האופציות.

(ב) 25% מהאופציות שהוקצו עבורו – כעבור שלוש שנים ממועד הקצאת האופציות.

(ג) 25% מהאופציות שהוקצו עבורו – כעבור ארבע שנים ממועד הקצאת האופציות.

בהתאם לאמור לעיל ובכפוף להוראות התוכנית, החל מתום ארבע שנים ממועד הקצאתן, תהיינה כל האופציות ניתנות למימוש למניות החברה.

ג. כל אופציה תהיה ניתנת למימוש (בכפוף להבשלתה) החל ממועד הקצאתה ועד לתום 60 חודשים (חמש שנים) ממועד הקצאתה (להלן: **"תקופת המימוש"** ו-"מועד הפקיעה", בהתאמה).

ד. זכויות מניות המימוש

מניות המימוש תזכינה את לביא להשתתף במלוא הדיבידנדים במזומן או במניות הטבה ובכל חלוקה אחרת אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתן הינו ביום המימוש או לאחריו וכן להשתתף בעודפי רכוש החברה במקרה של פירוק. מיום המימוש תהיינה מניות המימוש שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות הקיימות בחברה ביום המימוש.

ה. התאמות

ממועד הקצאת האופציות ללביא ועד תום תקופת המימוש, מחיר המימוש ו/או מספר המניות שתוקצינה בגין מימוש כל אופציה יותאמו במקרים ובאופן כדלקמן, ובלבד שהמועד הקובע לעניין המקרים המפורטים להלן יחול לפני יום המימוש, לרבות בתקופת החסימה:

א. שינויים בהון – במקרה של איחוד, פיצול או ארגון מחדש של הון או נסיבות דומות, אזי החברה תעדכן את כמות המניות הנובעות ממנימוש כל אופציה אשר הוקצתה ו/או מחיר המימוש של האופציות המוקצות באופן שהתמורה הכוללת בגין מימוש האופציה המוקצות לא תשתנה.

ב. חלוקת מניות הטבה – אם החברה תחלק לבעלי המניות, מניות הטבה אשר התאריך הקובע לעניין הזכאות להשתתף בחלוקתן, יחול לפני מימוש האופציות, תישמרנה זכויות הניצעים כך שמיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות הטבה יגדל מספר המניות הנובעות ממנימוש האופציות שהניצעים זכאים להם עם מימושם, על ידי הוספת מספר המניות שהניצעים היו זכאים להן כמניות הטבה אילו מימשו את האופציה (שטרם מימשו) סמוך לפני המועד הקובע.

מחיר המימוש של כל אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. ההוראות המתייחסות למניות המימוש תחולנה גם לגבי המניות שתתווספה למניות המימוש כאמור בס"ק זה לעיל, בכפוף לשינויים המחויבים. במקרה של התאמות לפי ס"ק זה, לא יהיה לביא זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת. יובהר כי, מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי לביא יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין).

פרט להתאמות המפורטות לעיל לא תהיה התאמה של מחיר המימוש ו/או מספר מניות המימוש בכל מקרה אחר לרבות בחלוקת דיבידנד ו/או הנפקת זכויות.

ו. מיסוי

לביא ישא בכל חיובי המס, ההיטלים, תשלומי החובה שיוטלו על-ידי שלטונות המס (בין בארץ ובין בחו"ל) וכל תשלום חובה או חיוב אחר, שיצמחו ללביא ו/או לחברה ו/או לנאמן בגין הקצאת האופציות, מימוש האופציות והחזקת או העברת או מכירת מניות המימוש על ידי או עבור לביא.

7.3.9. ביום 6 במרץ 2022 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מתן מענק חד פעמי בנסיבות מיוחדות ללביא, בסך של 26 אלפי ש"ח (אשר משקף משכורת אחת של לביא בשנת 2021) בגין תרומתו לחברה במהלך שנת 2021 ובפרט בגין תרומתו במסגרת ההנפקה הראשונה של מניות החברה בבורסה.

7.3.10. ביום 8 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מתן מענק בסך של 57.2 אלפי ש"ח (אשר משקף שתי משכורות של לביא בשנת 2022), בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

7.3.11. הקצאת אופציות (סדרה ד') ללביא

ביום 8 במרץ 2023 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את הקצאתן של 60,000 אופציות (סדרה ד') של החברה (להלן בס"ק זה: "**האופציות**"), הניתנות למימוש ל-60,000 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג. של החברה ללביא. יובהר כי, ההקצה האמורה כפופה לקבל אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, אשר נכון למועד דוח תקופתי זה טרם התקבל.

ככל שהאופציות תוקצינה, הן תוקצינה בהתאם להוראות סעיף 102(ב)(2) (מסלול רווח הון) לפקודה.

להלן עיקרי תנאי האופציות:

א. מחיר מימוש: כל אחת מהאופציות תהיה ניתנת למימוש, למניית החברה, ממועד ההקצאה ועד לתום 60 חודשים (חמש שנים) ממועד ההקצאה בתמורה למחיר מימוש, לא צמוד, בסך של 9.066 ש"ח למניה.

ב. מועדי הזכאות למימוש האופציות

בכפוף לאמור להלן, לביא יוכל לממש את האופציות שהוקצאו לו, למניות החברה כדלקמן:

(ד) 50% מהאופציות שהוקצו עבורו – כעבור שנתיים ממועד הקצאת האופציות.

(ה) 25% מהאופציות שהוקצו עבורו – כעבור שלוש שנים ממועד הקצאת האופציות.

(ו) 25% מהאופציות שהוקצו עבורו – כעבור ארבע שנים ממועד הקצאת האופציות.

בהתאם לאמור לעיל ובכפוף להוראות התוכנית, החל מתום ארבע שנים ממועד הקצאתן, תהיינה כל האופציות ניתנות למימוש למניות החברה.

ג. כל אופציה תהיה ניתנת למימוש (בכפוף להבשלתה) החל ממועד הקצאתה ועד לתום 60 חודשים (חמש שנים) ממועד הקצאתה (להלן: "**תקופת המימוש**" ו-"**מועד הפקיעה**"), בהתאמה).

ד. זכויות מניות המימוש

מניות המימוש תזכינה את לביא להשתתף במלוא הדיבידנדים במזומן או במניות הטבה ובכל חלוקה אחרת אשר התאריך הקובע את הזכות לקבלתן הינו ביום המימוש או לאחריו וכן להשתתף בעודפי רכוש החברה במקרה של פירוק. מיום

המימוש תהיינה מניות המימוש שוות בזכויותיהן מכל הבחינות למניות הרגילות הקיימות בחברה ביום המימוש.

ה. התאמות

ממועד הקצאת האופציות לביא ועד תום תקופת המימוש, מחיר המימוש ו/או מספר המניות שתוקצינה בגין מימוש כל אופציה יותאמו במקרים ובאופן כדלקמן, ובלבד שהמועד הקובע לעניין המקרים המפורטים להלן יחול לפני יום המימוש, לרבות בתקופת החסימה:

1. שינויים בהון – במקרה של איחוד, פיצול או ארגון מחדש של הון או נסיבות דומות, אזי החברה תעדכן את כמות המניות הנובעות ממימוש כל אופציה אשר הוקצתה ו/או מחיר המימוש של האופציות המוקצות באופן שהתמורה הכוללת בגין מימוש האופציה המוקצות לא תשתנה.

2. חלוקת מניות הטבה – אם החברה תחלק לבעלי המניות, מניות הטבה אשר התאריך הקובע לעניין הזכאות להשתתף בחלוקתן, יחול לפני מימוש האופציות, תישמרנה זכויות הניצעים כך שמיד לאחר התאריך הקובע לחלוקת מניות ההטבה יגדל מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות שהניצעים זכאים להם עם מימושם, על ידי הוספת מספר המניות שהניצעים היו זכאים להן כמניות הטבה אילו מימשו את האופציה (שטרם מימשו) סמוך לפני המועד הקובע.

מחיר המימוש של כל אופציה לא ישתנה כתוצאה מהוספת מניות כאמור. ההוראות המתייחסות למניות המימוש תחולנה גם לגבי המניות שתתווספה למניות המימוש כאמור בס"ק זה לעיל, בכפוף לשינויים המחויבים. במקרה של התאמות לפי ס"ק זה, לא יהיה לביא זכאי לקבל חלק ממניה שלמה אחת. יובהר כי, מספר מניות המימוש להן יהיה זכאי לביא יותאם רק במקרה של חלוקת מניות הטבה כאמור אך לא במקרה של הנפקות אחרות כלשהן (כולל הנפקות לבעלי עניין).

פרט להתאמות המפורטות לעיל לא תהיה התאמה של מחיר המימוש ו/או מספר מניות המימוש בכל מקרה אחר לרבות בחלוקת דיבידנד ו/או הנפקת זכויות.

ו. מיסוי

לביא ישא בכל חיובי המס, ההיטלים, תשלומי החובה שיוטלו על-ידי שלטונות המס (בין בארץ ובין בחו"ל) וכל תשלום חובה או חיוב אחר, שיצמחו לביא ו/או לחברה ו/או לנאמן בגין הקצאת האופציות, מימוש האופציות והחזקת או העברת או מכירת מניות המימוש על ידי או עבור לביא.

8. השליטה בתאגיד (תקנה 21א)

נכון למועד דוח תקופתי זה אין בחברה בעל שליטה.

9. עסקאות עם בעל שליטה (תקנה 22)

נכון למועד דוח תקופתי זה אין בחברה בעל שליטה.

10. החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה (תקנה 24)

שיעור בהון ובהצבעה ובדילול מלא	שיעור בהון ובהצבעה	אופציות (סדרה ג') לא סחירות	אופציות (סדרה ב') לא סחירות	אופציות (סדרה א') לא סחירות	מניות רגילות	המחזיק
14.44%	14.91%	---	---	---	11,765,750	יוסף סנדלר
11.70%	12.08%	---	---	---	9,537,134	חן גולן
10.77%	11.12%	---	---	---	8,776,351	בוריס קיפניס
3.82%	3.94%	---	---	---	3,109,618	נחמן בנשעיה
6.21%	5.04%	1,084,542	---	---	3,977,986	מיכאל גורסמן
9.59%	9.91%	---	---	---	7,818,110	י.ד. מור השקעות בע"מ – קופות גמל
4.20%	4.34%	---	---	---	3,423,774	י.ד. מור השקעות בע"מ – קרנות נאמנות
7.1%	7.23%	---	---	---	5,709,803	הפניקס אחזקות בע"מ – קופות גמל וחברות לניהול קופות גמל
0.46%	0.48%	---	---	---	378,833.64	אקסלנס השקעות בע"מ – קרנות נאמנות
0%	0%	---	---	---	2,200.69	אקסלנס השקעות בע"מ – עושה שוק
0.12%	---	---	100,000	---	---	אלכס לביא
31.59%	30.95%	---	1,284,000	50,000	24,429,789.67	ציבור
100%	100%	1,084,542	1,384,000	50,000	78,929,350	סה"כ

11. הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים (תקנה 24א)

א. הון המניות הרשום של החברה הוא 10,000,000 ש"ח המחולק ל-200,000,000 מניות רגילות של החברה, בנות 0.00005 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (מס' נייר ערך בבורסה 1176593).

ב. ההון המונפק של החברה מורכב מ-78,929,350 מניות רגילות של החברה, בנות 0.00005 ש"ח ערך נקוב כ"א של החברה.

ג. פירוט ניירות הערך ההמירים של החברה:

- 50,000 אופציות (סדרה א') לא סחירות של החברה.
- 1,384,000 אופציות (סדרה ב') לא סחירות של החברה.
- 1,084,542 אופציות (סדרה ג') לא סחירות של החברה.

12. מרשם בעלי המניות (תקנה 24ב)

שם המחזיק	מס. זיהוי	מען	כמות	נאמן
חברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	515736817	אחוזת בית 2, תל אביב	78,929,350	לא ⁸
סה"כ			78,929,350	---

⁸ למעט 48,122,600 מניות המוחזקות בנאמנות.

13. הדירקטורים של התאגיד (תקנה 26)

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או בוועדות של הדירקטוריון	האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	האם הוא עובד של החברה, בת, חברה קשורה או של בעל עניין	תחילת כהונה	השכלתו	עיסוק עיקרי במשך 5 שנים אחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	קרבת משפחה לבעלי עניין אחרים	האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטור יון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
חן גולן	024672941	23.3.1970	בילטמור 4, תל אביב	ישראל	לא	לא	יו"ר דירקטוריון פעיל	31.3.2009	בוגר תואר ראשון במנהל עסקים במרכז הבינתחומי הרצליה	יו"ר דירקטוריון טייס החברה, טייס בחברת "אל על", מנהל בחברת נקסט סנייפר	חברת נקסט סנייפר, TRN פתרונות יצרתיים בע"מ	--	כן	לא
בוריס קיפניס	306360611	1.7.1977	אליעזר קאשני 7/19 תל אביב	ישראל	לא	לא	דירקטור וסמנכ"ל טכנולוגיות	31.3.2009	הנדסאי אלקטרוניקה	סמנכ"ל טכנולוגיות של החברה, סמנכ"ל טכנולוגיות בחברת נקסט סנייפר	חברת נקסט סנייפר	--	לא	לא

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או הדירקטוריון	האם חבר דירקטוריון זה הינו בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	האם הוא עובד של החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין	תחילת כהונה	השכלתו	עיסוק עיקרי במשך 5 שנים אחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	קרבת משפחה לבעלי עניין אחרים	האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטור יון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
יוסי סנדלר	054624002	5.1.1958	הראשונים 23, מטולה	ישראל	ועדת תגמול	לא	לא	31.3.2009	תיכונת – חקלאית – ביה"ס החקלאי פרדס-חנה	מנהל השקעות עצמאי ומנהל בחברות ויו"ר האגודה למען העיוור בת"א-יפו.	סנדלר השקעות (1990) בע"מ, תחנת החוף המנהרה בע"מ (החל משנת 1996), ענבר בטיחות בדרכים בע"מ (החל משנת 2002), לינוס בע"מ (החל משנת 2017), פלואו תעשיות בע"מ (החל משנת 2008), גיובל השקעות ישראל בע"מ (החל משנת 2018), ס.ה. מים נקיים בע"מ, ס.ה. ביטחון בע"מ, סנסויל בע"מ, גרינובייט בע"מ, האגודה למען העיוור תל אביב-יפו, שותפות סנדלר אברך, Deep clean Gmbh, נקסט סנייפר בע"מ	--	לא	לא

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או הדירקטוריון	האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	האם הוא עובד של החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין	תחילת כהונה	השכלתו	עיסוק עיקרי במשך 5 שנים אחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	קרבת משפחה לבעלי עניין אחרים	האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטור יוון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
נחמן בנשעיה	311069298	30.5.1980	רבי יהודה הנשיא 20, מודיעין עלית	ישראל	ועדת ביקורת	לא	לא	5.5.2011	12 שנות לימוד	מנכ"ל נקודות מדיה חכמה בע"מ	בשורת תשס"ט ש.י. בע"מ, נקודות מדיה חכמה בע"מ, תטא ברקת בע"מ, סמארט ואן בע"מ	לא	לא	לא
תמר לנדא	300612884	2.1.1987	מבוא החוסן 5, ירושלים	ישראלית	לא	דירקטורית בלתי תלויה	לא	24.05.2021	תואר ראשון בחשבונאות ומערכות מידע	2016 ועד היום – סמנכ"לית כספים בעמותת עטרת שלמה, סמנכ"לית עמותת ישיבות לצעירים עטרת שלמה	אשל הירדן יזום ובנין בע"מ	לא	כן	כן

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או הדירקטוריון	האם חבר דירקטוריון זה הינו בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	האם הוא עובד של החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין	כהונה תחילת	השכלתו	עיסוק עיקרי במשך 5 שנים אחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	קרבת משפחה לבעלי עניין אחרים	האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטור יוון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
ריטה בעל טכסא	011341682	12.06.1972	שד' קק"ל 144, תל אביב	ישראלית	ועדת ביקורת ובוועדת התגמול של החברה	דירקטורית חיצונית	לא	26.08.2021	תואר ראשון במשפטים – אוניברסיטת תל אביב; במעדי הניהול – אוניברסיטת NYU – פוליטכניק ניו-יורק MSc.	מ-2014 ועד 2019 – סמנכ"לית בכירה במארש ישראל סוכנות לביטוח בע"מ; מ-2019 ועד היום – מייסדת RBTration – פתרון מחלוקות מחוץ לכתליי בימ"ש ויעוץ; מ-2021 ועד היום Chief – Insurance Markets בחברת Vesttoo	דח"צית במגורית (החל משנת 2016); דירקטורית באיילון גיוסי הון והנפקות (החל משנת 2019); דח"צית בקבוצת יובלים השקעות בע"מ (החל משנת 2021)	לא	כן	כן

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או הדירקטוריון	האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	האם הוא עובד של החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין	תחילת כהונה	השכלתו	עיסוק עיקרי במשך 5 שנים אחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	קרבת משפחה לבעלי עניין אחרים	האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטור יוון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
שרית כהן	022990402	07.05.1967	לוי אשכול 51, תל אביב	ישראלית	ועדת ביקורת ובוועדת התגמול של החברה	דירקטורית חיצונית	לא	26.08.2021	תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה – האוניברסיטה העברית; שמאות מקרקעין ונדל-ן – המכללה למינהל תל אביב; תאור ראשון במשפטים – שערי משפט	משנה למנכ"ל וסמנכ"ל כספים בחברת נקסטקום בע"מ	דורסל ב.א.ז. בע"מ (חברה ציבורית; פוטוטק (2002) בע"מ (חברה פרטית; בינקסט בע"מ (חברה פרטית), Fusion NA	לא	כן	כן

שם	מספר זיהוי	תאריך לידה	מען להמצאת כתבי בי-דין	נתינות	חברות בוועדה או הדירקטוריון	האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני	האם הוא עובד של החברה, חברה בת, קשורה או של בעל עניין	כהונה תחילת	השכלתו	עיסוק עיקרי במשך 5 שנים אחרונות	תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור	קרבת משפחה לבעלי עניין אחרים	האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית והאם הוא דירקטור חיצוני מומחה	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית פיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטור יון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
עופר סנדלר	305747461	18.09.1990	בן גוריון 59, הרצליה	ישראל	לא	דירקטור חליף של מר יוסי סנדלר	כן, סנדלר השקעות, חברה אשר מוחזקת 100% על ידי יוסי סנדלר	30.08.2021	תואר ראשון במנהל עסקים – המרכז הבינתחומי הרצליה	החל משנת 2021 ועד היום - שותף כללי, קרן השקעות הלוויתן המעופף; החל משנת 2019 ועד היום – שותף מייסד, קרן השקעות סראונד וונצ'רס; החל משנת 2021 ועד היום – סמנכ"ל סנדלר השקעות;	קמהרה בע"מ, בלינק פינט בע"מ	כן, למר יוסי סנדלר	לא	לא

14. נושאי משרה בכירה (תקנה 26א)

שם	תאריך לידה	ת.ז.	התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה בת שלו או בחברה קשורה או בבעל עניין בו	תאריך תחילת כהונה	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה	האם הוא בעל עניין בחברה או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	השכלתו	ניסיון עסקי ב-5 השנים האחרונות
מיכאל גרוסמן	31.12.1971	029030541	מנכ"ל	21.7.2010	כן	בעל עניין בחברה	תואר שני בהנדסת חשמל ומנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב	מנכ"ל החברה, דירקטור בתעשיות לכיש בע"מ
אלכס לביא	3.9.1988	311096291	מנהל כספים	21.3.2021	לא	לא	תואר ראשון בחשבונאות ומנהל עסקים מהמכללה למנהל	2016-2018 משרד רואי חשבון קוסט פורר גבאי את קסירר – רואי חשבון. 2018-2021 חשב בחברת נובה למוס בע"מ.

15. מורשה חתימה עצמאי של התאגיד (תקנה 26ב)

נכון למועד דוח תקופתי זה, אין בחברה מורשה חתימה עצמאי.

16. רואה-החשבון המבקר של התאגיד (תקנה 27)

שם: רואי החשבון של החברה – BDO, זיו האפט, רואי חשבון
מען: דרך מנחם בגין 48, תל אביב.

17. שינוי בתקנון (תקנה 28)

לא חלו שינויים בתקנון החברה בשנת 2022. לפרטים נוספים אודות תקנון החברה ראו דיווח
מיידי של החברה מיום 10 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-099165).

18. המלצות והחלטות הדירקטורים (תקנה 29)

1.1. תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה

- א. ביום 6 במרץ 2022 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של
החברה בסך כולל של כ-2,855 אלפי דולר.
- ב. ביום 8 במרץ 2023 הכריז דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של
החברה בסך כולל של כ-5,574 אלפי דולר.

1.2. שינויים בהון

לפרטים אודות שינויים בהון המונפק והנפרע של החברה ראו סעיף 6 לעיל וכן סעיף 2
בפרק א' לדוח תקופתי זה.

1.3. שינוי בתקנון החברה

לא חלו שינויים בתקנון החברה בשנת 2022. לפרטים נוספים אודות תקנון החברה ראו
דיווח מיידי של החברה מיום 10 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-099165).

19. החלטות החברה (תקנה 29א)

פטור, שיפוי וביטוח

19.1. כתבי פטור לדירקטורים ונושאי משרה

(1) ביום 7 ביוני 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, להעניק
לנושאי המשרה המכהנים⁹ ושיכחנו בחברה מעת לעת, וכן לנושאי משרה שיכחנו,
מעת לעת, מטעם החברה בתאגידים אחרים שהחברה מחזיקה בהם במניות ו/או
בזכויות אחרות, במישרין ו/או בעקיפין, או שלחברה עניין כלשהו בהם (להלן: "**תאגיד אחר**"),
כתב פטור (להלן: "**כתב הפטור**"). במסגרת כתב הפטור, פוטרת
החברה את נושאי המשרה כאמור מכל אחריות כלפיה (בכפוף להוראות הדין), ביחס
לכל נזק שייגרם לה על ידי נושאי המשרה כאמור בפעולותיהם בתום לב, שנעשו החל
ממועד חתימת כתב הפטור ובתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או נושאי משרה
או מועסקים מטעם החברה בתאגיד אחר, עקב הפרת חובת הזהירות (למעט נזק עקב

⁹ ה"ה חן גולן, מיכאל גרוסמן, בוריס קיפניס, יוסי סנדלר, נחמן בן שעה, תמר לנדא ואלכס לביא (להלן יחד: "**נושאי המשרה המכהנים**").

הפרת חובת הזהירות בחלוקה (כהגדרתה בחוק החברות) ונזקים נוספים שנקבעו בכתב הפטור.

(2) ביום 26 באוגוסט 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר שביום 21 ביולי 2021 אישר זאת דירקטוריון החברה, מתן התחייבות לפטור לגבי ריטה בעל טכסא וגבי שרית כהן, המכהנות כדירקטוריות חיצוניות בחברה, באותם תנאים כפי שהוענקו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כמפורט לעיל.

19.2. כתבי שיפוי לדירקטורים ונושאי משרה

(1) ביום 7 ביוני 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, להעניק לנושאי המשרה המכהנים ושיכחנו בחברה מעת לעת, וכן לנושאי משרה שיכחנו, מעת לעת, מטעם החברה בתאגיד אחר התחייבות לשיפוי (להלן: "**כתב השיפוי**"). על פי כתב השיפוי, זכאים נושאי המשרה כאמור לשיפוי בגין כל חבות או הוצאה ו/או הוצאות התדיינות סבירות (לרבות שיפוי לפי חוק ייעול הליכי אכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011) כמפורט בכתב השיפוי, שתוטל עליהם עקב פעולותיהם בתוקף היותם נושאי משרה בחברה ו/או נושאי משרה או עובדים מטעם החברה בתאגיד אחר, ובלבד שהסכום המרבי של השיפוי בגין חבויות כספיות שיוטלו על האמורים על פי פסק דין (לרבות פסק דין שניתן בפשרה או פסק בורר שאושר בידי בית המשפט) לא יעלה (במצטבר לכל נושאי המשרה, למקרה בודד ובמצטבר לכל המקרים) על סכום הגבוה מבין: (1) סך השווה ל-25% מההון העצמי של החברה לפי דוחותיה הכספיים, המבוקרים או הסקורים (לפי העניין), האחרונים של החברה כפי שיהיו נכון למועד השיפוי; (2) סך של 20 מיליון ש"ח. מובהר, כי השיפוי יחול מעבר לסכום שישולם (אם וככל שישולם) במסגרת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה שרכשה או שתרכוש החברה, מעת לעת.

(2) ביום 26 באוגוסט 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר שביום 21 ביולי 2021 אישר זאת דירקטוריון החברה, מתן התחייבות לשיפוי לגבי ריטה בעל טכסא וגבי שרית כהן, המכהנות כדירקטוריות חיצוניות בחברה, באותם תנאים כפי שהוענקו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כמפורט לעיל.

19.3. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה

(1) ביום 7 ביוני 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, לתקופה של 12 חודשים, שהתחילה ביום 3 ביוני 2021 ותסתיים ביום 2 ביוני 2022 (להלן בסעיף זה: "**הפוליסה**"). הפוליסה הינה בגבולות אחריות של 10 מיליון דולר למקרה ולתקופה, בפרמיה שנתית בסך של 55 אלפי דולר והשתתפות עצמית שלא תעלה על סך של 10 אלפי דולר למקרה למעט השתתפות עצמית בסך של 35 אלפי דולר בגין תביעות המוגשות בארה"ב ו/או קנדה ולמעט השתתפות עצמית בסך של 100 אלפי דולר בגין תביעות כנגד החברה הנוגעות לדיני ניירות ערך בישראל ו/או תביעות נגזרות ו/או תביעות ייצוגיות.

באותו מועד אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה את הכללת נושאי המשרה המכהנים בפוליסה.

- (2) ביום 7 ביוני 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, כי החברה תוכל להתקשר מעת לעת, בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה (בין על ידי הארכת תוקף פוליסת ביטוח קיימת ובין על ידי התקשרות בפוליסה אחרת, לרבות עם מבטח אחר), ובלבד שהפרמיה השנתית וכן גבולות האחריות של הביטוח הנ"ל יהיו בהתאם לאמור במדיניות התגמול של החברה (להלן: **"הפוליסות העתידיות"**).
- באותו מועד אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה את הכללת כל נושאי המשרה המכהנים בפוליסות העתידיות.
- (3) ביום 26 באוגוסט 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר שביום 21 ביולי 2021 אישר זאת דירקטוריון החברה, את הכללתן של גב' ריטה בעל טכסא וגב' שרית כהן, המכהנות כדירקטוריות חיצוניות בחברה, בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובפוליסות עתידיות, באותם תנאים כפי שהוענקו ליתר הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, כמפורט לעיל.
- (4) ביום 9 באוגוסט 2022 אישרה וועדת התגמול של החברה את חידוש פוליסת הביטוח ואחריות מקצועית של דירקטורים ונושאי המשרה בחברה למשך 12 חודשים נוספים, שהתחילה ביום 3 ביוני 2022 ותסתיים ביום 2 ביוני 2023. הפוליסה הינה בגבולות אחריות של 10 מיליון דולר, בפרמיה שנתית בסך של 55 אלפי דולר והשתתפות עצמית בסך 10,000 דולר למקרה ביטוחי, למעט השתתפות עצמית בסך של 35,000 דולר בגין תביעות המוגשות בארה"ב ו/או בגין תביעות כנגד החברה הנוגעות לדיני ניירות ערך בישראל ולמעט השתתפות עצמית בסך של 100,000 דולר במקרה של תביעה נגזרת.