עין שלישית מערכות בע"מ

דו"ח תקופתי לשנת 2021

תוכן עניינים

פרק ראשון - תיאור עסקי התאגיד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

פרק שני - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.

פרק שלישי - דוחות כספיים, לרבות דוח כספי נפרד של התאגיד.

פרק רביעי - פרטים נוספים על התאגיד.

פרק חמישי - הצהרות מנהלים.

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד-2014 (להלן: "התיקון לתקנות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת התיקון לתקנות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות שאושרו לתאגידים קטנים כמפורט בתיקון לתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה: 1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; 2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; 3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%; 4) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם) (דוח גלאי); 5) אישור דוחות תקופתיים בדירקטוריון החברה, חלף הוועדה לאישור הדוחות הכספיים; 6) פרסום דוחות תקופתיים במתכונת דיווח חצי - שנתית. מובהר בזאת כי בדוח להלן יושמו ההקלות המפורטות לעיל, ככל שהן רלוונטיות לחברה.

דוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידה זה כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או לענייניים עתידיים, ובכללם התייחסות לגורמי סיכון והתפתחויות שונות המתוארות בדוח, אשר התממשותם אינם ודאית ומושפעת מגורמים שונים, אשר אינם בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והינו מבוסס, בין היתר, על הערכות החברה, אשר מתבססות על נתונים וגורמים מגוונים ושונים, אשר נכונותם או אמיתותם לא נבדקה על ידי החברה. מובהר בזאת, כי התוצאות העתידיות כפי שתתרחשנה בפועל עלולות להיות שונות מהמתואר בדוח זה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב, והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל מידע, הנוגע למידע צופה פני עתיד כפי שמופיע בדוח, ככל שמידע נוסף בקש למידע האמור יגיע לידיעתה. התייחסות למידע צופה פני עתיד בדוח זה תכלול בדרך כלל הטיות של הביטויים "הערכה", "ציפייה", "כוונה" וכיו"ב.

תוכן עניינים:

סעיף		עמוד
חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה		
1	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	3
2	תחום הפעילות	3
3	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	3
4	חלוקת דיבידנד	4
חלק שני - מידע אחר		
5	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה	4
6	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה	5
חלק שלישי - תיאור עסקי החברה בתחום הפעילות		
7	מידע כללי על תחום הפעילות	8
8	מוצרים ושירותים	15
9	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	17
10	מוצרים חדשים	17
11	לקוחות	17
12	שיווק והפצה	18
13	צבר הזמנות	18
14	תחרות	19
15	עונתיות	19
16	כושר ייצור	20
17	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים	20
18	מחקר ופיתוח	20
19	נכסים לא מוחשיים	21
20	הון אנושי	21
21	חומרי גלם וספקים	22
22	הון חוזר	22
23	השקעות	23
24	מימון ומקורות אשראי	23
25	מיסוי	23
26	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	23
27	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	23
28	הסכמים מהותיים	23
29	הסכמי שיתוף פעולה	27
30	הליכים משפטיים	27
31	יעדים ואסטרטגיה עסקית	27
32	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	27
33	מידע בדבש שינוי חריג בעסקי התאגיד	28
34	מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפים	28
35	דיון בגורמי סיכון	28

פרק ראשון - תיאור עסקי החברה ופעילותה

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

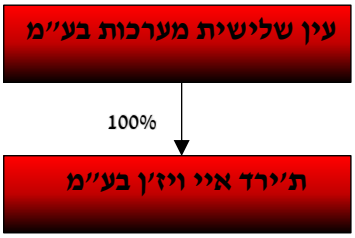
1. **פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה**

1.1. **רקע והתפתחות החברה**

כללי

עין שלישית מערכות בע"מ ("**החברה**") התאגדה כחברה פרטית ביום 16 בפברואר 1979 תחת השם "עוז הידראוליקה ופנאומטיקה בע"מ". ביום 17 באוגוסט 2005 שינתה את שמה ל- "אונמי שילובים ופיתוח ייזום בע"מ. ביום 1 בפברואר 2007 שינתה את שמה ל- ניו הורייזון גרופ בע"מ. ביום ביום 13 במאי 2021 שינתה את שמה של החברה לשמה הנוכחי. ביום 3 בפברואר 1993 הפכה החברה לחברה ציבורית ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("**הבורסה**").

1.2. **להלן תרשים מבנה ההחזקות העיקרי בחברה, נכון למועד הגשת הדוח:**



2. **תחום הפעילות**

2.1. חברת עין שלישית מערכות בע"מ הינה חברה ציבורית אשר עוסקת, בין היתר, בייצור ושיווק מערכות אלקטרואופטיות ובכלל זה, במספר תתי תחומי פעילות, אשר עוסקים בתחום האנליטיקה ומערכות האלקטרו-אופטיות באמצעות, בין היתר, בינה מלאכותית. במסגרת תחום פעילותה זה של החברה באמצעות חברת הבת ת'ירד איי ויז'ן בע"מ (לשעבר ת'ירד איי מערכות בע"מ) היא מייצרת מטענים ייעודיים (להלן: "**מטע"דים**"), מערכות אלקטרו אופטיות המשלבות מספר טכנולוגיות בספקטרום הנראה, האינפרה אדום, הכרה וזיהוי אובייקטים בטווחים החל מעשרות מטרים ועד מספר קילומטרים. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה בדבר זימון האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה לאישור עסקת המיזוג בין החברה וחברת הבת, ת'ירד איי ויז'ן בע"מ מיום 14 בינואר 2021 (2021-01-006783), והאמור במצגת חברת הבת ת'ירד איי ויז'ן בע"מ מיום 7 במרץ 2021 (2021-01-027351).

2.2. יובהר כי הערכות החברה ותחזיותיה באשר להמשך הפיתוח העסקי בחברה הינן בבחינת מידע "צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות על פיו, המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, המבוסס בחלקו על הערכות ותחזיות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם והתממשותם, אם בכלל, אינו ודאי, ותלוי, בין היתר, גם בגורמים שאינם בשליטתה של החברה. בהתאם לכך, הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה.

3. **השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**

3.1. למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח, לא בוצעו השקעות בהון החברה, וכן לא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת על ידי בעל עניין בחברה במניות התאגיד מחוץ לבורסה, למעט כמפורט להלן:

תאריך	סוג הפעולה	סוג ניירות הערך וכמות	התמורה	הערות
29/12/2021	מימוש אופציות	161,044 כתבי אופציה (לא רשומים) עין שלישית א' (מס' 3970092) תמורת 161,044 מניות רגילות של החברה.	-	-
02/06/2021	מימוש אופציות	402,611 כתבי אופציה (לא רשומים) עין שלישית א' (מס' 3970092) תמורת 402,611 מניות רגילות של החברה.	-	-
28/04/2021	הקצאה פרטית	1,532,200 מניות רגילות של החברה, 766,100 כתבי אופציה (לא רשומים) עין שלישית 04/21 א' ו-766,100 כתבי אופציה (לא רשומים) עין שלישית 04/21 ב'.	9,499,640 ש"ח	-
30/03/2021	הקצאת מניות במסגרת עסקת המיזוג	-	-	-

3.2. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיפים 1 ו- 2 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה לעיל, וסעיפים 1 ו- 14 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדו חזה להלן.

4. **חלוקת דיבידנדים**

4.1. החברה לא חילקה דיבידנד בשנתיים שקדמו למועד דוח זה.

4.2. דירקטוריון החברה לא קבע מדיניות בקשר עם חלוקת דיבידנד.

4.3. לחברה יתרת הפסד במאזן המסתכמת ליום 31 בדצמבר 2021 בסך של כ- 51,779 אלפי ש"ח הכוללים הוצאה חד פעמית בסך כ- 30,278 א' ש"ח בגין השלמת עסקת המיזוג עם חברת ת'ירד איי ויז'ן בע"מ.

חלק שני - מידע אחר

5. **מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה**

כמפורט לעיל, פעילות החברה כולה נעשית באמצעות חברות כלולות ומוצגת בדרך של השקעת החברה בחברות הכלולות כאמור. בדוחותיה הכספיים של החברה מוצג מגזר פעילות אחד של ייצור ; פיתוח ושיווק מערכות אלקטרואופטיות, כאמור בסעיף 1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה לעיל. למידע אודות התפתחויות שחלו בפעילות החברה במהלך תקופת הדוח, ראו סעיף 14 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן.

6. **סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה**

6.1. פעילותה העיקרית של החברה הינה מתן פתרונות מתקדמים לעבודה אוטונומית של כלים רובוטיים למטרות אבטחה, מודיעין ותנועה, על בסיס מערכות אלקטרואופטיות משולבות עם אנליטיקה לגילוי אובייקטים בזמן אמת, מסוגים שונים בדגש על הטמעה במערכות רובוטיות, כגון רכבים אוטונומיים, רחפנים, ומערכות קרקעיות לגילוי רחפנים.

6.2. תחום האלקטרואופטיקה המשולבת עם אנליטיקה ניזון ממכירת מערכות בלתי מאוישות, כגון רחפנים כאמור לעיל, אשר הביא לצמיחה משמעותית בתעשיית האלקטרואופטיקה בשלוש השנים האחרונות. להערכת החברה, הביקוש בתחום זה צפוי להמשיך ולעלות בשנים הקרובות וכך גם צפויים להתחזק המתחרים בשוק, הן בישראל והן בעולם, כפי שמפורט בהרחבה בסעיפים 7.5 ו-32 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה להלן.

6.3. הצורך המתמיד בפתרונות מבוססי מערכות אלקטרואופטיות מתקדמות ניזון משלושה וקטורים מרכזיים: (א) האתגרים הביטחוניים מולם מתמודדות מדינות רבות בעולם; (ב) אתגרי הגנת המולדת; ו-(ג) התקדמות הטכנולוגית בתחום הרכבים האוטונומיים.

6.4. האיומים הביטחוניים מאופיינים בלחימה נגד מדינות או ארגונים הפועלים בשיטות לחימה של טרור ומלחמת גרילה. סוג זה של איומים דורש מאמצים טכנולוגיים שונים כמענה, ובהתאמה - מגדיל את היישומים והשימושים ברחפנים ובמערכות מודיעיניות העושות שימוש בטכנולוגיה של החברה.

6.5. אתגרי הגנת המולדת (HLS) הכוללים, בין היתר, הגנה על גבולות, הגנה על מתקנים אסטרטגיים והגנה על שדות-תעופה, דורשים מענה לאיומים מגוונים שנוצרו כתוצאה משימוש ברחפנים ככלי חדירה ואיכון. נוסף על כך, מתרחב השימוש ברחפנים כתחליף לסיורים המבוצעים על ידי גורמים אנושיים. שני יישומים אלו מעלים את הדרישה לשימוש בטכנולוגיה של החברה.

6.6. רכבים אוטונומיים לשימושים ביטחוניים ואזרחיים מחייבים טכנולוגיות משלימות לטובת יכולת אוטונומית מלאה לתנועה במרחב. קיימת סינרגיה טכנולוגית בין שני העולמות הללו אשר מקדמים מאד את יכולת המסחור של כלים מסוג זה לשימושים צבאיים, אזרחיים ותעשייתיים.

6.7. בתחומים אלה חלה התקדמות טכנולוגית משמעותית, בין היתר, ביכולת הפעלת מערכות מורכבות וסנסורים ללא מעורבות אדם והשיפור המתמשך בטכנולוגיית החישה, האנרגיה, הניווט והאלקטרוניקה. מגמת מעבר לממשקי הפעלה פשוטים למשתמש, והורדת החסם הטכנולוגי, יוצרות נגישות למשתמשי הקצה ומוסיפות משתמשים נוספים למעגל הלקוחות הפוטנציאלי. גורמים אלו תומכים בצפי להמשך הצמיחה בשוק זה ובגידול בהיקפי הפעילות העסקית של החברה.

6.8. <u>השפעות נגיף הקורונה</u>

על רקע התפרצותו והתפשטותו המתמשכת בארץ ובעולם של נגיף ה- Covid-19, המכונה נגיף הקורונה, מדינות רבות, לרבות ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים, בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, כגון הגבלות על תנועות אזרחים, הגבלות על התכנסויות, כולל במקומות עבודה, סגירת גבולות וצעדים נוספים. החברה בוחנת את השלכות האירוע ומבצעת הערכת סיכונים וחשיפות הנובעות מהגבלות אלו. במהלך הרבעון השלישי לשנת 2020, לאור הסגרים וצמצום היקפי העבודה אצל לקוחות החברה, נדחו מספר פרויקטים.

הדבר גרם לירידה בהכנסות החברה בשנת 2020. לאור העובדה כי מדובר באירוע 'מתגלגל' המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר, בקשר עם קצב התפשטות הנגיף, ומשך ההתפשטות והצעדים שיינקטו על ידי הרשויות השונות בנוגע לבלימת התפשטות הנגיף, החברה אינה יכולה להעריך במועד פרסום הדוח הכספי את מלוא ההשפעות העתידיות המלאות על פעילות החברה. לאור העובדה כי חלק ניכר מלקוחות החברה הינם חברות ממשלתיות או לקוחות פרטיים אשר מספקים שירותים לחברות ממשלתיות, החברה לא צופה בעיה בגביית חובות לקוחותיה, אולם קיים חשש לעיכוב ודחיית פרויקטים חדשים. למועד זה, ראוי לציין כי בשל סגרים ומגבלות מסוימות שהוטלו נוכח התפשטות נגיף הקורונה, היו עיכובים שאינם מהותיים בעמידה באבני דרך מסוימות לתקופה קצרה בין 2 חודשים ל-4 חודשים (לדוגמא: הצגת יכולת ללקוח). עם זאת, לאחר היציאה מהסגרים שהוטלו לוחות הזמנים חזרו למצב כפי שהיה קודם למועד הטלת המגבלות הנ"ל. עקב כך, החברה בוחנת לעיתים תכופות את מצבה הכספי, קצב התקדמות הפרויקטים ואת הצפי העתידי להתחלת פרויקטים אשר נכללו בתוכניות העבודה.

המחצית הראשונה של שנת 2021 עמדה בסימן משבר הקורונה והיציאה ממנו. בחודש פברואר 2021 הסתיים הסגר השלישי, שארך כחודש, והמשק נפתח בהדרגה, אם כי עדיין תחת מגבלות שונות, כפי שנקבעו על ידי ממשלת ישראל. במהלך הרבעון השני לשנת 2021 עקב הרחבת מבצע החיסונים החלו להסיר את המגבלות שהטילו על המשק בתקופת הקורונה, עד שביום 1 ביוני 2021 הוסרו כליל והמשק המשיך בהליך התאוששות מהמשבר. אולם במהלך המחצית השנייה של שנת 2021, נרשמו מגמות עלייה וירידה שונות ב"גלים". בשלב זה לא ניתן להעריך את המשך התפשטות הנגיף, ובין היתר, את יעילות החיסונים נגד מוטציות לנגיף, אשר החלו להתפשט בעולם, לרבות בישראל, וכן האם המשבר הקרוב לסיומו ברבעונים הבאים או שהוא עשוי להימשך לטווח ארוך יותר. השפעות נגיף הקורונה עד כה על הקבוצה לא באות לידי ביטוי התוצאות העסקיות של החברה. נכון למועד דוח זה, המשבר הכלכלי עדיין בעיצומו ולא ניתן לצפות את משכו ומלוא השפעתו על הפעילות העסקית בעולם ובישראל בפרט. בשל כך, אין באפשרות
החברה להעריך את מלוא ההשפעה על פעילותה העתידית. מטבע הדברים, מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת החברה ומושפע מגורמים שונים, כגון, המשך התפשטות הנגיף או עצירתו, החלטות של מדינות ורשויות רלוונטיות בארץ ובעולם, צמצום התחלואה בין היתר בעקבות חיסונים. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 10 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן.

6.9. <u>השפעת היעדר תקציב הממשלה</u>

היעדרו של תקציב מדינה במדינת ישראל, במהלך תקופה ארוכה בה היה תקציב המשכי בלבד, ובעקבותיו היעדרו של תקציב למשרד הביטחון, הביאו לכך שתוקצבו מספר מופחת של פרויקטים על ידי משרד הביטחון ובהתאמה הגיעו לחברה מספר מופחת של הזדמנויות לפרויקטים בשיתוף משרד הביטחון.
אולם לאחר העברת התקציב לשנים 2021-2022, קשיים כתוצאה מהתקופה הארוכה בה היה תקציב המשכי חלפו, והשפעת היעדר התקציב, להערכת החברה, לא תמשיך להשפיע על פעילות החברה בעתיד.

מובהר, כי הערכות החברה כאמור, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין וודאות כי יתממש ומבוססות על הערכות החברה ועל פי ניסיונה. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה מכניסה של מתחרים נוספים לתחום, שינויים טכנולוגיים, שינויי רגולציה בתחום ושינויים גיאו-פוליטיים.

6.10. <u>מגמות מקרו כלכליות בארץ ובעולם</u>

למיתון ולאי וודאות כלכלית בשוק הישראלי ו/או העולמי, עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לגייס הון נוסף, הדרוש להמשך פעילותה השוטפת של החברה ולעמידה ביעדיה. לאורך שנת 2019 נרשמה צמיחה כלכלית במשק הישראלי שבאה לידי ביטוי בצמיחה בתמ"ג בשיעור של 3.3%.[1] בתחילת שנת 2020 מגמת הצמיחה כאמור לעיל הייתה צפויה להימשך, אולם לאור משבר שנבע מהתפשטות וירוס הקורונה (Covid-19) (להלן: **"משבר הקורונה"** או **"הנגיף"**) חלו שינויים מהותיים בתחזית לשנת 2020.[2]
התוצאות שנסקרו בדוח המדיניות המוניטרית של בנק ישראל למחצית הראשונה של 2021[3] העידו כי המחצית הראשונה של שנת 2021 התאפיינה ביציאה מהסגר השלישי והתאוששות המשק הישראלי בקצב מהיר. במהלך המחצית הראשונה של 2021 הושארה הריבית ללא שינוי בשיעור של 0.1%. כן המשיכה הוועדה המוניטרית להפעיל חלק ממגוון הכלים שעליהם הכריזה במהלך שנת 2020 - רכישת אג"ח ממשלתיות,

[1] https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2019/412/08_19_412b.pdf
[2] https://www.boi.org.il/he/Pages/PressCorona.aspx
[3] https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/RegularPublications/Pages/mpr202101h.aspx

הלוואות מוניטריות לטווחים ארוכים, ובאופן מצומצם עסקות מכר חוזר עם הגופים המוסדיים. המחצית הראשונה של שנת 2021 התאפיינה בעלייה הדרגתית של סביבת האינפלציה. שיעורה השנתי חזר לתחום החיובי, לאחר כשנה של שיעור שלילי ולאחר פרסום מדד מאי 2021 העידו שבה האינפלציה לתחום היעד נכון לתום המחצית הראשונה של 2021. האינפלציה בשנים עשר החודשים האחרונים עד מאי 2021, עמדה על 1.5%. בסוף שנת 2020 ותחילת 2021 נוצר ייסוף חד בשקל בעקבות התעצמות זרמי המט"ח שנכנסו למשק הישראלי. ביום 14 בינואר 2021 הודיעה הוועדה המוניטרית על שינוי מדיניות בפעילות הבנק בשוק המט"ח בשנת 2021, בהצהירה מראש על תוכנית רכישות בהיקף של 30 מיליארדי דולרים בשנה זו. מאותו מועד ועד תחילת פברואר נחלש השקל מול הדולר בכ-6% עד לרמה של כ-3.3 שקלים לדולר. בנוסף, התוצאות שנסקרו בדוח המדיניות המוניטרית למחצית הראשונה של 2021 העידו על המשך ההתאוששות של הכלכלה בעולם והסחר העולמי בחלק מהמדינות, כתוצאה מעלייה של קצב ההתחסנות ויעילות החיסונים. לאורך המחצית הביעו חברי הוועדה המוניטרית חשש לנוכח המשך אי-הוודאות הנובעת מהעדר תקציב. לפי התחזית מחודש יולי 2021, התוצר יצמח בשנת 2021 ב-5.5%. ב-2022 צפויה צמיחה של 6.0%, כך שרמת התוצר בסוף שנת 2022 צפויה להיות נמוכה רק בכ-0.5% מהרמה שהייתה צפויה לפני המשבר. האינפלציה במהלך ארבעת הרבעונים הקרובים (המסתיימים ברבעון השני של 2022) צפויה להסתכם ב-1.0%. בהתאם לדוח המדיניות המוניטרית למחצית הראשונה של 2021 הנתונים העידו שיעוריה הצפויים לשנים 2021 ו-2022 הם 1.7% ו-1.2%, בהתאמה.

התוצאות שנסקרו בדוח המדיניות המוניטרית למחצית השנייה של 2021[1] הושפעו מהיציאה מהסגר השלישי והתאוששות המשק הישראלי בקצב מהיר. בהמשך המחצית התפשט זן הדלתא של נגיף הקורונה, ועלה מספר החולים הקשים, לצד מבצע ההתחסנות במנת החיסון השלישית. התמודדות המשק עם גל תחלואה זה אופיינה במיעוט הגבלות לעומת גלי הקורונה הקודמים. עם זאת עדיין שוררת אי-ודאות רבה לגבי הפעילות הכלכלית במשק, בגלל ההשפעות של נגיף הקורונה, ובפרט התפשטות זן האומיקרון בשלהי המחצית השנייה של שנת 2021. במהלך המחצית השנייה של 2021 הושארה הריבית ללא שינוי בשיעור של 0.1%. המחצית השנייה של שנת 2021 התאפיינה בסביבת אינפלציה גבוהה ביחס לשנים האחרונות. בראשיתה שיעור האינפלציה השנתי נכנס לתחום היעד, במהלכה הוא הוסיף ועלה מעל למרכז היעד עד 2.5%, ולקראת סיומה התמתן מעט, ל-2.4%. הציפיות לאינפלציה לשנה הקרובה לפי כל המקורות עלו, והן נמצאות בסביבת אמצע תחום היעד. עד סוף המחצית הראשונה של השנה נשמרה יציבותו של השקל הן מול שער החליפין הנומינלי האפקטיבי והן מול הדולר והאירו, על רקע הרכישות שביצע בנק ישראל - כ-25 מיליארדי דולרים. במחצית השנייה, המחצית הנסקרת, נרשמה מגמת ייסוף של השקל. במחצית הנסקרת המשיכה הכלכלה הגלובלית להתאושש, עם זאת נראה כי המומנטום נחלש בעקבות קשיים בשרשרת הייצור העולמית ועליית מחירי האנרגיה, המגדילה את סיכוני האינפלציה, והתפרצות מחודשת של המגפה. סביבת האינפלציה בעולם מוסיפה להיות גבוהה, וקצב האינפלציה במרבית המדינות גבוה מהיעדים. בתחזית הצמיחה העולמית של קרן המטבע נרשם בתחילת המחצית הנסקרת שיפור מסוים של קצב הצמיחה ב-2022 והתייצבות במהלכה, והתחזית לשנת 2021 הושארה במהלך המחצית ללא שינוי ניכר. במחצית הנסקרת נותרו הריביות יציבות ונמוכות. בחינת קשיי המימון לפי סקר המגמות של הלמ"ס הצביעה על רמות דומות לאלו של ערב המשבר - מצב שונה מאשר במחצית הקודמת, שבה הקושי של מגזר העסקים הקטנים והזעירים בגיוס אשראי היה רב יותר מאשר ערב המשבר. ההערכות משוק התלבור באשר לציפיות ריבית

[1] https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/RegularPublications/Pages/mpr202102h.aspx

בנק ישראל השתנו במהלך המחצית הנסקרת, וברבעון הרביעי הן עלו וגילמו סבירות של 100% שבשנה הקרובה תהיה לפחות העלאת ריבית אחת של 0.15%, לרמה של 0.25% - הסבירות הגבוהה ביותר מאז פרוץ משבר הקורונה, במרץ 2020. בשלהי המחצית נרשמה ירידה של ציפיות אלה, וזאת בדומה למגמה במדינות אחרות. חטיבת המחקר פרסמה בתקופה הנסקרת שלוש תחזיות בצמידות להודעות הריבית - ביולי ובספטמבר 2021 ובינואר 2022. לפי התחזית מחודש ינואר 2022 התוצר יצמח בשנת 2022 ב-5.5% (6.0% לפי תחזית יולי 2021). יחס החוב לתוצר צפוי להיות בשנת 2022 69% (לפי תחזית יולי 2021 74%). האינפלציה במהלך ארבעת הרבעונים הקרובים (שהאחרון בהם הוא הרבעון הרביעי של 2022) צפויה להסתכם ב-1.6%. כאמור, ביום 3 בינואר 2022 פרסם בנק ישראל את התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר נכון לחודש ינואר 2022 [1], אשר גובשה תוך אי וודאות משמעותית לגבי קצב התפשטות נגיף הקורונה ומוטציות שלו (variant) והשפעת ההתפשטות על הגבלות מטעם המדינה ועל יכולת התפקוד של המשק. אולם להערכת בנק ישראל, השפעת המגבלות והתחלואה על הפעילות, הולכת ופוחתת תוך שהמשק מתאים עצמו למצב של פעילות לצד הקורונה.

לפי נתוני הבנק כפי שהתפרסמו בתחזית הנ"ל, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של כ- 5.5% בשנת 2022 ובשיעור של כ- 5.0% בשנת 2023, עליה הנמוכה בכ-0.6% ביחד למגמת התוצר טרום משבר הקורונה. האינפלציה בשנת 2022 צפויה להיות בשיעור של (1.6%), כאשר בשנת 2023 האינפלציה צפויה להסתכם בשיעור של כ-2%. ריבית בנק ישראל צפויה לעמוד בעוד שנה ממועד התחזית בתחום של כ- 0.25%-0.1%.

להערכת בנק ישראל בנוגע לסביבה העולמית, התוצר במשקים המפותחים יצמח בשנת 2022 בכ- 3.9%, ובשנת 2023 הוא צפוי לצמוח בשיעור של כ- 2.5%. קצב האינפלציה במשק העולמי צפוי להסתכם בכ- 4.4% בשנת 2022 ובכ- 3.1% בשנת 2022, שיעור שהינו גבוה ביחס לתחזיות הקודמות.

חלק שלישי - תיאור עסקי החברה בתחום הפעילות

7. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

מידע כללי על תחום הפעילות

בשנת 2021 ולמועד הדוח, תחום פעילותה של החברה מתמצה בהשקעה בחברה הבת ת"ירד איי ויז'ן בע"מ המפתחת מערכות אלקטרו-אופטיות באמצעות, בין היתר, בינה מלאכותית.

7.1. תחום פעילותה העיקרי של החברה, יצור ושיווק מערכות אלקטרואופטיות, נחלק לשלושה תתי תחומי פעילות כדלהלן:

7.1.1. מטע"דים (מטענים ייעודיים) אלקטרו-אופטיים בעלי יכולות אנליטיות לרחפנים. במסגרת תת תחום פעילות זה, החברה פועלת בשלושה אופנים:

7.1.2. החברה מוכרת מטע"דים (מצלמות דו-ערוציות) - עם יכולת אנליטיקה מובנית לחברות רחפנים, ותומכת בהליך האינטגרציה.

7.1.3. החברה מוכרת לחברות אינטגרציה למערכות - עורכת קסטומיזציה (התאמה אישית ללקוח) למטע"דים, וכלל פעולות האינטגרציה הנלוות.

[1] https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Pages/3-01-22.aspx

7.1.4. החברה מוכרת פתרונות לחברות קיימות הכוללים מערכות שליטה ובקרה אשר מתממשקות למצלמות החברה ולכלים לא מאוישים ומיישמת אותן בפרויקטים עבור לקוחות שונים.

7.1.5. <u>מערכות אלקטרו-אופטיות ואנליטיקה לגילוי רחפנים</u>. במסגרת תת תחום פעילות זה, החברה נותנת שירותים להתאמת תוכנות אנליטיקה מסוגים שונים לגילוי רחפנים באמצעות מכירת רישיונות שימוש. כמו כן, תת התחום כולל אינטגרציה ובניית מערכות אלקטרו-אופטיות ושילוב של כלים אנליטיים. בדומה לתת התחום המפורט בסעיף 7.1.1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה להלן, גם בתת תחום זה החברה עוסקת בפיתוח יכולות ומוצרים עבור חברות אבטחה, חברות ביטחוניות ומשרד הביטחון.

7.1.6. <u>מערכות אלקטרו אופטיות מוכללות לכלי רכב קרקעיים</u>. במסגרת תת תחום פעילות זה, החברה מוכרת מערכות אלקטרו-אופטיות הכוללות יכולות אנליטיות לכלי רכב שכוללים שירותי אינטגרציה ופיתוח מערכות. התחום כולל פעילות במסגרת מאגד (הסכם קונסורציום), של רשות החדשנות בתחום הרכב האוטונומי עם חברות מובילות נוספות בתחום.

7.2. **<u>מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות</u>**

7.2.1. המגבלות על תחום הפעילות של החברה נובעות מעצם השימוש הבטחוני אשר נעשה במוצרי החברה, בין היתר ממגבלות מכוח חוק הפיקוח על יצוא בטחוני, התשס"ז-2007, והתקנות שהוצאו מכוחו. הרגולטור שמונה ליישום החוק הינו אגף הפיקוח על יצוא בטחוני במשרד הביטחון שהינו הגוף המוסמך למתן רישיונות שיווק ויצוא, לקבוע תנאים ברישיונות וכד' ואף מכוח צו היצוא והיבוא (פיקוח על יצוא טובין, שירותים וטכנולוגיה דו-שימושיים), התשס"ו-2006 אשר עוסק בייצוא של ציוד, ידע ושירותים מסוימים, שנועדו בעיקרם לשימוש אזרחי ומתאימים גם לשימוש בטחוני. בנוסף, החברה עשויה להיות כפופה לרגולציה ולתקינה נרחבת של משרד התחבורה בנושאי בטיחות בטיסה, ייצור ואיכות מוצרי תעופה ויצור אמצעי לחימה. במסגרת פעילותה בתחום המערכות האלקטרואופטיות הקבוצה נדרשת לעמוד במגבלות ייחודיות מכוח תקנים שונים הנוגעים לאבטחת איכות ובקרת איכות בתהליכי הפיתוח והייצור. נכון למועד דוח זה, החברה אינה כפופה לרגולציה בשווקים זרים ומוצריה, ככל שהם עוברים ללקוחות זרים, לא יכולים להימכר או להיעשות בהם שימוש לצד שלישי שהחברה אינה מכירה מכוח הסכם בין החברה לבין לקוחותיה הזרים. אף על פי כן, ככל שהחברה תבחר לייצר מערכת מלאה בארה"ב ולשווק משם היא עשויה להיות כפופה לאישור ITAR, אשר למועד זה אינו נדרש בייצור רכיבים בלבד. כמו כן, יובהר כי החברה לא מפעילה ו/או מייצרת רחפנים ועל כן אינה נדרשת לסוגיות רגולטוריות שונות בנושא הפעלת רחפנים להם כפופים יצרני הרחפנים. יחד אם זאת יובהר כי החברה מעריכה במועד זה כי בשנה הקרובה צפויה הקלה ברגולציה של רחפנים והייצוא שלהם וכי במקרה ל מכירה של מערכת מוכללת, כגון רחפן עם כימרה, החברה מחזיקה בכל האישורים הנדרשים מטעם היצרן בארץ ואפ"י.

7.2.2. נכון למועד זה, החברה עומדת בתקני ISO-9001, מודל להבטחת איכות בתכנון (Design), פיתוח, ייצור, התקנה, מתן שירות ותחזוקה. הדרישות המוגדרות בתקן זה מיועדות למנוע אי התאמות בכל שלבי מחזור האיכות מהתכנון ועד למתן השירות והתחזוקה. התקן ישים בהקשרים החוזיים, כאשר החוזה מחייב מפורשות מאמץ בקרת תכנון לפי דרישות הלקוח. להערכת החברה, ככל ולקוחות מסוימים בתחום הפעילות שלה ידרשו לתקינה מסוג AS9100, שהינו תקן בשימוש נרחב למערכת ניהול איכות בתעשיות תעופה, חלל וביטחון מבוסס על הגרסה העדכנית של תקן ISO-9001 ומכיל אותה בשלמותה, בתוספת דרישות והערות (נכון למועד המתאר זהו התקן המחמיר ביותר בתחום התעופה), אזי שהחברה לא צופה כי תתקשה במעבר

לתקינה מסוג AS9100.

7.2.3. עם זאת, ככל והתקינה על חברות בשוק בכללותו יהא מכביד יותר, אזי שיתכן כי חלק מן החברות יתקשו לעמוד בתקינה ו/או יחליטו שלא להמשיך לפעול בשוק, דבר שעשוי להשפיע על גודל השוק.

7.2.4. ראוי לציין כי תחום הרכבים האוטונומיים הינו תחום רווי רגולציה, אך נכון למועד מתאר זה החברה נמצאת בתחילת דרכה בתחום הרכבים האוטונומיים וככל שהחברה תחל לפעול בתחום זה, החברה תפרט את הרגולציה הרלוונטית בתחום כלפיה.

7.3. **<u>שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו, התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו</u>**

7.3.1. למיטב ידיעת החברה, הגידול בביקושים למוצרי החברה על בסיס לקוחות קיימים הביא, וצפוי להמשיך ולהביא לעליה בהיקף פעילות החברה בתחום. הגידול כאמור נתמך בעיקר מצרכים למודיעין חזותי למשימות ממוקדות, הגנת גבולות ומתקנים אסטרטגיים וכן יכולות רכבים אוטונומיים אזרחיים וצבאיים.

7.3.2. לפיכך, מצטיידים הלקוחות השונים במגוון מערכות לא מאוישות, ובהתאם הדרישה למוצרים אלקטרואופטיים עולה.

7.3.3. בנוסף, פיתוח החברה פתרונות מגוונים, ושיתופי פעולה להתאמת מערכות החברה למגוון פעילויות, צפוי להביא להגדלת היקף הפעילות ולרווחים נוספים.

7.3.4. הצורך הגובר במודיעין, בעיקר חזותי ובאמצעות מערכות אופטיות, צפוי להמשיך להתפתח במהרה גם בעתיד הנראה לעין. בין הגורמים לכך ניתן למנות צרכים לאומיים של מדינות להגנת גבולותיהן היבשתיים והימיים, הגנה על משאבי טבע וכן הגנה על מתקנים רגישים ואסטרטגיים, וכל זאת כחלק מהאיומים אליהם אנו נחשפים בעידן הנוכחי: הגירה בלתי חוקית, טרור ומאבקי שליטה על טריטוריות בעלות ערך כלכלי. המימד החזותי הולך ותופס מרכיב קריטי במשימות איסוף מודיעיני, קל וחומר בעידן בו מדינות רבות מקבלות על עצמן מגבלות רבות, מסיבות הומניטריות ואחרות, המחייבות זיהוי חזותי ותיעוד מודיעיני.

7.3.5. לאור האמור לעיל, ניכרת מגמה של העמקת השימוש ברחפנים ומערכות חזותיות קרקעיות נוספות לניטור מידע, לרבות באמצעות בינה מלאכותית, הכוללות אמצעים מתוחכמים בתחום התצפית ואיסוף הנתונים באמצעים אלקטרוניים. החברה רואה גם את השימוש במערכות אופטיות מולטי-ספקטראליות במגמת עליה, והשימוש במערכות אלה משמש כבר כיום להגברת הבטיחות בתנועה של רכבים שונים. בנוסף, מערכות אופטיות מולטיספקטראליות[1] משמשות כיום להגברת הבטיחות בתנועה של רכבים שונים. היות ומדובר בתחום חדש באופן יחסי ובשל העובדה כי החברה פועלת באחד מתתי תחומיו, אשר אינו רווי פעילות בסקטור הציבורי כך שמרבית מתחרות החברה הינן חברות פרטיות וממשלתיות, אין לחברה את היכולת להעריך את גודל השוק באופן מדויק ואת נתח החברה ביחס השוק.

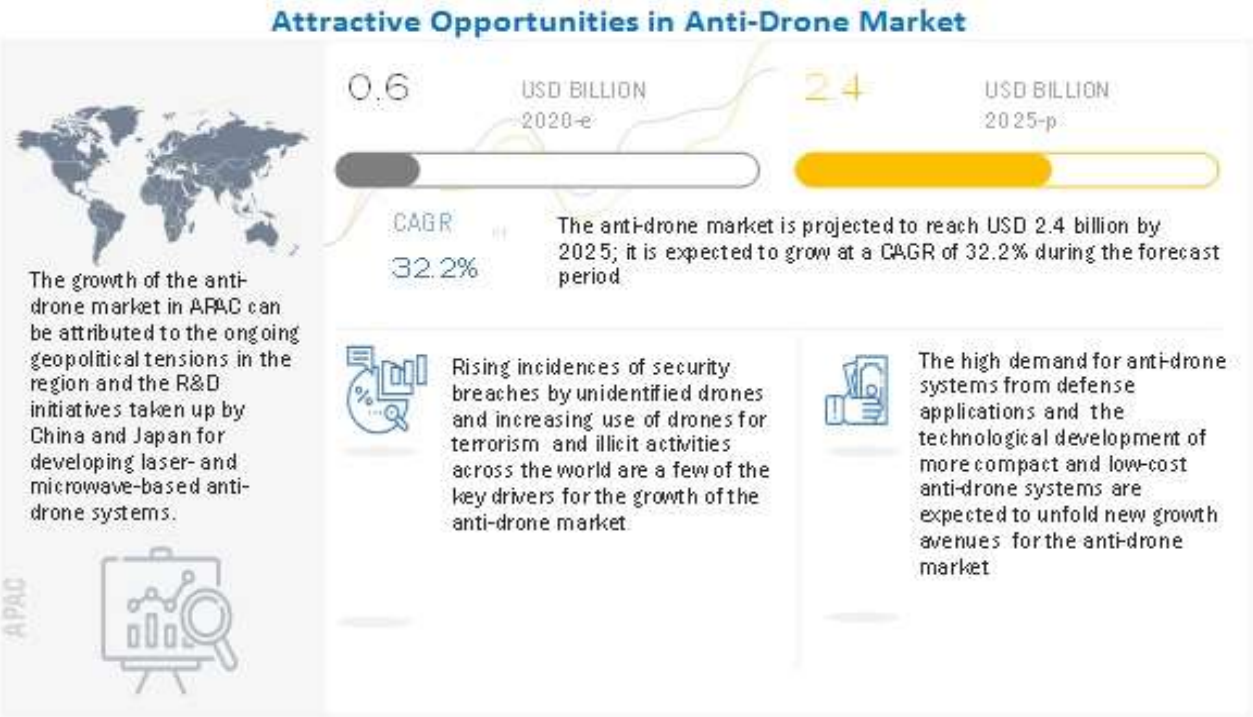
7.3.6. על פי הערכות חיצוניות שנעשו בשנת 2021, שוק הרחפנים האזרחי כולל משטרה וגבולות בכללותו צפוי לגדול בקצב של 15.37% CAGR ל-47.76 מיליארד דולר ארה"ב[2], השוק הביטחוני צפוי לגדול בקצב של 12%

[1] צילום מולטי ספקטראלי - צילום במספר ערוצים המאפשר איתור חומרים מסוימים.
[2] https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/drones-market

CAGR ל-26 מיליארד דולר ארה"ב[1]. על פי הערכת שוק של חברת MarketsandMarkets[2], שוק נגד-הרחפנים, אשר גם בו פועלת החברה, מוערך בכ-600 מיליון דולר ארה"ב וצפוי לעלות ל-2.4 מיליארד דולר ארה"ב עד לשנת 2025 (ראה תמונה 9.2 להלן), והיקף השוק העולמי צפוי להיות מוערך ב- 6.6 מיליארד דולר עד לשנת 2024[3], כאשר הדברים העיקריים שמניעים את הצמיחה של השוק נגד-הרחפנים הוא שימוש של רחפנים על ידי ארגוני טרור ועליה במספר המקרים של חדירות אבטחה באמצעות רחפנים בלתי מזוהים.

7.3.7. החברה פועלת לחדור לשוק הסנסורים והאלגוריתמיקה לרכבים אוטונומיים ובטיחות (ADAS), שוק הצפוי להיות מוערך ב-67 מיליארד דולר עד לשנת 2025, גידול של 28.7% CAGR משנת 2020 עד לשנת 2025[4]. שוק היתוך הסנסורים בתוכנה עבור רכבים אוטונומיים נעמד בסך של כ-594 מיליון דולר ארה"ב, וצפוי לגדול לסך של כ-1,563 מיליון דולר ארה"ב עד לשנת 2025, גידול של 19.6% CAGR[5].

7.3.8. על פי הערכות חיצוניות שנעשו בשנת 2022[6], צפוי גודל שוק הפתרונות נגד רחפנים לצמוח לכ- 2 מיליארד דולר בשנת 2026, גדול שוק מטע"דים לכלי טיס בלתי מאוישים צפוי לצמוח לכ- 15.7 מיליארד דולר בשנת 2027, וגודל שוק הרובוטיקה (אזרחי ובטחוני) צפוי לצמוח לכ- 145.5 מיליארד דולר בשנת 2026.



תמונה 9.2 אשר מובאת בשפת המקור ואשר התיאור המלא בגינה מופיע בקישור שבהערת שוליים 3.

מובהר, כי הערכות החברה כאמור, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין וודאות כי יתממש ומבוססות על הערכות החברה ועל פי ניסיונה. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות,

[1] https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/military-drone-market-221577711.html
[2] https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/anti-drone-market-177013645.html
[3] https://droneii.com/counter-drone-market-report-2020
[4] Research and Markets, 7/9/20
[5] PR Newswire November 3 2020
[6] https://www.fnfresearch.com/counter-uav-market; 'https://www.researchandmarkets.com/reports/4804184/drone-payload-global-market-trajectory-and; https://www.reportlinker.com/p05998602/Global-Autonomous-Mobile-Robots-Market-By-Offering-By-End-User-By-Region-Industry-Analysis-and-Forecast.html?utm_source=GNW

בעיקר, כתוצאה מכניסה של מתחרים נוספים לתחום, שינויים טכנולוגיים, שינויי רגולציה בתחום ושינויים גיאו-פוליטיים.

7.4. **גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בו**

גורמי ההצלחה הקריטיים, העיקריים בתחום הפעילות הינם: 1) מוניטין וניסיון מוכח, המאפשרים התקשרויות בעסקאות עם לקוחות העושים שימוש במוצר; 2) מגוון מוצרים המהווה פתרון כולל ומותאם; 3) גיוון יכולות - האתגרים בתחום משתנים ללא הרף, ולפיכך נדרש ארסנל טכנולוגיות המאפשר מגוון פתרונות לצרכים שונים; 4)כוח אדם איכותי בעל התמחות וידע בתחומים עתירי טכנולוגיה, הנדרש למחקר ולפיתוח מערכות מתקדמות.

להערכת החברה, חסמי כניסה וגורמי ההצלחה העיקריים בתחום הפעילות הינם:

מוניטין וניסיון - המוניטין והניסיון של החברה ואנשי המפתח בחברה, מאפשרים התקשרויות עם לקוחות מגוונים העושים שימוש במוצרי החברה ועל מנת ליצור מוצרים ייעודיים ללקוחות הקצה;

חדירה לשוק - חדירה לשוק המערכות האלקטרואופטיות מחייבת מוניטין וניסיון עתיר שנים, כזה המחבר בין הטכנולוגיה המתקדמת, הצרכים המבצעיים והלקוחות. לחברה יש הן מוניטין והן ניסיון, באמצעות מס' השנים בהן החברה פועלת בתחום ובאמצעות אנשי המפתח של החברה שלהם מוניטין עתיר שנים בתחום הפעילות;

מגוון מוצרים - לחברה מגוון מוצרים שעשויים לתת פתרון הולם לקשת לקוחות רחבה. החברה אף יודעת לבצע התאמה אישית לחלק ממוצריה על מנת להעניק ללקוחותיה פתרון רחב מותאם אישית;

כוח אדם - לחברה יש, והיא מגייסת כל העת, כוח אדם איכותי בעל התמחות וידע בתחומים עתירי טכנולוגיה, הנדרש למחקר ולפיתוח מערכות מתקדמות;

איתנות פיננסית - מובן כי לחברה נדרשת איתנות פיננסית המאפשרת ביצוע השקעות משמעותיות במחקר ופיתוח בתחום הפעילות על מנת להמשיך להיות בקדמת הטכנולוגיה;

אינטגרציה מערכתית - על חברות בתחום הפעילות לדעת לשלב מוצרים מתחום החומרה ומוצרים מתחום התוכנה באופן אינטגרטיבי. אינטגרציה זו מחייבת יכולות מולטי-דיסציפלינאריות, השקעה רבה ופרק זמן ארוך יחסית לפיתוח.

7.5. **שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות**

7.5.1. תחום הפעילות האמור הינו טכנולוגי במהותו ומאופיין בהתפתחות טכנולוגית מהירה. בסיס קיומה של החברה נובע משליטה ועמידה בקדמת הטכנולוגיות הרלבנטיות לתחום הפעילות שלה.

7.5.2. ההתפתחויות הטכנולוגיות משפיעות על אטרקטיביות המוצרים ועל כן דורשות מן החברה להמשיך ולהשקיע בפיתוחים טכנולוגיים על מנת לשמור על מעמדה בחזית הטכנולוגיה עם מוצרים מתקדמים ואטרקטיביים. כפועל יוצא מהאמור לעיל, החברה מקפידה להיכנס לתחומים טכנולוגיים חדשים, הן עקב התפתחות הטכנולוגיה בתחום והן עקב הצרכים המבצעיים של לקוחותיה.

7.5.3. על פי מאמר שפורסם באמצעות Deloitte[1] , בשנת 2016 בוצעו השקעות בחברות הזנק בתחום הרחפנים בסך של כ-335 מיליון דולר ארה"ב, כפול מסך ההשקעות בחברות הזנק בתחום זה בשנת 2015. כמו כן, בשנים האחרונות, יצרני רחפנים החלו להשתמש בשבבים מתקדמים של חברות כגון Movidius, אשר נרכשה על ידי אינטל ומציעה מעבדים יעודים לרחפנים, כמו גם בשבבים של חברת Nvidia המציעה כרטיסים ושבבים גרפיים מתקדמים, הכול כדי לשפר את יכולות העיבוד והניווט של הרחפנים בזמן אמת. כפועל יוצא מזה, החברה פועלת, כאמור לעיל, כדי לשמור על רמתה הגבוהה בהיבטים הטכנולוגיים ולהמשיך לפתח את מוצריה כדי שיעמדו בסטנדרטים המשתנים בהם החברות פועלות. היות ומדובר בתחום חדש באופן יחסי ובשל העובדה כי החברה פועלת באחד מתתי תחומיו, אשר אינו רווי פעילות בסקטור הציבורי כך שמרבית מתחרות החברה הינן חברות פרטיות, אין לחברה את היכולת להעריך את גודל השוק באופן מדויק ואת נתח החברה ביחס השוק.

7.5.4. בהתאם למאמר שפורסם ב- Allied Market Research בחודש יולי 2021[2], שוק ההגנה מפני רחפנים בצמיחה מתמדת. בשנת 2020 השוק היה בגודל של 2 מיליארד דולר ארה"ב והוא צפוי להגיע עד 16 מיליארד דולר אמריקאי בשנת 2030, בצמיחה שנתית של 26.6%. טכנולוגיית הגנה מפני רחפנים נדרשת עקב העלייה המתמדת במספר התקריות של חדירות לא חוקיות של רחפנים בין השאר לבסיסים צבאיים, מקומות ציבוריים ומוסדות ממשלתיים. רחפנים הופכים להיות זמינים יותר עקב ירידה במחירים, וההתפתחות טכנולוגיות מייצרות יכולות שונות כמו איתור פרצות אבטחה וביצוע משימות בנחילים.

7.5.5. מנגד, ישנם מגבלות לטכנולוגיה בשוק של מערכות הגנה מפני רחפנים, כמו מגבלה ביכולת של רדארים לאתר רחפנים שעפים בגובה נמוך עקב השפעה של "רעשים" ברקע.

היות ומדובר בתחום חדש באופן יחסי ובשל העובדה כי החברה פועלת באחד מתתי תחומיו, אשר אינו רווי פעילות בסקטור הציבורי כך שמרבית מתחרות החברה הינן חברות פרטיות, אין לחברה את היכולת להעריך את גודל השוק באופן מדויק ואת נתח החברה ביחס השוק.

הערכות החברה כאמור, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין וודאות כי יתממש ומבוססות על הערכות החברה ועל פי ניסיונה. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה מכניסה של מתחרים נוספים לתחום, שינויים טכנולוגיים, שינויי רגולציה בתחום ושינויים גיאו-פוליטיים.

7.6. **<u>שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות</u>**

7.6.1. ספקיה העיקריים של החברה בתחום נמנים על ספקים שמספקים לה בעיקר רכיבי אלקטרוניקה, עדשות לתחום התדר באינפרה אדום וספקי גלאים תרמיים שונים.

7.6.2. החברה מעריכה כי ביכולתה לעבוד מול ספקים שונים באופן מיטבי בפרק זמן סביר.

מובהר, כי הערכות החברה כאמור, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין וודאות כי יתממש ומבוססות על הערכות החברה ועל פי ניסיונה. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה מכניסה של מתחרים נוספים לתחום, שינויים טכנולוגיים, שינויי רגולציה בתחום

[1] https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ie/Documents/Technology/DUP_Signals-for-Strategists_Drones-mean-business.pdf

[2] Drone Defense System Market Size, Trends, Analysis 2021-2030 (alliedmarketresearch.com)

ושינויים גיאו-פוליטיים.

7.7. **<u>מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בו</u>**

מחסומי כניסה:

א. השקעות משמעותיות במחקר ופיתוח המתקיימות לאורך שנים וכוללות תשתיות בציוד ובמבנים;

ב. מוניטין של מוצרי החברה הנו תנאי הכרחי על מנת להתחיל במגעים ראשוניים עם סוגי הלקוחות הרלבנטיים לתחום (ממשלות או אינטרפרטרים גדולים בתחום).

ג. הצורך בכוח אדם איכותי ומיומן בתחום הפעילות.

ד. הסמכות, היתרים ורישיונות ספציפיים לאישור ייצור וייצוא ע"י משהב"ט והחברות הביטחוניות;

מחסומי יציאה:

להערכת החברה החסם העיקרי ליציאה מהפעילות הנו קיומן של הזמנות עתידיות תקפות אשר על הקבוצה לייצר על מנת לספק לאורך זמן וכן שירותי אחריות ותחזוקה ותן התחייבה החברה לספק במסגרת עסקאותיה.

7.8. **<u>תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בו</u>**

7.8.1. התחליפים למוצריה של החברה עשויים להיות סנסורים אחרים של חברות מתחרות או יצרנים שונים, לאיתור מטרות, איסוף מודיעין ובטיחות בתנועה. עם זאת, סנסורים רבים הינם חלופה מדרגת איכות נמוכה יותר מזו שמסוגלת החברה להעניק ללקוחותיה ולא יכולים לתת מענה לחלק מדרישותיהם של מהלקוחות.

7.8.2. החברה מעריכה, כי השירותים של מוצריה הניתנים ללקוחותיה מספקים קשת רחבה לצרכיהם ובשל כך התחליפים למוצריה צריכים להיות מאיכות גבוהה ודומה למוצריה של החברה.

מובהר כי הערכות החברה כאמור, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין וודאות כי יתממש ומבוססות על הערכות החברה ועל פי ניסיונה. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה מכניסה של מתחרים נוספים לתחום, שינויים טכנולוגיים, שינויי רגולציה בתחום ושינויים גיאו-פוליטיים.

7.9. **<u>מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו</u>**

7.9.1. כפועל יוצא מחסמי הכניסה שתוארו לעיל, תחום הפעילות מתאפיין בפעילות של חברות גדולות מאוד, המסוגלות להשקיע משאבים בהיקפים משמעותיים ולאורך פרק זמן בלתי מבוטל.

7.9.2. לדוגמא, בשוק הביטחון הישראלי ניתן למצוא את תחום הפעילות של החברה כענף פעילות משמעותי בעיקר בחברות גדולות ממדים כגון רפאל - מערכות לחימה מתקדמות בע"מ, אלביט מערכות בע"מ והתעשייה האווירית לישראל בע"מ. נתון זה נכון באופן עובדתי גם לגבי השוק העולמי, אשר נשלט בעיקר על ידי חברות גדולות.

7.9.3. עם זאת, היכולת של החברה להתאים מוצרים באופן אישי ללקוחות הקצה שלה תוך כדי מקצועיות רבת שנים ומומחיות לא מתפשרת בעניין הביצועים שמאפיינים את מוצרי החברה בתחום הרחפנים דורש נדבך התמחות נוסף שלהערכת החברה, מצוי ברשותה ברמה גבוהה מאוד ואינו בהכרח מצוי בכל החברות המתחרות.

מובהר כי הערכות החברה כאמור, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין וודאות

כי יתממש ומבוססות על הערכות החברה ועל פי ניסיונה. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה מכניסה של מתחרים נוספים לתחום, שינויים טכנולוגיים, שינויי רגולציה בתחום ושינויים גיאו-פוליטיים.

8. **מוצרים ושירותים**

המוצרים העיקריים של החברה בתחום פעילות זה הינם:

משפחת מוצרי CHIMERA (כימרה) המיועדים לשוק הרחפנים הקטנים והבינוניים:

8.1.1. מוצר אלקטרו-אופטי קל משקל הפועל בספקטרום הנראה והאינפרא-אדום ומאפשר עבודה ביום ובלילה באופן מלא המשמש בעיקר למטרות ביטחוניות, אבטחה ויחידות מיוחדות.

8.1.2. המוצר הינו ייחודי הואיל ותוכנן בקפידה לתמיכה ביכולות אנליטיקה ובינה מלאכותית המאפשרות לו להטמיע אלגוריתמיקה מתקדמת שפיתחה, החברה באופן שמאפשר ביצוע משימות ללא מעורבות אדם.

8.1.3. למוצר יכולות אחיזת שטח ייחודיות אשר אינן קיימות באף מטע"ד במשקל או פרופיל דומה, המאפשרות משימות השמורות לרוב למל"טים יקרים מאד ומאפשר את ביצוען על ידי פלטפורמות רחפנים קטנות וכלכליות יותר.

תמונה 1: Chimera

MEDUZA (מדוזה):

8.1.4. מערכת אוטומטית לגילוי רחפנים המבוססת על יכולת סריקה מהירה המשמש בעיקר למטרות אבטחה. המערכת כלכלית מאד ללקוחות החברה, היא פסיבית לחלוטין ומאפשרת הגנה מקיפה של 360 מעלות.

8.1.5. המערכת עושה שימוש באנליטיקה פנימית פרי פיתוחה של החברה על מנת לבצע גילוי למטרות בפריים בודד.

8.1.6. כמו כן, המערכת מאפשרת גילוי וסיווג מטרות מורכבות הטסות בגובה נמוך ונותנת מענה מותאם אישית ללקוחות החברה.

MEDUZA-S (מדוזה-S):

8.1.7. מערכת אוטומטית לגילוי רחפנים הפועלת במקביל עם מערכות גילוי נוספות מבוססות מכ"מ או גילוי באמצעות תדר, אשר מהווה כלי משלים לגילוי לרחפנים לא מעורבות אדם המשמש בעיקר למטרות אבטחה. המערכת עושה שימוש באנליטיקה פנימית פרי פיתוחה של החברה כדי לבצע גילוי לרחפנים.

8.1.8. כמו כן, למערכת יש יכולות זום, הגדלה ויכולת למעבר מהיר מנקודה לנקודה.

תמונה 3: Meduza

TESSERACT (טסרקט)

המערכת מהווה שדרוג למערכות אלקטרואופטיות קיימות, ומאפשרת גילוי רחפנים בערוצי יום ולילה על מערכות מקוררות ולא מקוררות, ומשדרגת אותם למערכות משולבות בינה מלאכותית לגילוי אוטומטי של מטרות שונות. המערכת משתלבת באופן מלא במערכת השליטה הקיימת ומוסיפה לה יכולות גילוי נוספות ומשמשת בעיקר למטרות ביטחוניות ויחידות אבטחה.

תמונה 7: Tesseract

cEYE

מערכת שליטה ובקרה לניהול מספר כלים רובוטיים במקביל, והכל באופן אוטונומי להשלמת משימות מורכבות ללא מעורבות אדם המשמשת בעיקר למטרות ביטחוניות, אבטחה ויחידות מיוחדות. המערכת מתממשקת באופן מלא למטע"די הכימרה של החברה, באופן שמאפשר יכולות גילוי משופרות, הוצאת נ.צ של מטרות וכיסוי שטח מיטבי מבוסס יכולות בינה מלאכותית (AI) מובנות.

מערכות ה- vEYE וה- fEYE

מערכות ייעודיות עבור כרב"מים וצמ"ה המשמשות לתיעוד, תחקור וגילוי של מכשולים ואובייקטים, יעודן הינו מניעת דריסה והימנעות ממכשולים לפלטפורמות אוטונומיות וחצי אוטונומיות. המערכות הינן בתקן

Mil. Std. 810 ובעלות כמה תצורות כגון: ראיה תלת מימדית לבניית מפה וולומטרית, שד"ר רחב, יכולות עקיבה וחקירה. המערכות, בשלל תצורותיהן, כבר בהליך הטמעה כחלק ממערכת קרקעיות של לקוחות בחו"ל.

מובהר, כי הערכות החברה כאמור בנוגע לגידול הצפוי ובקשר למוצריה והיקף המכירות, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין וודאות כי יתממשו ומבוססות על הערכות החברה על פי ניסיונה. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה מעיכובים בפיתוח והייצור.

9. **<u>פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים</u>**

שם המוצר	אחוז מסך ההכנסות של החברה לשנת 2021	סכום ההכנסות לשנת 2021 (באלפי ש"ח)	אחוז מסך ההכנסות של החברה לשנת 2020	סכום ההכנסות לשנת 2020 (באלפי ש"ח)
CHIMERA	25%	2,000	15%	835
MEDUZA	10%	750	15%	919
cEYE	15%	1,048	15%	835
vEYE/fEYE	15%	1,295	1%	42
אחרים[1]	35%	2,830	54%	3,284

10. **<u>מוצרים חדשים</u>**

בחברה ישנם תהליכים נרחבים לפיתוח של מערכות חדשות על בסיס קבוע, בין אם בשל דרישות לקוחות החברה ובין אם על בסיס החלטות הנהלת החברה בכדי לשמור על החברה כחברה מובילה בתחום פעילותה.

11. **<u>לקוחות</u>**

11.1. על לקוחות הקבוצה נמנים בעיקר גופים בתחום התעשייה הביטחונית, וכן חברות אבטחה. כמו כן, לקבוצה פעילות מול לקוחות אזרחיים. פעילות הקבוצה מתבצעת הן בשוק המקומי והן בשוק העולמי מוצרי החברה פעילים על ידי כ- 18 לקוחות ב- 4 מדינות שונות.

[1] במסגרת שירותיה של החברה, החברה מפתחת מוצרים נוספים, מותאמים אישית, בהתאם לדרישת לקוחותיה. יובהר, כי הזמנה אישית לא נעשית כלפי לקוח באופן ייעודי, כך שלאחר הפיתוח של המוצר המותאם אישית, החברה יכולה למכור את המוצר גם ללקוחות נוספים אשר נזקקים למוצר שאפיונו זהה.

11.2. לקוחות החברה אשר שיעור ההכנסות מהם עולה על 10%:

לקוח	שיעור הכנסות מסך הכנסות החברה בשנים	
	2021	2020
לקוח מהותי א' - לקוח ביטחוני	2,724	2,531
לקוח מהותי ב' - לקוח ביטחוני	-	-
לקוח מהותי ג' - לקוח ביטחוני	-	-
לקוח מהותי ד' - לקוח ביטחוני	1,516	-
לקוח מהותי ה' - לקוח ביטחוני	1,049	1,645
לקוח מהותי ו' - לקוח ביטחוני	879	-

11.3. התפלגות הכנסות לפי מאפיינים גיאוגרפיים:

אזור גאוגרפי	שיעור הכנסות מסך הכנסות
	1.1.2020-30.6.2020
ישראל	80.5%
צפון אמריקה	11%
אירופה	8%
אסיה	0.5%

12. שיווק והפצה

12.1. הקבוצה משווקת את מוצריה במספר אופנים כתלות ביעד המכירה - בשוק המקומי החברה פועלת באופן ישיר מול אינטגרטורים ולקוחות הקצה. בשוק הצפון אמריקאי פועלת החברה באופן ישיר מול ה-DoD (United States Department of Defense) ובמקביל יוצרים קשר עם מפיצים מקומיים. בשוק האירופי החברה פועלת בשת"פ עם אינטגרטור מוביל וכן מול מספר סוכנים. בשוק האסייתי פועלת החברה מול אינטגרטור מקומי וכן מספר סוכנים. איכות מוצריה של החברה והמוניטין אותו צברה החברה בשנים האחרונות כמו גם העבודה השוטפת מול מערכת הביטחון, מקנים לחברה תעודת איכות ואמינות ומהווים אמצעי שיווק אפקטיבי בעבור החברה.

12.2. לקבוצה אין תלות באמצעי שיווק.

13. צבר הזמנות

להלן פרטים אודות התפלגות צבר ההזמנות של החברה למועד דוח זה:

	נכון למועד דוח זה
2022	14,783

* על רקע התפרצותו והתפשטותו המתמשכת בארץ ובעולם של נגיף Covid 19 המכונה נגיף הקורונה, יתכנו הסגרים וצמצום היקפי העבודה אצל לקוחות החברה, אשר בעבר הובילו לדחיית פרויקטים, ועלולה להביא שוב לדחייה והקפאה של פרויקטים. מה שעלול להביא לירידה בכמות ההזמנות המסופקות ביחס לצפי צבר ההזמנות שהוצג לעיל. החברה צופה כי ככל והפעילות תחזור למסלולה החברה תוכל להשלים את הפרויקטים במועדם.

14. **תחרות**

לחברה מספר תחומי פעילות עיקריים - אשר בהם המתחרים שונים.

14.1. המתחרים העיקריים של החברה בישראל בתחום המטע"דים והמערכות הקרקעיות הינן חברות אלקטרו-אופטיקה - רפאל, קונטרופ ונקסטויז'ן וכן בתחום האנליטיקה חברות קטנות ובינוניות אחרות. בחו"ל ישנן חברות כדוגמת L3Harris Wescam אשר ממוקמת בקנדה ו- FLIR Systems שממוקמת בארה"ב ונסחרת בבורסת הנאסד"ק ו-HGH הצרפתית. מערכת (AIM) של פרספטו ובוסטון דיינמיקס.

14.2. בתחום הרכבים האוטונומיים - המתחרים העיקריים הינן חברות בתחום התרמי כדוגמת Adasky, Foresight ו-OWL. FLIR Systems הינה פעילה בתחום, אולם נראה שפחות דומיננטית בתחום האנליטיקה לתחום.

14.3. לחברה אין יכולת להעריך מה יכולתן של המתחרות העיקריות של החברה ביחס אליה היות ואין מדובר במידע הנגיש לציבור. עם זאת, החברה מעריכה כי לא מן הנמנע שתאגידים גדולים ועתירי הון כגון רפאל ו/או תעשיה אווירית לישראל בע"מ, יוכלו לייצר מוצרים שיתחרו במוצריה של החברה, ככל ויידרש מהם.

14.4. החברות העוסקות בתחום הפעילות של החברה נבחנות בעיקר על בסיס ביצועי המוצרים שהן מוכרות, איכות המוצר הכללית ויכולתו להחזיק מס' שנים, דיוק המוצר בפרטים, היכולת לשלב את המוצר במערכות מבצעיות או במערכות אחרות לפי דרישת הלקוח, ממשק משתמש ידידותי, תמיכה ושירות לקוחות.

14.5. החברה דוגלת בהשקעה מתמדת במחקר ובפיתוח של מוצריה על מנת להתמודד בצורה אפקטיבית עם מתחרותיה.

14.6. פיתוח מוצרים חדשים עם ביצועים מרשימים בעלות אטרקטיבית מייצב את החברה כחברה מובילה ומקנה לה יתרון על פני מתחרים אחרים בשוק שעלות המוצרים שלהם גבוהה משמעותית.

14.7. לחברה אין את היכולת להעריך את חלקה בשוק הישראלי ו/או הגלובלי. לפרטים נוספים ראו סעיף 7.9 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה לעיל.

15. **עונתיות**

בדרך כלל, היות וחלק מלקוחות החברה הינם לקוחות מדינתיים (לדוגמא, משרדי ביטחון) וגופים הפעילים בתחום התעשייה הביטחונית, ביצוע הרכש בגופים אלה נעשה בהתבסס על תקציבים מדינתיים. לרוב, העבודה הינה מול תוכניות עבודה שנתיות המאופיינות בהתחלה איטית ברבעון הראשון, עלייה משמעותית ברבעונים השני והשלישי וירידה בהיקף ברבעון הרביעי. בשנת 2020 בעקבות התפשטות נגיף הקורונה בעולם, חל שינוי בפעילות כך שבמרבית השנה חלה האטה בפעילות של החברה מול הגופים האמורים לעיל, וברבעון האחרון ולאורך שנת 2021 חלה עליה משמעותית בעקבות הפסקת הסגרים וירידת האי-ודאות בדבר התפשטות נגיף הקורונה ויכולותיו.

תחזיות והנחות החברה האמורות לעיל ביחס להשפעת העונתיות, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של הקבוצה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה.

16. **כושר ייצור**

16.1. בשלב זה, לא קיימת לחברה מגבלת כושר ייצור. כושר הייצור הפוטנציאלי של החברה ניתן להגדלה, במידת הצורך ע"י עבודה במשמרות ו/או הפעלת קבלני משנה ו/או ע"י הגדלת מספר העובדים וקווי הייצור.

תחזיות והנחות הפעילות לעיל ביחס לכושר הייצור של החברה הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכות הפעילות בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה.

17. **רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים**

ביום 18 באוגוסט 2019, נחתם בין החברה ובין אילות השקעות בנכסים (נתניה) 1993 בע"מ, הסכם שכירות אשר במסגרתו שוכרת החברה שטח ומשרדים בגודל של כ-250 מ"ר בנתניה בסכומים לא מהותיים. בחודש דצמבר 2020 החברה החלה לשכור שטח משרדים נוסף בצמוד למשרדי החברה הקיימים בגודל של כ- 150 מ"ר בסכומים לא מהותיים.

18. **מחקר ופיתוח**

18.1. החברה משקיעה רבות בהמשך פיתוח מוצריה וכן במוצרים ושירותים נוספים ללקוחותיה.

18.2. כמו כן, כאמור לעיל, החברה פועלת באופן שוטף לצורך התאמת מוצריה להתפתחויות בשוק. ייצור מוצרים והתאמת מוצרים קיימים מבוצעים כנגד הזמנה מלקוח ספציפי. פעילות זו, שהינה מותאמת לצרכי הלקוחות ולמגמות השוק מסייעת בהחדרת מוצרי הקבוצה לשוק ומייצרת ערך נוסף ללקוחותיה. עיקר פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתבצעת על ידי מהנדסיה במעבדות הנמצאות במשרדי החברה בנתניה.

18.3. נושא המחקר והפיתוח נמצא בליבת החברה ובראש סדר עדיפויותיה, מתוך הבנה כי החברות אשר מובילות את הענף ברמה הטכנולוגית לרוב מייצרות יתרון על הבסיס המתחרות.

18.4. סך עלויות המחקר והפיתוח בניכוי מענקי הרשות לחדשנות של החברה בשנת 2021 הסתכמו לסך כולל של כ- 6.2 מ' ש"ח.

18.5. לפרטים נוספים אודות מענקים ותיאור מענקים מרשות החדשות ראה באור 2(יז) ובאור 24 בפרק ג' (דוחות כספיים) בדוח זה להלן.

18.6. להלן נתונים אודות סכומי השקעה במוצרי החברה ואבני דרך להמשך הפיתוח (באלפי ש"ח):

המוצר	סכומים שהושקעו בפיתוח בשנת 2020	סכומים שהושקעו בפיתוח בשנת 2021	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 החודשים הבאים	אבני דרך לתקופה של 12 חודשים הבאים	אבני דרך לתקופה של 24 חודשים הבאים
CHIMERA	400	400	1,200	פיתוח דור הבא	סיום פיתוח דור הבא Chimera X
MEDUZA	750	1,500	350	סיום פיתוח דור הבא Meduza X	-
cEYE	50	750	1,500	שילוב מודלים נוספים	סיום פיתוח
fEYE	-	400	175	-	-

המוצר	סכומים שהושקעו בפיתוח בשנת 2020	סכומים שהושקעו בפיתוח בשנת 2021	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 החודשים הבאים	אבני דרך לתקופה של 12 חודשים הבאים	אבני דרך לתקופה של 24 חודשים הבאים
אחרים	[1]1,568	3,150	3,000	אב טיפוס	מערכת חדשה לעולם הרכב

הערכות החברה בעניין עלויות מחקר ופיתוח, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך המבוססות על הערכות שונות של הנהלת החברה. הערכות האמורות עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש בצורה שונה, כתוצאה מקשיים טכנולוגיים ו/או רגולטוריים ו/או מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בדוח זה.

19. **נכסים לא מוחשיים**

לחברה אין בעלות רשומה על נכסים לא מוחשיים. היות ומדובר בתחום עתיר שינויים, אשר השינויים הטכנולוגיים בו מתרחשים בקצב יחסית מהיר ביחס לענפי תעשיה אחרים, החברה פועלת לשמירה על קניינה הרוחני באמצעות הסכמי קניין רוחני וסודיות בינה לבין יועציה ועובדיה. למועד דוח זה ולידיעת החברה, לא הייתה הפרה של קניינה הרוחני על ידי אחד מעובדי, יועציה או גורמים אחרים שהחברה אינה מכירה.

20. **הון אנושי**

20.1. מצבת העובדים של החברה

למועד הדוח, מכהנים בחברה שישה נושאי משרה - יו"ר דירקטוריון פעיל, מנכ"ל החברה שמכהן גם כדירקטור, סמנכ"ל כספים, סמנכ"ל מוצרים, סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי ומבקר פנים. תנאי העסקתם של נושאי המשרה מפורטים בתקנות 21 ו-22 בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח זה להלן.

20.2. להלן תרשים המבנה הארגוני של החברה נכון למועד זה:

20.3. מצבת עובדי החברה:

	נכון למועד דוח זה		31/12/2020		31/12/2019	
	היקף משרה		היקף משרה		היקף משרה	
	מלאה	חלקית	מלאה	חלקית	מלאה	חלקית
אלגוריתמיקה	9	4	5	6	4	3
תוכנה	5	1	5	0	5	1
הנדסה, בדיקות וייצור	4	4	4	4	3	1
שיווק ומכירות	2	2	-	-	-	-
אחר	12	2	7	6	3	-
סה"כ עובדים בחברה	**32**	**13**	**21**	**16**	**15**	**5**

[1] כולל מענק פיתוח בסך של כ-618,000 ש"ח ברבעון 3 לשנת 2020.

20.4. להערכת החברה, אין לחברה תלות בעובד מסוים. יחד עם זאת, עזיבתם של קבוצת עובדים מקצועיים מאותה יחידת פעילות כלשהי או הקשורים למוצר ספציפי, בעת ובעונה אחת ובאופן לא צפוי, עלולה להשפיע על ביצועי אותה היחידה בטווח הקצר.

20.5. הדרכה: החברה משקיעה משאבים רבים בהדרכה של העובדים על מנת שיהיו מקצועיים בתחום הפעילות.

20.6. תכנית תגמול לעובדים: כחלק מראיית העובד כגורם משמעותי בהצלחת הקבוצה, מתוגמלים עובדיה באמצעות מספר רכיבים: (א) שכר בסיס; (ב) תוספת מרכיב שעות נוספות; (ג) מענקים מעת לעת לעובדים על עמידה ביעדים ו/או ביצועים מיוחדים, לפי שיקול דעת ההנהלה; (ד) תגמול הוני באמצעות תכנית אופציות לעובדים.

20.7. טיבם של הסכמי העסקה: העובדים זכאים לשכר ולתנאי עבודה ותנאים סוציאליים מקובלים ו/או על פי דין ו/או לפי הקבוע בהסכמים אישיים. חלק מעובדי החברה מועסקים בהסכמי העסקה לפי שעות וחלק בהסכמי העסקה גלובליים. כחלק מדרישות העבודה, חלק מעובדי החברה נדרשים לבצע מעת לעת בדיקות רפואיות, מבחני כשירות מקצועית וכן לעבור תחקירים ביטחוניים לצורך קבלת אישור בטחוני בהתאם לרמת הסיווג של אותו עובד. ביצוע תפקידי העובדים נעשה במשרדי החברה ו/או לפי תנאי ההסכם ולפי צרכי החברה. ביחס לחלק מעובדי החברה, בהתאם לתפקיד, החברה מעמידה לרשותם רכב צמוד. מרבית העובדים בקבוצה חתומים על סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין. מנהלים, מועסקים בהתאם להסכם עבודה אישי, הכולל בדרך כלל את גובה השכר המשולם, דמי הבראה, חופשה והתחייבות לביצוע הפרשות לביטוח פנסיוני ותנאים נוספים כמקובל בהתאם לדרג המנהל.

20.8. איש מפתח בחברה

להערכת החברה, אין לחברה תלות בעובד מסוים. יחד עם זאת, עזיבתם של קבוצת עובדים מקצועיים מאותה יחידת פעילות כלשהי או הקשורים למוצר ספציפי, בעת ובעונה אחת ובאופן לא צפוי, עלולה להשפיע על ביצועי אותה היחידה בטווח הקצר.

20.9. שינויים ועדכונים במצבת נושאי משרה בכירה בחברה

לפרטים ראו האמור בסעיף 14 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) ובתקנה 26 בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח זה להלן.

21. חומרי גלם וספקים

בתחום האלקטרואופטיקה חומרי הגלם העיקריים הינם גלאים, עדשות, מנועים ורכיבים אלקטרוניים שונים. להערכת החברה, בחלק מהמוצרים קיימים מרכיבים מספקים מסוימים והחלפתם בספקים אחרים עלולה להיות כרוכה בעיכוב סביר בזמני אספקה. כאמור לעיל, החברה מעריכה כי ביכולה לעבוד מול ספקים באופן מיטבי ובפרק זמן סביר.

22. הון חוזר

נכון ליום 31 בדצמבר 2021 ההון החוזר של החברה הציבורית (ללא מזומנים) הינו כ- 408 א' ש"ח. החברה מתמודדת עם הגרעון בהון החוזר באמצעות הגדלת המזומנים של החברה (באמצעות גיוס כספים כאמור בסעיף 24 להלן). כמו כן, החברה דחתה, בהסכמת מלוויה, ההלוואות ההמירות והרגילות של בעלי המניות שלה ב-12 חודשים קלנדריים לשנת 2022.

23. **השקעות**

נכון למועד דוח זה, לא קיימות השעות מהותיות של החברה שלא בפעילות הפיתוח שלה המתבצעת באמצעות החברה וחברת הבת ת'ירד איי ויז'ן.

24. **מימון ומקורות אשראי**

נכון למועד דוח זה, מקורות המימון העיקריים של החברה הינם מכירות מוצריה, קופת המזומנים, הונה העצמי, מימוש אופציות, וכן גיוס הון באמצעות הנפקה פרטית למשקיעים מוסדיים ופרטיים. נכון מועד דוח זה, קופת המזומנים של החברה הינה בגובה של כ- 1.7 מיליון ש"ח. נכון למועד דוח זה, התחייבויותיה השוטפות של החברה כוללות התחייבות לדמי ניהול מבעל השליטה לשעבר מר יעקב אופק העומדות למועד זה על סך של כ- 322 א' ש"ח, הוצאות ייצור ושינוע, תשלום לספקים, שכר עובדים נותני שירותים ואחזקתה כחברה ציבורית. עד לחודש אוגוסט 2021 הייתה לחברה מסגרת של כ- 1 מ' ש"ח מבנק לאומי לניכיון חשבוניות ללקוחות. בחודש דצמבר 2021 החברה נטלה הלוואה מתאגיד חוץ בנקאי על סך כ- 1 מ' ש"ח, ובחודש מרץ 2022 התקשרה עם תאגיד בנקאי, בנק מזרחי טפחות, בהסכם לקבלת הלוואה על סך כ- 3.5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, לרבות בדבר גיוסי הון באמצעות הצעות פרטיות ראו האמור בסעיף 14 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן. לפרטים נוספים בדבר אשראי, הלוואות, ומענקי הרשות לחדשנות ראו ביאור 12, 22 ו- 24 בפרק ג' (דוחות כספיים) בדוח זה להלן.

25. **מיסוי**

לפרטים ראו ביאור 20 בפרק ג' (דוחות כספיים) בדוח זה להלן.

26. **סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם**

26.1 למועד הדוח לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך, החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיינה השפעות מהותיות בגינן תידרש להשקיע ו/או לשאת בהשקעה ו/או בעלות כלשהי, וכן מעריכה כי להוראות כאמור לא תהיה השפעה על רווחיותה ומעמדה התחרותי בעתיד הקרוב לעין. יחד עם זאת, ייתכן כי החברה תידרש בעתיד לעמוד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנה על הסביבה, אשר תהיינה להן השפעה מהותית על פעילותה ובכלל זה על רווחיותה ומעמדה התחרותי כאמור.

26.2 כל ההערכות והאומדנים המפורטים לעיל, לרבות בדבר האפשרות כי החברה תידרש לעמוד בעתיד בתקנים ו/או הוראות רגולטוריות הנוגעות להגנת הסביבה, הינן הערכות, תחזיות ואומדנים המהווים מידע צופה פני עתיד, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות, תחזיות ואומדנים אלה עשויים שלא להתממש, כולם או בחלקם, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים.

27. **מגבלות ופיקוח על פעילות החברה**

לפרטים ראו סעיף 7.2 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה לעיל.

28. **הסכמים מהותיים**

למעט הסכמים עם לקוחות מהותיים של החברה למכירת מוצריה ושירותיה, והסכמי שיתוף פעולה כמפורט בסעיף 29 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה להלן, אין לחברה הסכמים מהותיים, למעט כמפורט להלן.

לקוח	עיקרי ההתקשרות	תאריך ההודעה למשקיעים	היקף ההתקשרות	דיווחים מיידים רלוונטיים
1	ת'ירד איי התקשרה בעסקת המשך עם לקוח ביטחוני קיים, אשר בהתאם לתנאיה תספק ללקוח 21מערכות מטע"דים בתמורה לסך כולל של כ- 1 מיליון ש"ח (כ- 300 א' דולר ארה"ב). ת'ירד איי צפויה לספק את ההזמנות ללקוח עד ליום 15 ביוני 2021.	10/03/2021	3.4 מ' ש"ח	2021-01-30675, 2021-01-047347
	במשא ומתן מתקדם עם לקוח בטחוני מקומי קיים ומשמעותי של החברה לאספקת מערכות מבוססות בינה מלאכותית של החברה בהיקף של כ-2 מיליון ש"ח. להערכת החברה באותה עת המשא ומתן צפוי להסתיים עד סוף שנת 2021/ תחילת הרבעון הראשון של שנת 2022.	13/12/2021		2021-01-108718
	קבלת הזמנה מחייבת בהיקף של 2 מיליון ש"ח מלקוח מהותי קיים עם אופציה להרחבה נוספת של כ- 400 אלפי ש"ח למערכות המבוססות בינה מלאכותית של החברה. בהתאם להודעות החברה השוטפות, ההזמנה שבנדון הגיעה מלקוח ביטחוני קיים, שכעת הגדיל את היקף רכישותיו מהחברה וזאת בהמשך למגמה הגוברת של עלייה בעניין למוצרי החברה. החברה מעריכה שתשלים את אספקת ההזמנה עוד במהלך שנת 2022.	08/03/2022		2022-01-027235
2	משא ומתן מתקדם אשר להערכת ת'ירד איי לקראת התקשרות עם לקוח מהותי בעסקה לאספקת מערכות מוכללות בהיקף של כ- 8.7 מ 'ש"ח. תקופת ההתקשרות הינה שנתיים כאשר בשלב א' של הפרויקט החדש, בתקופה בת שמונה חודשים, תספק החברה מערכות ראשונות ללקוח בהיקף של כ- 2.1 מ' ש"ח, היקף ההתקשרות תהא על פני שנתיים.	10/03/2021	8.7 מ' ש"ח	2021-01-030675
	קבלת הזמנה ראשונה בהיקף של כ- 600 א' ש"ח מהלקוח. במסגרת הפרויקט קיימת השקעה משמעותית בפיתוח יכולות חדשות ובהתאם לכך קיימת השתתפות עצמית של החברה בהיקף של 20%. החברה תשמש כקבלן הראשי בפרויקט הכולל אספקת מערכות מוטסות ומערכות אלקטרו-אופטיות משולבות עם אלגוריתמיקה של החברה. הפרויקט צפוי להימשך כ-24 חודשים.	03/08/2021		2021-01-060727
	משא ומתן מתקדם עם הלקוח הנ"ל לשיתוף פעולה ואספקת מערכות נוספות של החברה בהיקף של כ- 2 מיליון דולר ארה"ב, ממגוון ממוצרי החברה ביניהם רחפנים, מערכות אלקטרו-אופטיות בעלות אנליטיקה מתקדמת ומערכות שליטה ובקרה. להערכת החברה ככל והמשא ומתן יבשיל לכדי הסכם אספקה מלא, תהליך איפיון המערכות והאספקה יימשך כ-12 חודשים ממועד ההתקשרות.	16/08/2021		2021-01-065668
	הזמנה נוספת על סך 1.1 מיליון ש"ח. זמן האספקה המוערך להזמנה זו עומד על כ-8 חודשים.	01/12/2021		2021-01-174981
3	ת'ירד איי התקשרה במזכר הבנות עם מוסד רפואי מוביל בישראל לפרויקט בו תבחן ההיתכנות הטכנולוגית של שילוב מוצרי ת'ירד איי לדימות משולב בינה מלאכותית בישום רפואי מתקדם ,כאשר מדובר על חלק מהאסטרטגיה של החברה לביסוס השימוש במערכותיה בשוק האזרחי.	10/03/2021	-	
4	ת'ירד איי קיבלה הזמנה בהיקף של כ-100 אלף דולר עם לקוח מהותי, בעקבות עליית שלב של הלקוח במכרז בינלאומי בתחום הבטיחות לכלים רובוטיים אוטונומיים. זאת בהמשך לקבלת אישור רשות החדשנות, לאחרונה, להמשיך את פעילותה בתחום הרכב האזרחי, באמצעות שילוב טכנולוגיית החברה ברכבים אוטונומיים, במסגרת מאגד אווטאר של רשות החדשנות ובאמצעות מענק שקיבלה מרשות החדשנות.	24/05/2021	2.1 מ' דולר ארה"ב	2021-01-088848
	ביום 2 באוגוסט 2021 הושלמה האספקה של מערכות בטיחות לכלים רובוטיים אוטונומיים.	03/08/2021		2021-01-06073, 2021-01-060757
	הזמנה מחייבת בסך 2 מיליון דולר אמריקאיים של מערכת אווירית המבוססת על בינה מלאכותית.	01/12/2021		2021-01-174981

לקוח	עיקרי ההתקשרות	תאריך ההודעה למשקיעים	היקף ההתקשרות	דיווחים מיידים רלוונטיים
5	משא ומתן מתקדם עם לקוח בטחוני מוביל זר לשיתוף פעולה ואספקת מערכות נוספות של החברה בהיקף של כ- 2 מיליון דולר ארה"ב, ממגוון ממוצרי החברה ביניהם רחפנים, מערכות אלקטרו-אופטיות בעלות אנליטיקה מתקדמת ומערכות שליטה ובקרה. להערכת החברה ככל והמשא ומתן יבשיל לכדי הסכם אספקה מלא, תהליך איפיון המערכות והאספקה יימשך כ-12 חודשים ממועד ההתקשרות	16/08/2021	6.3 מ' ש"ח	2021-01-065668
	התקבלה הזמנה מחייבת בסך 2 מיליון דולר אמריקאים (כ- 6.3 מיליון ש"ח) של מערכות אוויריות המבוססות על בינה מלאכותית. זמן האספקה הצפוי עומד על כ-12 חודשים.	01/12/2021		2021-01-174981
6	החברה ביצעה מכירה ראשונה ללקוח חדש בטריטוריה חדשה באירופה של 2 מערכות אחיזת שטח לרחפנים בשווי של כ- 100 א' ש"ח ללקוח קצה ברשות ביטחון הפנים של אותה מדינה.	04/07/2021	100 א' ש"ח	2021-01-047347
איירובוטיקס בע"מ	במזכר הבנות לקראת התקשרות בהסכם שיתוף פעולה מסחרי עם חברת איירובוטיקס בע"מ עוסקת בתחום הרחפנים, לשימוש הדדי בטכנולוגיות של החברה ושל איירובוטיקס לצורך יצירת פתרונות משותפים ללקוחות החברה וללקוחות איירובוטיקס.	27/10/2021	-	2021-01-091717
רשת ביטחון בע"מ	החלה בפרויקט לניסוי הוכחת ההיתכנות (POC) עם חברת רשת ביטחון בע"מ, חברת כוח אדם ואבטחה ישראלית משמעותית בפריסה ארצית (להלן: "רשת בטחון"), לבחינת שימוש בטכנולוגיה של החברה בתחום האנליטיקה והמערכות האלקטרו-אופטיות באמצעות בינה מלאכותית לצרכי שילוב במערך האבטחה והביטחון שוטף של רשת ביטחון.	01/11/2021	-	2021-01-093100
7	במשא ומתן מתקדם עם לקוחות גדולים ומשמעותיים בשוק הביטחוני לצורך אספקת מערכת הפעלה ייחודית המבוססת על בינה מלאכותית שפותחה על ידי החברה. להערכת החברה המשא ומתן צפוי להסתיים עד תחילת הרבעון הראשון בשנת 2022, וככל שיושלם בהצלחה, החברה מעריכה כי ייחתם הסכם אספקה מחייב הצפוי להניב לחברה הכנסות בהיקף של כ- 1.7 מ' ש"ח עד לסוף שנת 2022	25/11/2021	1.7 מ' ש"ח	2021-01-171
	קבלת הזמנה מחייבת בהיקף של כ- 500 א' ש"ח לאספקת המערכות.	20/01/2022		2022-01-008898
	קבלת הזמנה מחייבת למערכת שליטה ובקרה אוטונומית וחדשנית שפיתחה החברה עבור רחפנים, וזאת בהיקף של כ- 1.2 מיליון ש"ח. להערכת החברה, כאמור בהודעתה מיום 20 בינואר 2022, אספקת ההזמנה צפויה להתבצע במהלך שנת 2022. ההזמנה הינה ההזמנה השנייה שהתקבלה בידי החברה למערכת השליטה האוטונומית החדשה שפיתחה החברה והינה ההזמנה הראשונה מלקוחות זרים למערכת זו. החברה רואה את ההזמנה הנ"ל מצד הלקוח הביטחוני כהבעת אמון ביכולות המערכת ובהתאם לכך בכוונת החברה לפעול לצורך התקשרות בעסקאות מכר נוספות למערכת חדשה זו. המערכת תפעל בנוסף למוצרים הקיימים שמוכרת החברה כיום לשוק השליטה והבקרה מבוסס בינה מלאכותית עבור רחפנים ומשכך פיתוח המערכת, צפוי לאפשר לחברה להגדיל את מנעד המוצרים שהיא מציעה כיום ללקוחותיה.	23/03/2022		2022-01-033334
8	הזמנה מחייבת נפרדת להוספת יכולות בטיחות נוספות ומתקדמות למערכות קרקעיות אוטונומיות בשווי 250 אלף ש"ח.	01/12/2021	250 א' ש"ח	2021-01-174981
רשות החדשנות	אישור תוכנית המשך עקרונית למאגד "אווטאר" (**"המאגד"**) לתקופה של 18 חודשים נוספים, אולם התקציב שאושר למועד ההודעה הינו לתקופה של 9 חודשים ובהיקף כולל של 10 מיליון ש"ח, וזאת בשל מגבלות תקציביות של רשות החדשנות לשנת 2021. בהתאם, לחברת הבת אושר מחצית ממענק כולל של 2.7 מיליון ש"ח, קרי 1.33 מיליון ש"ח, בשיעור מימון של 66% ללא תגמולים עתידיים.	24/05/2021	ט. -	2021-01-088848

לקוח	עיקרי ההתקשרות	תאריך ההודעה למשקיעים	היקף ההתקשרות	דיווחים מיידים רלוונטיים
	במהלך שנת 2019 נבחרה חברת הבת להיות שותפה במאגד בתחום הרכבים האוטונומיים, יחד עם חברות בינלאומיות מובילות בתחום וחוקרים מוכשרים מהאקדמיה. היקפי המענק הכוללים עמדו על מעל ל- 20 מיליון ש"ח. מתוך סכום המענק הכולל, לחברת הבת אושר מענק בסך של 66% מסך התוכנית של כ- 2.3 מיליון ש"ח.			
	ביום 2 באוגוסט 2021 התקבל בידי החברה אישור מטעם רשות החדשנות למימון מלוא היקף הפרויקט לתקופה של 18 חודשים בהיקף של כ- 3.2 ש"ח, כאשר סכום המענק מהווה כ- 66% מסך התוכנית, ללא תגמולים עתידיים.	03/08/2021		2021-01-060730, 2021-01-060757
	אישור מטעם רשות החדשנות למימון פרויקט פיתוח של מערכות בינה מלאכותית לבדיקת טורבינות רוח לייצור חשמל כאשר המערכות צפויות להתבסס על גבי הטכנולוגיה הקיימת של החברה אותה היא כבר ממסחרת ומוכרת לסקטור הביטחוני.	04/01/2022		2022-01-001960
9	הזמנת המשך מחייבת למערכות בטיחות והוספות יכולות ייחודיות נוספות למוצרים שכבר נמכרו ללקוח בתחום הכלים האוטונומיים הקרקעיים בשווי 400 אלף ש"ח. הצפי לאספקה הינו 6 חודשים.	01/12/2021	400 א' ש"ח	2021-01-174981
10	מזכר הבנות להפצה בבלגיה. פוטנציאל המכירות בגין שיתוף הפעולה עם המפיץ עומד על כחצי מיליון אירו במהלך השנתיים לאחר החתימה על ההסכם, וזאת רק בשוק הביטחוני ובתחומי מדינות בלגיה והולנד בלבד. מזכר ההבנות כולל סעיפים סטנדרטיים כאשר בהתאם להסכמות בין החברה והמפיץ, המפיץ לא יקבל בלעדיות בשטחי מדינות בלגיה והולנד או בכל טריטוריה אחרת.	20/01/2022	-	2022-01-008898
בנק מזרחי טפחות	הודעה בדבר גידול משמעותי בצבר ההזמנות של החברה וקבלת מימון בנקאי לאספקתו ביום 28 בפברואר 2022 התקשרה בהסכם לקבלת מימון לצבר ההזמנות שלה מבנק מזרחי טפחות בהיקף של כ- 3.5 מיליון ש"ח וריבית של פריים בתוספת 5.3% ("**הסכם המימון**"). הסכם המימון בא בעקבות זינוק משמעותי שהחברה חוותה בקבלת הזמנות לאספקת מוצרים בעתיד הקרוב, כאשר החברה רואה גידול משמעותי בהיקף קבלת ההזמנות ממוצרים קיימים, ממוצרים חדשים, ובמקביל עליה במחיר המכירה של מוצרי החברה. בהתאם לתנאי הסכם המימון קרן ההלוואה תפרע ב-30 תשלומים חודשיים החל מ-12 חודשים ממועד ההתקשרות. כמו כן, במסגרת ההתקשרות ניתנו לבנק מזרחי טפחות בטחונות והתניות סטנדרטיות המקובלות בהסכמים מסוג זה וכן נקבעו הוראות, בין היתר, בנושא פירעון מוקדם, העדר המחאה, השלמת בדיקת נאותות, הוצאות הקמת העסקה, וכיו"ב. בנוסף לריבית, הוסכם כי החברה תקצה לבנק מזרחי טפחות סך של 176,874 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש במחיר מימוש של 297 אג' לכל כתב אופציה כמפורט בהודעת החברה מיום 28 בפברואר 2022 (2022-01-024487). בהתאם לאסטרטגיית החברה ותכנון התקציב שערכה ובהתאם לזינוק בקצב ההזמנות שהתקבלו וממשיכות להתקבל, החברה מעריכה במועד זה כי לא תזדקק בשנת 2022 לבצע גיוס הוני לצורך מימון פעילותה השוטפת, כאשר הסכם המימון שבנדון נועד על מנת לממן את רכישת חומרי הגלם לאספקת צבר ההזמנות של החברה, העומד על כ- 15 מיליון ש"ח לאספקה בשנת 2022 נכון למועד זה, וזאת ביחס להכנסות של כ-5.9 מיליון ש"ח שהתקבלו בידי החברה בכל שנת 2020. והכנסות של כ-4 מיליון ש"ח שהתקבלו בידי החברה במחצית הראשונה של 2021. כמו כן, בהמשך לאירועים הביטחוניים המתחוללים ברחבי העולם לאחרונה, בין היתר המלחמה באוקראינה, מתקפות הרחפנים על מדינות המפרץ הפרסי, וחדירת הרחפן מלבנון לישראל - החברה רואה גידול משמעותי בהתעניינות של לקוחות בינלאומיים במוצרי החברה הקיימים, המאפשרים, בין היתר שימוש בבינה מלאכותית לטובת הפעלה אוטונומית של רחפנים, וכן הגנה באמצעות בינה מלאכותית על גבולות	01/03/2022	-	2022-01-024709

לקוח	עיקרי ההתקשרות	תאריך ההודעה למשקיעים	היקף ההתקשרות	דיווחים מיידים רלוונטיים
	ומתקנים רגישים. יובהר כי צבר ההזמנות הנוכחי של החברה אינו כולל הזמנות נוספות שלהערכת החברה צפויות להתקבל בעקבות התמשכות והתפתחות המלחמה המתחוללת כעת באוקראינה. בהתאם לאמור לעיל, החברה פועלת לצורך הרחבת קיבולת הייצור שלה וזאת לצורך התמודדות עם הגידול בדרישה לאספקת המוצרים של החברה ללקוחותיה הקיימים ובד בבד נערכת לחדירה ראשונה לשוק האזרחי, כמפורט בהודעות החברה השוטפות.			
11	משא ומתן מתקדם לאספקה והתאמה של מערכות נוספות, מבוססות בינה מלאכותית בהיקף כולל של כ- 4.15 מיליון ש"ח נוספים, כאשר להערכת החברה במועד זה, ככל ויתקבלו הזמנות מחייבות בגין משא ומתן זה - רובן יסופקו במהלך שנת 2022. החברה ממשיכה לפעול להגדלת קיבולת הייצור והאספקה והאצת קצב המכירות של מוצריה הקיימים וזאת על מנת להתמודד עם הביקוש ההולך וגובר למוצרי החברה במציאות הביטחונית העולמית המשתנה, ובד בבד, שוקדת על פיתוחים של מוצרים מבוססי בינה מלאכותית חדשניים נוספים שיתאימו לצורכי השווקים כיום	08/03/2022	4.15 מ' ש"ח	2022-01-027235

29. **הסכמי שיתוף פעולה**

החברה חתמה במהלך שנת 2021 על מספר הסכמי שיתוף פעולה מהותיים. לפרטים ראו האמור בסעיף 28 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה לעיל, וסעיפים 14 ו- 25 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן.

30. **הליכים משפטיים**

למועד דוח זה, החברה איננה צד להליכים משפטים כלשהם.

31. **יעדים ואסטרטגיה עסקית**

31.1. החברה פועלת להוות הפתרון המוביל בתחום ראיית מכונה עבור רובוטים, כלים אוטונומיים ומערכות גילוי אופטיות בתנועה.

31.2. אסטרטגיית החברה התבססה עד לשנת 2021 על פיתוח וקידום טכנולוגי מקומי, ויציאה מדודה לחו"ל וכיום מעבר ליציאה נרחבת יותר לשווקים שאותרו על-ידי החברה כבעלי פוטנציאל גבוה במיוחד, על בסיס צרכי השוק או שיתופי פעולה איכותיים במדינות היעד.

31.3. לצד זאת, החברה מתכננת כניסה לשווקים חדשים, ביניהם בקרה ובטיחות במכרות, בדיקות תקינות אנרגיה מבוססות למידה עמוקה, גילוי מוקדם וניהול שרפות ואבטחת ישובים כחלק ממערך אבטחה וביטחון שוטף.

31.4. בנוסף לכך, אחת ממטרותיה של החברה היא להנגיש את יכולות החברה גם בתחום הרכב האוטונומי ולהשתלב באופן אינהרנטי בפתרונות לרכבים אוטונומיים בחמשת השנים הקרובות.

מובהר, כי הערכות החברה כאמור, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין וודאות כי יתממש ומבוססות על הערכות החברה על - פי ניסיונה. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה מכניסה של מתחרים נוספים לתחום ושינויי רגולציה בתחום.

32. **צפי להתפתחות בשנה הקרובה**

32.1. יעדי החברה לשנה הקרובה הינם מימוש הפוטנציאל הטכנולוגי הקיים בחברה ע"י המשך פעילות וחיבוריות

ללקוחות קצה קיימים וחדשים על מנת להגדיל את היקף ההכנסות מהשוק המקומי. ביניהם קידום ווקטורים אזרחיים המתבססים על טכנולוגיה קיימת של החברה - בדרך של שיתופי פעולה עם שחקנים מובילים בתחום.

32.2. במקביל, החברה צפויה להמשיך ולקדם את מוצריה הקיימים אשר פותחו לשוק המקומי לטובת הרחבת פעילותה גם בהיבטים בינלאומיים.

32.3. החברה צפויה לסיים ברבעון הראשון של 2022, פיתוח ווקטורים משמעותיים בעולם הניווט ללא תמונה, הרכב האוטונומי ואחיזת השטח.

מובהר, כי הערכות החברה כאמור, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, שאין וודאות כי יתממש ומבוססות על הערכות החברה על - פי ניסיונה. ההשפעות בפועל עשויות להיות שונות, בעיקר, כתוצאה מכניסה של מתחרים נוספים לתחום ושינויי רגולציה בתחום.

33. **מידע בדבר שינוי חריג בעסקי התאגיד**

לא התרחש כל שינוי חריג במהלך תקופת הדוח.

34. **מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים**

לפרטים ראה סעיף 11 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה לעיל.

35. **דיון בגורמי סיכון**

פעילותה של החברה באמצעות החברות המוחזקות, מושפעת בין היתר, מגורמי הסיכון הבאים.

35.1.1. שינויים בשערי חליפין - הקבוצה חשופה לסיכונים הנובעים משינויים בשערי חליפין - בעיקר בשער הדולר, היות וחלק מהכנסותיה של החברה הינן בדולר, בעוד שלחברה הוצאות משמעותיות (בעיקר בגין כוח אדם) בש"ח. לפיכך, תוצאותיה העסקיות של החברה עלולות להיות מושפעות מתנודות בשערי החליפין של הדולר.

35.1.2. המצב הפוליטי והביטחוני בישראל ובעולם - למצב הפוליטי והביטחוני בארץ ובעולם עלולה להיות השפעה על נכונות חברות וממשלות זרות להתקשר בהסכמים עם חברות ישראליות. פעילות של ארגונים פוליטיים בשווקי היעד של הקבוצה כנגד מדינת ישראל, עלולים להקשות על הקבוצה בביצוע התקשרויות חדשות. שינויים פוליטיים במדינות זרות או ביחסיהן עם ישראל עלולים להפחית או לבטל את פעילות החברה במדינות אלו. כמו כן, למצב הפוליטי והביטחוני בישראל יש השפעה ישירה על תקציב הביטחון המקומי וכנגזר על רכש אפשרי של מערכות החברה על ידי חברות וקבוצות ישראליות המסתייעות במימון מדינתי.

35.1.3. שינויי חקיקה ורגולציה - לשינויי חקיקה בארץ ובעולם לרבות שינויי מדיניות רגולטורית, ובפרט בתחומי פעילותה של הקבוצה, עלולה להיות השפעה על יכולתה של החברה לעמוד בלוחות הזמנים לאספקת מוצריה. מגבלות רגולטוריות - מגבלות המוטלות על הקבוצה על-ידי ממשלת ישראל כתוצאה מקשרים ואמנות אסטרטגיים עם מדינות זרות, מגבילים את פעילותה וגישתה לשווקים בינלאומיים מסוימים, מה שעלול להגביל ואף למנוע את פעילותה של הקבוצה ולהרע את תוצאותיה.

35.2. **גורמי סיכון ענפיים:**

35.2.1. סנקציות כלכליות כנגד מדינות המנהלות עימותים - הטלת סנקציות כלכליות כנגד מדינות מסוימות המנהלות עימותים צבאיים עלולות להשפיע על התקשרויות קיימות של החברה ו/או יכולתה להתקשר בעתיד עם מדינות אלו.

35.2.2. אובדן לקוחות משמעותיים - לקבוצה לקוח מהותי המרכיב נתח מהותי יחסית מהכנסותיה. אובדן אחד מלקוחות אלו ו/או ירידה בהיקף פעילותו עלול לפגוע בתוצאות החברה.

35.2.3. תחרות - התחרות מול החברה כוללת מספר רב של שחקנים, לרבות חברות עם משאבים הרבה יותר גבוהים.

35.2.4. סטייה מעלויות פיתוח מתוכננות - החברה מבצעת כחלק מפעילותה השוטפת פרויקטים עתירי פיתוח, בעלי סיכונים וטכנולוגיים גבוהים. הערכת חסר של סיכוני הפיתוח ופערי ידע בפרויקט פיתוח עלולים לגרום לעיכובים באספקת המוצר, להביא לעלויות גבוהות מהמתוכנן ולגרום לחברה הפסדים.

35.2.5. סיכוני סייבר - החברה פועלת כל העת לאבטחת המידע שברשותה ולהגנה על הקניין הרוחני שלה מתוך הבנה כי פרצת אבטחה עשויה לגרום לדליפת מידע רגיש של לקוחותיה ושל קניינה הרוחני. דליפה של מידע רגיש עשוי לגרום לפגיעה מהותית בחברה.

35.3. **גורמי סיכון ייחודיים**:

35.3.1. חובות מלקוחות מהותיים - אי גבייה של סכומים משמעותיים מלקוח מהותי עשויה להשפיע לרעה על הכנסות ועל תוצאותיה העסקיות של החברה.

35.4. להלן פרטים בדבר מידת השפעתם של גורמי הסיכון שפורטו לעיל:

	השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכוני מאקרו			
שינויים בשערי חליפין			x
המצב הפוליטי והביטחוני בישראל ובעולם		x	
שינויי חקיקה ורגולציה			x
מגבלות רגולטוריות			x
סיכונים ענפיים			
סנקציות כלכליות כנגד מדינות המנהלות עימותים		x	
אובדן לקוחות משמעותיים		x	
תחרות		x	
סטייה מעלויות פיתוח מתוכננות			x
סיכוני סייבר	x		
סיכונים ייחודיים			
אי גביית חובות מלקוח מהותי		x	

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה

עין שלישית מערכות בע"מ

(לשעבר ניו הורייזון גרופ בע"מ)

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנת 2021

דירקטוריון עין שלישית מערכות בע"מ ("**החברה**") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ("**תקופת הדוח**" ו-"**מועד הדוח**", בהתאמה) הסוקר את פעילות החברה, החברות הבנות שלה וחברות כלולות ("**הקבוצה**") בתקופת הדוח. הנתונים הכספיים בדוח זה מתייחסים לדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ("**הדוחות הכספיים**"), אלא אם צוין במפורש אחרת.

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד-2014 (להלן: "**התיקון לתקנות**"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת התיקון לתקנות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות שאושרו לתאגידים קטנים כמפורט בתיקון לתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה: 1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; 2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; 3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל- 40%; 4) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם) (דוח גלאי); 5) אישור דוחות תקופתיים בדירקטוריון החברה, חלף הוועדה לאישור הדוחות הכספיים; 6) פרסום דוחות תקופתיים במתכונת דיווח חצי - שנתית. מובהר בזאת כי בדוח להלן יושמו ההקלות המפורטות לעיל, ככל שהן רלוונטיות לחברה.

דוח זה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידה זה כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או לענייניים עתידיים, ובכללם התייחסות לגורמי סיכון והתפתחויות שונות המתוארות בדוח, אשר התממשותם אינם ודאית ומושפעת מגורמים שונים, אשר אינם בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והינו מבוסס, בין היתר, על הערכות החברה, אשר מתבססות על נתונים וגורמים מגוונים ושונים, אשר נכונותם או אמיתותם לא נבדקה על ידי החברה. מובהר בזאת, כי התוצאות העתידיות כפי שתתרחשנה בפועל עלולות להיות שונות מהמתואר בדוח זה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב, והחברה אינה מתחייבת לעדכן ו/או לשנות כל מידע, הנוגע למידע צופה פני עתיד כפי שמופיע בדוח, ככל שמידע נוסף בקשר למידע האמור יגיע לידיעתה. התייחסות למידע צופה פני עתיד בדוח זה תכלול בדרך כלל הטיות של הביטויים "הערכה", "ציפייה", "כוונה" וכיו"ב.

חלק א' - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה (כללי, תוצאות פעילות, הון עצמי ותזרימי מזומנים)

1. **תיאור תמציתי של התאגיד וסביבתו העסקית**

1.1. החברה התאגדה בישראל ביום 16 בפברואר 1979 כחברה פרטית בשם "עוז הידראוליקה ופנאומטיקה בע"מ". ביום 15 בפברואר 1993 הפכה לחברה ציבורית ומניותיה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל

אביב בע"מ ("**הבורסה**"), החברה שינתה מספר פעמים את שמה ולאחרונה, ביום 13 במאי 2021 שינתה החברה את שמה מניו הורייזון גרופ בע"מ לשם הנוכחי עין שלישית מערכות בע"מ[1].

1.2. עד למועד השלמת עסקת המיזוג עם חברת ת'ירד איי ויז'ן בע"מ ("**ת'ירד איי**") ביום 30 במרץ 2021, החברה הייתה חברת החזקות, שבעבר השקיעה בחברות נדל"ן באמצאות חברות הבנות ניו הוריזון קפיטל בע"מ, ניו הוריזון ריל אסטייט גרופ בע"מ ו-Wayholm Holdings Ltd. במסגרת עסקת המיזוג עם ת'ירד איי נמכרו כל החזקות הנדל"ן וההחזקות בחברות הבנות לבעל השליטה בעבר מר יעקב אופק. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה לעיל. לפרטים נוספים בדבר הפעילות המופסקת בתחום הנדל"ן ראו האמור בדוח השנתי לשנת 2020 שפורסם ביום 29 במרץ 2021 (2021-01-049806).

1.3. כאמור לעיל, ביום 26 באוקטובר 2020 התקשרה עם חברת ת'ירד איי לשם רכישת 100% ממניות ת'ירד איי והכנסת פעילות ת'ירד איי לחברה. עסקת המיזוג הושלמה ביום 30 במרץ 2021, החברה קלטה במלואה את פעילות חברת ת'ירד איי ואין לה פעילות מלבדה. פעילותה של החברה כיום בייצור ושיווק מערכות אלקטרואופטיות ובכלל זה, במספר תתי תחומי פעילות, אשר עוסקים בתחום האנליטיקה ומערכות האלקטרו-אופטיות באמצעות, בין היתר, בינה מלאכותית. במסגרת תחום פעילותה זה של ת'ירד איי מייצרת מטענים ייעודיים ("**מטעד"ים**"), מערכות אלקטרו אופטיות המשלבות מספר טכנולוגיות בספקטרום הנראה, האינפרה אדום, הכרה וזיהוי מטרות אובייקטים בטווחים החל מעשרות מטרים ועד מספר קילומטרים. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה בדבר זימון האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה לאישור עסקת המיזוג בין החברה וחברת הבת, ת'ירד איי ויז'ן בע"מ מיום 14 בינואר 2021 (2021-01-006783), והאמור במצגת חברת הבת ת'ירד איי ויז'ן בע"מ מיום 7 במרץ 2021 (2021-01-027351).

1.4. לתיאור הסביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה ראו האמור בסעיף 6 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה לעיל.

יובהר הערכות החברה באשר להמשך הפיתוח העסקי בחברה, הינו בבחינת מידע "צופה פני עתיד", כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, והתקנות על פיו, המבוסס על המידע הידוע לחברה במועד זה, וכן על הערכות ותחזיות אשר התממשותן תלויה, בין היתר, גם בגורמים שאינם בשליטת החברה כאמור בדוח זה לעיל. יובהר כי החברה הינה חברת מחקר ופיתוח, ומתוקף כך הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה.

2. **<u>המצב הכספי</u>**

להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2021, לעומת הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2020 (באלפי ש"ח):

[1] לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 12 במאי 2021 (2021-01-083859).

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	הסברי החברה
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים	7,571	4,301	במהלך החציון הראשון של 2021 השלימה החברה גיוס הון, ובמקביל חל גידול בלקוחות.
פקדון מוגבל בשימוש	160	78	הגידול נובע משכירות שטח ייצור ומחקר נוספים ושני הסכמי ליסינג לכלי רכב.
נכס זכות שימוש	1,800	1,289	הגידול נובע משכירות שטח ייצור ומחקר נוספים ושני הסכמי ליסינג לכלי רכב.
רכוש קבוע, נטו	335	254	השינוי נובע מרכישת רכוש קבוע הניכוי פחת במהלך התקופה.
סה"כ נכסים	**9,866**	**5,922**	-
התחייבויות שוטפות	(5,451)	(4,777)	בעיקר מגידול במצבת העובדים ובמקביל מימוש הלוואות המירות למניות ביום המיזוג.
הלוואות להמרה למניות	-	(4,101)	ערב הגיוס הומרו כלל ההלוואות להמרה למניות.
הלוואות מבעלי מניות	-	(450)	ערב המיזוג הוחזרו ההלוואות לבעלי המניות.
התחייבות בגין חכירה	(1,498)	(1,142)	הגידול נובע משכירות שטח ייצור ומחקר נוספים ושני הסכמי ליסינג לכלי רכב.
התחייבות בגין מענקים ממשלתיים מרשות לחדשנות	(963)	(1,100)	התחייבות בגין תמלוגים עתידיים לרשות לחדשנות.
התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו	(500)	(247)	נובע בעיקר מגידול במצבת העובדים ועלייה בשכר
סה"כ התחייבויות	**(8,412)**	**(11,817)**	-
הון עצמי	**(1,454)**	**5,895**	הגידול נובע מגיוס הון במהלך התקופה.

3. **<u>תוצאות הפעילות העסקית</u>**

בטבלה שלהלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על הרווח (ההפסד) הכולל לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (באלפי ש"ח) לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

	ל- 6 החודשים שהסתיימו ביום		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסברי החברה
	30 ביוני 2021	31 בדצמבר 2021	2021	2020	
הכנסות					
סך הכנסות	**4,042**	**3,881**	**7,923**	**5,915**	הגידול בהכנסות בין השנים 2020 ל-2021 הינו בהמשך לצמיחה בחברה.
עלות ההכנסות	2,843	3,486	6,329	2,908	עלות ההכנסות בין השנים 2020 ל-2021 גדלה במקביל לעליה בהכנסות. השונות בעלות ההכנסות בין החציונים נובעת מהסכמי התקשרויות בפרויקטים אסטרטגיים.
רווח גולמי	1,199	395	1,594	3,007	
הוצאות					
הוצאות מחקר ופיתוח	2,195	4,049	6,244	2,312	הגידול בהוצאות מו"פ הוא נובע ממגמת החברה לפיתוח ויישום הטכנולוגיות הייחודיות שלה.
הוצאות מכירה ושיווק	400	312	712	772	נובע בעיקר משכר של מנהל המכירות, ללא שינוי בין התקופות.
הוצאות הנהלה וכלליות	1,524	1,513	3,037	1,575	הגידול בין השנים נובע מגידול בשכר ומעלויות מקצועיות.
הוצאות רישום למסחר	30,278	-	30,278	-	הוצאות לרישום למסחר הנובעות בעיקר משיטת הרכישה במהופך (ראה באור 1ב' לדוחות הכספיים)
סך הוצאות	**(34,397)**	**(5,874)**	**(40,271)**	**(4,659)**	רוב ההפסד נובע מרישום הוצאות רישום למסחר.
הכנסות (הוצאות) אחרות	55	(55)	-	-	
הפסד מפעולות	**(33,143)**	**(5,534)**	**(38,677)**	**(1,652)**	רוב ההפסד נובע מרישום הוצאות רישום למסחר והוצאות מחקר ופיתוח
הוצאות מימון, נטו	(1,058)	(192)	(1,250)	(2,345)	נובע בעיקר משערוך הלוואות המירות ממשקיעים עד ליום המיזוג.
(הפסד) לתקופה	**(34,201)**	**(5,726)**	**(39,927)**	**(3,997)**	-
מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת	-	(166)	(166)	12	
(הפסד) כולל	**(34,201)**	**(5,892)**	**(40,093)**	**(3,985)**	
רווח (הפסד) למניה - ש"ח	**-**	**-**	**(2.58)**	**(22.5)**	

4. **נזילות ומקורות מימון**

נכון למועד דוח זה, מקורות המימון העיקריים של החברה הינם מכירות מוצריה, קופת המזומנים, הונה העצמי, מימוש אופציות, וכן גיוס הון באמצעות הנפקה פרטית למשקיעים מוסדיים ופרטיים. נכון ליום למועד דוח זה, קופת המזומנים של החברה הינה בגובה של כ- 1.7 מיליון ש"ח. נכון למועד דוח זה, התחייבויותיה השוטפות של החברה כוללות התחייבות לדמי ניהול מבעל השליטה לשעבר מר יעקב אופק העומדות למועד זה על סך של כ- 322 א' ש"ח, הוצאות ייצור ושינוע, תשלום לספקים, שכר עובדים נותני שירותים ואחזקתה כחברה ציבורית. עד לחודש אוגוסט 2021 הייתה לחברה מסגרת של כ- 1 מ' ש"ח מבנק לאומי לניכיון חשבוניות ללקוחות. בחודש דצמבר 2021 החברה נטלה הלוואה מתאגיד חוץ בנקאי על סך כ- 1 מ' ש"ח, ובחודש מרץ 2022 התקשרה עם תאגיד בנקאי, בנק מזרחי טפחות, בהסכם לקבלת הלוואה על סך כ- 3.5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, לרבות בדבר גיוסי הון באמצעות הצעות פרטיות ראו האמור בסעיף 14 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה לעיל.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסברי החברה
	2021	2020	
תזרים מזומנים ששימש לפעילות שוטפת	(10,172)	(2,383)	הגידול נובע מגידול בחוב לקוחות והכנסות לקבל, והוצאות שוטפות הקשורות למיזוג והמעבר לחברה ציבורית.
תזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה	(158)	(111)	השקעה ברכוש קבוע.
תזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון	11,513	2,560	הגידול נוסע מהנפקת מניות לאחר המיזוג וממזומנים שנבעו מהמיזוג.

5. **הסבר להפניית תשומת לב של רואי החשבון במכתב הסקירה בחוות הדעת**

מבלי לסייג את מסקנתם, הפנו רואי החשבון את תשומת הלב לעניינים כדלהלן: "מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ה' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים, לפיו המידע ההשוואתי המוצג בדוחות אלו מבוסס על נתוניה הכספיים של הרוכשת החשבונאית על מנת לשקף את הטיפול החשבונאי ברכישה במהופך".

6. **אירועים חריגים או חד פעמיים**

למעט האירועים המצוינים בסעיף 14 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן לא אירעו אירועים חריגים או חד פעמיים בתקופת הדוח.

7. **אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים**

לא התרחש בתקופת הדוח, כל אירוע העשוי להצביע על קשיים כספיים בחברה.

8. **השפעות עונתיות**

בדרך כלל, היות וחלק מלקוחות החברה הינם לקוחות מדינתיים (לדוגמא, משרדי ביטחון) וגופים הפעילים בתחום התעשייה הביטחונית, ביצוע הרכש בגופים אלה נעשה בהתבסס על תקציבים מדינתיים. לרוב, העבודה הינה מול תוכניות עבודה שנתיות המאופיינות בהתחלה איטית ברבעון הראשון, עלייה משמעותית ברבעונים השני והשלישי וירידה בהיקף ברבעון הרביעי. בשנים 2020 ו- 2021 בעקבות התפשטות נגיף הקורונה בעולם, חל שינוי בפעילות. בתקופת הדוח בעקבות ירידת האי-ודאות וצמצום הסגרים ההשפעה אינה משמעותית, אולם ישנו חוסר ודאות באשר להתפתחות עתידיות של התפשטות הקורונה וההשלכות על המשק.

9. **רכישות עצמיות**

לחברה אין תוכניות רכישה עצמית של ניירות ערך של החברה, כהגדרת המונח "רכישה" בתקנה 10(ב)(2)(ט) לתקנות. בתקופת הדוח ולמועד דוח זה לחברה אין תכנית רכישה עצמית כאמור בתוקף ולא הודיעה על

תוכניות לרכישה עצמית כאמור.

10. **<u>הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד - שימוש באומדנים חשבונאים קריטיים</u>**

<u>כללי</u>

הכנת הדוחות הכספיים של החברה מתבססת על אומדנים ושיקולי דעת, נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות, ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות לאור הנסיבות הקיימות. החברה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות, שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן. כאמור, בעת עריכת הדוחות הכספיים ביניים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. הכנת הדוחות הכספיים של החברה, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, דורשת מהנהלת החברה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על הסכומים המוצגים בדוחות הכספיים. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים ביחס לאומדנים החשבונאיים הקריטיים ששימשו את החברה בדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2021 וששימשו את החברה בדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2021. לפרטים בדבר האומדנים החשבונאיים הקריטיים בהם עשתה החברה שימוש בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021 ראו האמור בביאור 2 לדוחות הכספיים 31 בדצמבר 2021.

<u>עדכון בדבר חשיפה להשפעת משבר הקורונה העולמי</u>

בחודש דצמבר 2019 התפרצה בעיר וואהן שבסין מגיפה שמקורה בנגיף הקורונה Covid-19, אשר התפשטה במהירות ברחבי העולם, הוכרזה ע"י ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית מתחילת שנת 2020, וגרמה לאי-ודאות בכלכלה העולמית ולנזק כלכלי עצום בעקבות השבתת עסקים רבים, האטה בייצור, עיכוב במשלוחים והשבתה חלקית של התחבורה הפנים ארצית והבינלאומית (להלן - משבר נגיף הקורונה). כחלק מההתמודדות עם משבר נגיף הקורונה, מדינות רבות בעולם הטילו מגבלות שונות על האוכלוסייה, ובכלל זה מגבלות תנועה והתקהלות, תוך צמצום היציאה למרחב הציבורי, הגבלות נוכחות כוח אדם במקומות עבודה ועוד. למגבלות אלה הייתה השפעה ישירה על ענפים שונים במשק. במדינת ישראל התפרצו במהלך השנים 2020 ו- 2021 ארבעה "גלים" של נגיף הקורונה, בעקבותיהם ננקטו על ידי המדינה צעדים מסוגים שונים אשר כללו הטלת סגרים, הגבלות על תנועה והתקהלות והגבלות על פתיחת מקומות מסחר. עם זאת, מבצע החיסונים הנרחב שנערך בישראל במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2020 הביא להסרה של עיקר המגבלות. כאמור, המחצית הראשונה של שנת 2021 עמדה בסימן משבר הקורונה והיציאה ממנו. בחודש פברואר 2021 הסתיים הסגר השלישי, שארך כחודש, והמשק נפתח בהדרגה, אם כי עדיין תחת מגבלות שונות, כפי שנקבעו על ידי ממשלת ישראל. במהלך הרבעון השני לשנת 2021 עקב הרחבת מבצע החיסונים החלו להסיר את המגבלות שהטילו על המשק בתקופת הקורונה, עד שביום 1 ביוני 2021 הוסרו כליל והמשק המשיך בהליך התאוששות מהמשבר. אולם לקראת סוף הרבעון השני בשנת 2021, נרשמה מגמת עלייה בתחלואה והושבו חלק מהמגבלות שהוסרו. בשלב זה לא ניתן להעריך את המשך התפשטות הנגיף, ובין היתר, את יעילות החיסונים נגד מוטציות לנגיף, אשר החלו להתפשט בעולם, לרבות בישראל, וכן האם המשבר הקרוב לסיומו ברבעונים הבאים או שהוא עשוי להימשך לטווח ארוך יותר. השפעות נגיף הקורונה עד כה על הקבוצה לא באות לידי ביטוי התוצאות העסקיות של החברה לאור העובדה כי חלק ניכר מלקוחות החברה הינם חברות

ממשלתיות או לקוחות פרטיים אשר מספקים שירותים לחברות ממשלתיות, כך שהחברה לא צופה בעיה בגביית הכנסותיה. אולם קיים חשש לעיכוב ודחיית פרויקטים חדשים. עקב כך, חברה בוחנת לעיתים תכופות את מצבה הכספי, קצב התקדמות הפרויקטים ואת הצפי העתידי להתחלת פרויקטים אשר נכללו בתוכניות העבודה. נכון למועד דוח זה, המשבר הכלכלי עדיין בעיצומו ולא ניתן לצפות את משכו ומלוא השפעתו על הפעילות העסקית בעולם ובישראל בפרט. בשל כך, אין באפשרות החברה להעריך את מלוא ההשפעה על פעילותה העתידית. מטבע הדברים, מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת החברה ומושפע מגורמים שונים, כגון, המשך התפשטות הנגיף או עצירתו, החלטות של מדינות ורשויות רלוונטיות בארץ ובעולם, צמצום התחלואה בין היתר בעקבות חיסונים. נכון למועד דוח זה, לא חלות מגבלות על המשק. יחד עם זאת ישנם סימנים לתחילת "גל" נוסף של וריאנט קורונה חדש ומדבק יותר מוריאנט האומיקרון. השפעות נגיף הקורונה עד כה על הקבוצה לא באות לידי ביטוי התוצאות העסקיות של החברה. נכון למועד דוח זה, המשבר הכלכלי עדיין בעיצומו ולא ניתן לצפות את משכו ומלוא השפעתו על הפעילות העסקית בעולם ובישראל בפרט. בשל כך, אין באפשרות החברה להעריך את מלוא ההשפעה על פעילותה העתידית. מטבע הדברים, מדובר באירוע משתנה אשר אינו בשליטת החברה ומושפע מגורמים שונים, כגון, המשך התפשטות הנגיף או עצירתו, החלטות של מדינות ורשויות רלוונטיות בארץ ובעולם, צמצום התחלואה בין היתר בעקבות חיסונים.

<u>עדכון בדבר השפעות המצב הגאו-פוליטי בארץ ובעולם</u>

המתיחות בין רוסיה לאוקראינה שהסלימה לכדי עימות צבאי, עלולה להשפיע על הסחר הבינלאומי והכלכלות בעולם לרבות בשווקים בהם פועלת הקבוצה, ולהביא למשברים גיאופוליטיים באזורים נוספים כגון דרום מזרח אסיה ואיראן. כמו כן אי הודאות עלול להשפיע על יכולות ועלויות שינוע באמצעות תחבורה אווירית וימית, מחירי חומרי הגלם וסחורות. במקביל הקבוצה צופה שבעקבות המתיחות הצבאית מדינות רבות יגדילו את תקציבי הביטחון שיביאו להזדמנויות חדשות לקבוצה.

היעדרו של תקציב מדינה במדינת ישראל, במהלך תקופה ארוכה בה היה תקציב המשכי בלבד, ובעקבותיו היעדרו של תקציב למשרד הביטחון, הביאו לכך שתוקצבו מספר מופחת של פרויקטים על ידי משרד הביטחון ובהתאמה הגיעו לחברה מספר מופחת של הזדמנויות לפרויקטים בשיתוף משרד הביטחון.

11. **<u>פערים משמעותיים בין הנחות האומדנים והתחזיות שהונחו בבסיס הערכת שווי לרבות חוות דעת מקצועית, ובין התממשותם בפועל</u>**

לא התגלו פערים משמעותיים. יובהר כי החברה אימצה את ההקלה לתאגיד קטן בדבר צירוף הערכות שווי מהותיות ועל כן לא מצורפת הערכת שווי לדוח זה, בהתאם להוראות תקנה 8ב לתקנות הדוחות.

חלק ב' - היבטי ממשל תאגידי

12. **<u>ממשל תאגידי</u>**

12.1. **<u>תרומות</u>**

החברה לא ביצעה תרומה כספים בתקופת הדוח. כמו כן, למועד דוח זה, החברה לא קבעה מדיניות בנושא תרומות, אולם תקנה 19 לתקנון ההתאגדות של החברה מאפשר ליו"ר הדירקטוריון ו/או המנכ"ל לתרום אף אם אינה במסגרת שיקולים עסקיים של החברה.

12.2. **<u>דיווח על דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית</u>**

החברה קבעה כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מיומנויות חשבונאית ופיננסית לפי סעיף 92(א)(12)

לחוק החברות (״**המספר המזערי**״) יעמוד על לפחות דירקטור אחד. קביעה זו של הדירקטוריון נעשתה בהתחשב, בין היתר, בגודל החברה, היקף פעילותה, תחומי עיסוקה ומידת המורכבות של הדיווח הכספי בה. לדעת החברה, המספר המזערי הראוי שנקבע יאפשר לדירקטוריון החברה לעמוד בחובות המוטלים עליו בהתאם לחוק ולמסמכי ההתאגדות של החברה, וכן בהתאם לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים ואישורם. לאחר הערכת השכלתם, ניסיונם, כישוריהם וידיעותיהם של חברי הדירקטוריון בנושאים חשבונאיים ודוחות כספיים, חברי הדירקטוריון של החברה אותם רואה הדירקטוריון כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, והעובדות מכוחן ניתן לראותם ככאלה, מר יצחק גרימלנד אשר מכהן כדירקטור חיצוני והוערך כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית כאמור לעיל. למידע ופרטים אודות מר יצחק גרימלנד ראו האמור בתקנה 26 בפרק הרביעי להלן (פרטים נוספים אודות החברה).

12.3. **<u>דיווח על דירקטורים בלתי תלויים</u>**

החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים מכלל הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה. למועד דוח זה מכהנים בחברה שני דירקטורים חיצוניים. לפרטים ראו האמור ראו האמור בתקנה 26 בפרק ד׳ להלן (פרטים נוספים אודות החברה).

12.4. **<u>גילוי בדבר המבקר הפנימי</u>**

שם המבקר:	עזרא יהודה
תאריך תחילת כהונה:	אוגוסט 2007
	המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, תשנ״ב 1992 (״**חוק הביקורת הפנימית**״).
יחוד פעולות:	המבקר הפנימי אינו ממלא כל תפקיד נוסף בתאגיד מעבר לכהונתו כמבקר פנים. המבקר הפנימי אינו ממלא תפקיד מחוץ לתאגיד היוצר או העלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי בתאגיד.
עניין אישי:	המבקר הפנימי אינו בעל עניין בתאגיד, אינו נושא משרה בתאגיד ואינו קרוב של כל אחד מאלה וכן אינו מכהן כרואה החשבון המבקר או מי מטעמו.
החזקה בניירות ערך של התאגיד:	המבקר הפנימי, על פי הודעתו, אינו מחזיק בניירות ערך של התאגיד או של גוף קשור לתאגיד.
קשרים עסקיים/מהותיים עם התאגיד:	אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם התאגיד או עם גוף קשור לתאגיד.
מתן שירותים לתאגיד:	שירותי ביקורת פנים במיקור חוץ.
מינוי המבקר הפנימי:	מינוי המבקר הפנימי אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 22.8.2007 בהסתמך על ניסיונו המקצועי העשיר ורב השנים של המבקר הפנימי בתחום הביקורת הפנימית בחברות שונות, לרבות בחברות ציבוריות וממשלתיות.
כישורי המבקר:	המבקר בעל רישיון רואה חשבון משנת 1972. למבקר, שהינו שותף בכיר במשרד המתמחה בביקורת פנים, ניסיון רב שנים בביקורת פנים בגופים בענפי המשק השונים.
מבקר חיצוני:	המבקר מעניק שירותי ביקורת פנים, כגורם חיצוני, באמצעות עזרא יהודה-רוזנבלום יעוץ בקרה וניהול סיכונים בע״מ.
היקף העסקה:	המבקר הפנימי הועסק בשנת 2021 בהיקף של כ- 90 שעות.
תכנית הביקורת:	קביעת העדיפויות ותדירות הביקורת מושפעים מהגורמים הבאים: החשיפה לסיכונים של פעילויות ופעולות, ההסתברות לקיומם של ליקויים ניהוליים ומנהליים, ממצאים של ביקורות קודמות, נושאים בהם מתבקשת ביקורת ע״י המוסדות המנהלים, נושאים המתחייבים על פי דין, על פי הוראות נוהל פנימיות או חיצוניות, הצורך בשמירה על מחזוריות. קביעת תכנית העבודה בתאגיד נעשית על ידי ועדת הביקורת בשיתוף מנכ״ל החברה, והמבקר הפנימי. תכנית העבודה כפופה לאישור וועדת הביקורת ולאחר מכן לדירקטוריון החברה.
החזקות מהותיות בתאגידים:	תכנית הביקורת הפנימית מתייחסת לפעילות תאגידים המהווים החזקות מהותיות של החברה.
תקנים מקצועיים:	המבקר הפנימי, על פי הודעתו, עורך את הביקורת בהתאם לתקנים המקצועיים המקובלים כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית.
הממונה הארגוני על המבקר:	ועדת הביקורת.
היקף אופי ורציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי:	למיטב ידיעת הנהלת החברה, אופי ורציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.
גישה חופשית למבקר הפנימי:	למבקר הפנימי ניתנה גישה חופשית כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, בכלל זה גישה

	מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של התאגיד, לרבות נתונים כספיים.
דין וחשבון המבקר הפנימי:	המבקר הפנימי מגיש את דוחותיו בכתב לוועדת הביקורת ליו"ר הדירקטוריון, ולמנכ"ל. בהתאם להחלטת ועדת הביקורת, במסגרת פעילותו של המבקר הפנימי של החברה בשנת 2021, נערך סקר סיכונים והוכנה תוכנית ביקורת שהוצגה בפני חברי וועדת הביקורת בחודש מרץ 2022.
תגמול:	שכר טרחתו של המבקר הפנימי נקבע לסך של כ- 215 ש"ח לשעת עבודה ובתוספת מע"מ. החברה סבורה כי התגמול למבקר הפנימי הינו כמקובל בשוק ולפיכך אינו צפוי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי.

12.5. **גילוי ופרטים בדבר המבקר החיצוני ובדבר מעריך השווי והערכת שווי מהותיות שצורפו לדוחות**

12.5.1. **שם רואה החשבון**:

עד למועד השלמת עסקת המיזוג עם ת"ירד איי ביום 30 במרץ 2021 ניתנו לחברה שירותי רואה חשבון מבקר ממשרד בייקר טילי - הורוביץ עידן סבו טבת & כהן טבח & אנזל - רואי חשבון. החל ממועד השלמת עסקת המיזוג החברה מקבלת שירותים אלו ממשרד ליאון אורליצקי ושות' וזאת בהתאם לאישור האסיפה הכללית מיום 21 בינואר 2021. לפרטים נוספים ראו האמור בתקנה 29 בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח זה להלן.

12.5.2. **השכר הכולל המשולם:**

		שכ"ט עבור שנת 2021 (באלפי ש"ח)	שכ"ט עד לשנת 2020 (באלפי ש"ח)
רואי חשבון בישראל*	שירותי ביקורת	146	130
	עבודות אחרות	-	30

* משרד רואה החשבון המבקר המכהן, משרד רואה החשבון אורליצקי. לפרטים בדבר השכר ששולם למשרד רואה החשבון שכיהן עד ליום 30 במרץ 2021 ראו האמור בסעיף 7.5 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח השנתי לשנת 2020 שפורסם ביום 29 במרץ 2020 (2021-01-049806).

שכר הטרחה נקבע בדירקטוריון החברה בהתאם להיקף שעות העבודה הנדרשות בהתבסס על היקף פעילות החברה ומורכבותה כמו גם בהתבסס על הגידול בהיקף העבודה של החברה. שכר הטרחה נקבע לאחר משא ומתן בין החברה ורואי החשבון שלה והינו סביר ומקובל לאופי החברה והיקף פעילותה. לפרטים בדבר השכר

12.5.3. **פרטים בדבר מעריך השווי והערכת שווי מהותיות ומהותיות מאוד שצורפו לדוחות**:

בתקופת הדוח לא נערכו הערכות שווי מהותיות או מהותיות מאוד. יובהר כי החברה אימצה את ההקלה לתאגיד קטן בדבר צירוף הערכות שווי מהותיות ועל כן לא מצורפת הערכת שווי לדוח זה, בהתאם להוראות תקנה 8ב לתקנות הדוחות.

12.6. **גילוי בדבר מורשי חתימה עצמאיים**

נכון למועד הדוח לחברה אין מורשה חתימה עצמאי, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ובהנחיות רשות ניירות ערך.

12.7. **אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי**

החברה אינה מצרפת לדוח התקופתי דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם להקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 5ד(4) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) תש"ל-1970 ("**תקנות הדוחות התקופתיים**").

12.8. **פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם**

לסקירה אודות גורמי הסיכון אשר להם עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות ראו האמור בסעיף 35 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) בדוח זה לעיל. למידע נוסף בדבר חשיפה לסיכונים וניהולם, ראה ביאור 4 לדוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021.

12.9. **מצבת התחייבויות לפי מועד פירעון**

מצבת התחייבויות של החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2021 כוללת התחייבויות שוטפות שעומדות לפירעון במהלך העסקים הרגיל של החברה (עד שנה ממועד הדוחות).

13. **גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים:**

13.1. הקלות ל- "תאגיד קטן"

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנות דוחות תקופתיים בהתאם להודעות החברה השוטפות דירקטוריון החברה החליט לאמץ את מלוא ההקלות (ככל שהן רלוונטיות) אשר אושרו כאמור לתאגידים קטנים במסגרת תקנות הדוחות התקופתיים, כך שבהתאם להוראות תקנה 3ב' לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע-2010 ("**תקנות דוחות כספיים**"), תבוטל הוועדה לאישור דוחות כספיים של החברה, הדוחות הכספיים של החברה יובאו לדיון ולאישור הדירקטוריון בלבד בהתאם להוראות התקנות האמורות, ללא צורך בכינוס הועדה לאישור הדוחות הכספיים.

13.2. הליך אישור הדוחות הכספיים:

האורגן בחברה אשר מופקדים על בקרת העל של הדוחות הכספיים הנו דירקטוריון החברה. לפירוט בדבר הכשרתם, השכלתם, ניסיונם והידע של חברי הדירקטוריון האמור בתקנה 26 בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח זה להלן. למועד הדוח חברי הדירקטוריון הינם: יצחק גרימלנד (דירקטור חיצוני), עופרה מנשה ורדי (דירקטורית חיצונית), גלעד מאירי (דירקטור), ידידיה יערי (יו"ר), יואב כביר (דירקטור) וליאור סגל (דירקטור ומנכ"ל). למועד דוח זה, הדוחות הכספיים של החברה מובאים לדיון ולאישור הדירקטוריון בלבד בהתאם להוראות תקנות ההקלות האמורות לעניין אישור דוחות כספיים.

13.3. כמספר ימים לפני ישיבת הדירקטוריון לאישור דוחות כספיים מועברים אל חבריה טיוטות הדוחות הכספיים. פרק זמן זה נקבע כסביר על ידי הדירקטוריון, לאור היקף הדוחות ותואם את היקף פעילות החברה ומורכבות הדוח.

13.4. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים הדוחות הכספיים סוקרים מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים, התוצאות הכספיות, המצב הכספי ותזרימי המזומנים של החברה. הצגה זו כוללת ניתוח אנליטי וכן מתן פירוטים להרכבים ולתנועה בסעיפים מהותיים והשוואה לתקופות קודמות. כמו כן, במהלך הישיבה מתקיים דיון בנושא הערכות ואומדנים ששימשו בקשר עם עריכת הדוחות לרבות הערכות שווי ששימשו לצורך עריכת הדוחות ובקרות פנימיות הקשורות בדיווח הכספי. כמו כן דנים בשלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, במדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה ובהערכות השווי ובחינות ירידת ערך נכסים, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים נתונים בדוחות הכספיים. במסגרת הדיון ניתנה התייחסותם של רואי החשבון המבקרים לתהליך הסקירה ולנתונים בדוחות הכספיים, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, הבקרות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, המדיניות החשבונאית שאומצה ושינויים שחלו בה, הטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של התאגיד והערכות שווי לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים נתונים בדוחות הכספיים ואת יישום עיקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה.

13.5. בנוסף, במסגרת הדיון, הדירקטוריון דן, בין היתר, בהערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים, בבקרות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, בשלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים, במדיניות

החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של החברה ובהערכות השווי ובחינות ירידת ערך נכסים, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהן נסמכים נתונים בדוחות הכספיים. כמו כן סוקרים מנכ"ל החברה וסמנכ"לית הכספים עסקאות מהותיות שבוצעו וכן שינויים שחלו בחברה במהלך התקופה המדווחת בהשוואה לתקופות המקבילות המוצגות. במסגרת ישיבות הוועדה לאישור דוחות כספיים והדירקטוריון מתקיים דיון בהשתתפות הנוכחים שבמהלכו מועלות שאלות על-ידי חברי הוועדה לאישור דוחות כספיים והדירקטוריון הנוגעות לדוחות הכספיים.

13.6. ביום 30 במרץ 2022 התקיימה ישיבת הדירקטוריון של החברה, בה השתתפו חברי הדירקטוריון החברה הבאים: יצחק גרימלנד (דירקטור חיצוני), עופרה מנשה ורדי (דירקטורית חיצונית), גלעד מאירי (דירקטור), ידידיה יערי (יו"ר), יואב כביר (דירקטור) וליאור סגל (דירקטור ומנכ"ל), וכן סמנכ"ל הכספים של החברה, יועציה המשפטים, ורואה החשבון המבקר של החברה. כאמור, במהלך ישיבת הדירקטוריון נסקרו התוצאות הכספיות של החברה, מצבה הכספי ותזרים המזומנים של החברה והוצגו נתונים על פעילות החברה בהשוואה לתקופות קודמות. כמו כן, במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי הדירקטוריון הועברה טיוטת הדוחות הכספיים, טיוטת דוח דירקטוריון, וטיוטת הצהרות הנהלה על הדיווח הכספי ועל הגילוי, לעיונם של חברי הדירקטוריון, כמספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. חברי הדירקטוריון יכלו לפנות להנהלת החברה ולרואי החשבון המבקר של החברה ולקבל הבהרות לדוחות הכספיים תוך הכנסת תיקונים בדוחות הכספיים לאור הערות ושאלות חברי הדירקטוריון. התקיים דיון במהלכו משיבה הנהלת החברה על שאלות הדירקטורים. במסגרת הדיון נשאלים רואי החשבון המבקר של החברה לגבי סוגיות בקשר לדוחות הכספיים. לאחר הדיון כאמור, התקיימה הצבעה לאישור הדוחות הכספיים. בישיבתו מיום 30 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה, פה אחד את הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021.

חלק ג' - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

14. **<u>אירועים במהלך תקופת הדוח</u>**

<u>התקשרות בהסכם מיזוג עם חברת ת'ירד איי ויז'ן (לשעבר ת'ירד איי מערכות בע"מ) ובעלי מניותיה</u>

14.1. ביום 31 במרץ 2021 הושלם מיזוג החברה עם החברה הבת ת'ירד איי ויז'ן בע"מ (שם קודם: ת'ירד איי מערכות בע"מ) חברה פרטית שאינה קשורה לחברה ו/או לבעל השליטה בה העוסקת, בין היתר, בפיתוח טכנולוגיות ומערכות אלקטרו-אופטיות זעירות משולבות בינה מלאכותית אשר מוצריה משולבים בפרויקטים בתחום הרובוטיקה, הרחפנים ורכבים אוטונומיים. במסגרת העסקה, החברה רכשה את כל מניותיה של ת'ירד איי ויז'ן בע"מ ("**ת'ירד איי**") מבעלי מניותיה, כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה לבעלי מניות ת'ירד איי אשר תהוונה, לאחר הקצאתן, כ-70.99% מהון המניות המונפק של החברה.

14.2. ביום 26 באוקטובר 2020 התקשרה החברה עם ת'ירד איי ועם חלק מבעלי מניותיה, בהסכם מיזוג מותנה על דרך של החלפת מניות בהתאם להוראות סעיף 103כ' לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("**ההסכם**" או "**הסכם ההקצאה**" או "**עסקת ההקצאה**" או "**העסקה**"), אשר השלמת העסקה על פיו כפופה להתקיימות תנאים מתלים ("התנאים המתלים"), שנקבעו בו, ביניהם אישור אסיפת בעלי המניות של החברה לאישור עסקת ההקצאה והעסקאות הכרוכות בה, לפיו החברה תרכוש את כל מניותיה של ת'ירד איי מבעלי מניותיה ,כנגד הקצאת מניות רגילות של החברה לבעלי מניות ת'ירד איי אשר תהוונה, לאחר הקצאתן, כ-70.99% מהון המניות המונפק של החברה. לפרטים אודות העסקה ויתר התנאים המתלים הדרושים להתממשותה, ראו האמור בסעיפים 1 ו-3.2 בהודעה שפרסמה החברה בדבר זימון אסיפת בעלי מניות של החברה מיום 26

בנובמבר 2020 (2020-01-120394) כפי שתוקן ופורסם ביום 14 בינואר 2021 (2021-01-006783) המובאים בדוח זה על דרך ההפניה ("**דוח זימון האסיפה**"). יצוין כי ביום 21 בינואר 2021 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את כל הנושאים שהיו על סדר יומה של האסיפה כמפורט בדוח זימון האסיפה (לפרטים ראו האמור בהודעת החברה בדבר תוצאות האסיפה מיום 21 בינואר 2021 (2021-01-009795) עוד יצוין כי ביום 26 בנובמבר 2020 נחתמה תוספת ראשונה להסכם ההקצאה לפיה, בין היתר, נוסף תנאי מתלה להשלמת העסקה - ביצוע הצעה והקצאה של מניות החברה לבעלי מניות ת"ירד איי באמצעות הצעה לא אחידה כמפורט להלן וכי ביום 20 בפברואר 2021 (2021-01-020977) נחתמה תוספת שניה להסכם ההקצאה במסגרתה הוסכם בין הצדדים כי החברה לא תפנה לקבלת אישור הסדר נושים (כהגדרתו בסעיף 12.3.2 בדוח זימון האסיפה) כי האמור לא יהווה תנאי מתלה להשלמת עסקת ההקצאה וכן סכום הגיוס כהגדרתו בסעיף 4.6.2 בדוח זימון האסיפה, לא יפחת מסך של 6.7 מיליון ש"ח ("**הגיוס המינימלי**") יצוין, כי על מנת לאפשר לחברה לבצע את הגיוס הנ"ל, ביום 24 בפברואר 2021 פרסמה החברה תשקיף מדף (לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 24 בפברואר 2021 (2021-01-022578) ("**תשקיף המדף**")). בנוסף במסגרת התוספת השנייה האמורה הוארך המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים עד ליום 31 במרץ 2021. עוד יצוין, כי ביום 20 בפברואר 2021 (2021-01-020974) אישרו וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאם לתקנה 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000, תוספת להסכם רכישת מלוא החזקותיה של החברה בחברות בנות על ידי בעל השליטה בחברה מר יעקב אופק, באמצעות חברה פרטית בבעלותו המלאה (כמפורט בסעיף 3.9 בדוח זימון האסיפה) שאושר במסגרת האסיפה האמורה ("**הסכם רכישת החברות הבנות**") לפיה, יוענקו לחברה בטוחות לתקופה של עד 10 שנים לרבות על ידי מר יעקב אופק ו/או תאגיד בשליטתו להבטחת חשיפות של החברה (ככל שתהיינה) בקשר עם חוב החברה להוריזון ארה"ב (כהגדרת מונח זה בסעיף 3.9.2(א) בדוח זימון האסיפה). לתיאור פעילות ת"ירד איי ראו מתאר המתייחס לפעילות ת"ירד איי המצורף כנספח א' לדוח זימון האסיפה ("**מתאר ת"ירד איי**"). ככל שיושלם ההסכם, הקצאת מניות החברה המוקצות לבעלי מניות ת"ירד איי כאמור בסעיף 2.1 בדוח זימון האסיפה, תבוצע באמצעות דוח הצעת מדף, כפי שפורסם ביום 24 במרץ 2021 (2021-01-044517) לרכישת 100% ממניות ת"ירד איי ולהקצות כנגדן מניות של החברה, המהווה הצעה לא אחידה ("דוח הצעת מדף לא אחידה"), המופנית לכל בעלי מניות ת"ירד איי, כפי שיהיו במועד השלמת העסקה ("**ניצעי ת"ירד איי**"), בהתאם לתקנה 11(א)(3) לפרק ג' לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007. יובהר כי הצעת ניירות הערך בהצעה הלא אחידה נעשית כחלק מהסכם ההקצאה ובכפוף להשלמתו בהתאם לתנאים המתלים. יובהר כי ההצעה הלא אחידה כאמור הינה על מנת לאפשר את עמידת החברה במגבלת 35 הניצעים מכוח חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). יובהר כי מניות החברה שיוקצו לניצעי ת"ירד איי מכוח דוח הצעת המדף הלא אחידה (ככל שתושלמנה עסקת ההקצאה) תהיינה שוות בזכויותיהן לזכויות המניות הרגילות הקיימות בהון המניות של החברה במועד דוח ההצעה הנ"ל ותזכינה את בעליהן במלוא הדיבידנדים, מניות ההטבה או כל חלוקה אחרת (ככל שתהיה) אשר המועד הקובע את הזכאות לקבלם הינו לאחר מועד הנפקתן. יצוין כי עם השלמת עסקת ההקצאה והעברת כל מניות המוחזקות על ידי בעלי מניות ת"ירד איי לחברה (והחברה תחזיק ב-100% מהונה המונפק והנפרע של ת"ירד איי), תראה החברה את כל המניות הנ"ל שתוצענה כנפרעות במלואן. יובהר כי ביצוע ההקצאה לניצעי ת"ירד איי מותנה בקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות הנ"ל שתוצענה וכן בהיתר של רשות ני"ע. עוד יובהר כי ביום 24 במרץ 2021 האישורים הנ"ל התקבלו מהבורסה ורשות ני"ע.

14.3. ביום 21 במרץ 2021 (2021-01-040368) פרסמה החברה דוח הצעת מדף (אחידה) ("**דוח הצעת מדף אחידה**")

על מנת לבצע את הגיוס המינימלי (כהגדרתו לעיל), כאשר כל סכום שתגייס החברה מעבר לגיוס המינימלי האמור ("**הגיוס העודף**") יחושב כמדלל את כלל בעלי המניות של החברה (כולל ניצעי ת"ירד איי), כך שבמועד השלמת עסקת ההקצאה תותאם כמות המניות שתוצענה ותוקצינה לניצעי ת"ירד איי, וזאת כפועל יוצא של סכום הגיוס העודף. יובהר כי ביצוע הגיוס הנ"ל הותנה בקבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתוצענה מכוחו וכן בהיתר של רשות ני"ע. ביום 21 במרץ 2021 האישורים הנ"ל התקבלו מהבורסה ורשות ני"ע.

14.4. ביום 22 במרץ 2021 (2021-01-042063) גייסה החברה מכוח דוח הצעת המדף האחידה סך כולל (ברוטו) של כ-8,085 אלפי ש"ח, היינו סך העולה על הגיוס המינימלי. לפרטים אודות מנגנון הדילול ראו נספח א' לדוח ההצעה האחידה וכן לפרטים אודות התאמת כמות המניות שיוקצו לניצעי ת"ירד איי, לאור הגיוס העודף, ראו דוח הצעת המדף הלא אחידה. לפרטים אודות כתבי האופציה (לא רשומים למסחר) שיוקצו ליזמי עסקת ההקצאה ראו האמור בהודעת החברה מיום 24 במרץ 2021 (2021-01-042858) וכן בסעיף 1.3.3 בדוח זימון האסיפה. הקצאת כתבי האופציה האמורים ליזמי עסקת ההקצאה מותנה באישור הבורסה שהתקבל ביום 24 במרץ 2021 ("כתבי האופציה ליזמי העסקה"). ביום 25 במרץ 2021 פרסמה החברה מרשם מעודכן של בעלי מניות החברה המשקף את הקצאת המניות מכוח דוח ההצעה האחידה, היינו 1,155,000 מניות רגילות של החברה בנות 1.00 ש"ח ע.נ. כ"א. לפרטים נוספים ראו האמור הודעת החברה מיום 25 במרץ 2021 (2021-01-045621) ("**מרשם בעלי המניות מיום 25 במרץ 2021**").

<u>הודעות החברה בדבר פעילות חברת ת"ירד איי ויזיץ בע"מ טרם השלמת עסקת המיזוג</u>

14.5. בסוף חודש ספטמבר 2020 טרם עסקת המיזוג ביצעה החברה הבת גיוס בסך כולל של כ - 2,534 אלפי ש"ח מ- 29 משקיעים שונים ובעלי מניות בחברה. הסכמי ההשקעה בוצעו על דרך מנגנון הנקרא Simple Agreement for Future Equity (SAFE), כך שהשקעתם של המשקיעים השונים תומר למניות החברה בקרות אחד מהאירועים הבאים: (א) יושלם סבב השקעה בחברה, אז יוקצו לכל אחד מן המשקיעים האמורים בסעיף זה מניות רגילות של החברה בכמות המשקפת הנחה של 20% על מחיר המניה שייקבע בסבב ההשקעה, אך לא יותר ממחיר למניה שמשקף שווי חברה של 55 מיליון ש"ח; או (ב) במקרה של אירוע מיזוג, כהגדרת מונח זה בהסכם ה-SAFE, תומר השקעתו של כל אחד מן המשקיעים, מיד לפני השלמת המיזוג, למניות רגילות של החברה בהתאם למחיר מניה המשקף שווי חברה של 55 מיליון ש"ח. כמו כן, נקבע בהסכם ההשקעה בחלוף 12 חודשים ממועד הסכם ההשקעה לא יתקיים מיזוג או סבב השקעה בחברה, יהיה זכאי כל אחד מן המשקיעים לדרוש כי סכום השקעתם יומר לחוב נושא ריבית, וייפרע בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם ההשקעה או יומר לפי מחיר למניה שתשקף שווי חברה של 44 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו האמור בדוח דירקטוריון החברה הבת שצורף לדוח עסקת המיזוג.

14.6. ביום 15 בפברואר 2021 פרסמה החברה מצגת לשוק ההון בעברית של חברת ת"ירד איי לחודש פברואר 2021. לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 15 בפברואר 2021 (2021-01-018481).

14.7. ביום 7 במרץ 2021 פרסמה החברה מצגת לשוק ההון בעברית של חברת ת"ירד איי לחודש מרץ 2021. לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 15 בפברואר 2021 (2021-01-027351).

14.8. ביום 10 במרץ 2021 הודיעה החברה כי חברת ת"ירד איי מסרה לה, בדבר התפתחויות בעסקי החברה: 1) ת"ירד איי התקשרה בעסקת המשך עם לקוח ביטחוני קיים, אשר בהתאם לתנאיה תספק ללקוח 21 מערכות מטע"דים בתמורה לסך כולל של כ-1 מיליון ש"ח (כ-300 א' דולר ארה"ב). ת"ירד איי צפויה לספק את ההזמנות ללקוח עד ליום 15 ביוני 2021. 2) ת"ירד איי מצויה במשא ומתן מתקדם אשר להערכת ת"ירד איי צפוי להסתיים בתקופה הקרובה לקראת התקשרות עם לקוח מהותי בעסקה לאספקת מערכות מוכללות

בהיקף של כ-8.7 מ' ש"ח. תקופת ההתקשרות הינה שנתיים כאשר בשלב א' של הפרויקט החדש, בתקופה בת שמונה חודשים, תספק החברה מערכות ראשונות ללקוח בהיקף של כ-2.1 מ' ש"ח, היקף ההתקשרות תהא על פני שנתיים. 3) ת"ירד איי התקשרה במזכר הבנות עם מוסד רפואי מוביל בישראל לפרויקט בו תבחן ההיתכנות הטכנולוגית של שילוב מוצרי ת"ירד איי לדימות משולב בינה מלאכותית בישום רפואי מתקדם, כאשר מדובר על חלק מהאסטרטגיה של החברה לביסוס השימוש במערכותיה בשוק האזרחי. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 10 במרץ 2021 (2021-01-030674). לפרטים נוספים בדבר סטטוס ההתקשרות נכון למועד דוח זה, ראו האמור בסעיפים 14.14 עד 14.18, 14.22 עד 14.23, ו- 15.7 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן.

<u>עדכונים כלליים בעקבות השלמת עסקת המיזוג</u>

14.9. ביום 11 באפריל 2021 הודיעה הבורסה כי שונה סיווגה הענפי של החברה מענף נדל"ן לענף טכנולוגיה-ביטחונית. לפרטים נוספים ראה האמור בהודעת הבורסה מיום 11 לאפריל 2021.

14.10. ביום 28 באפריל 2021 הודיעה החברה על עדכון פרטי התאגיד. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 28 באפריל 2021 (2021-073320).

14.11. ביום 12 במאי 2021 הודיעה החברה על אישור שינוי שמה ברשם החברות, לאימוץ שם המתאים לפעילותה החדשה לאחר המיזוג. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 12 במאי 2021 (2021-01-083859). ביום 13 במאי 2021, הודיעה הבורסה על שינוי שם החברה במערכת הבורסה ושם ניירות הערך, עקב שינוי שמה. לפרטים נוספים ראה האמור בהודעת הבורסה מיום 13 במאי 2021.

14.12. ביום 20 במאי 2021 הודיעה הבורסה כי מניות החברה יצורפו למדדים: ת"א-טכנולוגיה, ת"א גלובל-בלוטק, ת"א-תעשיה, ת"א צמיחה ות"א-AllShare החל מיום 3 ביוני 2021. לפרטים נוספים ראה האמור בהודעת הבורסה מיום 20 במאי 2021.

<u>שינויי החזקות בעקבות השלמת עסקת המיזוג</u>

14.13. ביום 30 במרץ 2021, הודיעה החברה על שינויים במצבת בעלי העניין בחברה: מר יואב כביר החל להיות בעל עניין עקב כהונתו כנושא משרה; גב' דאפני מאירי-פרידמן החלה להיות בעלת עניין מכוח החזקות; מיילס רובין החל להיות בעל עניין מכוח החזקות; מר יואב מוטולה החל להיות בעל עניין מכוח החזקות; מר ליאור סגל החל להיות בעל עניין עקב כהונתו כנושא משרה ומכוח החזקות; מר יוסף פינסון חדל להיות בעל עניין עקב סיום כהונתו כנושא משרה בחברה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעות החברה מיום 30 במרץ 2021 (2021-01-051552, 2021-01-051555, 2021-01-051561, 2021-01-051564, 2021-01-051567, 2021-01-051573).

<u>עדכונים בדבר פעילות החברה הממוזגת - תחום פיתוח ייצור ושיווק מערכות אלקטרואופטיות לזיהוי עצמים</u>

14.14. הזמנות נוספות של מוצרי החברה - ביום 24 במאי 2021 הודיעה החברה על עדכונים שקיבלה בדבר פעילות ת"ירד איי. ת"ירד איי קיבלה הזמנה בהיקף של כ-100 אלף דולר עם לקוח מהותי, בעקבות עליית שלב של הלקוח במכרז בינלאומי בתחום הבטיחות לכלים רובוטיים אוטונומיים. זאת בהמשך לקבלת אישור רשות החדשנות, לאחרונה, להמשיך את פעילותה בתחום הרכב האזרחי, באמצעות שילוב טכנולוגיית החברה ברכבים אוטונומיים, במסגרת מאגד אווטאר של רשות החדשנות ובאמצעות מענק שקיבלה מרשות החדשנות. במהלך שנת 2019 נבחרה חברת הבת להיות שותפה במאגד "אווטאר" ("**המאגד**") של רשות החדשנות בתחום הרכבים האוטונומיים, יחד עם חברות בינלאומיות מובילות בתחום וחוקרים מוכשרים מהאקדמיה. היקפי המענק הכוללים המאגד עמדו על מעל ל- 20 מיליון ש"ח. מתוך סכום המענק הכולל,

לחברת הבת אושר מענק בסך של 66% מסך תוכנית של כ- 2.3 מיליון ש"ח. לאחרונה כאמור לעיל, אושרה תוכנית המשך עקרונית למאגד לתקופה של 18 חודשים נוספים, אולם התקציב שאושר למועד זה הינו לתקופה של 9 חודשים ובהיקף כולל של 10 מיליון ש"ח, וזאת בשל מגבלות תקציביות של רשות החדשנות לשנת 2021. בהתאם, לחברת הבת אושר מחצית ממענק כולל של 2.7 מיליון ש"ח, קרי 1.33 מיליון ש"ח, בשיעור מימון של 66% ללא תגמולים עתידיים. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 24 במאי 2021 (2021-01-088848).

14.15. ביום 3 באוגוסט 2021 הודיעה החברה כי ביום 2 באוגוסט 2021 הושלמה האספקה של מערכות בטיחות לכלים רובוטיים אוטונומיים בהיקף של כ-100 א' דולר ארה"ב ללקוח המהותי. ההזמנה התקבלה לאחר עמידה בתנאי מכרז בינלאומי משמעותי. כמו כן, ביום 2 באוגוסט 2021 התקבל בידי החברה אישור מטעם רשות החדשנות למימון מלוא היקף הפרויקט לתקופה של 18 חודשים בהיקף של כ-2.3 מ' ש"ח, כאשר סכום המענק מהווה כ-66% מסך התוכנית, ללא תגמולים עתידיים. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 3 באוגוסט 2021 (2021-01-06075). לפרטים נוספים בדבר סטטוס ההתקשרות נכון למועד דוח זה, ראו האמור בסעיפים 14.16 עד 14.18, 14.22 עד 14.23, ו- 15.7 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן.

14.16. התקשרות המשך עם לקוח ביטחוני מהותי - ביום 4 ביולי 2021 הודיעה החברה בהמשך להודעתה מיום 10 במרץ 2021, בדבר התקשרות בעסקת המשך עם לקוח ביטחוני קיים אשר בהתאם לתנאיה תספק ללקוח 21 מערכות אלקטרו-אופטיות (**מטע"דים**) בתמורה לסך כולל של כ- 1 מיליון ש"ח (כ- 300 א' דולר ארה"ב), החברה מתכבדת לעדכן כי ביום 1 ביולי 2021 הושלמה האספקה והמסירה של 21 מטענים ייחודיים ("**מטע"דים**") מתקדמים לאחיזת שטח כאמור. בהתאם לאמור בתיאור פעילות החברה, השלמת ההתקשרות ואספקת המערכות הינה חלק מאסטרטגיית החברה ותוכניותיה העסקיות. להערכת החברה, השלמת האספקה עשויה להביא ליצירת התקשרויות נוספות והסכמים מסחריים ארוכי-טווח עם הלקוח הנ"ל. כמו כן, החברה ביצעה מכירה ראשונה ללקוח חדש בטריטוריה חדשה באירופה של 2 מערכות אחיזת שטח לרחפנים בשווי של כ- 100 א' ש"ח ללקוח קצה ברשות ביטחון הפנים של אותה מדינה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 4 ביולי 2021 (2021-01-047347). לפרטים נוספים בדבר סטטוס ההתקשרות נכון למועד דוח זה, ראו האמור בסעיפים 14.17 עד 14.18, 14.22 עד 14.23, ו- 15.7 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן.

14.17. קבלת הזמנה ראשונה מלקוח מהותי כחלק מפרויקט המוערך ב-8.7 מיליון ש"ח - ביום 3 באוגוסט 2021 הודיעה החברה בהמשך להודעת החברה מיום 10 במרץ 2021 (2021-01-030675) בדבר משא ומתן מתקדם עם לקוח מהותי לעסקה לאספקת מערכות מוכללות בהיקף כולל של כ- 8.7 ש"ח, החברה מתכבדת לעדכן על קבלת הזמנה ראשונה בהיקף של כ- 600 א' ש"ח מהלקוח. במסגרת הפרויקט קיימת השקעה משמעותית בפיתוח יכולות חדשות ובהתאם לכך קיימת השתתפות עצמית של החברה בהיקף של 20%. החברה תשמש כקבלן הראשי בפרויקט הכולל אספקת מערכות מוטסות ומערכות אלקטרו-אופטיות משולבות עם אלגוריתמיקה של החברה. הפרויקט צפוי להימשך כ-24 חודשים. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 3 באוגוסט 2021 (2021-01-060727). לפרטים נוספים בדבר סטטוס ההתקשרות נכון למועד דוח זה, ראו האמור בסעיפים 14.18, 14.22 עד 14.23, ו- 15.7 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן.

14.18. משא ומתן בשלב מתקדם לאספקת מערכות ושיתוף פעולה בהיקף של כ-2 מיליון דולר - ביום 16 באוגוסט 2021 הודיעה החברה, כי בהמשך לאמור בהודעות החברה מיום 10 במרץ 2021 ו- 3 באוגוסט 2021 בדבר אספקת מערכות החברה בהיקף כולל של כ- 8.7 מ' ש"ח ללקוח בטחוני מהותי (מקומי), החברה מתכבדת להודיע כי היא מנהלת משא ומתן מתקדם עם הלקוח הנ"ל ולקוח בטחוני מוביל זר לשיתוף פעולה ואספקת

מערכות נוספות של החברה בהיקף של כ- 2 מיליון דולר ארה"ב, ממגוון ממוצרי החברה ביניהם רחפנים, מערכות אלקטרו-אופטיות בעלות אנליטיקה מתקדמת ומערכות שליטה ובקרה. להערכת החברה ככל והמשא ומתן יבשיל לכדי הסכם אספקה מלא, תהליך איפיון המערכות והאספקה יימשך כ-12 חודשים ממועד ההתקשרות. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 16 באוגוסט 2021 (2021-01-065668). לפרטים נוספים בדבר סטטוס ההתקשרות נכון למועד דוח זה, ראו האמור בסעיפים 14.22 עד 14.23 ו- 15.7 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן.

14.19. מצגת לשוק ההון לחודש ספטמבר 2021 - ביום 30 בספטמבר 2021 פרסמה החברה מצגת לשוק ההון עם עדכונים בדבר פעילות החברה, צפי ההכנסות ואסטרטגיית החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 30 בספטמבר 2021 (2021-01-081685).

14.20. התקשרות במזכר הבנות עם חברת איירובוטיקס בע"מ - ביום 27 באוקטובר 2021 הודיעה החברה כי ביום 26.10.21 התקשרה במזכר הבנות לקראת התקשרות בהסכם שיתוף פעולה מסחרי עם חברת איירובוטיקס בע"מ (להלן: "**איירובוטיקס**"), חברה ציבורית ישראלית, הנסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב ועוסקת בתחום הרחפנים, לשימוש הדדי בטכנולוגיות של החברה ושל איירובוטיקס לצורך יצירת פתרונות משותפים ללקוחות החברה וללקוחות איירובוטיקס. במסגרת שיתוף הפעולה יפעלו החברות לפיתוח מוצר משותף ומשולב המבוסס על הטכנולוגיות הייחודיות של החברה ושל איירובוטיקס בתחום החומרה ו/או התוכנה ו/או השירותים שניתנים עבורן, יפעלו להפצה, שיווק, ופרסום של השירותים והמוצרים של החברה ו/או איירובוטיקס ללקוחותיהן, ויבחנו שיתופי פעולה פוטנציאליים נוספים המבוססים על הטכנולוגיות הייחודיות של החברה ו/או איירובוטיקס. שיתוף הפעולה נועד עבור הרחבת הפעילות הקיימת של כל אחד מהצדדים באמצעות מינוף הטכנולוגיות של שני הצדדים. במסגרת מזכר ההבנות נקבעו הוראות סטנדרטיות הנהוגות בהתקשרויות מסוג זו, לרבות בנושאי סודיות, בלעדיות, קניין רוחני, אי עבירות הזכויות וההתחייבויות, הודעה מראש על סיום ההתקשרות, וכיו"ב, וכן הוסכם על תקופה בת שלושה (3) חודשים שבה יתקיים משא ומתן לקראת התקשרות בהסכם מלא, מפורט, סופי, ומחייב. בנוסף, הוסכם כי ההסכם הסופי, ככל שייחתם, יכלול יעדים שמטרתם להניב לצדדים הכנסות משותפות בסך כולל של לפחות 10 מיליון דולר ארה"ב עד לסוף שנת 2024. לפרטים נוספים בדבר חברת איירובוטיקס ובדבר מזכר ההבנות ראו האמור בהודעת החברה מיום 27 באוקטובר 2021 (2021-01-091717).

14.21. התחלת ניסוי היתכנות (POC) עם חברת רשת ביטחון בע"מ - ביום 1 בנובמבר 2021 הודיעה החברה כי החלה בפרויקט לניסוי הוכחת ההיתכנות (POC) עם חברת רשת ביטחון בע"מ, חברת כוח אדם ואבטחה ישראלית משמעותית בפריסה ארצית (להלן: "**רשת בטחון**"), לבחינת שימוש בטכנולוגיה של החברה בתחום האנליטיקה והמערכות האלקטרו-אופטיות באמצעות בינה מלאכותית לצרכי שילוב במערך האבטחה והביטחון שוטף של רשת ביטחון. בשלב הראשון אשר להערכת החברה יימשך כחודשיים מוצרי החברה ישמשו לצורך אבטחה יישובית כחלק ממערך ההגנה של רכזי הביטחון של שני (2) ישובים באזורים מאוימים בנגב ו/או באיו"ש, בהם ישולבו המערכות ותיבחן יעילותן במסגרת העבודה השוטפת של רכזי הביטחון. בשלב השני יבחנו החברה ורשת ביטחון שילוב של הטכנולוגיה של החברה במתארי פעילות נוספים אחרים שהינם חלק מהפעילות השוטפת של רשת ביטחון בהתאם להסכמת הצדדים. במסגרת ההתקשרות נקבעו הוראות סטנדרטיות הנהוגות בהתקשרויות מסוג זו, לרבות בנושאי סודיות, בלעדיות, קניין רוחני, אי עבירות הזכויות וההתחייבויות וכיו"ב, וכן הוסכם כי בכפוף להשלמת בפיילוט בהצלחה, הצדדים יפעלו להתקשרות בהסכם שיתוף פעולה מלא, מפורט, סופי, ומחייב. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 1 בנובמבר 2021 (2021-01-093100).

14.22. משא ומתן בשלב מתקדם לאספקת מערכות שליטה ברחפנים בהיקף של כ- 1.7 מ' ש"ח - ביום 25 בנובמבר 2021 הודיעה החברה, כי נכון ליום ההודעה היא נמצאת במשא ומתן מתקדם עם לקוחות גדולים ומשמעותיים בשוק הביטחוני לצורך אספקת מערכת הפעלה ייחודית המבוססת על בינה מלאכותית שפותחה על ידי החברה. משא ומתן זה, הינו תוצאה של מחקר ופיתוח אינטנסיבי, שנערך במשך כשנתיים על ידי החברה, שהוביל ליכולות מתקדמות וייחודיות בתחום הפעלת רחפנים באמצעות בינה מלאכותית. להערכת החברה המשא ומתן צפוי להסתיים עד תחילת הרבעון הראשון בשנת 2022, וככל שיושלם בהצלחה, החברה מעריכה כי ייחתם הסכם אספקה מחייב הצפוי להניב לחברה הכנסות בהיקף של כ- 1.7 מ' ש"ח עד לסוף שנת 2022. לפרטים נוספים ראו האמור הודעת החברה מיום 25 בנובמבר 2021 (2021-01-171177). לפרטים נוספים בדבר סטטוס ההתקשרות נכון למועד דוח זה, ראו האמור בסעיפים 15.2 ו- 15.7 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן.

14.23. קבלת שלוש (3) הזמנות מחייבות מלקוחות של החברה בהיקף כולל של 7.6 מיליון ש"ח - ביום 1 בדצמבר 2021 הודיעה החברה בדבר קבלת שלוש (3) הזמנות מלקוחות ביטחוניים קיימים (מקומיים) ולקוח ביטחוני קיים (זר), הזמנה מחייבת בסך 2 מיליון דולר אמריקאיים של מערכת אווירית המבוססת על בינה מלאכותית, הזמנה בסך 1.1 מיליון ש"ח, הזמנה מחייבת נפרדת להוספת יכולות בטיחות נוספות ומתקדמות למערכות קרקעיות אוטונומיות בשווי 250 אלף ש"ח. בסה"כ התקבלו הזמנות בסך של 7.65 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו האמור הודעת החברה מיום 1 בדצמבר 2021 (2021-01-174981). לפרטים נוספים בדבר סטטוס ההתקשרות נכון למועד דוח זה, ראו האמור בסעיפים 14.24 ו- 15.7 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן.

14.24. משא ומתן מתקדם לקבלת הזמנות מלקוח ביטחוני משמעותי קיים בהיקף של 2 מ' ש"ח למערכות מבוססות בינה מלאכותית וחתימה על הסכם אספקה בהיקף 400 א' ש"ח למערכות רובוטיות קרקעיות - ביום 13 בדצמבר 2021, הודיעה החברה כי נכון ליום ההודעה היא נמצאת במשא ומתן מתקדם עם לקוח בטחוני מקומי קיים ומשמועתי של החברה לאספקת מערכות מבוססות בינה מלאכותית של החברה בהיקף של כ-2 מיליון ש"ח. בהמשך להודעות החברה מיום 10 במרץ ו- 4 ביולי 2021, בדבר אספקה של 21 מערכות אלקטרו-אופטיות המבוססות בינה מלאכותית שפותחו על ידי החברה. להארכת החברה באותה עת המשא ומתן צפוי להסתיים עד סוף שנת 2021 / תחילת הרבעון הראשון של שנת 2022. בנוסף החברה הודיע בדבר קבלת הזמנת המשך מחייבת מלקוח נוסף למערכת בטיחות והוספת יכולות ייחודיות נוספות למוצרים שכבר נמכרו ללקוח בתחום הכלים האוטונומיים הקרקעיים והתמורה עליהן נתקבלה, וזאת בהיקף של 400,000 ש"ח. הצפי לאספקת מערכות אלו הינו 6 חודשים. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 13 בדצמבר 2021 (2021-01-108718). לפרטים נוספים בדבר סטטוס ההתקשרות נכון למועד דוח זה, ראו האמור בסעיף 15.7 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן.

<u>השקעות וגיוסי הון בחברה</u>

14.25. השקעת מוסדיים - ביום 13 באפריל 2021 הודיעה החברה כי ביום 12 באפריל 2021 אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית מהותית של מניות רגילות של החברה ושל אופציות המירות למניות רגילות של החברה, לקבוצת משקיעים מוסדיים ופרטיים בהיקף של עד 9.5 מיליון ש"ח בתמורה מיידית. ככל וכתבי האופציה האמורים לעיל ימומשו, צפויה החברה להזרים לקופתה עוד סך של כ-8.11 מיליון ש"ח מתוספת המימוש של כתבי האופציה. על המשקיעים במסגרת ההצעה הפרטית נמנים גופים מובילים כגון פסגות ניירות ערך בע"מ, קרן ספרה, קרן גידור מאסטרפלאן, קרנות גידור חצבים, דנבאר פיננסים ומספר גופים פרטיים נוספים. כל יחידת הנפקה תכלול 100 מניות במחיר של 620 אגורות למניה, יחד עם 50 כתבי אופציה) סדרה א' (ללא

תמורה ו-50 כתבי אופציה (סדרה ב') ללא תמורה. תוספת מחיר המימוש לכתב אופציה מסדרה א' יהא 700 אגורות, ותוספת מחיר המימוש לכתב אופציה מסדרה ב' יהא 840 אגורות לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 13 באפריל 2021 (2021-01-063024). ביום 20 באפריל 2021 פרסמה החברה דוח הצעה פרטית מהותית ל-12 ניצעים מוסדיים ופרטיים, להצעת 1,532,200 מניות רגילות של החברה, 766,100 אופציות (לא סחירות) סדרה 1 ו-766,100 אופציות (לא סחירות) סדרה 2. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 20 באפריל 2021 (2021-01-063024). ביום 28 באפריל 2021 החברה הודיעה על הקצאת ניירות הערך ומצבת ההון. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת מיום 28 באפריל 2021 (2021-01-073149). ביום 28 לאפריל 2021 הודיעה הבורסה על אישורה לרישום ניירות הערך למסחר. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת הבורסה מיום 28 לאפריל 2021. ביום 31 בדצמבר 2021 הודיעה החברה כי דירקטוריון החברה אישר הארכה של תקופת מימוש האופציות באותם תנאים. מועד פקיעת האופציות כעת יהיה 30 ביוני 2022, חלף 1 בינואר 2022. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 31 בדצמבר 2021 (2021-01-188193).

<u>אסיפות כלליות של בעלי מניות החברה</u>

14.26. אסיפה למינוי דירקטור חיצוני - ביום 10 ביוני 2021 הודיעה החברה על כינוס אסיפה מיוחדת של בעלי המניות בחברה בתאריך 15 ביולי 2021, לצורך אישור מינוי מר יצחק גרימלנד כדירקטור חיצוני בחברה. תנאי תגמולו להם יהיה זכאי הינם בהתאם לסכום ה"קבוע" בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, בהתאם לסיווג החברה מעת לעת; בנוסף יהא זכאי לכיסוי פוליסת ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה בכירה ויוענק לו כתב פטור ושיפוי בהתאם לנוסח המקובל בחברה. ביום 17 ביוני 2021, הודיעה החברה על הוספת נושא לאסיפה, לאישור תיקון תקנון החברה, כך שהמניין החוקי לכינוי אסיפה כללית של בעלי מניות החברה יהיה בהשתתפות 25% מבעלי מניות החברה חלף השתתפות של 50% מבעלי מניות החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעות החברה מיום 10 ו-17 ביוני 2021 בהתאמה (2021-01-099147, 2021-01-103068).

14.27. כנס משקיעים - ביום 30 בספטמבר 2021 הודיעה החברה על קיום כנס משקיעים ווירטואלי לסקירת פעילות החברה ביום 4 באוקטובר 2021. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 30 בספטמבר 2021 (2021-01-149517).

14.28. אסיפה לאישור תנאיי העסקתו וכהונתו של יו"ר דירקטוריון; אישור עדכון מדיניות תגמול ואישור מתן כתב פטור ושיפוי - ביום 18 בנובמבר 2021 הודיעה החברה על כינוס אסיפה מיוחדת של בעלי המניות בחברה ביום 23 בדצמבר 2021, לצורך אישור תנאי העסקתו וכהונתו של מר ידידיה יערי כיו"ר הדירקטוריון, ביניהם משכורת תלוית ביצועים; עמלות במקרה של מציאת הזדמנויות עסקיות; תגמול הוני וכן תנאי פטור שיפוי וביטוח כנהוג בחברה. בנוסף, על סדר יומה של האיספה אישור עדכון מדיניות התגמול של החברה ואשרור עסקת מסגרת בהתאם לביטוח נושאי משרה, ומתן כתבי פטור ושיפוי חלף כתבי שיפוי בלבד. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 18 בנובמבר 2021 (2021-01-168573). ביום 24 בדצמבר 2021, הודיעה החברה שכלל הנושאים שעל סדר יומה של האסיפה אושרו. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 24 בדצמבר 2021 (2021-01-184470).

<u>מסחר במניות החברה, עדכונים בדבר חזרה למסחר ברשימה הראשית והתקשרות עם עושה שוק</u>

14.29. עושה שוק - ביום 19 ביולי 2018 הודיעה החברה (2018-01-068995) כי התקשרה עם אקסלנס נשואה שירותי בורסה בע"מ 2018 ("**אקסלנס**"), בהסכם לפיו תשמש אקסלנס כעושה שוק במניות החברה, בהתאם להוראות הדין בכלל והוראות תקנון הבורסה והנחיותיה לעניין עשיית שוק בפרט.

ביום 3 ביוני 2021 הודיעה הבורסה כי "אקסלנס נשואה" תחדל לפעול כעושה שוק בנייר הערך של החברה. לפרטים נוספים ראה האמור בהודעת הבורסה מיום 3 ביוני 2021.

14.30. חזרה למסחר ברשימה הראשית - ביום 30 בינואר 2021 הודיעה החברה כי הגישה בקשתה לבורסה, להחזרת מניות החברה למסחר ברשימה הרגילה, זאת כיוון שהינה עומדת בתנאי כללי השימור. נכון לתאריך הבקשה שווי החזקות הציבור עמד בשווי הנדרש בהוראות תקנון הבורסה, ולפיכך ביקשה החברה את החזרתה למסחר ברשימה הראשית. לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 30 בינואר 2021 (2021-01-012253). ביום 1 בפברואר 2021 הודיעה הבורסה כי מניות החברה ישובו מרשימת השימור למסחר ברשימה הראשית. לפרטים ראו האמור בהודעת הבורסה מיום 1 בפברואר 2021. ביום 3 בפברואר 2021 לאור עמידת החברה בתנאים הדרושים בהתאם להוראות תקנון הבורסה, מניותיה של החברה חזרו להיסחר ברשימה הראשית בבורסה (לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 31 בינואר 2021 (2021-01-012253) וכן האמור בהודעת הבורסה מיום 1 בפברואר 2021).

<u>שינויים במצבת הנהלת החברה ונושאי המשרה הבכירים</u>

14.31. ביום 30 במרץ 2021 הודיעה החברה על מספר שינויים בהנהלת החברה בעקבות המיזוג. מינוים של בעלי תפקידים בחברה: מר כביר יואב לדירקטור בחברה ; מר מאירי גלעד לדירקטור בחברה; ומר סגל ליאור דירקטור ומנכ"ל, וסיום תפקידם של מר יוסף פינסון כדירקטור; מר יעקב אופק כיו"ר דירקטוריון ומנכ"ל; מר רועי זוליט כסמנכ"ל כספים. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעות החברה מיום 30 במרץ 2021 (2021-01-051519, 2021-01-051522, 2021-01-051534, 2021-01-051591, 2021-01-051542, 2021-01-051588, 2021-01-051540).

14.32. ביום 8 ביוני 2021 הודיעה החברה כי מר יוסף ז'אן חדל לכהן כדירקטור חיצוני בחברה, עקב פקיעת תקופת כהונתו. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 8 ביוני 2021 (2021-01-097995).

14.33. ביום 9 ביוני 2021 הודיעה החברה כי מר יואב כביר מונה ליו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 9 ביוני 2021 (2021-01-098757).

14.34. ביום 20 ביולי 2021 הודיעה החברה כי דירקטוריון החברה אישר מינוי מר דוד ג'רבי כסמנכ"ל כספים בחברה, מר יואל מוטולה כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי ומר גיל ברק כסמנכ"ל מוצרים, והפיכתם של מר דוד ג'רבי ומר גיל ברק לבעלי עניין בחברה מכוח כהונה כנושאי משרה בכירה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעות החברה מיום 20 ביולי 2021 (2021-01-120009, 2021-01-120012, 2021-01-120015, 2021-01-120048, 2021-01-120027).

14.35. ביום 30 באוגוסט 2021 הודיעה החברה על מינוי מר ידידיה יערי כיו"ר הדירקטוריון חלף מר יואב כביר. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעות החברה מיום 30 באוגוסט 2021 (2021-01-140520, 2021-01-140514).

14.36. ביום 10 בנובמבר 2021 מונה מר שגיא יונה לסמנכ"ל כספים של החברה חלף דוד ג'רבי. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעות החברה מיום 11 בנובמבר 2021 (2021-01-165669, 2021-01-165666).

15. <u>**אירועים מהותיים לאחר תקופת הדוח**</u>

15.1. אישור רשות החדשנות - ביום 4 בינואר 2022 הודיעה החברה על כך שקיבלה אישור מטעם רשות החדשנות למימון פרויקט פיתוח של מערכות בינה מלאכותית לבדיקת טורבינות רוח לייצור חשמל כאשר המערכות צפויות להתבסס על גבי הטכנולוגיה הקיימת של החברה אותה היא כבר ממסחרת ומוכרת לסקטור הביטחוני. **מדובר בפרויקט הפיתוח הראשון של החברה בסקטור הבדיקות האזרחי שהוא שוק גדול ממדים ואליו מתכננת החברה להביא את היכולות שצברה בסקטור הביטחוני. הפיתוח הינו במסגרת מאגד של רשות החדשנות וכולל את החברות המובילות בארץ בתחום.** בנוסף, החברה קיבלה אישור נוסף מטעם רשות

החדשנות למימון פרויקט לשדרוג מערכות מבוססות בינה מלאכותית שכבר נמכרות על ידי החברה לסקטור הביטחוני לטובת הרחבת הייצור לשווקים אזרחיים וביטחוניים נוספים, **דבר הצפוי להעלות את הרווחיות של המערכות שהחברה כבר מוכרת כיום ללקוחותיה**. רשות החדשנות צפויה להעניק לחברה מימון למשך תקופה של כ- 11 חודשים עבור פרויקט פיתוח מערכות מבוססות בינה מלאכותית לבדיקת טורבינות רוח כאשר היקף המימון עומד על כ- 1.43 מיליון ש"ח והוא מהווה כ-61% מסך כל ההוצאות הצפויות להתהוות לחברה בגין פרויקט זה. עבור פרויקט זה אין התחייבות למתן תמלוגים בעתיד. פרויקט שדרוג המערכות צפוי לקבל מימון במשך כ- 12 חודשים מרשות החדשנות וזאת בהיקף של כ- 1.26 מיליון שקל המהווה כ-40% מסך כל ההוצאות הצפויות להתהוות לחברה בגין פרויקט זה. בפרויקט זה החברה התחייבה לשלם לרשות החדשנות תמלוגים עתידיים עד גובה היקף המענק. קבלת המימון הינו תוצאה של מחקר ופיתוח אינטנסיבי, שנערך במשך כשנתיים על ידי החברה והוביל ליכולות מתקדמות וייחודיות בתחום הפעלת רחפנים באופן אוטונומי המתבסס על גבי בינה מלאכותית. ענף בדיקות טורבינות הרוח הינו הענף הראשון בסקטור האזרחי אליו מתכננת החברה להיכנס, כאשר אסטרטגיית החברה היא למנף את היכולות הרבות שצברה בסקטור הביטחוני אל הסקטור האזרחי ובד בבד להמשיך להתרחב גם בסגמנט הרחפנים בסקטור הביטחוני החווה צמיחה מואצת בימים אלו. לפרטים נופים ראו האמור בהודעת החברה מיום 4 בינואר 2022 (2022-01-001960).

מזכר הבנות להפצה בבלגיה וקבלת הזמנה מחייבת בסך 500 א' ש"ח - ביום 20 בינואר 2022 הודיעה החברה על התקשרות במזכר הבנות עם מפיץ בלגי להפצת מערכות, המבוססות על בינה מלאכותית שפותחו על ידי החברה, בטריטוריות של מדינות בלגיה והולנד. להערכת החברה, **פוטנציאל המכירות בגין שיתוף הפעולה עם המפיץ הבלגי עומד על כחצי מיליון אירו במהלך השנתיים הקרובות, וזאת רק בשוק הביטחוני ובתחומי מדינות בלגיה והולנד בלבד.** מזכר ההבנות כולל הוראות וסעיפים סטנדרטים המקובלים בעסקאות מסוג זה, כאשר בהתאם להסכמות בין החברה והמפיץ, **המפיץ לא יקבל בלעדיות בשטחי מדינות בלגיה והולנד או בכל טריטוריה אחרת במסגרת הסכם ההפצה**. בנוסף לאמור לעיל, להערכת החברה המפיץ הבלגי עשוי לתרום באופן משמעותי להפצת מערכות החברה גם בשוק האזרחי, וזאת בדגש על שירותי המשטרה ושירותי כיבוי האש. בנוסף, בהמשך להודעת החברה מיום 25 בנובמבר 2021 (2021-01-171177) בדבר משא ומתן להזמנה כוללת של מערכות מתקדמות להפעלת רחפנים מבוססות בינה מלאכותית בשווי כולל של כ- 1.7 מ' ש"ח עד לסוף שנת 2022, **החברה הודיעה על קבלת הזמנה מחייבת בהיקף של כ- 500 א' ש"ח לאספקת המערכות**. מובהר כי ההזמנה המחייבת משקפת רק את המערכות שיסופקו לשוק הביטחוני המקומי ובהתאם לכך להערכת החברה צפויות להתקבל הזמנות נוספות בגין יתרת הסכום העומדת על סך של כ- 1.2 מ' ש"ח. ההתקשרויות הנ"ל הינן חלק מאסטרטגיית החברה באשר ליציאה נרחבת לשווקים שאותרו על ידי החברה כבעלי פוטנציאל עסקי גבוה במיוחד, על בסיס צרכי השוק או שיתופי פעולה איכותיים במדינות היעד, ובין היתר בהתאם להתפתחויות ביטחוניות כגון מתקפות רחפני הטרור באיחוד האמירויות[1],המעידות על הצורך הגובר במערכות החברה ואשר להערכת החברה צפויות להוביל לצמיחה ופיתוח של שוק בטחוני זה. החברה ממשיכה לפעול לצורך צמיחתה והתרחבותה, בשים לב לצמיחה האורגנית המואצת המתקיימת

[1] https://edition.cnn.com/2022/01/18/middleeast/uae-abu-dhabi-houthi-yemen-explainer-intl/index.html

בענף שלה. כמו כן, **פועלת החברה להתחלת פעילות בשוק האזרחי** באמצעות יכולות החברה שנצברו, המערכות המבוססות על בינה מלאכותית לזיהוי וסיכול רחפנים ומל"טים והמערכות להשבחת יכולות הרחפנים פרי פיתוחה של החברה שכבר נמכרות למספר לקוחות ביטחוניים מובילים בארץ ובעולם. לפרטים נוספים ראו האמור הודעת החברה מיום 20 בינואר 2022 (2022-01-008898). לפרטים נוספים בדבר סטטוס ההתקשרות נכון למועד דוח זה, ראו האמור בסעיף 15.7 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה להלן.

15.2. מתאר אופציות ויחידות מניה חסומות לעובדים - ביום 23 בפברואר 2022 פרסמה החברה מתאר אופציות ויחידות מניה חסומות לעובדים לצורך הענקות במסגרת תוכנית התגמול ההוני לעובדים; נושאי משרה ונותני שירותים של החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 23 בפברואר 2022 (2022-01-022360).

15.3. הצעה פרטית לעובדים - ביום 23 בפברואר 2022 הודיעה החברה על הענקת סך כולל של 192,115 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש ל- 192,115 מניות רגילות של החברה ללא ע.נ. כ"א, כתבי האופציה הוענקו ל-12 עובדים של החברה ולנושא משרה אחד (1) לתקופת מימוש של 5 שנים. כתבי האופציה הוענקו ב-4 סדרות כדלקמן: 53,577 כתבי אופציה (לא רשומים) סדרה ב' במחיר מימוש של 6.5 ש"ח, 111,057 כתבי אופציה (לא רשומים) סדרה ג' במחיר מימוש של 4.23 ש"ח, 7,681 כתבי אופציה (לא רשומים) סדרה ד' במחיר מימוש של 0.98 ש"ח, 19,800 כתבי אופציה (לא רשומים) סדרה ה' במחיר מימוש של 4.66 ש"ח. כתבי האופציה מסדרה ב'; ג' ו-ה' יבשילו באופן רבעוני, כך ששליש יבשיל לאחר שנה ממועד התחלת ההבשלה (30 באוגוסט 2021 לסדרה ב' וסדרה ג' ו-1 בנובמבר 2021 לסדרה ה'), שאר כתבי האופציה יבשילו באופן רבעוני ב-8 מנות שוות במשך שנתיים לאחר מכן. כתבי האופציה מסדרה ד' יבשילו באופן מיידי לאחר קבלת אישור הבורסה להקצאה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 23 בפברואר 2022 (2022-02-022363), מיום 13 במרץ 2022 (2022-01-029008) ומיום 16 במרץ 2022 (2022-01-030631). לפרטים בדבר השלמת הקצאת כתבי האופציה ביום 16 במרץ 2022 ראו האמור בהודעות החברה מיום 16 במרץ 2022 (2022-01-030838, 2022-01-030841, 2022-01-030844) בדבר הקצאת ניירות הערך והפיכתם של 2 מהניצעים המכהנים כיו"ר דירקטוריון וסמנכ"ל כספים לבעלי עניין בחברה מכוח כהונתם כנושאי משרה בכירה.

15.4. הצעה פרטית לשני ניצעים במסגרת הסכמי הלוואה - ביום 28 בפברואר 2022 הודיעה החברה על הקצאה פרטית לשני ניצעים כחלק מעסקת מימון לחברה. ניצע א יקבל 176,874 כתבי אופציה (לא רשומים) סדרה 2/22 א' הניתנים למימוש לכדי 176,874 מניות רגילות של החברה ללא ע.נ כ"א, בהבשלה מיידית לתקופת מימוש של 48 חודשים (4 שנים) במחיר מימוש של 297 אג' (2.97 ש"ח). ניצע ב יקבל 17,321 כתבי אופציה (לא רשומים) סדרה 2/22 ב' הניתנים למימוש לכדי 17,321 מניות רגילות של החברה ללא ע.נ כ"א, בהבשלה מיידית לתקופת מימוש של 48 חודשים (4 שנים) במחיר מימוש של 433 אג' (4.33 ש"ח). לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 28 בפברואר 2022 (2022-01-024487). לפרטים בדבר השלמת הקצאת כתבי האופציה ביום 8 במרץ 2022 ראו האמור בהודעת החברה מיום 8 במרץ 2022 (2022-01-027511).

15.5. גידול משמעותי בצבר הזמנות וקבלת מימון בנקאי לאספקתו - ביום 1 במרץ 2022 הודיעה החברה על זינוק משמעותי בצבר ההזמנות שקיבלה החברה. לצורך אספקת הזמנות אלו נדרשה החברה למימון נוסף, ולפיכך התקשרה עם בנק מזרחי טפחות בע"מ בהסכם לקבלת 3.5 מיליון ש"ח בריבית של פריים בתוספת 5.3%. בהתאם לתנאי ההסכם קרן ההלוואה תפרע ב-30 תשלומים חודשים החל מ-12 חודשים ממועד ההתקשרות. כמו כן, במסגרת ההתקשרות ניתנו לבנק מזרחי טפחות בטחונות והתניות סטנדרטיות המקובלות בהסכמים מסוג זה וכן נקבעו הוראות, בין היתר, בנושא פירעון מוקדם; העדר המחאה; השלמת בדיקת נאותות; הוצאות הקמת העסקה וכיו"ב. בנוסף לריבית, הוסכם כי החברה תקצה לבנק מזרחי טפחות 176,874 כתבי

אופציה (לא רשומים) כמפורט בסעיף 15.4 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה לעיל. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 1 במרץ 2022 (2022-01-024709).

15.6. הזמנה בהיקף של 2 מ' ש"ח ומו"מ להזמנות נוספות בהיקף של כ-4.15 מ' ש"ח - ביום 8 במרץ 2022 הודיעה החברה על כך **שקיבלה הזמנה מחייבת בהיקף של 2 מיליון ש"ח מלקוח מהותי קיים עם אופציה להרחבה נוספת של כ- 400 אלפי ש"ח** למערכות המבוססות בינה מלאכותית של החברה, וזאת בהמשך להודעת החברה מיום 13 בדצמבר 2021 בדבר משא ומתן מתקדם עם אותו הלקוח[1]. בהתאם להודעות החברה השוטפות, ההזמנה שבנדון הגיעה מלקוח ביטחוני קיים, שכעת הגדיל את היקף רכישותיו מהחברה וזאת בהמשך למגמה הגוברת של עלייה בעניין למוצרי החברה. **החברה מעריכה שתשלים את אספקת ההזמנה עוד במהלך שנת 2022.** כמו כן, הודיעה החברה שלמועד ההודעה היא הייתה במשא ומתן מתקדם לאספקה והתאמה של **מערכות נוספות, מבוססות בינה מלאכותית בהיקף כולל של כ- 4.15 מיליון ש"ח נוספים,** כאשר להערכת החברה במועד זה, **ככל ויתקבלו הזמנות מחייבות בגין משא ומתן זה - רובן יסופקו במהלך שנת 2022**. החברה ממשיכה לפעול להגדלת קיבולת הייצור והאספקה והאצת קצב המכירות של מוצריה הקיימים וזאת על מנת להתמודד עם הביקוש ההולך וגובר למוצרי החברה במציאות הביטחונית העולמית המשתנה, ובד בבד, **שוקדת על פיתוחים של מוצרים מבוססי בינה מלאכותית חדשניים נוספים שיתאימו לצורכי השווקים כיום**. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 8 במרץ 2022 (2022-01-027235).

15.7. <u>קבלת הזמנה מחייבת למערכת שליטה ובקרה אוטונומית חדשה שפיתחה החברה</u>

ביום 23 במרץ 2022 (2022-01-033334) עדכנה החברה על כך שקיבלה הזמנה מחייבת מלקוח ביטחוני זר ומשמעותי למערכת שליטה ובקרה אוטונומית וחדשנית שפיתחה החברה עבור רחפנים, וזאת בהיקף של כ-1.2 מיליון ש"ח, וזאת בהמשך להודעת החברה מיום 25 בנובמבר 2021 (2021-01-171177) בדבר משא ומתן עם הלקוח הזר ולקוח בטחוני מקומי עבור פיילוט לאספקת המערכת והודעת החברה מיום 20 בינואר 2022 (2022-01-008898) בדבר קבלת הזמנה של המערכת החדשה בהיקף של כ- 500 אלפי ש"ח מהלקוח המקומי. להערכת החברה, כאמור בהודעתה מיום 20 בינואר 2022, אספקת ההזמנה צפויה להתבצע במהלך שנת 2022. ההזמנה הינה ההזמנה השנייה שהתקבלה בידי החברה למערכת השליטה האוטונומית החדשה שפיתחה החברה והינה ההזמנה הראשונה מלקוחות זרים למערכת זו. החברה רואה את ההזמנה הנ"ל מצד הלקוח הביטחוני כהבעת אמון ביכולות המערכת ובהתאם לכך בכוונת החברה לפעול לצורך התקשרות בעסקאות מכר נוספות למערכת חדשה זו. המערכת תפעל בנוסף למוצרים הקיימים שמוכרת החברה כיום לשוק השליטה והבקרה מבוסס בינה מלאכותית עבור רחפנים ומשכך פיתוח המערכת, צפוי לאפשר לחברה להגדיל את מנעד המוצרים שהיא מציעה כיום ללקוחותיה. ההתקשרויות הנ"ל הינן חלק מאסטרטגיית החברה באשר ליציאה נרחבת לשווקים שאותרו על ידי החברה כבעלי פוטנציאל עסקי גבוה במיוחד, על בסיס צרכי השוק או שיתופי פעולה איכותיים במדינות היעד. החברה מתכננת להשתמש בקשרים העסקיים והטכנולוגיים עם הלקוחות הקיימים של החברה לצורך השלמת מכירת מערכות נוספות, ובד בבד לפעול ליצירת קשרים עסקיים עם לקוחות נוספים. בהתאם לכך החברה ממשיכה לפעול להגדלת קיבולת הייצור והאספקה והאצת קצב המכירות של מוצריה הקיימים על מנת להתמודד עם הביקוש ההולך וגובר למוצרי

[1] הודעת החברה מיום 13 בדצמבר 2021 (2021-01-108718). לפרטים נוספים ראו האמור בהודעות החברה מיום 10 במרץ 2021 ו- 4 ביולי 2021 (2021-01-030675 ו- 2021-01-047347, בהתאמה).

החברה במציאות הביטחונית העולמית המשתנה, ובד בבד, שוקדת על פיתוחים של מוצרים מבוססי בינה מלאכותית חדשניים נוספים שיתאימו לצורכי השווקים כיום.

שמות החותמים ותפקידם :

(1) ידידיה יערי, יו"ר הדירקטוריון _____

(2) ליאור סגל, מנכ"ל _____

(3) שגיא יונה, סמנכ"ל כספים _____

תאריך : 30.03.2022

פרק ג' - דוחות כספיים של התאגיד ליום 31 בדצמבר 2021

עין שלישית מערכות בע"מ
(לשעבר ניו הוריזון גרופ בע"מ)

דוחות כספיים ליום
31 בדצמבר 2021

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

תוכן העניינים

	עמוד
דוחות רואה החשבון המבקר	2
הדוחות הכספיים:	
דוחות מאוחדים על המצב הכספי	3-4
דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל	5
דוחות מאוחדים על השינויים בהון (גרעון בהון)	6
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים	7-8
באורים לדוחות המאוחדים	9-43

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של עין שלישית מערכות בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של עין שלישית מערכות בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת דוחות רווח או הפסד ורווח כולל אחר, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית 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 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

לאמור בבאור 1 ב' לדוחות הכספיים המאוחדים, לפי המידע ההשוואתי המוצג בדוחות אלו מבוסס על נתוניה הכספיים של הרוכשת החשבונאית על מנת לשקף את הטיפול החשבונאי ברכישה במהופך.

30 במרץ 2022

בכבוד רב,

ליאון, אורליצקי ושות'
רואי חשבון

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

		ליום 31 בדצמבר	
		2021	2020*
	באור	אלפי ש"ח	אלפיש"ח
נכסים			
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	5	1,712	529
לקוחות	6	4,951	1,769
חייבים ויתרות חובה	7	586	648
מלאי	8	322	1,355
סה"כ נכסים שוטפים		7,571	4,301
נכסים שאינם שוטפים			
פיקדון מוגבל בשימוש		160	78
נכס זכות שימוש	9	1,800	1,289
רכוש קבוע, נטו	10	335	254
סה"כ נכסים שאינם שוטפים		2,295	1,621
סה"כ נכסים		9,866	5,922

* יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1ב'

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

		ליום 31 בדצמבר	
		2021	2020*
	באור	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התחייבויות (בניכוי גרעון בהון)			
התחייבויות שוטפות			
אשראי מתאגיד בנקאי ומנותני אשראי אחרים	11א' ב'	969	753
ספקים ונותני שרותים		813	823
זכאים אחרים	13	3,284	1,452
הלוואות מבעלי מניות הניתנות להמרה למניות	11ד'	-	935
הלוואות הניתנות להמרה למניות	11ה'	-	569
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה	9	347	170
חלויות שוטפות בגין מענקים ממשלתיים מרשות החדשנות	25	38	75
סה"כ התחייבויות שוטפות		5,451	4,777
התחייבויות שאינן שוטפות			
הלוואות מבעלי מניות הניתנות להמרה למניות	11ד'	-	2,233
הלוואות מבעלי מניות	11ג'	-	450
התחייבויות בגין חכירה	9	1,498	1,142
הלוואות הניתנות להמרה למניות	11ה'	-	1,868
התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים מרשות החדשנות	25	963	1,100
התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו	12	500	247
סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות		2,961	7,040
הון (גרעון בהון)	24		
הון מניות		-	2
פרמיה על מניות		51,689	4,434
קרנות הון		1,544	1,438
יתרת הפסד		(51,779)	(11,769)
		1,454	(5,895)
סה"כ התחייבויות והון (בניכוי גרעון בהון)		9,866	5,922

* יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1ב'

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

_____ ידידיה יערי - יו"ר הדירקטוריון

_____ ליאור סגל - מנכ"ל

_____שגיא יונה - סמנכ"ל כספים

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 במרץ, 2022

דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל

		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2021	2020*	2019*
	באור	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות	14, 6 א'	7,923	5,915	3,967
עלות ההכנסות	15	6,329	2,908	2,553
		1,594	3,007	1,414
הוצאות מחקר ופיתוח	16	6,244	2,312	840
הוצאות מכירה ושיווק	17	712	772	245
הוצאות הנהלה וכלליות	18	3,037	1,575	798
הוצאות רישום למסחר	1ב'	30,278	-	-
		40,271	4,659	1,883
הפסד תפעולי		(38,677)	(1,652)	(469)
הוצאות מימון	19	(1,250)	(2,345)	(322)
הפסד לשנה		(39,927)	(3,997)	(791)
פריטי (הפסד) רווח כולל אחר שלא יועברו בתקופות עוקבות לרווח והפסד				
מדידה מחדש של תוכנית הטבה מוגדרת		(166)	12	24
סך פריטי (הפסד) רווח כולל אחר שלא יועברו לרווח והפסד, נטו ממס		166	12	24
סה"כ הפסד כולל		(40,093)	(3,985)	(767)
הפסד למניה				
		שקל חדש	שקל חדש	שקל חדש
הפסד בסיסי ומדולל למניה		(2.58)	(22.5)	(4.5)
הממוצע המשוקלל של הון המניות ששימש בחישוב ההפסד למניה בסיסי ומדולל		15,413,699	177,264	177,139

* יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1ב'

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות מאוחדים על השינויים בגירעון בהון

	באור	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרה ליום 1 בינואר 2019		4,388	-	688	273	(145)	(6,981)	(1,777)
הנפקת מניות								
עסקאות עם בעלי שליטה		-	-	-	31	-	-	31
הענקת אופציות לעובדים		-	-	77	-	-	-	77
הפסד כולל לשנה		-	-	-	-	24	(791)	(767)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018		4,388		765	304	(121)	(7,772)	(2,436)
יתרה ליום 1 בינואר 2020*		4,388	-	765	304	(121)	(7,772)	(2,436)
עסקאות עם בעלי שליטה		-	-	-	60	-	-	60
הענקת אופציות לעובדים		-	-	462	-	-	-	462
הנפקת מניות ומימוש אופציות		48	-	(44)	-	-	-	4
הפסד כולל לשנה		-	-	-	-	12	(3,997)	(3,985)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020*		4,436	-	1,183	364	(109)	(11,769)	(5,895)
יתרה ליום 1 בינואר 2021		4,436	-	1,183	364	(109)	(11,769)	(5,895)
הנפקת מניות בעיקר בגין הלוואת המירות (*)	11	7,477	-	-	-	-	-	7,477
מימוש אופציות - תשלום מבוסס מניות (*)	24	1,459	-	(1,350)	-	-	-	109
עסקאות בעלי שליטה (*)		-	-	-	15	-	-	15
רכישה במהופך, נטו (*)		29,647	628	-	-	-	-	30,275
הנפקת חבילה (בניכוי הוצאות הנפקה בסך 541 אלפי ש"ח)	24ד'7	7,845	1,114	-	-	-	-	8,959
תשלום מבוסס מניות	24ד'5	-	-	376	-	-	-	376
מימוש כתבי אופציה	24ד'6	825	(628)	-	-	-	-	197
הנפקת כתבי אופציה	24ד'8	-	34	-	-	-	-	34
הארכת מועד מימוש כתבי אופציה	24ד'7	-	83	-	-	-	(83)	-
הפסד כולל לשנה		-	-	-	-	(166)	(39,927)	(40,093)
		51,689	1,231	209	379	(275)	(51,779)	1,454

* יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1ב'

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

דוחות מאוחדים על תזרימי מזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020*	2019*
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
הפסד לשנה	(39,927)	(3,997)	(791)
התאמות:			
פחת	393	262	76
הוצאות בגין בתשלום מבוסס מניות	376	462	77
הוצאות מימון, נטו	1,143	2,278	307
הוצאות לרישום למסחר (נספח א')	30,278	-	-
	32,190	3,002	460
קיטון (גידול) במלאי	1,033	(985)	91
קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה	175	(368)	(250)
גידול בפיקדון מוגבל בשימוש	(82)	-	(78)
גידול בלקוחות	(3,100)	(633)	(304)
(קיטון) בהתחייבות בשל מענקים שהתקבלו מהרשות לחדשנות	(363)	(182)	(251)
גידול (קיטון) בספקים	(10)	507	106
גידול(קיטון) בזכאים אחרים	(175)	347	473
גידול (קיטון) בהפרשות ובהטבות לעובדים, נטו	87	(74)	28
	(2,435)	(1388)	(185)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(10,172)	(2,383)	(516)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
רכישת רכוש קבוע	(158)	(111)	(143)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(158)	(111)	(143)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
קבלת (פרעון) הלוואות בעלים	(443)	-	(279)
מימוש כתבי אופציה למניות החברה	-	4	-
קבלת הלוואות המירות	1,000	2,437	972
עלייה באשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי, נטו	251	362	296
התחייבות בגין חכירה	(294)	(170)	(28)
ריבית ששולמה במזומן	(93)	(73)	(19)
הנפקת מניות ואופציות	9,093	-	-
מזומנים שנבעו מרכישה במהופך (נספח א')	1,999	-	-
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	11,513	2,560	942
גידול (קיטון) נטו במזומנים ושווי מזומנים	1,183	66	283
מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה	529	492	221
השפעת השינויים בשעירי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקות במטבע חוץ	-	(29)	(12)
מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה	1,712	529	492

* יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1ב'

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מידע בדבר פעילויות מימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים(המשך):

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020*	2019
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מידע בדבר פעילויות מימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:			
הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה	827	-	1,510
רכישת רכוש קבוע באשראי	-	-	34
מימוש הלוואות להמרה	7,451	-	-
מימוש אופציות	1,860	44	-
קרן הון אקטואריה	166	-	-
נספח א' – כניסה לאיחוד			
הון חוזר (ללא מזומנים)	1,805	-	-
רישום השפעת רכישה במהופך	30,472	-	-
בניכוי הוצאות לרישום למסחר	(30,278)	-	-
	1,999	-	-

* יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1ב'

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 1 - כללי

א. מידע כללי בדבר פעילות החברה

חברת עין שלישית מערכות בע"מ, (להלן - החברה) התאגדה בישראל בחודש פברואר בשנת 1979. שמה הקודם היה ניו הוריזון גרופ בע"מ ומניותיה רשומות למסחר בבורסה בתל אביב בענף הייטק, טכנולוגיות וביטחוניות. ביום 3 במאי 2021, לאחר אישור הסכם המיזוג על דרך של החלפת מניות,כמפורט להלן, שונה שמה של החברה ל"עין שלישית מערכות בע"מ" וכתובתה הרשמית הינה בני גאון 12, נתניה. החברה מחזיקה בבעלות מלאה בחברת הבת ת'ירד איי ויז'ן בע"מ (לשעבר ת'ירד איי מערכות בע"מ) (להלן – "חברת הבת"), אשר עוסקת בייצור ושיווק מערכות אלקטרואופטיות ובכלל זה, במספר תתי תחומי פעילות, אשר עוסקים בתחום האנליטיקה ומערכות האלקטרו-אופטיות באמצעות, בין היתר, בינה מלאכותית. במסגרת תחום פעילותה זה של החברה באמצעות חברת הבת מייצרת מטענים ייעודיים (להלן: "**מטע"דים**"), מערכות אלקטרו אופטיות המשלבות מספר טכנולוגיות בספקטרום הנראה, האינפרה אדום, הכרה וזיהוי אובייקטים בטווחים החל מעשרות מטרים ועד מספר קילומטרים.

ב. הסכם החלפת המניות

ביום 31 במרץ 2021 חתמה החברה על הסכם החלפת מניות (להלן-"הסכם המיזוג") עם חברת הבת ובמסגרת החלפת המניות חדלה החברה מפעילותה העסקית נכון לאותו מועד. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל חברת הבת (להלן יחד - "הקבוצה").

על אף שמבחינה משפטית החברה היא הרוכשת של המניות של חברת הבת, היות ובעלי השליטה של חברת הבת קיבלו לידם את השליטה בחברה, נקבע כי חברת הבת הינה הרוכשת החשבונאית של הפעילות, ולפיכך טופלה העסקה בשיטת הרכישה במהופך. בהתאם לכך, הנכסים וההתחייבויות של חברת הבת (הרוכשת החשבונאית) נרשמו בדוחות המאוחדים בהתאם לערכם המאזני למעט לגבי הון המניות המוצג בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים (להלן: "IFRS3"). עודף התמורה על ערכם המאזני של הנכסים וההתחייבויות של החברה ערב העסקה בסך של 30,278 אלפי ש"ח נרשמו ב"הוצאות רישום למסחר" במסגרת הדוח על ההפסד הכולל.

מספרי ההשוואה בדוחות אלו הוצגו מחדש על מנת לשקף את המצב הכספי ותוצאות הפעילות של הקבוצה בהתאם לשיטת הרכישה במהופך. מספרי ההשוואה בדוח הכספי משקפים את מספרי ההשוואה של חברת הבת למעט הון המניות המשפטי של החברה המוצג בהתאם להגדרה המשפטית של הרוכשת.

בחישוב ההפסד למניה, נלקח הממוצע המשוקלל של מניות חברת הבת עד למועד עסקת המיזוג כשהוא מוכפל ביחס ההחלפה אשר נקבע בעסקה. מספר המניות שנלקח לחישוב ממועד עסקה ואילך הינו הממוצע המשוקלל של החברה.

ראה פרוט של עיסקת המיזוג בבאור 26.

ג. הגדרות

<u>בדוחות כספיים אלה</u>

1. **החברה** - עין שלישית מערכות בע"מ (לשעבר ניו הוריזון גרופ בע"מ)
2. **הקבוצה** - החברה והחברה המאוחדת שלה
3. **חברה מאוחדת** - חברה אשר לחברה יש בה שליטה (כהגדרתה ב-**IFRS 10**) בהן, במישרין או בעקיפין, שדוחותיה הכספיים מאוחדים באופן מלא עם דוחות החברה.
4. **צד קשור** - כמשמעותו בתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים.
5. **בעלי עניין** - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע 2010.

ד. השפעת נגיף הקורונה

א. כללי

בחודש דצמבר 2019 , התפרצה בעיר וואהן שבסין מגיפה שמקורה בנג יף הקורונה **Covid-**19 , אשר התפשטה במהירות ברחבי העולם, מתחילת שנת 2020 , וגרמה לאי-ודאות בכלכלה העולמית ולנזק כלכלי עצום בעקבות השבתת עסקים רבים, האטה בייצור, עיכוב במשלוחים והשבתה חלקית של התחבורה הפנים ארצית והבינלאומית (להלן - משבר נגיף הקורונה). כחלק מההתמודדות עם משבר נגיף הקורונה, מדינות רבות בעולם הטילו מגבלות שונות על האוכלוסייה, ובכלל זה מגבלות תנועה והתקהלות, תוך צמצום היציאה למרחב הציבורי, הגבלות נוכחות כוח אדם במקומות עבודה ועוד. למגבלות אלה הייתה השפעה ישירה על ענפים שונים במשק. במדינת ישראל התפרצו במהלך השנים 2020 ו- 2021 ארבעה "גלים" של נגיף הקורונה, בעקבותיהם ננקטו על ידי המדינה צעדים מסוגים שונים אשר כללו הטלת סגרים, הגבלות על תנועה והתקהלות והגבלות על פתיחת מקומות מסחר. עם זאת, מבצע החיסונים הנרחב שנערך בישראל הביא להסרה של עיקר המגבלות. נכון ליום פרסום הדוחות לא חלות מגבלות על המשק. יחד עם זאת ישנם סימנים לתחילת "גל" נוסף של וריאנט קורונה חדש ומדבק יותר מוריאנט האומיקרון.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 1 - כללי (המשך):

ב. השלכות הימשכות המשבר

בשלב זה הקבוצה אינה יכולה להעריך באופן מדויק את השלכות הימשכות משבר נגיף הקורונה . השלכות אלה תלויות בין היתר בהיקף, בעוצמה ובמשך המשבר ותוצאותיו הכלכליות, בעומק המגבלות המוטלות, בהטלת סגרים נוספים, בקצב החזרה לשגרה, בהיקף התמיכות הממשלתיות, בפיתוח חיסונים ולוחות הזמנים הכרוכים בכך ובהימשכות והעמקת המיתון בישראל ובעולם. להערכת החברה, גם במקרה של הימשכות המשבר ו/או האטה כלכלית עולמית מתמשכת, תעמוד הקבוצה בפירעון התחייבויותיה הקיימות ליום 31 בדצמבר 2021 ותתאפשר המשך פעילותה בהתאם לאסטרטגיה שהותוותה על ידה.

ה. מצב גיאופוליטי

המתיחות בין רוסיה לאוקראינה שהסלימה לכדי עימות צבאי, עלולה להשפיע על הסחר הבינלאומי והכלכלות בעולם לרבות בשווקים בהם פועלת הקבוצה, ולהביא למשברים גיאופוליטיים באזורים נוספים כגון דרום מזרח אסיה ואיראן. כמו כן אי הודאות עלול להשפיע על יכולות ועלויות שינוע באמצעות תחבורה אוירית וימית, מחירי חומרי הגלם וסחורות. הקבוצה צופה שבעקבות המתיחות הצבאית מדינות רבות יגדילו את תקציבי הביטחון שיביאו להזדמנויות חדשות לקבוצה.

ו. מידע כספי נפרד

החברה לא כוללת במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים מידע כספי נפרד כנדרש בהתאם להוראות קנות 9ג 'והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך)דוחות תקופתיים ומיידיים (התש"ל ,1970-וזאת לאור העובדה כי לא יהיה בדוחות הכספיים הנפרדים משום תוספת מידע מהותית למשקיע סביר , שאינו נכלל כבר במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה .

ז. תאגיד קטן

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן – תקנות הדוחות). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחרה החברה לאמץ את מלוא ההקלות המנויות בתקנה 5ד לתקנות הדוחות, לרבות בדבר דיווח במתכונת דיווח שנתית.

ח. מצב עסקי החברה

בתקופת הדוח לקבוצה יש הפסדים שוטפים מפעילות בסך של 8.5 מיליון ש"ח (לא כולל הוצאות רישום למסחר בסך 30 מיליוני ש"ח ולא כולל הוצאות מימון שאינן תזרימיות) ותזרים מזומנים שלישי מפעילות שוטפת של כ-10 מליוני ש"ח. במהלך שנת 2022 החברה גייסה הלוואת מימון מבנק מזרחי בסך של 3.5 מיליון ש"ח. להערכת הנהלת החברה, בהתאם להיערכותה להמשך מגמת הצמיחה והגידול בהכנסות, ובהתבסס על תחזית תזרים המזומנים שלה, המתבססת בין היתר על צבר הזמנות, יתרות המזומנים והנכסים הנזילים יספיקו למימון פעולותיה השוטפות של החברה לתקופה של 12 חודשים מיום החתימה על הדוחות הכספיים.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות הכספיים, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות אשר נכנסו לתוקף במועד הדוחות הכספיים כמפורט בביאור 3.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של הקבוצה, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צוין אחרת. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ג. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט הנכסים וההתחייבויות הבאים: מכשירים פיננסים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, הפרשות, נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים.

ד. תקופת המחזור התפעולי

המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים. עקב כך כוללים הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות פריטים המיועדים והצפויים להתממש במהלך המחזור התפעולי.

ה. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ו. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל ישויות, לרבות "ישויות מובנות מאוחדות", הנשלטות על ידי החברה, במישרין או בעקיפין. חברה משקיעה שולטת בחברה מושקעת כאשר היא חשופה, או שיש לה זכויות, לתשואות משתנות הנובעות מהחזקתה במושקעת, וכאשר יש לה יכולת להשפיע על אותן תשואות באמצעות הפעלת כוח על המושקעת. עקרון זה חל על כל המושקעות, לרבות ישויות מובנות.

זכויות הצבעה פוטנציאליות נחשבות ממשיות מקום בו בידי הקבוצה קיימת יכולת מעשית לממשן. בעת קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות ממשיות כגון: מכשירים המירים, אופציות וחוזי אקדמה במושקעת בידי החברה או בידי צדדים אחרים המחזיקים בהשקעה, אשר מימושן יגדיל/ יקטין את גובה זכויות ההצבעה של הישות במוחזקת, בוחנת הקבוצה האם קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות ממשיות אלה יחד עם זכויות הצבעה אחרות הקיימות במוחזקת מביאים לידי קיומה של שליטה.

תוצאות הפעילות של חברות בנות שנרכשו או מומשו במהלך תקופת הדיווח נכללים בדוחות הרווח או הפסד המאוחדים של החברה החל מהמועד בו הושגה השליטה או עד למועד בו הופסקה השליטה, לפי העניין.

דוחות כספיים של חברות מאוחדות הערוכים שלא על פי המדיניות החשבונאית של הקבוצה מותאמים, לפני איחודם, למדיניות החשבונאית המיושמת על ידי הקבוצה.

לצורך האיחוד, מבוטלות במלואן כל העסקאות, היתרות, ההכנסות וההוצאות הבין-חברתיות.

ז. מלאי

מלאי הוא נכס המוחזק לצרכי מכירה במהלך העסקים הרגיל, בתהליך ייצור לצרכי מכירה או חומרים שייצרכו בתהליך הייצור או במהלך הספקת השירותים.

מלאי מוצג לפי הנמוך מבין עלותו לבין שווי המימוש נטו שלו. עלות המלאי כוללת את כל עלויות הרכישה, עלויות עבודה ישירות, עלויות תקורה קבועות ומשתנות וכן עלויות אחרות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ומצבו הנוכחיים.

שווי מימוש נטו מייצג את אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

העלות נקבעה כדלהלן:

חומרי גלם ורכיבים - בשיטת בשיטת ממוצע משוקלל/בחלקה לפי עלות מזוהה.

ח. רכוש קבוע

1. כללי

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים, או להשכרה לאחרים, אשר חזוי כי ישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. החברה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה באופן הבא:

במודל העלות - פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך):

2. הפחתת רכוש קבוע

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת בנפרד לגבי כל מרכיב של פריט רכוש קבוע בר-פחת בעל עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של מרכיבי הפריט מהמועד בו הנכס מוכן לשימושו המיועד תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים.
נכסים החכורים במסגרת הסדרי חכירה מופחתים על פני הקצר מבין אורך החיים השימושיים הצפוי להם על פי אותו בסיס של נכסים בבעלות, או על פני תקופת החכירה.

אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחת הינו כדלקמן:

	שיעורי פחת
מחשבים וציוד	15%-33%
כלי רכב	15%
ריהוט וציוד משרדי	7%-33%
שיפורים במושכר (*)	12%

(*) בהתאם לתקופת השכירות.
ערכי השייר, שיטת הפחת ואורך החיים השימושיים של הנכס נסקרים בידי הנהלת החברה בתום כל שנת כספים. שינויים מטופלים כשינויי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא".

ט. מטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבע הפעילות הרלוונטי של החברה לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער בגין הפריטים הכספיים הינם ההפרש שבין העלות המופחתת במטבע הפעילות לתחילת השנה, כשהוא מתואם לריבית האפקטיבית ולתשלומים במשך השנה, לבין העלות המופחתת במטבע חוץ מתורגמת לפי שער החליפין לסוף השנה. הפרשי השער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים בדוח רווח והפסד.

י. מכשירים פיננסיים

ביום 1 בינואר 2018 נכנס לתוקף תקן דיווח כספי בינלאומי 9 "מכשירים פיננסיים" (להלן - IFRS 9).מדיניות החברה ביחס למכשירים פיננסיים, המיושמת החל מיום 1 בינואר 2018, לפי IFRS 9:

1. נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

<u>הכרה לראשונה בנכסים פיננסים</u>

החברה מכירה לראשונה בלקוחות ומכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסים מוכרים לראשונה במועד בו החברה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר.
נכס פיננסי נמדד לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי. לקוח שאינו כולל רכיב מימון משמעותי נמדד לראשונה לפי מחיר העסקה שלו. חייבים שמקורם בנכסי חוזה, נמדדים לראשונה לפי ערכם בספרים של נכסי החוזה במועד שינוי הסיווג מנכס חוזה לחייבים.

<u>גריעת נכסים פיננסיים</u>

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות של החברה לתזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות, או כאשר החברה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי עוברים למעשה.
אם בידי החברה נותרו באופן מהותי כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, החברה ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

סיווג נכסים פיננסים לקבוצות והטיפול החשבונאי
במועד ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים מסווגים לאחת מקטגוריות המדידה הבאות: עלות מופחתת; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירי חוב; שווי הוגן דרך רווח כולל אחר - השקעות במכשירים הוניים; או שווי הוגן דרך רווח והפסד.

נכס פיננסי נמדד בעלות מופחתת אם הוא מקיים את שני התנאים המצטברים להלן וכן אינו מיועד למדידה בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

- מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק בנכסים כדי לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים; וכן
- התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

לחברה יתרות לקוחות, חייבים אחרים ופיקדונות המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו גביית תזרימי המזומנים החוזיים. תזרימי המזומנים החוזיים בגין נכסים פיננסיים אלו, כוללים אך ורק תשלומי קרן וריבית אשר משקפת תמורה עבור ערך הזמן של הכסף וסיכון האשראי. בהתאם לכך, נכסים פיננסיים אלו נמדדים בעלות מופחתת.

מדידה עוקבת ורווחים והפסדים

נכסים פיננסים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
בתקופות עוקבות נכסים אלו נמדדים בשווי הוגן. רווחים והפסדים נטו, לרבות הכנסות ריבית או דיבידנדים, מוכרים ברווח והפסד (למעט מכשירים נגזרים מסוימים, אשר מיועדים כמכשירים מגדרים).

נכסים פיננסים בעלות מופחתת
נכסים אלו נמדדים בתקופות עוקבות בעלות מופחתת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפסדים מירידת ערך. הכנסות ריבית, רווחים או הפסדים מהפרשי שער וירידת ערך מוכרים ברווח והפסד. רווח או הפסד כלשהו הנובע מגריעה, מוכר אף הוא ברווח והפסד.

2. התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בהתאם לסיווג הבא:

- התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
- התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת.

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

התחייבות פיננסית מסווגת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם היא מהווה תמורה מותנית שנוצרה בצירוף עסקים אשר אינה מסווגת כהון או שהיא מוחזקת למטרת מסחר או שהיא יועדה כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.
התחייבות פיננסית כוללת הלוואות המירות המהוות חלק מחוזה הכולל נגזר משובץ, למעט התחייבות פיננסית המוחזקת למטרות מסחר או תמורה מותנית שנוצרה בצירוף עסקים אשר אינה מסווגת כהון, מיועדת כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בעת ההכרה הראשונית, כאשר:

- ייעוד כזה מבטל או מפחית משמעותית אי עקביות בהכרה או מדידה שהייתה נוצרת אלמלא יעוד זה; או
- ההתחייבות הפיננסית מהווה חלק מתוך החברה של נכסים או התחייבויות פיננסיים או שניהם גם יחד, אשר ניהולה וביצועיה מוערכים על בסיס שווי הוגן, בהתאם למדיניות מתועדת של ניהול הסיכונים או אסטרטגיית ההשקעות של החברה, ומידע אודות קבוצת המכשירים הפיננסיים מועבר במסגרת דיווחים פנימיים על פי בסיס זה לאנשי מפתח ניהוליים של החברה; או
- היא מהווה חלק מחוזה הכולל נגזר משובץ אחד או יותר וניתן לייעד את החוזה המעורב כולו (נכס או התחייבות) בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

יתר ההתחייבויות הפיננסיות שאינן נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, כוללות: אשראי מתאגידים בנקאיים, הלוואות מבעלי מניות, ספקים וזכאים אחרים, מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לערכה בספרים, או מקום שמתאים, לתקופה קצרה יותר.

יא. הטבות לעובדים

1. הטבות לאחר סיום העסקה

בחברה קיימות מספר תכניות הטבה לאחר סיום העסקה. התכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח או לקרנות המנוהלות בידי נאמן, והן מסווגות כתכניות להפקדה מוגדרת וכן כתכניות להטבה מוגדרת.

תכניות להפקדה מוגדרת

תכנית להפקדה מוגדרת הינה תוכנית לאחר סיום העסקה שלפיה החברה משלמת תשלומים קבועים לישות נפרדת מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים. מחויבויות החברה להפקיד בתכנית הפקדה מוגדרת, נזקפות כהוצאה לרווח והפסד בתקופות שבמהלכן סיפקו העובדים שירותים קשורים. התחייבויות להפקיד בתכנית הפקדה מוגדרת אשר עומדות לתשלום תוך יותר מ- 12 חודשים מתום התקופה בה העובדים סיפקו את השירות, מוכרות לפי ערכן הנוכחי.

תכניות להטבה מוגדרת

תכנית להטבה מוגדרת הינה תכנית הטבה לאחר סיום העסקה שאינה תכנית להפקדה מוגדרת. מחויבות נטו של החברה, המתייחסת לתכנית הטבה מוגדרת בגין הטבות לאחר סיום העסקה, מחושבת לגבי כל תכנית בנפרד על ידי אומדן הסכום העתידי של ההטבה שתגיע לעובד בתמורה לשירותיו בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הטבה זו מוצגת לפי ערך נוכחי בניכוי השווי ההוגן של נכסי התכנית. החברה קובעת את הריבית נטו על ההתחייבות (הנכס), נטו בגין הטבה מוגדרת על ידי הכפלת ההתחייבות (הנכס), נטו בגין הטבה מוגדרת בשיעור ההיוון ששימש למדידת המחויבות בגין הטבה מוגדרת, כפי ששניהם נקבעו בתחילת תקופת הדיווח השנתית.

שיעור ההיוון נקבע בהתאם לתשואה במועד הדיווח על אגרות חוב קונצרניות צמודות באיכות גבוהה שהמטבע שלהן הינו שקל, ושמועד פירעונן דומה לתנאי המחויבות של החברה. החישובים נערכים מידי שנה על ידי אקטואר מוסמך לפי שיטת יחידת הזכאות החזויה.
מדידה מחדש של ההתחייבות (הנכס), נטו בגין הטבה מוגדרת כוללת רווחים והפסדים אקטואריים, תשואה על נכסי תוכנית (למעט ריבית), וכן שינוי כלשהו בהשפעה על תקרת הנכסים (ככל שרלוונטי, למעט ריבית).
מדידות מחדש נזקפות מיידית, דרך רווח כולל אחר ישירות לעודפים.
עלויות ריבית בגין מחויבות להטבה מוגדרת, הכנסות ריבית בגין נכסי התוכנית וריבית בגין ההשפעה של תקרת הנכסים שנזקפו לרווח והפסד, מוצגות בסעיפי הכנסות והוצאות מימון בהתאמה.

2. הטבות לטווח קצר

מחויבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון, וההוצאה נזקפת בעת שניתן השירות המתייחס או במקרה של היעדרויות שאינן נצברות- בעת ההיעדרות בפועל.

3. תשלומים מבוססי מניות

תשלומים מבוססי מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, המסולקים במכשירים הוניים של החברה נמדדים בשווים ההוגן במועד ההענקה. החברה מודדת במועד ההענקה את השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים על ידי שימוש במודל בלאק אנד שולץ. כאשר המכשירים ההוניים המוענקים אינם מבשילים עד אשר אותם עובדים משלימים תקופת שירות מוגדרת, במהלכה העובדים עשויים להידרש לעמוד גם בתנאי ביצוע מסוימים, החברה מכירה בהסדרי התשלום מבוססי המניות בדוחות הכספיים על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בהון, תחת סעיף "קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות". בתום כל תקופת דיווח, אומדת החברה את מספר המכשירים ההוניים הצפוי להבשיל. שינוי אומדן ביחס לתקופות קודמות מוכר ברווח או הפסד על פני יתרת תקופת ההבשלה.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך):

יב. הכנסות

החברה מכירה בהכנסות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו. ההכנסה נמדדת לפי סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח ,מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים .

החברה מטפלת בחוזה עם לקוח רק כאשר מתקיימים כל התנאים הבאים :

א. הצדדים לחוזה אישרו את החוזה בכתב, בעל פה או בהתאם לפרקטיקות עסקיות נהוגות אחרות (והם מחויבים לקיים את המחויבויות המיוחסות להם) ;
ב. החברה יכולה לזהות את הזכויות של כל צד לגבי המוצרים או השירותים אשר יועברו ;
ג. החברה יכולה לזהות את תנאי התשלום עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו;
ד. לחוזה יש מהות מסחרית (כלומר הסיכון, העיתוי והסכום של תזרימי המזומנים העתידיים של הישות חזויים להשתנות כתוצאה מהחוזה); וכן
ה. צפוי שהחברה תגבה את התמורה לה היא זכאית עבור הסחורות או השירותים אשר יועברו ללקוח .

לצורך העמידה בסעיף (ה) החברה בוחנת, בין היתר, את אחוז המקדמות שהתקבלו ואופן פריסת התשלומים בחוזה, ניסיון קודם עם הלקוח ומצבו וקיומם של בטחונות מספיקים .

כאשר חוזה עם לקוח אינו מקיים את הקריטריונים האמורים, תמורה שהתקבלה מהלקוח מוכרת כהתחייבות עד שהתנאים לעיל מתקיימים או כאשר מתרחש אחד מהאירועים הבאים: לחברה לא נותרו מחויבויות להעביר סחורות או שירותים ללקוח והסחורה לא ניתנת להחזרה.

זיהוי מחויבויות ביצוע

החברה מעריכה במועד ההתקשרות בחוזה את הסחורות או השירותים שהובטחו במסגרת חוזה עם לקוח ומזהה כמחויבות ביצוע כל הבטחה להעביר ללקוח אחד מהשניים הבא:

א) סחורה או שירות (או חבילה של סחורות או שירותים) שהם נפרדים;
ב) סדרה של סחורות או שירותים נפרדים שהם למעשה זהים ויש להם אותו דפוס העברה ללקוח.

החברה מזהה סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח כנפרדים כאשר הלקוח יכול להפיק תועלת מהסחורה או השירות בעצמם או ביחד עם משאבים אחרים הניתנים להשגה בנקל ללקוח וכן ההבטחה של החברה להעביר את הסחורה או השירות ללקוח ניתנת לזיהוי בנפרד מהבטחות אחרות בחוזה. על מנת לבחון האם הבטחה להעביר סחורה או שירות ניתנת לזיהוי בנפרד, החברה בוחנת האם מסופק שירות משמעותי של שילוב הסחורה או השירות עם סחורות או שירותים אחרים שהובטחו בחוזה לתוצר משולב עבורו הלקוח התקשר בחוזה .

קביעת מחיר העסקה

מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, מלבד סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים. בעת קביעת מחיר העסקה החברה מביאה בחשבון את ההשפעות של כל הבאים: תמורה משתנה, קיומו של רכיב מימון משמעותי בחוזה, תמורה שלא במזומן ותמורה שיש לשלם ללקוח .

יג. הוצאת מסים על הכנסה

לאור הפסדים לצרכי מס שנצברו בקבוצה, ועקב אי ציפייה לקיומה של הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין, לא זוקפת הקבוצה מסים נדחים לקבל בגין הפסדים להעברה לצרכי מס ובגין הפרשים זמניים בערכם של נכסים והתחייבויות, בין הדוח הכספי לבין הדוח לצרכי מס.

יד. עלויות מחקר ופיתוח

עלויות בגין פעילויות מחקר נזקפות לרווח והפסד במועד התהוותן, בניכוי מענקים והשתתפויות. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים אם ורק אם מתקיימים כל התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה;
- בכוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו ;
- ביכולתה של החברה להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו ;
- האופן שבו הנכס יפיק הטבות כלכליות עתידיות ניתן לקביעה;
- קיימים בידי החברה משאבים טכניים, פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו;

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך):

- וכן עלויות במהלך הפיתוח שניתן לייחסן לנכס הבלתי מוחשי, ניתנות למדידה באופן מהימן.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות הפיתוח נזקפות לדוח הרווח והפסד במועד התהוותן. בדוחות כספיים אלו, לא נתקיימו התנאים לעיל, לפיכך לא הוונו עלויות פיתוח.

טו. עסקאות עם בעל שליטה

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה.
בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת הקבוצה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

טז. ספקים

יתרות הספקים כוללות התחייבויות של הקבוצה לשלם עבור טובין או שירותים שנרכשו מספקים במהלך העסקים הרגיל. יתרות הספקים מסווגות כהתחייבויות שוטפות כאשר התשלום אמור להתבצע תוך שנה אחת או פחות (או במהלך המחזור התפעולי הרגיל של העסק, במידה שהוא ארוך משנה), אחרת הן מסווגות כהתחייבויות שאינן שוטפות. יתרות ספקים מוכרות לראשונה בשווי הוגן, ולאחר מכן נמדדות בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית.

יז. מענקים ממשלתיים ומענקי הרשות לחדשנות

מענקים שהתקבלו מהרשות לחדשנות, אותם נדרשת הקבוצה להחזיר בתוספת תשלומי ריבית, בהתקיים תנאים מוגדרים ואשר אינם מהווים הלוואות הניתנות למחילה, מוכרים במועד ההכרה הראשונית כהתחייבות פיננסית , בשווי הוגן, בהתבסס על הערך הנוכחי של זרם תזרימי המזומנים הצפוי להחזר המענק, כשהוא מנוכה בשיעור היוון המשקף את רמת הסיכון של פרויקט המחקר והפיתוח.

בתקופות דיווח עוקבות, נמדדת ההתחייבות הפיננסית בגובה הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים להיות משולמים בעתיד, כאשר הם מהוונים בשיעור הריבית המקורי של ההתחייבות מדי תקופה, והשינויים בערך הזמן נזקפים להוצאות מימון בדוח רווח והפסד. שינויים בהתחייבות המשקפים שינוי בתחזית ההכנסות של החברה, נזקפים להוצאות מו"פ בדוח רווח והפסד.

מענקים מהרשות לחדשנות אותם לא נדרשת הקבוצה להחזיר מוכרים כאשר קיים בטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק. המענקים הנ"ל מוכרים ברווח והפסד על פני התקופות שבהן החברה מכירה בעלויות המתייחסות שבגינם המענקים אמורים לתת פיצוי.

בתקופות דיווח עוקבות, נמדדת ההתחייבות הפיננסית בגובה הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים להיות משולמים בעתיד, כאשר הם מהוונים בשיעור הריבית המקורי של ההתחייבות מדי תקופה, והשינויים בערכה הנוכחי של ההתחייבות נזקפים לרווח או הפסד.

יח. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 16, חכירות (להלן: "התקן")

מדיניות החברה ביחס לחכירות שבהן החברה היא החוכרת המיושמת החל מיום 1 בינואר 2019, לפי IFRS16: החברה חוכרת משרדים. הסכם החכירה הינו לתקופה של 5 שנים, ועוד אופציית הארכה.
החברה מעריכה, בעת ההתקשרות בחוזה, האם החוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה. חוזה הוא חכירה או כולל חכירה אם החוזה מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. החברה מעריכה מחדש אם חוזה הוא חכירה או אם הוא כולל חכירה רק אם התנאים של החוזה השתנו. במועד ההכרה לראשונה, מכירה החברה בהתחייבות בגין חכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, אשר כוללים, בין היתר, את מחיר המימוש של אופציות הארכה אשר וודאי באופן סביר שתמומשנה.

תשלומי חכירה משתנים הצמודים למדד המחירים לצרכן נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד תחילת החכירה, ונכללים בחישוב ההתחייבות בגין חכירה. כאשר חל שינוי בתזרימי המזומנים של החכירה כתוצאה משינוי במדד, מודדת החברה מחדש את ההתחייבות בגין חכירה בהתבסס על התזרימים החוזיים המעודכנים, כתיאום לנכס זכות השימוש.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית(המשך):

תשלומי חכירה משתנים שאינם תלויים במדד או בשער אינם נכללים בחישוב ההתחייבות בגין חכירה, ומוכרים ברווח או הפסד בתקופה שבה התרחש האירוע או התנאי שהפעיל תשלומים אלה.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו החברה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

לאחר מועד תחילת החכירה, מודדת החברה את נכס זכות השימוש בעלות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו, מותאם בגין מדידה מחדש כלשהי של ההתחייבות בגין החכירה. הפחת על נכס זכות השימוש מחושב לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס המוחכר או תקופת החכירה, לפי הקצר מביניהם.

משרדים	8 שנים
כלי רכב	3 שנים

ריבית על ההתחייבות בגין החכירה מוכרת ברווח או הפסד בכל תקופה במהלך תקופת החכירה, בסכום שמייצר שיעור ריבית תקופתי קבוע על היתרה הנותרת של ההתחייבות בגין החכירה. תשלומים בגין חכירות לטווח קצר בגין חכירות שבהן נכס הבסיס הינו בעל ערך נמוך או שהינו לטווח קצר (פחות מ-12 חודשים) מוכרים בשיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה, כהוצאה ברווח או הפסד. חכירות לטווח קצר הן חכירות שבהן תקופת החכירה היא 12 חודשים או פחות.
כהקלה מעשית, IFRS 16 מאפשר לחוכר לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד. הקבוצה לא השתמשה בהקלה מעשית זו.

יט. הפרשה לאחריות

הפרשות בגין עלויות אחריות מוכרות במועד מכירת המוצרים נשואי האחריות, בהתאם לאומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי היציאות הנדרשות ליישוב מחויבות הקבוצה בגין האחריות.

כ. הפסד למניה

החברה מחשבת את סכומי הרווח (הפסד) הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות של החברה על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח. לצורך חישוב הרווח המדולל למניה מתאמת החברה את הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות, ואת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בגין ההשפעות של כל המניות הפוטנציאליות המדללות.

באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים

תקנים ותיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי החברה ,אשר עשויה להיות להיות לה השפעה על תקופות עתידיות.

(1) תיקון IFRS 10 **"דוחות כספיים מאוחדים" ו-** IAS 28 **"השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות" (בדבר מכירה או העברה של נכסים בין משקיע לבין חברה כלולה או עסקה משותפת):**

התיקון קובע כי בעת מכירה/העברה של נכסים המהווים "עסק" לחברה כלולה או לעסקה משותפת, או בעת איבוד שליטה בחברה בת המהווה "עסק" תוך שמירה על שליטה משותפת/השפעה מהותית בה, יש להכיר במלוא הרווח או ההפסד הנובע מהעסקה, לרבות בגין איבוד השליטה. לעומת זאת, בעת מכירה/העברה של נכסים שאינם מהווים "עסק" לחברה כלולה או לעסקה משותפת, או בעת איבוד שליטה בחברה בת שאינה מהווה "עסק" תוך שמירה על שליטה משותפת/השפעה מהותית בה, יש להכיר ברווח או הפסד רק בגובה חלקם של המשקיעים האחרים באותה חברה כלולה או עסקה משותפת. לא נקבע מועד תחילה ליישום התיקון. אימוץ מוקדם אפשרי.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 3 - תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים(המשך):

(2) תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבות שוטפת או בלתי שוטפת (להלן - "התיקון")

התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) ואשר קיימת לסוף תקופת הדיווח וזאת חלף הדרישה לזכות שהינה "בלתי מותנית". בהתאם לתיקון זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או בלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני. התיקון יישום בתקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2023, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון יישום למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

(3) תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים (להלן - "התיקון ")

התיקון מחליף את הדרישה להכיר בהתחייבויות בצירופי עסקים בהתאם למסגרת המושגית. וזאת מכיוון שהאינטראקציה בין הוראות אלו להוראות שנקבעו ב - IAS 37 לעניין הכרה בהתחייבויות לא הייתה ברורה במקרים מסוימים.
התיקון מוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבויות ב- IFRS 3. בהתאם לחריג, התחייבויות תלויות יוכרו בהתאם לדרישות של IAS 37 ושל IFRIC 21 ולא בהתאם למסגרת המושגית. תיקון זה מונע פערים בעיתוי ההכרה בהתחייבויות שהיה עשוי לגרור רווחים והפסדים מיד לאחר צירוף העסקים day2 gain or (loss) התיקון גם מבהיר, כי נכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים. התיקון ייכנס לתוקף בתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו. החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

(4) תיקון IAS 37 "הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים" (בדבר חוזים מכבידים – עלות לקיום חוזה עם לקוח)

התיקון קובע כי "עלות לקיום חוזה עם לקוח" מורכבת מ"העלויות המתייחסות במישרין לחוזה". עלויות המתייחסות במישרין לחוזה כוללות הן עלויות תוספתיות לקיום חוזה זה (לדוגמה, עלויות עבודה ישירות וחומרים) והן הקצאה של עלויות אחרות המתייחסות במישרין לקיום חוזים (לדוגמה, הקצאה של הוצאות פחת בגין פריט רכוש קבוע המשמש, בין היתר, בקיום חוזה זה).

התיקון יישום לחוזים עם לקוחות לגביהם הישות טרם קיימה את כל מחויבויותיה בתחילת תקופת הדיווח השנתית שבה התיקון מיושם לראשונה. מידע השוואתי לא יוצג מחדש. במקום זאת, הישות תכיר בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים או של רכיב אחר בהון, כפי שמתאים, במועד היישום לראשונה.
התיקון יישום לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו, יישום מוקדם אפשרי.

באור 4 - שיקולי דעת חשבונאיים קריטיים ומקורות מפתח לאומדני אי וודאות

א. כללי

ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה, המתוארת בביאור 2 לעיל, נדרשת הנהלת החברה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם בספרים של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.
בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.
האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 4 - שיקולי דעת חשבונאיים קריטיים ומקורות מפתח לאומדני אי וודאות (המשך):

מידע בדבר הנחות שהניחה החברה לגבי העתיד וגורמים עיקריים אחרים לחוסר ודאות בקשר לאומדנים שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהייה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך השנה הכספית הבאה נכלל בביאורים הבאים:

אומדן	הנחות עיקריות	השלכות אפשריות	הפנייה
השיטה למדידת התקדמות (שיעור השלמה)	החברה מודדת את התקדמות הביצוע באמצעות שיטה המבוססת על התפוקות המשקף את ביצועי החברה בהעברת השליטה על הסחורות או השירותים שהובטחו ללקוח.	שינוי בסכומי ההכנסות והרווח הגולמי שיוכרו בגין החוזה.	ראה ביאור 14, בדבר הכנסות מחוזים עם לקוחות.

ב. שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית

המובא להלן מתייחס לשיקולי דעת קריטיים, פרט לאלו הכרוכים באומדנים, שביצעה ההנהלה בתהליך יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה, ושיש להם השפעה משמעותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים.

1. התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים מהרשות לחדשנות:

א. בהתאם לטיפול החשבונאי בביאור 2 יד', על הנהלת החברה לבחון האם קיים ביטחון סביר שהמענק שהתקבל יוחזר. הערך הנוכחי של התחייבויות לתשלום תמלוגים לרשות לחדשנות תלוי בתחזיות ובהנחות של הנהלת החברה לגבי הכנסותיה העתידיות של החברה ושיעור הריבית להיוון.

ב. לצורך אמידת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים להדרש לכיסוי ההתחייבות לרשות החדשנות, החברה מעריכה כי מענקי הרשות לחדשנות יוחזרו עד לשנת 2030 בהתבסס על המכירות המצרפיות שלהערכת הנהלת החברה יסתכמו בסך כולל של כ-89 מיליון ש"ח (תחזיות ההנהלה לגבי המכירות המצרפיות עד לתום החזר המענקים לעיל מבוססות על תוכניות ותקציבי החברה לשנים הבאות).

ג. לצורך קביעת שיעור ההיוון בגין מענקים שהתקבלו נעזרה החברה במעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי בחברה. בהתאם להערכת השווי, שיעור ההיוון בגין מענקים שנתקבלו עד 30.06.2018 הינו 20% שיעור ההיוון בגין מענקים שנתקבלו מ- 01.07.2018 ועד 31.12.2018 הינו 19%, שיעור ההיוון בגין מענקים שנתקבלו מ-01.01.2019 ועד 30.06.2019 הינו 18% ושיעור ההיוון בגין מענקים שנתקבלו מ-1.07.2019 עד 31.12.2019 הינו 16%.

2. נכס בלתי מוחשי

בהתאם לטיפול החשבונאי כאמור בבאור 2 יד', על הנהלת החברה לבחון האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרוייקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. להערכת החברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2021 לא מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרוייקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.

3. אומדן השווי ההוגן של הלוואות הניתנות להמרה למניות חברת הבת

הנהלת החברה הפעילה שיקול דעת בבחירת טכניקות הערכה נאותות לגבי אומדן השווי ההוגן של ההלוואות מבעלי המניות של חברת הבת שניתנו להמרה למניות חברת הבת, שאין להם מחיר שוק מצוטט בשוק פעיל. טכניקות ההערכה בוצעו בהתבסס על הנחות הנתמכות באירועי העבר וסבבי הגיוס של חברת הבת.
ליום 31 בדצמבר 2019 ,לאור הפסד תפעולי של חברת הבת בשנת 2018 וצפי להפסד גם בשנת 2019, צפתה חברת הבת כי הלוואות אלו יומרו למניות טרם חלוף מועד פרעונם. לאור האמור, בחרה ההנהלה להציג את יתרת ההלוואות כמרכיב התחייבותי בלבד. יתרת ההלוואות להמרה ליום 31 בדצמבר 2019 הינה 1,065 אלפי ש"ח.
בסוף שנת 2020, בעקבות החתימה על הסכם המיזוג של חברת הבת עם החברה ובעקבות הערכת ההנהלה לסבירות הגבוהה של קיום התרחיש שבמידה ויעברו 24 חודש מיום מתן ההלוואה, למלווים יש זכות להמרת ההלוואות בהתאם לשווי חברת הבת שנקבע לפי מכפיל 5 על מכירות חברת הבת לשנת 2019, העריכה ההנהלה , באמצעות מעריך שווי חיצוני, את השווי ההוגן הכולל של ההלוואות הנ"ל, כולל אופציית ההמרה, בהתאם לשווי השוק של מניות חברת הבת.
יתרת השווי ההוגן של ההלוואות ההמירות מבעלי המניות ,הכוללות את רכיב ההמרה ,נכללו כהתחיבויות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020 לפי שווי הוגן בסך של 3,168 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 11ד'

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 4 - שיקולי דעת חשבונאיים קריטיים ומקורות מפתח לאומדני אי וודאות (המשך):

4. הטבות עובדים:

הערך הנוכחי של התחייבות הקבוצה לתשלום פיצויי פיטורין ולתוכנית פנסיה לעובדיה מתבסס על מספר רב של נתונים, אשר נקבעים על בסיס הערכה אקטוארית, תוך שימוש במספר רב של הנחות, לרבות שיעור היוון. שינויים בהנחות האקטואריות עשויים להשפיע על ערכן בספרים של התחייבויות הקבוצה לתשלום פיצויי פיטורין ותשלומי פנסיה. הקבוצה אומדת את שיעור ההיוון אחת לשנה.הנחות מפתח אחרות נקבעות בהתבסס על התנאים השוררים בשוק, ועל בסיס הניסיון שנצבר בקבוצה.

באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

	ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
יתרות בבנקים במטבע ישראלי	1,543	465
יתרות בבנקים במטבע זר (בעיקר דולר ארה"ב)	169	64
	1,712	529

באור 6 – לקוחות

א. ההרכב

	ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
הכנסות לקבל	1,079	161
חשבונות פתוחים	3,872	1,608
	4,951	1,769

ב. לקוחות מהותיים

	ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
לקוח א'	2,504	995
לקוח ד'	934	-
לקוח ה'	456	-
לקוח ו'	110	-

(*) ראה ביאור 14 בקשר להכנסות מלקוחות מהותיים.

ג. גיול לקוחות

	ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
לקוחות שאינם בחריגה מימי האשראי	3,112	1,485
לקוחות בחריגה של עד 30 ימים	43	-
לקוחות בחריגה של 30-60 ימים	231	-
לקוחות בחריגה של 60-90 ימים	31	-
לקוחות בחריגה מעל 90 ימים	455	123
	3,872	1,608

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 6 – לקוחות(המשך):

ד. ניהול סיכון האשראי הניתן ללקוחות על ידי הקבוצה

סיכון אשראי מתייחס לסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות ויגרום להפסד פיננסי לקבוצה. טרם קבלת לקוח חדש, הקבוצה אומדת את איכות האשראי המוענק ללקוח, ומגדירה מגבלות אשראי. המגבלות המיוחסות ללקוחות הקבוצה נבחנות אחת לשנה, או לעיתים קרובות יותר, בהתבסס על מידע חדש שנתקבל, ועל עמידתו בתשלומי חובות קודמים.

הקבוצה בחנה את יתרת הלקוחות במסגרת תנאי התשלום המוסכמים והאשראי הניתן להם. לקבוצה אין חשיפה משמעותית לסיכון אשראי בגין לקוח מסוים או קבוצת לקוחות בעלת מאפיינים דומים

ה. הפרשה לחובות מסופקים

הקבוצה בחנה את יתרת חוב הלקוחות. נכון לתאריך הדוחות הכספיים הקבוצה אינה צופה חובות אשר גבייתם מוטלת בספק. בהתאם לניסיון העבר של הקבוצה בגין אופי של רוב לקוחות החברה (תעשיה ביטחונית ומשרדי ממשלה), הקבוצה לא יצרה הפרשה כללית לחובות מסופקים.

באור 7 - חייבים ויתרות חובה

	ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
הוצאות מראש ושונים	121	59
מוסדות	168	61
הכנסות לקבל בגין מענקים מהרשות לחדשנות	297	528
	586	648

באור 8 – מלאי

	ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
רכיבים	260	1,355
עבודות בביצוע	63	-
	323	1,355

לפרטים בדבר המדיניות החשבונאית המיושמת בנוגע למלאי החברה ראה ביאור 2 ז' לעיל.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 9 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות:

א. כללי

חברת הבת התקשרה ביום 18 באוגוסט 2019 בהסכם לחכירת משרד בנתניה לתקופה של 5 שנים ואופציה ל -3 שנים נוספות. ביום 10 בדצמבר 2020 התקשרה חברת הבת בהסכם לחכירת שטח משרדי נוסף לתקופה של 4 שנים ואופציה ל-3 שנים נוספות. בנוסף התקשרה חברת הבת בשנת 2021 בשני הסכמים לחכירת כלי רכב לתקופה של 36 חודשים. התחייבות הקבוצה לתשלומי החכירה מובטחת

ב. נכסים בגין זכות שימוש

	משרדים	כלי רכב	סה"כ
		אלפי ש"ח	
ג. סכום העלות:			
יתרה ליום 1 בינואר 2021	1,509	-	1,509
תוספות במהלך השנה	611	216	827
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	2,120	216	2,336
פחת שנצבר:			
יתרה ליום 1 בינואר 2021	220	-	220
שינויים במהלך השנה:			
פחת	290	26	316
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	510	26	536
יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2021	1,610	190	1,800

	משרדים	כלי רכב	סה"כ
		אלפי ש"ח	
העלות:			
יתרה ליום 1 בינואר 2020	1,509	-	1,509
תוספות במהלך השנה	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	1,509	-	1,509
פחת שנצבר:			
יתרה ליום 1 בינואר 2020	31	-	31
שינויים במהלך השנה:			
פחת	189	-	189
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	220	-	220
יתרת העלות המופחתת ליום 31 בדצמבר 2020	1,289	-	1,289

ג. התחייבויות בגין חכירות

	משרדים	כלי רכב	סה"כ
		אלפי ש"ח	
יתרה ליום 1 בינואר 2021	1,312	-	1,312
שינויים במהלך השנה:			
תוספות	611	216	827
תשלומים בגין חכירה	(270)	(24)	(294)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	1,653	192	1,845
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות	278	69	347
התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך	1,375	123	1,498
סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2021	1,653	192	1,845

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 9 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות(המשך):

	משרדים	כלי רכב	סה"כ
	אלפי ש"ח		
יתרה ליום 1 בינואר 2020	1,482	-	1,482
שינויים במהלך השנה:			
תוספות	-	-	-
תשלומים בגין חכירה	170	-	170
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	1,312	-	1,312
חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות	170	-	170
התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך	1,142	-	1,142
סה"כ יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	1,312	-	1,312

באור 10 - רכוש קבוע

	מכונות וציוד	כלי רכב	מחשבים וציוד	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ
	אלפי ש"ח					
עלות						
יתרה ליום 1 בינואר, 2021	64	34	195	123	30	446
תוספות במשך השנה	69	-	65	24	-	158
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	133	34	260	147	30	604
פחת שנצבר						
יתרה ליום 1 בינואר, 2021	(62)	(6)	(102)	(19)	(3)	(192)
תוספות במשך השנה	(19)	(5)	(43)	(7)	(3)	(77)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	(81)	(11)	(145)	(26)	(6)	(269)
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021	52	23	115	121	24	335
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020	2	28	93	104	27	254

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 11 – אשראי מתאגיד בנקאי ומנותני אשראי אחרים

א. אשראי מתאגיד בנקאי ומנותני אשראי אחרים

	שיעור ריבית שנתית	התחייבויות שוטפות ליום 31 בדצמבר	
		2021	2020
	%	אלפי ש"ח	
הלוואות מתאגידים בנקאיים	P+ 4.4%	-	753
הלוואות מאחרים (ב)	P+ 4.9%	969	-
סה"כ אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים		969	753

ב. הלוואות מאחרים

בחודש דצמבר 2021 קיבלה חברת הבת הלוואה ע"ס של 1 מיליון ש"ח מחברה פרטית לתקופה של 12 חודשים בשיעור ריבית של של פריים + 4.9% שלא יפחת משיעור עליית המדד. קרן ההלוואה תיפרע בתום התקופה, והריבית תשולם ב-12 תשלומים חודשיים. בנוסף לריבית הנקובה תקצה החברה למלווה באופן חד פעמי 17,321 כתבי אופציה לא רשומים, שיהיו ניתנים למימוש למניות תוספת מימוש רגילות של החברה, בתקופה של 3 שנים באמצעות תוספת מימוש לכל אופציה בסך 4.33 ש"ח ובסך הכל 75,000 ₪.

ג. הלוואות מבעלי מניות של חברת הבת

בעלי המניות של חברת הבת העמידו לחברת הבת הלוואות מעת לעת ללא מועדי פרעון. בחודש נובמבר 2020 אשרו בעלי המניות לחברת הבת כי לא ידרשו מהחברה את פרעון ההלוואות לפני 30 במאי 2022.
ליום 31 בדצמבר 2020 ההלוואות כלולות במסגרת ההתחייבויות שאינן שוטפות.
בגין הלוואות אלה רשמה החברה בשנים 2021, 2020, בהתאמה הוצאות ריבית אל מול קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה בסכום של 15 אלפי ש"ח, 60 אלפי ש"ח .
בשנת 2021 ולאחר המיזוג ההלוואות מבעלי המניות נפרעו.

ד. הלוואות מבעלי מניות של חברת הבת הניתנות להמרה למניות

הלוואות ההמירות מהוות חלק מחוזה הכולל נגזר משובץ. הלוואות המירות אלו כוללות אופציה להמרת ההלוואות למניות חברת הבת, לפיה כמות המניות שיונפקו כתוצאה מההמרה משתנה. להערכת הנהלת החברה עד לסוף הרבעון השלישי של שנת 2020, שווי המניות שיונפקו במידה שנותני ההלוואות יבחרו בהמרה,הינו קבוע ומוערך בסכום ההלוואה ועוד הריבית הנקובה מוכפלת ב-25%, שהינו שיעור ההטבה לעומת שווי גיוס בעת המרה למניות החברה, כפי שנכלל בהסכם. השווי ההוגן של ההלוואות,שכלל את אופצית ההמרה חושב עד ליום 30 בספטמבר 2020 בהתאם לשווי המניות הצפוי ובאופן ייחסי על פני צפי מועד ההמרה.
בסוף שנת 2020, בעקבות החתימה על הסכם המיזוג עם החברה ובעקבות הסבירות הגבוהה של קיום התרחיש שבמידה ויעברו 24 חודש מיום מתן ההלוואה,למלווים יש זכות להמרת ההלוואות בהתאם לשווי חברה שנקבע לפי מכפיל 5 על מכירות החברה לשנת 2019, העריכה חברת הבת,באמצעות מעריך שווי חיצוני, את השווי ההוגן הכולל של ההלוואות ההמירות כולל אופציית ההמרה,בהתאם לשווי השוק של מניות חברת הבת.
מעריך השווי העריך את שווי מניות חברת הבת ליום 31 בדצמבר 2020 בהתאם לשווי מניה לפיה גייסה חברת הבת הון בתחילת שנת 2021, בסך של 317 ש"ח למניה.
בהתאם לכך, יתרת השווי ההוגן של ההלוואות ההמירות מבעלי המניות הכוללות את רכיב ההמרה, נכללו כהתחיבויות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020 לפי שווי הוגן בסך של 3,168 אלפי ש"ח. סך של 1,964 אלפי ש"ח נכלל בהוצאות המימון של הקבוצה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.
בקשר לפירוט תנאי ההלוואות ההמירות ראה באור 23ב' (2).
ביום 31 במרץ ,2021 לפני המיזוג , הומרו ההלוואות למניות חברת הבת. סך של 846 אלפי ש"ח נכלל בהוצאות המימון של הקבוצה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 11 – אשראי מתאגיד בנקאי ומנותני אשראי אחרים

ה. בחודשים ספטמבר ואוקטובר 2020 חתמה החברה על הסכמים לגיוס סך כולל של כ – 2.5 מ' ש"ח מ- 29 משקיעים שונים (בטווח שבין 25 אלפי ש"ח ל- 390 אלפי ש"ח להשקעה). כאשר סך של 176 אלפי ש"ח, הושקע על ידי 2 משקיעים קיימים. תנאי הסכמי ההשקעות לעיל הינם בדרך של Simple Agreement for Future Equity (להלן - SAFE) בתמורה לזכות המרה של סך ההשקעה למניות של החברה , בקרות אחד מהאירועים הבאים:

1. במקרה של סבב גיוס בחברה בסכום העולה על 1 מיליון דולר, או במקרה של מיזוג החברה לחברה ציבורית, ההשקעה תומר באופן אוטומטי למניות החברה לפי שווי גיוס, כנמוך מבין סך של 55 מיליון ש"ח לבין שווי שיקבע בסבב הגיוס בהנחה של 20%.

2. בקרות אירוע הנזלה כפי שהוגדר בהסכם, הנפקה או שינוי שליטה, טרם אירוע כמתואר בסעיף 1, יהיו המשקיעים זכאים לבחור בין קבלת החזר השקעתם במזומן לבין המרה למניות רגילות לפי שווי חברה של 55 מיליון ש"ח.

3. במקרה של אירוע פירוק, טרם אירוע זכות ההמרה תפקע והמשקיע יהיה זכאי להחזר ההשקעה בעדיפות על יתר בעלי המניות.

4. במקרה של חלוף 12 חודשים, טרם התקיימו האירועים בסעיפים 1-3, יהיו המשקיעים זכאים לבחור בין קבלת החזר השקעתם במזומן לבין המרה למניות רגילות לפי שווי חברה של 55 מיליון ש"ח.

5. בחודש נובמבר 2020 אישרו מלווים אשר הילוו לחברה סך של 1,868 אלפי ש"ח כי במידה ולא יהיה מיזוג הם ידחו את מועד החזר ההלוואות עד ה- 30 ביוני 2022 וזאת במידה ויחליטו שלא להמיר את ההלוואות למניות. בהתאם לכך, סך של 1,868 אלפי ש"ח נכלל במסגרת ההתחייבויות שאינן שוטפות וסך של 569 אלפי ש"ח נכלל במסגרת ההתחייבויות השוטפות.

6. הלוואות אלו סווגו בסכומן המלא כהתחייבות פיננסית וזאת לאור העובדה כי החברה עשויה להידרש להשיב סכום זה, במזומן או בכמות לא קבועה של מניות, בקרות אירועים שאינם בשליטתה, העשויים להתרחש בכל עת.
7. ביום 31 במרץ 2021 הושלם המיזוג בין החברה לעין שלישית, ובהתאם הומרו ההלוואות למניות החברה.

באור 12 – הטבות לעובדים

א. התחייבות בגין פיצויי פרישה ופיטורין

דיני העבודה בישראל וחוק "פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963" (להלן: החוק), מחייבים את החברה וחברות מאוחדות לשלם פיצויי פיטורין לעובדים בעת פיטוריהם או פרישתם. גיל הפרישה החוקי כיום עומד על גיל 62 לאישה וגיל 67 לגבר (במידה וקיימות נסיבות ספציפיות שונות המהוות "אירוע פיטורים" הרלוונטיות לחברה יש לפרטן). לפיכך, על פי התכנית, עובד אשר הועסק על ידי הקבוצה במשך שנה אחת ברציפות לפחות (ובנסיבות המוגדרות בחוק) ופוטר לאחר התקופה האמורה, זכאי לפיצויי פיטורין. שיעור הפיצויים המנוי בחוק הוא משכורת אחרונה של העובד לכל שנת עבודה. לחברה ולחברות מאוחדות אין אישור ממשרד העבודה והרווחה בהתאם לסעיף 14 לחוק, לפיכך הפקדותיה השוטפות אינן פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים.

במסגרת התוכנית, מחויבות החברה וחברות מאוחדות, בהפקדת סכומים, בשיעור שייקבע בחוק, בכדי להבטיח את צבירתם של פיצויי הפיטורין המגיעים לעובד כאמור לעיל. כנקבע בצו הרחבה (נוסח משולב) לפנסיה חובה לפי חוק הסכמים קיבוציים תשי"ז-1957 (להלן: "צו ההרחבה"), בשנת הדיווח שיעור הפרשות החברה לפיצויים עומד על 8.33% אשר יופקדו בקרן פנסיה/ קופת ביטוח. החברה רשאית להפקיד את השלמת פיצויי הפיטורין עד ל-8.33% מרכיבי השכר שבגינם מפרישה החברה לקופת גמל (לקופת גמל אישית לפיצויים על שם העובד או לקופת גמל לקצבה).

התוכנית המפורטת לעיל, חושפת את הקבוצה לסיכונים הבאים: "סיכון השקעה", כלומר הסיכון שנכסי התוכנית יישאו תשואה שלילית ובכך יקטינו את נכסי התוכנית באופן שלא יספיקו לכסות את המחויבות, "סיכון שכר", כלומר סיכון שהנחות אקטואריות בדבר עליית השכר הצפויה, תוערכנה בחסר לעומת עליות השכר בפועל ובכך חושפות את הקבוצה לסיכון שהמחויבות תגדל בהתאם.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 12 – הטבות לעובדים (המשך):

ב. התחייבות בגין פיצויי פיטורין

	ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ערך נוכחי של המחויבות	586	325
בניכוי שווי הוגן של נכסי תוכנית הרשומים על שמות העובדים	(86)	(78)
	500	247

ג. התנועה בערך הנוכחי של המחוייבות בגין הטבות לעובדים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרת פתיחה	325	297
עלות שירות שוטף	78	29
עלות ריבית	11	9
(רווחים) הפסדים אקטואריים	172	(10)
יתרת סגירה	586	325

באור 13 - זכאים אחרים

	ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
עובדים ומוסדות בגין שכר	1,622	872
הפרשה לחופשה והבראה	580	315
הוצאות לשלם	631	265
מוסדות ממשלתיים	122	-
בעל מניות*	329	-
	3,284	1,452

* ראה באור 26ב' בקשר להלוואה מבעל מניות

באור 14 - הכנסות

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
ממכירות מוצרים ומתן שירותים	7,923	5,915	3,967

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 14 – הכנסות(המשך):

ב. הכנסות מלקוחות אשר ההכנסות מהן גבוהות מ-10% מסך הכנסות החברה:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
לקוח א'	2,724	2,531	1,219
לקוח ב'	-	-	-
לקוח ג'	-	-	419
לקוח ד'	1,516	-	584
לקוח ה'	1,049	1,645	-
לקוח ו'	879	-	-
סה"כ	6,168	4,176	2,222

(*) ראה ביאור 6א' בקשר ללקוחות מהותיים.

באור 15 - עלות ההכנסות

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
מלאי ליום 1 בינואר	1,355	370	461
שכר עבודה ונלוות	2,241	1,879	1,095
קניות רכיבים	2,856	1,730	1,173
עבודות חוץ	-	101	72
תשלום מבוסס מניות	14	44	-
שכירות ואחזקת משרד	97	59	85
הוצאות פחת	89	80	37
מלאי ליום 31 בדצמבר	(323)	(1,355)	(370)
	6,329	2,908	2,553

באור 16 - הוצאות מחקר ופיתוח

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
משכורות ונלוות	6,588	3,177	2,031
חומרי גלם	572	190	89
תשלום מבוסס מניות	91	110	-
קבלני משנה ויעוץ	243	11	175
אחרות	524	233	88
	8,018	3,721	2,383
בניכוי תקבולים מהשתתפות רשות החדשנות בגין פרוייקט אוטאר (ראה באור 25 להלן)	(1,411)	(1,112)	(363)
שינוי בהתחייבויות בגין מענקים ממשלתיים מרשות לחדשנות	(363)	(297)	(1,180)
	6,244	2,312	840

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 17 - הוצאות מכירה ושיווק

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
משכורות ונלוות	492	409	153
תשלום מבוסס מניות	150	317	79
יעוץ	28	15	-
שכר דירה ואחזקה	22	13	9
הוצאות פחת	20	18	4
	712	772	245

באור 18 - הוצאות הנהלה וכלליות

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
משכורות ונלוות	1,004	771	492
תשלום מבוסס מניות	122	-	-
שכר דירה ואחזקה	238	73	80
הוצאות פחת	45	31	10
שירותים מקצועיים וביטוחים	1,166	649	123
אחרות	462	51	93
	3,037	1,575	798

באור 19 - הוצאות מימון

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
הוצאות מימון			
הוצאות ריבית בגין הלוואות ועמלות בנקים	(58)	(44)	(22)
הוצאות הפרשי שער	(56)	(66)	(13)
הוצאות ריבית מהלוואות בעלים	(15)	(60)	(33)
הוצאות ריבית בגין עדכון מרכיב ההטבה של הלוואות המירות	(847)	(1,964)	(93)
שינוי בהתחייבות בגין מענקים ממשלתיים הנובע מערך הזמן	(190)	(152)	(142)
ריבית בגין התחייבות נטו של הטבה מוגדרת	(8)	(7)	(11)
ריבית למס הכנסה	(19)	(9)	-
הוצאות מימון בגין חכירה	(57)	(43)	(8)
	(1,250)	(2,345)	(322)

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 20 - מסים על ההכנסה

א. פרטים בדבר סביבת המס בה פועלת הקבוצה
שיעור מס החברות שחל משנת 2018 ואילך הינו 23%.

ב. נכסי והתחייבויות מסים נדחים
הקבוצה לא הכירה בנכסי מסים נדחים בגין יתרות ההפסדים והניכויים האמורים מאחר וניצול הסכומים אינו צפוי בעתיד הנראה לעין ובשל אי הוודאות באשר לקיום ההכנסה החייבת בשנים הבאות.

ג. שומות מס
לחברת הבת שומות מס הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2015.
ביום 14 באוקטובר 2021 חתמה החברה על הסכם שומה בגין השנים 2015 ועד 2018. על פי ההסכם ההפסד המועבר של החברה לשנת 2019 יעמוד על סך של 16,613 אלפי ש"ח והפסד ההון המועבר לשנת 2019 יעמוד על סך של 21,901 אלפי ש"ח.

ד. הפסדים מועברים
לחברת הבת הפסדי עסקי וניכויים להעברה בסך כ – 13.7 מיליון ש"ח.
בהתאם לרולינג מחודש יוני 2021 נקבע כי ההפסדים המועברים של החברה לאחר מועד המיזוג ימחקו.

באור 21 - מכשירים פיננסיים

א. כללי
הקבוצה חשופה לסיכונים הבאים הנובעים משימוש במכשירים פיננסיים:

- סיכון אשראי
- סיכון נזילות
- סיכון שוק (הכולל סיכון מטבע, סיכון ריבית וסיכון מחיר אחר)

בבאור זה ניתן מידע כמותי ואיכותי בדבר החשיפה של החברה לכל אחד מהסיכונים שלעיל, מטרות החברה, מדיניות ותהליכים לגבי מדידה וניהול של הסיכון.

האחריות לניהול הסיכונים של החברה ולפיקוח עליה מצויה בידי סמנכ"ל הכספים ומנכ"ל הקבוצה, המדווחים לדירקטוריון קבוצה באופן שוטף.

מדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה גובשה בכדי לזהות ולנתח את הסיכונים העומדים בפני הקבוצה, לקבוע הגבלות הולמות לסיכונים ובקרות ולפקח על הסיכונים והעמידה בהגבלות. המדיניות והשיטות לניהול הסיכונים נסקרות באופן שוטף בכדי לשקף שינויים בתנאי השוק ובפעילות הקבוצה.

ב. סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא סיכון להפסד כספי שיגרם לקבוצה באם לקוח או צד שכנגד למכשיר פיננסי לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות, והוא נובע בעיקר מחובות של לקוחות וחייבים אחרים וכן השקעות במכשירי חוב.

חשיפה לסיכון אשראי
הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים מייצג את חשיפת האשראי המרבית. החשיפה המרבית לסיכון האשראי בתאריך הדיווח, היתה כדלקמן:

	ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	הערך בספרים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
לקוחות	4,951	1,769
חייבים אחרים	465	632
מזומנים ושווי מזומנים	1,712	529
	7,128	2,930

היתרות לעיל נכללות בסעיפים מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים אחרים והשקעות אחרות.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 21 - מכשירים פיננסיים(המשך):

ג. סיכון נזילות

סיכון נזילות הוא הסיכון שהחברה לא תוכל לעמוד במחויבויותיה הפיננסיות בהגיע מועד תשלומן. גישת החברה לניהול סיכוני הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמידה בהתחייבויותיה במועד, בתנאים רגילים ובתנאי לחץ מבלי שיגרמו לה הפסדים בלתי רצויים או פגיעה במוניטין.

ד. סיכוני שוק

סיכון שוק הוא הסיכון ששינויים במחירי שוק, כגון שערי חליפין של מטבע חוץ, מדד המחירים לצרכן, שיעורי ריבית ומחירים של מכשירים הוניים, ישפיעו על הכנסות והוצאות החברה או על ערך החזקותיה במכשירים פיננסיים. מטרת ניהול סיכוני השוק הינה לנהל ולפקח על החשיפה לסיכוני שוק במסגרת פרמטרים מקובלים, תוך כדי מיקסום התשואה.

1. סיכוני מדד ומטבע חוץ

הקבוצה חשופה לסיכון מטבע בגין עסקאות הנקובות במטבעות השונים ממטבע ההצגה של החברה. החברה אינה מגדרת את חשיפתה לסיכוני מטבע ומדד.

2. החשיפה לסיכון מדד ומטבע חוץ

חשיפת החברה לסיכון מדד ומטבע חוץ, המבוסס על ערכים נקובים, הינה כדלקמן:

	ליום 31 בדצמבר 2021		
	שקל לא צמוד	דולר	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
נכסים:			
מזומנים ושווי מזומנים	1,543	169	1,712
לקוחות	3,770	1,181	4,951
חייבים אחרים	586	-	586
	5,899	1,350	7,249
התחייבויות:			
אשראי בנקאי	(969)	-	(969)
ספקים ונותני שירותים	(813)	-	(813)
זכאים אחרים	(3,284)	-	(3,284)
התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים מרשות החדשנות	-	(1,001)	(1,001)
	(5,066)	(1,001)	(6,067)
סה"כ חשיפה בדוח על המצב הכספי	833	349	1,182

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 21 - מכשירים פיננסיים(המשך):

	ליום 31 בדצמבר 2020		
	שקל לא צמוד	דולר	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
נכסים:			
מזומנים ושווי מזומנים	465	64	529
לקוחות	1,463	306	1,769
חייבים אחרים	648	-	648
	2,576	370	2,946
התחייבויות:			
אשראי בנקאי	(753)	-	(753)
הלוואות מבעלי מניות	(450)	-	(450)
ספקים ונותני שירותים	(823)	-	(823)
זכאים אחרים	(1,452)	-	(1,452)
התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים מרשות החדשנות	-	(1,175)	(1,175)
	(3,478)	(1,175)	(4,653)
סה"כ חשיפה בדוח על המצב הכספי	(902)	(805)	(1,707)

באור 21 - מכשירים פיננסיים(המשך)

להלן נתונים בדבר מדדי המחירים לצרכן ושערי החליפין המשמעותיים:

	לשנה שהסתיימה ביום		ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020	2021	2020
	% השינוי		שער הספוט במועד הדיווח	
מדד המחירים לצרכן בנקודות (על בסיס 2002)	0.39	(0.70)	124.67	124.19
שער החליפין של הדולר	(3.26)	(6.97)	3.110	3.215

התקשרויות

א. החל משנת 2019, חתמה חברת הבת עם מספר עובדי מפתח הסכמי שכר חדשים הכוללים משכורת 13 או בונוסים בסכום קבוע אחת לשנה. העובדים יהיו זכאים לבונוס במידה והם עבדו במשך שנה קלנדרית מלאה. נהחברה רשמה הפרשות בגין הסכמים אלו.

ב. ביום 18 באוגוסט 2019 התקשרה חברת הבת בהסכם חכירה של משרדים. ההסכם הינו לתקופה של 5 שנים בנוסף לאופצית הארכה של ההסכם לשלוש שנים נוספות.
ביום 31/12/2020 התקשרה חברת הבת בהסכם חכירה נוסף של משרדים לתקופה של 4 שנים בנוסף לאופציית הארכה של שנתיים נוספות.
במהלך שנת 2021 התקשרה חברת הבת בשני הסכמי חכירה של כלי רכב לתקופה של 36 חודשים.

להבטחת התחייבויות חברת הבת לפי ההסכמים היא העמידה פקדונות בסכום של 160 אלפי ש"ח. בנוסף, העמידו שני בעלי מניות, אשר הינם מנהלי החברה, כתב ערבות אישית לכיסוי כלל ההוצאות הקשורות להבטחת התחייבויות החברה לפי ההסכם.

ג. ביום 13 באוקטובר 2019 חתמה חברת הבת על הסכם בונוס עם דירקטור. ראה באור 23ג'.

ד. בחודש פברואר 2021 חתמה חברת הבת על הסכמים לגיוס סך של 1 מיליון ש"ח משני משקיעים שונים ומתוכם 350 אלפי ש"ח ממשקיע קיים. תנאי הסכמי ההשקעות הינם בדרך של Simple Agreement For Future Equity (להלן- "SAFE") בתמורה לזכות המרה של סך ההשקעה למניות.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 22 - התקשרויות התחייבויות תלויות ושעבודים(המשך):

ה. ביום 2 באוגוסט 2021 קיבלה הקבוצה אישור מהרשות לחדשנות למימון המשך פרויקט אווטאר. ראה באור 25.

ו. ביום 30 באוגוסט 2021 נחתם הסכם עם יו"ר דירקטוריון לתקופה של 3 שנים לפיו יעמיד את שירותיו לחברה כיו"ר דירקטוריון פעיל . ראה באור 23ד'.

ז. במהלך שנת 2021 החברה קיבלה אישור מטעם רשות החדשנות למימון פרויקט פיתוח של מערכות בינה מלאכותית לבדיקת טורבינות רוח לייצור חשמל כאשר המערכות צפויות להתבסס על גבי הטכנולוגיה הקיימת של החברה אותה היא כבר ממסחרת ומוכרת לסקטור הביטחוני. ראה באור 25.

שעבודים וערבויות

ח. במהלך שנת 2021 הסירה הקבוצה את כלל השעבודים מדרגה ראשונה על כל הון המניות הבלתי נפרע ועל המוניטין שלה וזאת לאחר פרעון אשר החברה קיבלה מהתאגיד הבנקאי.

באור 23 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. תגמול לבעלי עניין

	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
שכר ומשכורת לבעלי עניין המועסקים בחברה	1,121	610	934
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה	2	2	3
שכר דירקטורים שאינם מועסקים	121	-	-
תשלומים מבוססי מניות	246	-	-
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה	5	-	-

ב. תגמול לאנשי מפתח בהנהלה (Key management personnel):

	2021	2020	2019
	אלפי ש"ח		
שכר והטבות אחרות לזמן קצר	775	125	-
תשלומים מבוססי מניות	3	-	-
	778	-	-
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה	3	125	-

1. בעלי מניות העמידו לחברת הבת הלוואות במהלך השנים לצורך פעילותה השוטפת, לפרטים בדבר פרטי ההלוואות ראה ביאור 11ג' לעיל.
בחודש מרץ 2021 הושלם המיזוג, ובהתאם נפרעו כלל ההלוואות.

2. במהלך שנת 2019, העמידו ארבעה בעלי מניות, אשר אחד מהם הינו גם מנכ"ל החברה, הלוואות בסכום כולל של כ-300 אלפי דולר. ההלוואות צמודות לדולר ונושאת ריבית בשיעור של 5% לשנה. בחודש מרץ 2021 הושלם המיזוג ובהתאם הומרו כלל ההלוואות למניות החברה.

ג. הסכמי בונוס לדירקטור:

ביום 13 באוקטובר 2019 חתמה חברת הבת עם דירקטור הסכם בונוסים מבוססי הצלחה. בהתאם להסכם שנחתם הדירקטור יהיה זכאי כלהלן:

1. הדירקטור יהיה זכאי לבונוס בשיעור של 1.5% מכל תקבולים שהתקבלו מפרויקט המאגד (ראה להלן ביאור 24) עד 750 אלפי ש"ח. ומעבר לסכום זה יהיה זכאי הדירקטור למענק בגובה של 1% מהתקבולים.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 23 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים(המשך):

2. הדירקטור יהיה זכאי לבונוס בשיעור של 1.5% מכל ההכנסות עד 750 אלפי ש"ח, שהתקבלו מפרויקטים חדשים בתחום עיבוד התמונה מלקוח ביטחוני מרכזי. ומעבר לסכום זה יהיה זכאי הדירקטור למענק בגובה של 1% מהתקבולים.
3. הדירקטור יהיה זכאי לבונוס בשיעור של 3.5% מכל ההכנסות עד 750 אלפי ש"ח, שהתקבלו מפרויקטים חדשים בתחום הרובוטיקה עם שלשה לקוחות ביטחוניים בישראל. ומעבר לסכום זה יהיה זכאי הדירקטור למענק בגובה של 2.5% מהתקבולים.
4. ביום 31 בדצמבר 2021 רשמה החברה הפרשה בגין הסכמים אלו 28 אלפי ש"ח, ביום 31 בדצמבר 2020 רשמה החברה הפרשה בגין הסכמים אלו 15 אלפי ש"ח ובהתאמה ביום 31 בדצמבר 2019 רשמה החברה הפרשה בגין הסכמים אלו בסך של כ- 13 אלפי ש"ח.

ד. הסכם עם יו"ר דירקטוריון:

ביום 30 באוגוסט 2021 אושרה התקשרות החברה בהסכם שירותים עם מר יערי לתקופה של 3 שנים לפיו יעמיד את שירותיו לחברה כיו"ר דירקטוריון פעיל .

בהתאם לתנאי ההתקשרות מר יערי יהיה זכאי החל ממועד תחילת כהונתו בחברה ביום 1 בספטמבר 2021 ובכפוף לאישור האסיפה, רק לתמורה חודשית (כנגד חשבונית) כמפורט להלן בהתאם לגובה ההכנסות השנתיות של הקבוצה.

כמו כן, מר יערי יהיה זכאי לעמלה בגין השלמת עסקאות בין החברה לבין צדדי ג' אשר הובאו והוצגו לראשונה על ידי מר יערי, וזאת בכפוף להוראות כל דין (צדדי ג' אשר למועד זה לא מתקיימים עימם שיתופי פעולה או התק שרויות) כדלקמן:

א. הסכם השקעה מהותית בהון החברה; או
ב. התקשרות בהסכם בדבר פעילות עסקית מסוימת אחת אשר תספק לחברה רווח של מעל 5 מ' דולר ארה"ב (במקרה ומדובר ביותר מעסקה אחת או הסכם בשלבים עד לשנתיים ממועד ההזמנה הראשונה מלקוח) העמלה תהיה בשיעור של 2.5% משווי ההתקשרות.

בהתאם לתנאי ההתקשרות ובכפוף לאישור הבורסה לרישום מניות המימוש תוענק למר יערי כמות של כתבי אופציה (לא רשומים) אשר תשקף 1.5% מההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההתקשרות, קרי סך כולל של 263,894 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש לסך כולל של 263,894 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב כ"א.

ה. הסכם עם מנכ"ל החברה

מנכ"ל הקבוצה, מכהן החל מיום 30 במרץ 2021. תנאי כהונתו אושרו באסיפה הכללית מיום 21 בינואר 2021. מנכ"ל הקבוצה מקבל שכר חודשי בסך 35,000 ש"ח (ברוטו) תמורת משרה מלאה בתוספת תנאים מלווים לפי חוק וכמקובל בקבוצה. בנוסף זכאי החברה לקבלת רכב במימון החברה בשווי של עד 200,000 ש"ח כולל החזר הוצאות רכב וגילום הוצאות מס. לחילופין זכאי המנכ"ל לקבלת הוצאות רב בסך של 8,000 ש"ח.מנכ"ל הקבוצה זכאי למענק בשיעור של 500,000 דולר ארה"ב באם רווחי החברה יעלו על סך של לפחות 5 מיליון דולר ארה"ב. בגין כל 1 מיליון דולר ארה"ב שהקבוצה תרוויח מעל לרווח המינימלי, יהיה זכאי המנכ"ל לתוספת למענק של 5,000 דולר ארה"ב.

כמוכן, זכאי מנכ"ל החברה ל- 187,064 כתבי אופציה המירים למניות רגילות של החברה אשר יהוו לאחר המרתם כ-1.5% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה במועד ההמרה בהתאם לתקנון הבורסה וההנחיות על פיו הקצאת המניות כאמור למנכ"ל החברה תיעשה בתמורה למחיר המינמאלי להנפקת מניות בבורסה, אשר נכון להיום הינו 30 אג' למניה.

חוזה ההעסקה של המנכ"ל הינו לתקופה בלתי קצובה וניתן לביטול בכל עת בהודעה מוקדמת של 30 ימים.

ו. הסכם עם סמנכ"ל טכנולוגיה בחברה

סמנכ"ל הטכנולוגיות של הקבוצה מקבל שכר חודשי בסך 35,000 ש"ח (ברוטו) תמורת משרה מלאה בתוספת תנאים מלווים לפי חוק וכמקובל בקבוצה ונסיעות על פי חוק.

חוזה ההעסקה של סמנכ"ל הטכנולוגיות הינו לתקופה בלתי קצובה וניתן לביטול בכל עת בהודעה מוקדמת של 30 ימים.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 23 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים(המשך):

ז. פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה

ביום 23 בדצמבר 2021, אישרה האסיפה הכללית עדכון והארכה של מדיניות התגמול של החברה, עדכון והארכת תוקף עסקת המסגרת עבור ביטוח דירקטורים, נושאי משרה בכירה בחברה, ואישור עדכון והארכת תוקף הנוסח של כתבי הפטור והשיפוי בחברה. האישורים ניתנו לתקופה של 3 שנים החל מיום 23 בדצמבר 2021 ועד ליום 22 בדצמבר 2024, וכוללים בין היתר, את התקשרות החברה במהלך העסקים הרגיל, בפוליסות ביטוח עתידיות, לכיסוי אחריות דירקטורים ונושאי משרה, כפי שיהיו מעת לעת, מטעם החברה ו/או מטעם חברות בנות (ככל שיהיו) לרבות דירקטורים ונושאי משרה שהינם או עשויים להיחשב בעלי שליטה בחברה. בהתאם להחלטה לעיל, האסיפה אישרה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה ושל חברות בנות של החברה, לרבות נושאי משרה הנמנים על בעלי השליטה בחברה, המכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת, בתנאים האמורים, באופן שתהווה גם החלטה לאישור ההתקשרות כ"עסקת מסגרת", כהגדרתה בתקנות החברה (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 (להלן: "עסקת המסגרת"), באופן שהחברה תהיה רשאית מדי שנה, ובסה"כ לתקופה מצטברת של 3 שנים, בכפוף לאישור ועדת התגמול לכך בכל שנה, להאריך ו/או לחדש את פוליסת הביטוח או להתקשר בפוליסה חדשה עם אותו המבטח או עם מבטח אחר, בישראל או בחו"ל, בהתאם לתנאי עסקת המסגרת המפורטים להלן. ועדת התגמול והדירקטוריון אישרו כי בתוך תקופת המסגרת החברה תהיה רשאית לרכוש פוליסה כאשר הפרמיה השנתית בגין פוליסת הביטוח שתרכוש החברה תהיה בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה ושאינם עשויים להשפיע באופן מהותי על רווחת החברה; רכושה או התחייבויותיה; גבולות האחריות של פוליסת הביטוח שתרכוש החברה לא יעלו על סך של 5 מיליוני דולר ארה"ב למקרה ולתקופה. פוליסת הביטוח תכסה את כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ו/או בחברות בנות שלה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה, המכהנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת בשל חבות שתוטל עליהם עקב פעולות שעשו בתוקף היותם נושאי משרה כאמור, ובלבד שתנאי הכיסוי בגינם לא יעלו על אלה של יתר נושאי המשרה. פוליסת הביטוח הינה על בסיס הגשת תביעה. פוליסת הביטוח עשויה לכלול כיסוי לתביעות אזרחיות שתוגשנה כנגד החברה שעניינן הפרת חוקי ניירות ערך בקשר עם ניירות הערך של החברה הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב. במקרה כאמור ייקבעו סדרי תשלום תגמולי ביטוח לפיהם זכותם של הדירקטורים ו/או נושאי המשרה לקבלת שיפוי מהמבטח על פי פוליסה קודמת לזכות החברה.

ח. ביטוח דירקטורים

ביום 1 באוגוסט 2021 התקשרה החברה עם חברת ביטוח בפוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה, כך שתכלול גם את הדירקטורים ונושאי המשרה החדשים של החברה וכן דירקטורים ונושאי משרה נוספים, ככל שיהיו, בקבוצה מעת לעת (כולל דירקטורים ונושאי משרה מטעם בעל השליטה בחברה ככל שיהיה בעל שליטה בחברה) וכן רכשה פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים מסוג Run-Off בגין אירועים, שאירעו עד למועד הקובע, וזאת מהמועד הקובע ולמשך תקופה של שנה אחת. פוליסת הביטוח כאמור, תכלול את הדירקטורים ונושאי המשרה שכיהנו בחברה עובר למועד הקובע.

ט. ערבויות:

לפרטים בדבר כתב ערבות אישית שהעמידו שניים מבעלי המניות להבטחת התחייבויות החברה בהסכם שכירות ראה באור 22ב'.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 24 - הון וקרנות

א. הון רשום:

	ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	מספר מניות	מספר מניות
מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ	-	30,000,000
מניות רגילות ללא ערך נקוב(*)	100,000,000	-

ב. הון מונפק ונפרע:

	מספר המניות		הון המניות	
	ליום 31 בדצמבר			
	2021	2020	2021	2020
	מספר מניות	מספר מניות	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ		3,072,192	-	6,634,000
מניות רגילות ללא ערך נקוב הנסחרות בבורסה לני"ע	17,834,513	-	-	-

(*) ביום 24 בינואר 2021 , אישרה האסיפה הכללית של החברה :

א. הגדלת הון המניות הרשום של החברה ב -70,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע .נ. כל אחת ("הגדלת ההון"), כך שלאחר הגדלת ההון יהיה הון המניות הרשום של החברה 100,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת.

ב. ביטול ערכן הנקוב של מניות החברה הקיימות בהון הרשום ובהון המונפק של החברה מ-1 ש"ח ע.נ. כל אחת ללא ערך נקוב.

ג. תנועה בהון המניות

	מספר המניות
יתאה ליום 1 בינואר 2021	3,072,192
הנפקת מניות טרם המיזוג	1,155,000
מימוש אופציות לא רשומות ליזמים	644,178
הנפקת מניות לבעלי מניות חברת הבת (רכישה במהופך)	11,430,943
הנפקת מניות למוסדיים	1,532,200
	17,834,513

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 24 - הון וקרנות(המשך):

ד. תנועה במהלך השנה בכתבי אופציות ליועצים ועובדים

1. להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן ואת השינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים בחברה:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	מספר כתבי האופציות	מספר כתבי האופציות
כתבי אופציות למניות לתחילת השנה	-	-
כתבי אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה	456,009	-
כתבי אופציות שמומשו במהלך השנה	-	-
כתבי אופציות שחולטו במהלך השנה	-	-
כתבי אופציות למניות לסוף השנה	456,009	-
כתבי אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה	7,681	-

2. להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן ואת השינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים בחברת הבת:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	מספר כתבי האופציות	מספר כתבי האופציות
כתבי אופציות למניות לתחילת השנה	14,949	14,129
כתבי אופציות למניות שהוענקו במהלך השנה	-	1,120
כתבי אופציות שמומשו במהלך השנה*	(13,142)	(125)
כתבי אופציות שחולטו במהלך השנה*	(1,807)	(175)
כתבי אופציות למניות לסוף השנה	-	14,949
כתבי אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה	-	11,796

* עד ליום המיזוג, מומשו סך של 13,142 אופציות ופקעו סך של 1,807 אופציות שנתנו ע"י חברת ת'ירד איי לעובדי החברה.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 24 - הון וקרנות(המשך):

3. ביום 10 בנובמבר 2021 אישר דירקטוריון החברה הקצאה, מתוך מסגרת ההקצאה, ללא תמורה, של סך כולל של 192,115 כתבי אופציה, הניתנים למימוש, בהנחת מימוש מלא, לסך כולל של 192,115 מניות רגילות של החברה, ל- 13 עובדים של הקבוצה, אשר מתקיימים לגביהם יחסי עובד- מעביד ,הניתנים למימוש לסך כולל של 192,115 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב כ"א.
כמו כן הוחלט להקצות ליו"ר הדירקטוריון כמות של כתבי אופציה (לא רשומים) אשר תשקף 1.5% מההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההתקשרות, קרי סך כולל של 263,894 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש לסך כולל של 263,894 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב כ"א.

4. פירוט התוכניות של הקצאת כתבי אופציה לבעלי תפקידים בקבוצה:
ליום 31 בצמבר 2021

התוכנית	תיאור התוכנית	מועד ההענקה	תקופת מימוש	תנאי ההבשלה ותנאים נוספים	תוספת המימוש	מספר האופציות
			שנים		ש"ח	
תוכנית א'	כתבי אופציה שהוענקו ליו"ר הדירקטוריון למימוש למניות החברה	1/9/2021	5	1/3כתבי האופציה יובשלו 12 חודשים מיום 1 בספטמבר 2021 והיתר יובשלו באופן רבעוני ב- 8 מנות שוות במשך שנתיים לאחר מכן	5.22	263,894
תוכנית ב'	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	30/8/2021	5	1/3 מכתבי האופציה יובשלו 12 חודשים מיום 30 באוגוסט , 2021 והיתר יובשלו באופן רבעוני ב- 8 מנות שוות במשך שנתיים לאחר מכן	6.5	53,577
תוכנית ג'	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	30/8/2021	5	1/3 מכתבי האופציה יובשלו 12 חודשים מיום 30 באוגוסט , 2021 והיתר יובשלו באופן רבעוני ב- 8 מנות שוות במשך שנתיים לאחר מכן	4.23	111,057
תוכנית ד'	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	30/8/2021	5	הבשלה מיידית ביום 30 באוגוסט 2021	0.98	7,681
תוכנית ה'	כתבי אופציה שהוענקו לנושא משרה למימוש למניות החברה	1/11/2021	5	1/3 מכתבי האופציה יובשלו 12 חודשים מיום 1 בנובמבר 2021 , והיתר יובשלו באופן רבעוני ב- 8 מנות שוות במשך שנתיים לאחר מכן	4.66	19,800

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 24 - הון וקרנות(המשך)

התוכנית	תיאור התוכנית	מועד ההענקה	תקופת מימוש שנים	תנאי ההבשלה ותנאים נוספים	תוספת המימוש	מספר האופציות
תוכנית 1(*)	כתבי אופציה שהוענקו לנושא משרה למימוש למניות החברה	1/7/2017	10	1/3 מכתבי האופציה יובשלו 12 חודשים מיום 1 ביולי 2017 והיתר יובשלו ב -4 מנות שוות במשך השנה שלאחר מכן	0.01 ש"ח	10,220
תוכנית 2(*)	כתבי אופציה שהוענקו לדירקטור למימוש למניות החברה	1/10/2019	10	1/3 מכתבי האופציה יובשלו 12 חודשים מיום 1 באוקטובר 2019 והיתר יובשלו ב -12 מנות שוות במשך שלוש השנים שלאחר מכן	35.10 ש"ח	3,909
תוכנית 3(*)	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	30/7/2020	10	1/3 מכתבי האופציה יובשלו 12 חודשים מיום 1 ביולי 2020 , והיתר יובשלו באופן רבעוני ב- 8 מנות שוות במשך שנתיים לאחר מכן	10 דולר ארה"ב	300
תוכנית 4(*)	כתבי אופציה שהוענקו לעובדי החברה למימוש למניות החברה	30/7/2020	10	1/3 מכתבי האופציה יובשלו 12 חודשים מיום 1 ביולי 2020 , והיתר יובשלו באופן רבעוני ב- 8 מנות שוות במשך שנתיים לאחר מכן	19.6 דולר ארה"ב	820

(*) עד ליום המיזוג, נפרעו סך של 13,142 אופציות ופקעו סך של 1,807 אופציות שנתנו ע"י חברת הבת לעובדי החברה (ראה סעיף ג(1)

5. בשנת 2021 הוכרו בדוחות הכספיים הוצאות בסך של 376 אלפי ש"ח בגין אופציות שהוקצו בשנים 2019 ועד 2021. בשהים 2020 ו-2019 נרשמו הוצאות בסכם של 462 אלפי ש"ח ו-77 אלפי ש"ח בהתאמה.

6. ביום המיזוג הודיעה החברה על הקצאת 644,178 כתבי אופציה (לא רשומות למסחר) המהווים 3.95% מהון המניות שלה, ליזמי עיסקת המיזוג. במהלך שנת 2021 מימשו היזמים את כלל האופציות למניות.

7. ביום 28 באפריל 2021 השלימה החברה גיוס הון של כ-8.9 מליון ש"ח בדרך של הצעה פרטית ל-12 ניצעים. ההצעה הפרטית לניצעים כללה בין היתר את כתבי האופציה הבאים:

   1. 766,100 כתבי אופציה בלתי סחירים מסדרה 1("כתבי אופציה סדרה 1") הניתנים למימוש ל-766,100 מניות של החברה, כך שכל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש החל ממועד הקצאת כתבי אופציה ועד לתאריך 31 בדצמבר 2021 ,כנגד תשלום תוספת מימוש במזומן בסך של 700 אגורות בעבור כל כתב אופציה סדרה 1. ביום 31 בדצמבר 2021 החברה האריכה את תקופת המימוש ב- 6 חודשים נוספים (החל מיום 1 בינואר 2022 ועד ליום 30 ביוני 2022) וזאת חלף מועד הפקיעה שהיה ביום 31 בדצמבר 2021. מחיר המימוש לא ישתנה וייוותר על כנו בסך של 700 אגורות (לא צמוד) לכל כתב אופציה.יתר תנאי המימוש של כתבי האופציה לא ישתנו ויוותרו על כנם.
   ראה באור 26.

   2. 766,100 כתבי אופציה בלתי סחירים מסדרה 2 ("כתבי האופציה סדרה 2") הניתנים למימוש ל-766,100 מניות של החברה, כך שכל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש החל ממועד הקצאת כתבי האופציה ועד לתאריך 11 באפריל 2024 ,כנגד תשלום תוספת מימוש במזומן בסך של 840 אגורות.
   ראה באור 26.

8. בחודש דצמבר 2021 כחלק מתנאי הלוואה ע"ס של 1 מיליון ש"ח שקיבלה החברה היא הקצתה למלווה באופן חד פעמי 17,321 כתבי אופציה לא רשומים, הניתנים למימוש למניות לתקופה של 3 שנים ובתוספת מימוש לכל אופציה בסך 4.33 ש"ח ובסך הכל 75,000 ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 25 - מענקים ממשלתיים מרשות לחדשנות

סוג המענק	תנאי המענק הממשלתי	סכום המענק מאושר אלפי ש"ח
מענקי הרשות לחדשנות	לחברת הבת אישור לפעילויות במסגרת תוכניות מחקר ופיתוח של הרשות לחדשנות (להלן – התוכניות) בשיעור מענק של 50% לתשלום לפי ביצוע. להלן פירוט התוכניות שאושרו: לחברת הבת תוכנית בתחום גילוי ויירוט רחפנים לשימושים אזרחיים ואבטחתיים. במסגרת התוכניות, לחברה קיימת התחייבות לתשלום תמלוגים לממשלת ישראל בשיעורים של 3%, המחושבים על בסיס התמורה שתתקבל ממכירת כל מוצר שתפתח חברת הבת, שבפיתוחו השתתפה הרשות לחדשנות בדרך של מענקים. ההתחייבות האמורה הנה עד לגובה סכום המענקים שתקבל חברת הבת כשהוא צמוד לדולר. על פי נוהלי דיווח ותשלום תמלוגים של המדען הראשי, ישולמו התמלוגים בתוספת ריבית שנתית בשיעור ליבור. בגין התוכניות כאמור, בשנים 2015-2020 הועבר מהמדען הראשי סך כולל של 2,812 אלפי ש"ח.	2,812
מאגד "אווטאר" – שלב א'	חברת הבת שותפה במאגד "אווטאר" (להלן - המאגד) של רשות החדשנות בתחום הרכבים האוטונומיים יחד עם חברות בינלאומיות מובילות בתחום. סכום המענק לתוכנית הכוללת הינו מעל 20 מיליון ש"ח למשך שנה וחצי. מתוך הסכום לעיל אושר לחברה מענק בשיעור של 66% מסך תוכנית של כ- 2.3 מיליון ש"ח. להערכת החברה עלויות הפרויקט מוערכים ב כ-6% מסך התוכנית.	1,376
מאגד "אווטאר" - שלב ב'	בשנת 2021 קיבלה חברת הבת אישור מהרשות לחדשנות לקבלת מענק המשך בתוכנית המאגד "אווטאר" בתחום הרכבים האוטונומיים בשיתוף עם חברות בינלאומיות מובילות בתחום לתקופה של 18 חודשים. לחברת הבת אושר מענק בשיעור של 66% מסך התוכנית של 2.6 מיליון ש"ח. להערכת החברה עלויות הפרויקט מוערכים ב כ-6% מסך התוכנית.	1,767
מאגד הדמאה חכמה	החברה קיבלה אישור לשותפות במאגד עם הרשות החדשנות למימון פרויקט פיתוח של מערכות בינה מלאכותית לבדיקת טורבינות רוח לייצור חשמל כאשר המערכות צפויות להתבסס על גבי הטכנולוגיה הקיימת של החברה אותה היא כבר ממסחרת ומוכרת לסקטור הביטחוני .מדובר בפרויקט הפיתוח הראשון של החברה בסקטור הבדיקות האזרחי שהוא שוק גדול ממדים ואליו מתכננת החברה להביא את היכולות שצברה בסקטור הביטחוני. הפיתוח הינו במסגרת מאגד של רשות החדשנות וכולל את החברות המובילות בארץ בתחום לתקופה של 11 חודשים. לחברה אושר מענק בשיעור של 61% מסך התוכנית של 1,430 אלפי ש"ח.	870
מענק הרשות לחדשנות (תוכנית מופת)	חברת הבת קיבלה אישור מטעם רשות החדשנות למימון פרויקט לשדרוג מערכות מבוססות בינה מלאכותית שכבר נמכרות על ידי חברת הבת לסקטור הביטחוני לטובת הרחבת הייצור לשווקים אזרחיים וביטחוניים נוספים, דבר הצפוי להעלות את הרווחיות של המערכות שחברת הבת כבר מוכרת כיום ללקוחותיה. מימון הפרויקט הוא לתקופה של 12 חודשים. לחברת הבת אושר מענק בשיעור של 40% מסך התוכנית של 1,264 אלפי ש"ח. לחברת הבת קיימת התחייבות לתשלום תמלוגים לממשלת ישראל בשיעורים של 3%, המחושבים על בסיס התמורה שתתקבל ממכירת כל מוצר שתפתח חברת הבת, שבפיתוחו השתתפה הרשות לחדשנות בדרך של מענקים.	504
סה"כ		7,329

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 25 - מענקים ממשלתיים מרשות לחדשנות(המשך)

התנועה בהתחייבות לתמלוגים הינה כדלקמן:

	ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020
	אלפי ש"ח	
יתרת לתחילת התקופה	1,175	1,205
שינויים במהלך התקופה:		
הוצאות בדוח על ההפסד הכולל	189	152
תקבולים מהרשות לחדשנות		115
שערוך בגין שינוי תחזית מכירות	(363)	(297)
	1,001	1,175
התחייבות לזמן קצר	38	75
התחייבות לזמן ארוך	963	1,100

באור 26 – עסקת המיזוג

א. ביום 31 באוגוסט 2020 התקשרה חברת הבת עם החברה, אשר הינה חברה ציבורית בבורסה לניירות ערך בתל אביב שנסחרה באותו מועד ברשימת השימור. בהסכם מיזוג בין החברות, ביום 26 באוקטובר 2020, התקשרו החברה וחברת הבת בהסכם הקצאה מותנה על דרך של החלפת מניות בהתאם להוראות סעיף 103כ לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש] ("הסכם ההקצאה", "הסכם המיזוג" או "עסקת ההקצאה" ו-"פקודת מס הכנסה", לפי העניין), אשר השלמת העסקה על פיו הייתה כפופה להתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בו, ביניהם אישור אסיפת בעלי המניות של החברה לאישור העסקה והעסקאות הכרוכות בה.

על פי הסכם ההקצאה, החברה תקצה לבעלי מניות חברת הבת מניות של החברה אשר תהוונה, אחר הקצאתן, 70.98% מהון המניות המונפק של החברה, בדילול מלא ("מניות התמורה").
בסמוך לאחר הקצאת מניות התמורה, יוקצו ליזמי העסקה ("יזמי העסקה") כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה שתהוונה במועד הקצאת כתבי האופציה 4% מהונה המונפק והנפרע של החברה, בדילול מלא ("מניות יזמי העסקה"). מיד לאחר מועד השלמת העסקה (לרבות הקצאת מניות התמורה ומניות יזמי העסקה) תקצה החברה כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה לשני מנהלים (מיועדים מטעם החברה) בעין שלישית ("המנהלים"), בשיעור המהווה לאחר הקצאתן עד 5% מהון המניות המונפק של החברה, בדילול מלא, וזאת במסגרת תכנית הקצאת מניות לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה ("מניות המנהלים").

במסגרת הסכם ההקצאה נקבע כי במהלך התקופה שתחילתה עם חתימת ההסכם וסיומה במועד ההשלמה או במועד סיום הסכם ההקצאה, לפי המוקדם ("תקופת הביניים") התחייבו הצדדים, בין היתר, כי החברה תפעל לגרום לכך שהחברה ריקה מכל נכסים, חובות, התחייבויות וזכויות וזאת באמצעות הליך הסדר בהתאם להוראות סעיף 322 לחוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, תשע"ח-2018 ("הסדר הנושים").
התחייבויות הצדדים להשלים את הסכם המיזוג היו כפופות, בין היתר, להתקיימות התנאים המתלים הבאים בתוך 120 ימים ממועד חתימת הסכם המיזוג ("המועד האחרון"):

- קבלת אישור רשויות המיסים לגבי פטור מתשלום מס הנוגע להעברת מניות החברה המועברות לחברה בהתאם לסעיף 103כ' לפקודת מס הכנסה;
- נכון למועד ההשלמה, תעמוד יתרת התחייבויות של החברה לרבות כלפי בעל השליטה בחברה ו/או תאגידים בשליטתו ("בעל השליטה"), ולרבות בגין יתרת הלוואות בעלים שהעמיד ו/או יעמיד לחברה ו/או בגין יתרת דמי ניהול שטרם שולמו, תעמוד במועד ההשלמה על סך של לא יותר מ-2 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ, אם וככל שחל על פי דין ("סכום יתרת החוב");
- קבלת אישור הבורסה לרישום למסחר של מניות התמורה;
- לא יהיה תלוי ועומד הליך משפטי בקשר עם ביצוע העסקאות נשוא הסכם המיזוג;
- אימוץ תכנית הקצאת מניות לנושאי משרה עובדים ויועצים בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס
- הכנסה במסלול רווח הון, שעל פיה יוקצו מניות המנהלים מיד או בסמוך לאחר מועד ההשלמה;

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 26 – עסקת המיזוג(המשך):

- אישור העסקאות נשוא הסכם ההקצאה על ידי המוסדות המוסמכים של החברה כנדרש על פי כל דין, לרבות לביצוע הפעולות הבאות:
  - ביצוע ההקצאה הפרטית של מניות התמורה לניצעים בהתאם לאמור לעיל. מובהר כי מניות התמורה תהיינה חסומות בהתאם לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, וכן תהיינה כפופות למגבלות שונות כמפורט בסעיף 103כ לפקודת מס הכנסה.
  - ביצוע הקצאה ליזמי העסקה של מניות יזמי העסקה כמפורט לעיל מיד לאחר הקצאת מניות התמורה לניצעים.
  - הקצאה פרטית של מניות המנהלים כמפורט לעיל מיד לאחר המיזוג.
  - שינוי שמה של החברה, לשם אשר יאושר על ידי רשם החברות בתאום מראש עם

החברה, ובלבד שהחברה נתנה הסכמתה לשם החלופי כאמור עובר לפרסום הדוח המיידי בדבר זימון האסיפה שתאשר את העסקה.

- מינויים של דירקטורים במספר ובזהות כפי שתקבע חברת הבת וזאת במקום כל הדירקטורים המכהנים, למעט הדירקטורים החיצוניים שימשיכו לכהן בתפקידם וזאת ככל שלא סיימו את תפקידם עד מועד ההשלמה, וכן סיום כהונתם של כל נושאי המשרה בחברה, למעט אלו שיתבקשו להיוותר בחברה על ידי חברת הבת.
- הענקת כתבי שיפוי לנושאי המשרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, ובכלל זה לנושאי המשרה המכהנים בחברה במועד חתימת הסכם המיזוג, לרבות אלו שימונו במועד ההשלמה ולרבות נושאי משרה שהנם בעלי שליטה.
- התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה מסוג RUN OFF, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה ו/או בעלי עניין בחברה.
- אישור התקשרות בין החברה לבין מנכ"ל החברה כמנכ"ל (העתידי) של החברה.
- שינוי מדיניות התגמול של החברה הממוזגת.

ב. ביום 20 בפברואר 2021, נחתמה תוספת שניה להסכם ההקצאה במסגרתה הוסכם בין הצדדים כי החברה לא תפנה לקבלת אישור הסדר נושים וכי האמור לא יהווה תנאי מתלה להשלמת עסקת ההקצאה וכן סכום הגיוס, לא יפחת מסך של 6.7 מיליון ש"ח ("הגיוס המינימלי"). בנוסף במסגרת התוספת השניה האמורה הוארך המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים עד ליום 31 במרץ 2021. בפועל גויסו כ-8 מיליון ש"ח, כאשר 1.3 מיליון ש"ח נותרו בקופת החברה לאחר השלמת המיזוג. עוד יצוין, כי ביום 20 בפברואר 2021 אישרו וועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאם לתקנה 1(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000, תוספת להסכם רכישת מלוא החזקותיה של החברה בחברות בנות על ידי בעל השליטה הקודם בחברה מר יעקב אופק, באמצעות חברה פרטית בבעלותו המלאה שאושר במסגרת האסיפה האמורה ("הסכם רכישת החברות הבנות") לפיה, יוענקו לחברת הבת שנמכרה בטוחות לתקופה של עד 10 שנים לרבות על ידי מר יעקב אופק ו/או תאגיד בשליטתו להבטחת חשיפות של החברה (ככל שתהיינה) בקשר עם חוב החברה לחברת הבת הוריזון ארה"ב וכן כ- 700 אלפי ש"ח אשר יושארו בקופת החברה. למועד הדוחות הכספיים הוסדר החוב עם חברת הבת הוריזון ארה"ב, בשנת הדוח הועברו לחברה בבעלות מר יעקב אופק כ-1.7 מיליון ש"ח בהתאם בהתאם לאמור לעיל.

ג. ביום 22 במרץ 2021 הציעה החברה לציבור, בכפוף להשלמת עסקת המיזוג, 1,155,000 מניות כאשר כל 10 מניות ("חבילה") הוצעו לפי מחיר מינימום של 60 ש"ח לחבילה. תמורת ההנפקה יועדה בעיקרה לתשלום יתרת חובות החברה טרום השלמת עסקת המיזוג (כ-6.7 מיליון ש"ח) ויתרת הסכום יועדה לפעילות חברת הבת. במועד ההנפקה, מחיר כל חבילה נקבע לסכום של 70 ש"ח לחבילה והתמורה שהתקבלה מההנפקה הסתכמה בסך של כ- 8.1 מיליון ש"ח. כ- 6.7 מיליון ש"ח שימש לפרעון חובות החברה כאמור וההפרש בסך של כ-1.3 מיליון ש"ח נותר בידי חברת הבת לצורך שימוש פעילות החברה. הקצאת המניות בוצעה במועד השלמת עסקת המיזוג.

ד. לפני השלמת המיזוג, בדרך של רכישה "במהופך" בין החברה לחברת הבת, סוכם כי לחברה אין חובות לבעל השליטה הקודם, למעט חוב שלא יעלה על כ-2 מיליון ש"ח תמורת דמי ניהול שלא נמשכו. חוב זה אינו נושא ריבית ויפרע מגיוסי ההון לאחר מועד ההשלמה ועד 24 חודשים ממועד ההשלמה (מסכום גיוס הון של עד 5 מיליון ש"ח ראשונים תפרע החברה הלוואה בסכום השווה ל- 10% מהסכום שגוייס ומגיוס הון מעל 5 מיליון ש"ח תפרע החברה הלוואה בסכום השווה לעד 20% מהסכום שגויס). בכל מקרה הפרעון המלא של יתרת החוב יעשה לא יאוחר מ-24 חודשים ממועד השלמת העסקה. למועד הדוח הכספי החוב לבעל המניות עומד על כ-2 מיליון ש"ח, אשר רובו שולם בחודש יולי 2021.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 26 – עסקת המיזוג(המשך):

ה. ביום 31 במרץ 2021 הושלמו כל התנאים בסעיף א' לעיל (למעט תנאים עליהן וויתרו הצדדים). בהתאם לכך בעלי המניות של חברת הבת העבירו לחברה את כל הון המניות המונפק והנפרע של חברת הבת, בתמורה ל-11,430,943 מניות רגילות של החברה ללא ע.נ, כך שבעלי מניות חברת הבת יחזיקו כתוצאה מן ההקצאה הנ"ל בסמוך למועד ההקצאה בכ - 73% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. בנוסף, לאור תוצאות המיזוג שתואר לעיל, הודיעה החברה על הקצאת 644,178 כתבי אופציה (לא רשומות למסחר) המהווים 3.95% מהון המניות שלה, ליזמי עיסקת המיזוג. בשנת 2021 מימשו היזמים את האופציות למניות.
במועד השלמת העסקה הומרו למניות כל ההלוואות ההמירות בחברת הבת וכן כל האופציות שהובשלו לאותו מועד, יתרת האופציות שנותרו פקעו.

ו. ביום 28 באפריל 2021 השלימה החברה גיוס הון בדרך של הצעה פרטית ל-12 ניצעים. ההצעה הפרטית לניצעים כללה את החבילה של ניירות הערך הבאים :

1. 1,532,200 מניות רגילות, של החברה בתמורה לתשלום במזומן בסך של 620 אגורות לכל מניה ("המניות המוצעות ") .

2. 766,100 כתבי אופציה בלתי סחירים מסדרה 1("כתבי אופציה סדרה 1") הניתנים למימוש ל-766,100 מניות של החברה, כך שכל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש החל ממועד הקצאת כתבי אופציה ועד לתאריך 31 בדצמבר 2021 ,כנגד תשלום תוספת מימוש במזומן בסך של 700 אגורות בעבור כל כתב אופציה סדרה 1. ביום 31 בדצמבר 2021 החברה האריכה את תקופת המימוש ב- 6 חודשים נוספים (החל מיום 1 בינואר 2022 ועד ליום 30 ביוני 2022) וזאת חלף מועד הפקיעה שהיה ביום 31 בדצמבר 2021. מחיר המימוש לא ישתנה וייוותר על כנו בסך של 700 אגורות (לא צמוד) לכל כתב אופציה.יתר תנאי המימוש של כתבי האופציה לא ישתנו ויוותרו על כנם, לרבות המגבלות על מכירה חוזרת בבורסה על פי הוראות סעיף 15ג' לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ותקנות ניירות ערך 15א' ו- 15ג 'לחוק תש"ס-2000 תקנה 5 לתקנות האמורות.

3. 766,100 כתבי אופציה בלתי סחירים מסדרה 2 ("כתבי האופציה סדרה 2") הניתנים למימוש ל-766,100 מניות של החברה, כך שכל כתב אופציה יהיה ניתן למימוש החל ממועד הקצאת כתבי האופציה ועד לתאריך 11 באפריל 2024 ,כנגד תשלום תוספת מימוש במזומן בסך של 840 אגורות. עין שלישית גייסה כ-9.5 מליוני ש"ח. ככל שימומשו כל כתבי האופציה למניות רגילות של עין שלישית, התמורה העתידית מהמימוש תעמוד על כ- 11.8 מליוני ש"ח.

באור 27 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

א. החברה קיבלה אישור מטעם רשות החדשנות למימון פרויקט פיתוח של מערכות בינה מלאכותית לבדיקת טורבינות רוח לייצור חשמל כאשר המערכות צפויות להתבסס על גבי הטכנולוגיה הקיימת של החברה אותה היא כבר ממסחרת ומוכרת לסקטור הביטחוני .מדובר בפרויקט הפיתוח הראשון של החברה בסקטור הבדיקות האזרחי שהוא שוק גדול ממדים ואליו מתכננת החברה להביא את היכולות שצברה בסקטור הביטחוני. הפיתוח הינו במסגרת מאגד של רשות החדשנות וכולל את החברות המובילות בארץ בתחום . רשות החדשנות צפויה להעניק לחברה מימון למשך תקופה של כ- 11 חודשים עבור פרויקט פיתוח מערכות מבוססות בינה מלאכותית לבדיקת טורבינות רוח כאשר היקף המימון עומד על כ- 1.43מיליון ש"ח והוא מהווה כ-61% מסך כל ההוצאות הצפויות להתהוות לחברה בגין פרויקט זה. עבור פרויקט זה אין התחייבות למתן תמלוגים בעתיד. ראה באור 25.

ב. חברת הבת קיבלה אישור מטעם רשות החדשנות למימון פרויקט לשדרוג מערכות מבוססות בינה מלאכותית שכבר נמכרות על ידי חברת הבת לסקטור הביטחוני לטובת הרחבת הייצור לשווקים אזרחיים וביטחוניים נוספים, דבר הצפוי להעלות את הרווחיות של המערכות שחברת הבת כבר מוכרת כיום ללקוחותיה. מימון הפרויקט הוא לתקופה של 12 חודשים. פרויקט שדרוג המערכות צפוי לקבל מימון במשך כ- 12 חודשים מרשות החדשנות וזאת בהיקף של כ- 1.26 מיליון שקל ומתוכם כ- 40% מסך כל ההוצאות הצפויות להתהוות לחברה בגין פרויקט זה. בפרויקט זה החברה התחייבה לשלם לרשות החדשנות תמלוגים עתידיים עד גובה היקף המענק.ראה באור 25.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 27 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי(המשך):

ג. ביום 28 בפברואר 2022 התקשרה חברת הבת בהסכם לקבלת מימון מבנק מזרחי טפחות בהיקף של כ-3.5 מיליון ש"ח ובשיעור ריבית שנתית של פריים בתוספת 5.3% .בהתאם לתנאי הסכם המימון, קרן ההלוואה תפרע ב- 30 תשלומים חודשיים החל מ-12 חודשים ממועד ההתקשרות (גרייס של 12 חודשים). כמו כן, במסגרת ההתקשרות ניתנו לבנק מזרחי טפחות בטחונות והתניות סטנדרטיות המקובלות בהסכמים מסוג זה וכן נקבעו הוראות, בין היתר, בנושא פירעון מוקדם, העדר המחאה, השלמת בדיקת נאותות, הוצאות הקמת העסקה, וכיו"ב. בנוסף לריבית, הקצתה החברה לבנק מזרחי טפחות 176,874 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש למניה אחת לכל כתב אופציה ובסך הכל ל- 176,874 מניות ,במחיר מימוש של 297 אג' לכל כתב אופציה.ביום 9 במרץ 2022 קיבלה הקבוצה את קו האשראי לאחר שכתבי האופציה נרשמו על שם הבנק.

עין שלישית מערכות בע"מ

("החברה")

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

שם החברה:	עין שלישית מערכות בע"מ (להלן: "**החברה**")
מס' התאגיד ברשם החברות:	520038639
כתובת:	בני גאון 12, נתניה, 4250801 ת.ד 8926 (תקנה 25א')
אתר אינטרנט:	www.thirdeye-systems.com
כתובת דואר אלקטרוני:	info@thirdeye-systems.com (תקנה 25א')
טלפון:	054-7403352 (תקנה 25 א')
פקסימיליה:	09-9559827 (תקנה 25 א')
תאריך הדוח על המצב הכספי:	31 בדצמבר 2021 (תקנה 9)
תאריך פרסום הדוח:	30 במרץ 2022

הערות ומבוא

לדוח תקופתי זה מצורפים הדוחות הכספיים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר2021 ("**הדוחות הכספיים**"), המהווים חלק בלתי נפרד מדוח זה; הדוחות הכספיים נחתמו ובוקרו כדין על-ידי רואי החשבון של החברה, ליאון, אורליצקי ושות'.

תקנה 8: תיאור עסקי החברה

תיאור עסקי החברה מפורטים בפרק א' בדוח זה לעיל.

תקנה 8ב': הערכת שווי מהותית או מהותית מאוד שביצעה החברה

בתקופת הדוח לא בוצעו הערכות שווי מהותיות או מהותיות מאוד. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 12.5.3 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה לעיל.

תקנה 9: דוחות כספיים

הדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ערוכים בהתאם לכללי דיווח כספי בינלאומי (IFRS), וכן לפי הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מבוקרים כדין

לרבות חוות דעת רואה החשבון של החברה המצורפים בפרק ג' לדוח זה.

תקנה 9ב': דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

החברה אינה מצרפת לדוח התקופתי דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם להקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 5ד(4) לתקנות ההקלות.

תקנה 9ד': דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לפרטים אודות דוח של החברה בדבר מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון ראו הודעת החברה שהתפרסמה בדיווח עוקב לאחר פרסום דוח זה.

תקנה 10: דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 מצורף כפרק ב' לדוח זה.

תקנה 10א': תמצית דוחות רווח והפסד של החברה לשנת 2021

	6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	6 חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
	חציון 1	חציון 2	סה"כ ל- 2021
	באלפי ש"ח		
סה"כ הכנסות	**4,042**	**3,881**	**7,923**
עלות ההכנסות	2,843	3,486	6,329
רווח גולמי	**1,199**	**395**	**1,594**
הוצאות מחקר ופיתוח	2,195	4,049	(6,244)
הוצאות מכירה ושיווק	400	312	(712)
הוצאות הנהלה וכלליות	1,524	1,513	(3,037)
הוצאות רישום למסחר	30,278	-	(30,278)
סה"כ הוצאות	**34,397**	**5,874**	**40,271**
הכנסות אחרות	55	-	-
הפסד תפעולי	**(33,143)**	**(5,534)**	**(38,677)**
הוצאות מימון	1,058	192	1,250
הפסד לתקופה	**(34,201)**	**(5,726)**	**(39,927)**
מדידה מחדש של תכנית הטבה מוגדרת	-	(166)	(166)
הפסד כולל לתקופה	(34,201)	(5,892)	(40,093)

תקנה 10ג : שימוש בתמורת ניירות ערך:

א. החל ממועד השלמת עסקת המיזוג ביום 30 במרץ 2021 קופת המזומנים של החברה, לרבות כספים שהתקבלו כתוצאה ממימוש כתבי אופציה וגיוס ציבורי באמצעות דוח הצעת מדף, שימשו להשקעה בחברת ת'ירד איי הפרטית וכן לפעילותה השוטפת של החברה. במסגרת השלמת עסקת המיזוג הושארו בקופת המזומנים של החברה כ- 2 מ' ש"ח. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 3, 8, 18, ו- 31 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד) וסעיפים 4 ו- 14 בפרק ב' (דוח הדירקטוריון) בדוח זה לעיל.

ב. לפרטים בדבר גיוסי הון באמצעות הנפקות פרטיות למשקיעים מוסדיים, לרבות בדבר מימוש כתבי אופציה בתקופת הדוח ראו האמור בתקנה 20 בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח זה להלן, והאמור בסעיפים 4 ו- 14 בפרק ב' (דוח הדירקטוריון) בדוח זה לעיל.

ג. לפרטים בדבר הנפקת ניירות ערך במסגרת התקשרות למימון החברה עם 2 מלווים (בנק מזרחי טפחות בע"מ ותאגיד חוץ בנקאי), לרבות בדבר מימוש כתבי אופציה בתקופת הדוח ראו האמור בסעיפים 4 ו- 14 בפרק ב' (דוח הדירקטוריון) בדוח זה לעיל.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות קשורות לתאריך הדוח

ליום 31 בדצמבר 2021 ולמועד דוח זה, לחברה השקעות בחברות בנות כמפורט להלן:

שם חברה	סוג ני"ע	ערך בדוח הכספי של התאגיד ליום 31.12.2021 (באלפי ש"ח)	שיעור מהון המניות המונפק שלה המוחזק בידי התאגיד	שיעור מכוח ההצבעה המוחזק בידי התאגיד	שיעור מהסמכות למנות מנהלים המוחזק בידי התאגיד
ת'ירד איי ויז'ן בע"מ*	מניות רגילות	-	100%	100%	100%

* החל ממועד השלמת המיזוג עם ת'ירד איי ויז'ן בע"מ (לשעבר ת'ירד איי מערכות בע"מ).

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות מוחזקות ובחברות קשורות בתקופת הדוח

השקעה בחברת ת'ירד איי ויז'ן בע"מ

לפרטים ראו האמור בסעיף 1 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד), סעיף 4 בפרק ב' (דוח דירקטוריון), ובביאור 1 בפרק ג' (דוחות כספיים) בדוח זה לעיל.

תקנה 13 : הכנסות של חברות בנות וקשורות מהותיות, והכנסות מהן

להלן פירוט רווחי / הפסדי חברות קשורות של החברה, בשנת הדיווח האחרונה שנסתיימה בתאריך הדוח על המצב הכספי של החברה או לפניו כשהוא מותאם לתאריך הדוח על המצב הכספי של החברה, וכן פירוט הכנסות מהן (באלפי ש"ח):

שם החברה	רווח (הפסד) לתקופה בשנת 2021	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית נומינלית
	אלפי ש"ח			
ת'ירד איי ויז'ן בע"מ*	-	-	-	-

תקנה 14: רשימת הלוואות

מתן הלוואות אינו מעיסוקיה של החברה.

תקנה 20: מסחר בבורסה - ניירות ערך שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר

במהלך שנת הדיווח ועד למועד פרסום דוח זה לא נרשמו למסחר ניירות ערך שהנפיקה החברה, פרט למפורט להלן:

א. ביום 25 במרץ 2021 הונפקו מניות רגילות של החברה במסגרת דוח הצעת מדף וזאת במסגרת השלמת עסקת המיזוג בין החברה לבין ת'ירד איי. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 14 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה לעיל.

ב. ביום 30 במרץ 2021 הונפקו מניות רגילות של החברה וכתבי אופציה (לא רשומים) ליזמי עסקת המיזוג, במסגרת עסקת המיזוג בין החברה לבין ת'ירד איי. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיף 14 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה לעיל.

ג. ביום 24 באפריל 2021 הונפקו מניות וכתבי אופציה (לא סחירים) ל-12 ניצעים במסגרת גיוס הוני והשקעה בחברה של כ- 9.5 מ' ש"ח. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיפים 4 ו- 14 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה לעיל.

ד. ביום 8 במרץ 2022 הונפקו וכתבי אופציה (לא סחירים) ל-2 ניצעים כחלק מעסקת מימון לקבלת הלוואה בחברה של כ- 4.5 מ' ש"ח. לפרטים נוספים ראו האמור בסעיפים 4, 14, ו- 15 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה לעיל.

ה. פרטים בדבר הנפקת מניות כתוצאה ממימוש כתבי אופציה: ביום 2 ביוני 2021 מומשו 402,611 כתבי אופציה (לא רשומים) מסדרה א' לכדי 402,611 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 2 ביוני 2021 (2021-01-095337). ביום 29 בדצמבר 2021 מומשו סך כולל של 241,567 כתבי אופציה (לא רשומים) מסדרה עינש 03/21 עובדים לכדי 241,567 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעות החברה מיום 29 בדצמבר 2021 (2021-01-186957; 2021-01-186648). מלבד מימושים אלו, לא מומשו כתבי אופציה של החברה או כל זכות החברת למניה בתקופת הדיווח.

במהלך שנת הדיווח ועד מועד פרסום דוח זה לא נמחקו מהמסחר ניירות ערך של החברה, למעט כמפורט להלן:

בתקופת הדוח לא נמחקו ניירות ערך למסחר.

במהלך שנת הדיווח ועד מועד פרסום דוח זה לא התקיימו הפסקות מסחר בניירות ערך של החברה, למעט כמפורט להלן:

למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח זה לא חלו הפסקות מסחר בבורסה, למעט עקב פרסום דוחותיה הכספיים של החברה.

תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

להלן בטבלה, פרוט כל התגמולים ששילמה החברה בשנת הדיווח, בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד שבשליטתה של כל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה ולכל בעל עניין אחר בחברה שלא נמנה לעיל (באלפי ש"ח)[1]:

פרטי מקבלי התגמולים[2]				תגמולים בעבור שירותים[3]								תגמולים אחרים			
שם	תפקיד	שעור החזקה בהון החברה בדילול מלא למועד דוח זה	היקף משרה	שכר	תשלום מבוסס מניות[4]	מענק	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר	סה"כ
ליאור סגל	מנכ"ל ודירקטור	12.26%	100%	575	-[5]	-	-	-	-	-	-	-	-	575
יואל מוטולה	סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי	11.85%	100%	545	-	-	-	-	-		-	-	-	545
גיל ברק	סמנכ"ל מוצרים	2.83%	100%	482	-	-	-	-	-	-	-	-	-	482
דוד ג'רבי	סמנכ"ל כספים (לשעבר)	-	40%	120	100	-	-	-	-	-	-	-	-	220
ידידיה יערי	יו"ר דירקטוריון	1.32%	-	40	100	-	-	-	-		-	-	-	140
שגיא יונה	סמנכ"ל כספים	0.10%	80%	72	3	-	-	-	-	-	-	-	-	75
דירקטורים*		0.82%	-	-	-	-	-	108	-	-	-	-	-	108

* לא כולל את ה"ה ליאור סגל, ידידיה יערי, ויעקב אופק.

תגמול נושאי משרה בכירה (למעט מבקר פנימי ודירקטורים)

למועד דוח זה מכהנים בחברה ה"ה ליאור סגל כמנכ"ל ודירקטור, גיל ברק כסמנכ"ל מוצרים, יואל מוטולה כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי, ושגיא יונה כסמנכ"ל כספים. כמו כן מכהנים בחברה ה"ה ד"ר יצחק גרימלנד כדירקטור חיצוני, עופרה מנשה ורדי כדירקטורית חיצונית, גלעד מאירי כדירקטור, ויואב כביר כדירקטור.

מר ליאור סגל, מנכ"ל ודירקטור (מכהן)

מר ליאור סגל מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 30.03.2021. תנאי כהונתו אושרו באסיפה הכללית מיום 21 בינואר 2021 (לפרטים ראו האמור בהודעת החברה מיום 21 בינואר 2021 - 2021-01-009795). לפרטים נוספים ראו האמור בסעיפים 12 ו- 13 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה לעיל. תנאי העסקתו הינם כדלקמן:

שכר חודשי - מר ליאור סגל מקבל שכר חודשי בסך 35,000 ש"ח (ברוטו) תמורת משרה מלאה, בתוספת תנאים נלווים לפי חוק וכמקובל בחברה, לרבות תשלום לקרן השתלמות, הפרשות סוציאליות לביטוח מנהלים, חופשה שנתית והחזרת הוצאות.

החזקת רכב - מר ליאור סגל זכאי לקבלת רכב במימון החברה, בשווי של עד 200,000 ש"ח, וכן מחזירה הוצאות רכב, וממנת גילום הוצאות מס / לחילופין מר ליאור סגל זכאי לקבל סך של 8,000 ש"ח כהוצאות

[1] מובהר בזאת, כי הנתונים המובאים בטבלה להלן הינם בהתאם לדוחות הכספיים. כל הסכומים מוצגים במונחי עלות לחברה.
[2] לפרטים בדבר הגמול בשנת 2020 ראו האמור בתקנה 21 בפרק ד' בדוח התקופתי לשנת 2020.
[3] לא קיימים תגמולים נוספים על התגמולים המפורטים בטבלה לנושאי המשרה האמורים.
[4] תשלום מבוסס מניות, כולל כתבי אופציה ו/או יחידות מניה חסומות שהוענקו לנושאי משרה ודירקטורים. סך תשלום מבוסס מניות חושב לפי שווי ההוגן של המכשירים ההוניים במועד הענקה, והוכר בהתאם למועדי ההבשלה כפי שנרשם בדוחותיה הכספיים של החברה בשנת 2021.
[5] יובהר כי מר ליאור סגל זכאי לתשלום מבוסס מניות. הקצאת ניירות ערך זו טרם הושלמה למועד דוח זה.

רכב במקום קבלת רכב בעין.

מענק - באם רווחי החברה יעלו על סך של לפחות 5,000,000 דולר ארה"ב ("**רווח המינימאלי**"), יהא זכאי מר ליאור סגל למענק בשיעור של 50,000 דולר ארה"ב. בנוסף בגין כל מיליון דולר אמריקאי נוספים שהחברה תרוויח מעל לרווח המינימאלי, יהא זכאי מר ליאור סגל לתוספת בסך של 5,000 דולר ארה"ב. יובהר כי המענק יחשב כשכר לכל דבר ועניין לרבות בכל הנוגע להפקדות לקרן השתלמות, ביטוח מנהלים, וכיו"ב.

תנאים נוספים - חוזה העסקה של מר ליאור סגל הינו לתקופה בלתי קצובה וניתן לביטול בכל עת בהודעה מוקדמת של 30 יום. מר ליאור סגל יהיה זכאי לכתבי פטור ושיפוי וכן זכאי להיכלל בביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה כפי שיהיו מעת לעת. לפרטים נוספים לרבות בדבר זכאות להקצאת 187,064 כתבי אופציה לעובדים אשר למועד זה טרם הוקצו ראו האמור ב- בסעיף 3.5.4 ונספח ד' בדוח זימון אסיפה מיום 14 בינואר 2021 (2021-01-006783).

מר יואל מוטולה, סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי (מכהן)

מר יואל מוטולה מכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות ראשי החל מיום 20.07.21. תנאי כהונתו הינם כדלקמן:

שכר - מר יואל מוטולה מקבל שכר בסך כ- 35 א' (ברוטו), תמורת משרה מלאה, בתוספת תנאים נלווים לפי חוק וכמקובל בחברה, לרבות תשלום לקרן השתלמות.

תנאים נוספים - מר יואל מוטולה זכאי לכתב פטור ושיפוי וכן זכאי להיכלל בביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה כפי שיהיו מעת לעת.

מר גיל ברק, סמנכ"ל מוצרים (מכהן)

מר גיל ברק מכהן כסמנכ"ל מוצרים החל מיום 20.07.21. תנאי כהונתו הינם כדלקמן:

שכר - מר גיל ברק זכאי לשכר בסך כ- 32 א' (ברוטו), בתוספת תנאים נלווים לפי חוק וכמקובל בחברה, לרבות תשלום לקרן השתלמות.

תנאים נוספים - מר גיל ברק זכאי להחזר הוצאות החזקת רכב/גילום שווי החזקת רכב בגובה 2,500 ש"ח בחודש. מר גיל ברק זכאי לכתב פטור ושיפוי וכן זכאי להיכלל בביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה כפי שיהיו מעת לעת.

מר דוד ג'רבי, סמנכ"ל כספים (לשעבר)

מר דוד ג'רבי כיהן כסמנכ"ל כספים בחברה החל מיום 20 ביולי 2021 ועד ליום 11 בנובמבר 2021. כמו כן, כיהן כסמנכ"ל כספים בחברה הבת טרם השלמת עסקת המיזוג ולאחריה באותם התנאים. מר ג'רבי היה זכאי לשכר חודשי בסך 20,000 ש"ח (בתוספת מע"מ), תמורת 40% משרה, בתוספת תנאים נלווים לפי חוק וכמקובל בחברה, לרבות תשלום לקרן השתלמות. מר ג'רבי היה זכאי לכתב פטור ושיפוי וכן זכאי להיכלל בביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה כפי שיהיו מעת לעת.

מר ידידה יערי, יו"ר דירקטוריון פעיל (מכהן)

גמול קבוע - בהתאם לתנאי ההתקשרות מר יערי זכאי החל ממועד תחילת כהונתו בחברה ביום 1 בספטמבר 2021 ובהתאם לאישור האסיפה הכללית מיום 23 בדצמבר 2021, לתמורה חודשית (בתוספת מע"מ וכנגד חשבונית) כמפורט להלן בהתאם לגובה ההכנסות השנתיות של החברה כפי שיפורטו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה מעת לעת: 1. פחות מ-10 מ' דולר ארה"ב - 10 א' ש"ח. 2. בין 10-20 מ' דולר ארה"ב - 20 א' ש"ח. 3. בין 20-30 מ' דולר ארה"ב - 30 א' ש"ח. 4. בין 30-40 מ' דולר ארה"ב – 40 א' ש"ח. 5. מעל ל- 40 מ' דולר ארה"ב - 50 א' ש"ח.

תגמול משתנה (עמלות) - בהתאם לתנאי ההתקשרות מר יערי יהיה זכאי לעמלה בגין השלמת עסקאות בין החברה לבין צדדי ג' אשר הובאו והוצגו לראשונה על ידי מר יערי, וזאת בכפוף להוראות כל דין (צדדי ג' אשר למועד זה לא מתקיימים עימם שיתופי פעולה או התקשרויות) כדלקמן: א) הסכם השקעה מהותית בהון

החברה ; או ב) התקשרות בהסכם בדבר פעילות עסקית מסוימת אחת (1) אשר תספק לחברה רווח של מעל 5 מ׳ דולר ארה״ב (במקרה ומדובר ביותר מעסקה אחת או הסכם בשלבים עד לשנתיים ממועד ההזמנה הראשונה מלקוח). העמלה תהיה בשיעור של 2.5% משווי ההתקשרות, ותועבר במזומן (או בניירות ערך בהתאם לשיקול דעת החברה, בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים, פרסום דוח הצעה פרטית בהתאם להוראות הדין, וקבלת אישור הבורסה לניירות ערך לרישום מניות המימוש.

<u>תגמול משתנה (תגמול הוני)</u> - בהתאם לתנאי ההתקשרות ובכפוף לאישור הבורסה לרישום מניות המימוש תוענק למר יערי כמות של כתבי אופציה (לא רשומים) אשר תשקף 1.5% מההון המונפק והנפרע של החברה במועד ההתקשרות, קרי סך כולל של 263,894 כתבי אופציה (לא רשומים) הניתנים למימוש לסך כולל של 263,894 מניות רגילות של החברה ללא ערך נקוב כ״א. כתבי האופציה יוקצו בהתאם להוראות תוכנית האופציות של החברה.

<u>זכאות לתגמול הוני עתידי</u> - במידה והחברה תפעל בעתיד להענקת תגמול הוני למנכ״ל החברה, מר יערי יהא זכאי לתגמול הוני כמות שתהיה שווה ל- 50% מכמות ניירות הערך שתוענק למנכ״ל החברה, והכל בכפוף לאישור וועדת התגמול, דירקטוריון החברה, אסיפת בעלי המניות של החברה, פרסום דוח הצעה פרטית כדין וקבלת אישור הבורסה לרישום מניות המימוש.

<u>פטור, שיפוי וביטוח</u> - מר יערי יהא זכאי לכיסוי של פוליסת הביטוח לדירקטורים ונושאי משרה בכירה, ויוענק לו כתב פטור ושיפוי בהתאם לנוסח המקובל בחברה, כפי שיעודכן מעת לעת.

לפרטים נוספים ראו האמור בדוח זימון האסיפה הכללית לאישור תנאי העסקה מיום 18 בנובמבר 2021 (2021-01-168573).

<u>מר שגיא יונה, סמנכ״ל כספים (מכהן)</u>

מר שגיא יונה מכהן כסמנכ״ל כספים בחברה החל מיום 10.22.2021. תנאי כהונתו הינם כדלקמן :

שכר - מר שגיא יונה מקבל שכר בסך 25,000 ש״ח (ברוטו), תמורת 80% משרה, בתוספת תנאים נלווים לפי חוק וכמקובל בחברה, לרבות תשלום לקרן השתלמות.

תנאים נוספים - מר שגיא יונה זכאי להחזר הוצאות נסיעה בגובה 2,500 ש״ח בחודש. מר שגיא יונה זכאי לכתב פטור ושיפוי וכן זכאי להיכלל בביטוח דירקטורים ונושאי משרה של החברה כפי שיהיו מעת לעת.

חוזה העסקה של מר שגיא יונה הינו לתקופה בלתי קצובה וניתן לביטול בכל עת בהודעה מוקדמת של 45 יום

<u>תגמול דירקטורים</u>

הדירקטורים המכהנים בחברה אשר אינם מעניקים לחברה שירותים נוספים זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה, בהתאם לתקנות החברה (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש״ס-2000 (להלן : ״תקנות הגמול״) בהתאם לדרגה בה מסווגת החברה. החל מיום 30 במרץ 2021, הגמול השנתי וגמול הישיבה נקבע לפי הסכום ״הקבוע״ המופיע בתקנות הגמול. בשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2021, התגמולים בגין דירקטורים[1] הסתכמו לסך של כ- 108 אלפי ש״ח. הדירקטורים בחברה זכאים לכיסוי ביטוחי בהתאם לפוליסת ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה בכירה, וזכאים לכתב פטור ושיפוי בנוסח המקובל בחברה, כפי שיעודכן מעת לעת.

<u>מר יעקב אופק, מנכ״ל ובעל שליטה (לשעבר)</u>

עד למועד השלמת עסקת המיזוג ביום 30 במרץ 2021 כיהן בחברה מר יעקב אופק כמנכ״ל. לפרטים בדבר התגמול ששולם למר אפר בתקופת הדוח ראו האמור בתקנה 26 בדוח השנתי של החברה לשנת 2020. לפרטים נוספים בדבר תנאי הפרישה של מר אופק ראו האמור בדוח העסקת המיזוג מיום 14 בינואר 2021 (2021-01-006783).

[1] כולל תגמולים בגין דירקטורים שסיימו כהונתם כמפורט בתקנה 26 להלן.

תקנה 21א' - השליטה בתאגיד

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח אין בעל שליטה בחברה.

תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה

לא רלוונטי. לפרטים בדבר התקשרויות עם בעל השליטה לשעבר עד ליום 30 במרץ 2021 ובעלי העניין בחברה נכון למועד דוח זה ראו האמור בתקנה 22 בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח השנתי לשנת 2021. לפרטים בדבר עסקאות עם נושאי משרה בחברה, לרבות בעקבות השלמת עסקת המיזוג עם ת'ירד איי ראו האמור בתקנה 20 בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח זה לעיל.

תקנה 24 - החזקת בעלי עניין נושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר מצבת החזקות ניירות הערך על ידי בעלי עניין בחברה ונושאי משרה בכירה בה נכון ליום 31.12.2021 ראו דוח מיידי של החברה מיום 6 בינואר 2022 (2022-01-003661).

להלן מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה למועד הדוח:

שם בעל עניין / נושא המשרה הבכירה	נייר הערך המוחזק	מספר ניירות הערך	שיעור החזקה בהון ובהצבעה	
			לא בדילול	בדילול מלא
ליאור סגל	מניות רגילות.	2,454,713	13.76%	12.26%
יואל מוטולה	מניות רגילות.	2,371,743	13.30%	11.85%
יעקב אופק	מניות רגילות.	1,816,492	10.19%	9.07%
מיילס רובין	מניות רגילות.	1,426,092	8.00%	7.12%
דאפני מאירי-פרידמן	מניות רגילות.	1,269,914	7.12%	6.34%
יואב כביר	מניות רגילות.	163,365	0.92%	0.82%
גיל ברק	מניות רגילות.	567,165	3.18%	2.83%
שגיא יונה	כתבי אופציה (לא רשומים), עינש 03/22 עובדים	19,800	0.00%	0.10%
ידידיה יערי	כתבי אופציה (לא רשומים), עינש 03/22 עובדים	263,894	0.00%	1.32%

תקנה 24א' - הון רשום, הון מונפק, וניירות ערך המירים

הון רשום: הון המניות הרשום של החברה הוא 100,000,000 מניות רגילות ללא ע.נ כ"א.

הון מונפק ונפרע: ההון המונפק והנפרע של החברה למועד דוח זה הינו 17,834,513 מניות רגילות ללא ע.נ כ"א.

מניות רדומות: נכון למועד הדוח אין בחברה מניות רדומות.

ניירות ערך המירים: לפרטים אודות ניירות הערך ההמירים של החברה ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות הון המניות הרשום, ההון המונפק והנפרע (לרבות מניות רדומות, ככל שישנן) וניירות הערך ההמירים של החברה, ראו ביאור 10 בפרק ג' (דוחות כספיים) בדוח זה להלן.

תקנה 24ב' - מרשם בעלי המניות

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה מעודכן למועד דוח זה ראו הודעת החברה מיום 16 במרץ 2021 (2022-01-030838).

תקנה 26 - הדירקטורים של התאגיד (למועד פרסום הדוח):

שם:	ליאור סגל, מנכ"ל ודירקטור
מספר זהות:	031194905
תאריך לידה:	27 בדצמבר 1979
מען להמצאת כתבי בי-דין:	ת.ד 3109, הרצליה
נתינות:	ישראל
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
דירקטור בלתי תלוי או דח"צ:	לא
האם הוא עובד של החברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	כן. דירקטור בחברה הבת ת'ירד איי ויז'ן בע"מ
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	30 במרץ 2021
השכלה:	תואר ראשון במשפטים וכלכלה, המכללה למנהל. תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת רייכמן (המכללה הבינתחומית לשעבר),

	הסמכה בעריכת דין.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	מנכ"ל ודירקטור בת'ירד איי ויז'ן בע"מ החל משנת 2010.
קירבה משפחתית לבעל ענין אחר בחברה:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	לא

שם:	**ידידיה יערי, יו"ר הדירקטוריון**
מספר זהות:	009353368
תאריך לידה:	30 ביוני 1947
מען להמצאת כתבי בי-דין:	משעול הכרם 7, כפר יחזקאל מיקוד 18925
נתינות:	ישראל
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
דירקטור בלתי תלוי או דח"צ:	לא
האם הוא עובד של החברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	30.08.2021
השכלה:	תואר שני במנהל ציבורי מאוניברסיטת ההרווארד, ארה"ב.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	מנכ"ל רפאל במשך 11 שנים. יו"ר דירקטוריון אירונאוטיקס במשך שנה אחת. כהונה בוועדה מייעצת לבורד של חברת ג'נסל.
קירבה משפחתית לבעל ענין אחר בחברה:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	לא

שם:	**גלעד מאירי, דירקטור**
מספר זהות:	035855980
תאריך לידה:	9 בינואר 1979
מען להמצאת כתבי בי-דין:	קיבוץ בית קשת, 1524700
נתינות:	ישראל
חברות בוועדות דירקטוריון:	ועדת מאזן, ועדת ביקורת, ועדת תגמול
דירקטור בלתי תלוי או דח"צ:	לא
האם הוא עובד של החברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	כן. דירקטור בחברת הבת ת'ירד איי ויז'ן בע"מ (**"ת'ירד איי"**)
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	30במרץ 2021
השכלה:	תואר ראשון בכלכלה וחינוך, אוניברסיטת תל אביב. תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת מישיגן, ארה"ב.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	דירקטור בחברת ת'ירד איי מערכות בע"מ החל משנת 2018. יזם ומנכ"ל חברת Neura Inc. בין השנים 2013-2017. יזם ומנכ"ל חברת Spicebox LLC. בין השנים 2011-2013. דירקטור בחברת XR Health Inc. החל משנת 2019.
קירבה משפחתית לבעל ענין אחר בחברה:	בעלה של בעלת העניין מכוח החזקות גב' דאפני מאירי-פרידמן
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	לא

שם:	**יואב כביר, דירקטור**
מספר זהות:	029422508
תאריך לידה:	11 באוגוסט 1972
מען להמצאת כתבי בי-דין:	ת.ד 78, בני עטרות
נתינות:	ישראל
חברות בוועדות דירקטוריון:	לא
דירקטור בלתי תלוי או דח"צ:	לא
האם הוא עובד של החברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור:	30במרץ 2021
השכלה:	תואר ראשון בהנדסת אווירונאוטיקה וחלל, הטכניון. תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב.
עיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט תאגידים נוספים בהם משמש כדירקטור:	סמנכ"ל פיתוח עסקי בת'ירד איי מערכות בע"מ החל משנת 2018. מנהל יחידה עסקית של מערכות ליישום יבשה בחברת בירד אירוסיסטמס בע"מ. דירקטור בחברת היי-סקיי אס.סי.אס בע"מ החל משנת 2019.
קירבה משפחתית לבעל ענין אחר בחברה:	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	לא

שם:	**יצחק גרימלנד, דירקטור חיצוני**
מספר זיהוי / פספורט:	040331878
תאריך לידה:	15.11.1980
מען להמצאת כתבי בי-דין:	רח' עזרא 30, רמת השרון, מיקוד 4729844
אזרחות / נתינות:	ישראלית
תאריך תחילת כהונה:	16.07.2021
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת מאזן, ועדת ביקורת, ועדת תגמול

האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור חיצוני	כן
האם החברה רואה את הדירקטור כדירקטור בלתי תלוי	כן
האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסיות או כשירות מקצועית (לרבות לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	כן.
האם הוא עובד של החברה, של חברה בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בחברה וכן בתפקיד או התפקידים שהוא ממלא בתאגידים הללו.	כן. דירקטור בחברת הבת ת'ירד איי.
האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא.
השכלה:	תואר ראשון במדעי המחשב וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב. תואר שני ברפואה, אוניברסיטת תל אביב
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	רופא בבית החולים בלינסון, במהלך 5 שנים.
משמש דירקטור בחברות הבאות:	_

שם:	**עופרה מנשה ורדי, דירקטורית חיצונית**
מספר זיהוי / פספורט:	057963829
תאריך לידה:	15 באוקטובר 1962
מען להמצאת כתבי בי-דין:	הגליל 88, גני תקווה
אזרחות / נתינות:	ישראל
תאריך תחילת כהונה:	29 בינואר 2017.
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ועדת מאזן, ועדת ביקורת, ועדת תגמול
האם חבר דירקטוריון זה הינו דירקטור חיצוני	כן.
האם החברה רואה את הדירקטור כדירקטור בלתי תלוי	כן.
האם החברה רואה את הדירקטור כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסיות או כשירות מקצועית (לרבות לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	תואר ראשון בעבודה סוציאלית, אוניברסיטת תל אביב. תואר שני בפקולטה לניהול, בית ספר למנהל עסקים (התמחות בהתנהגות ארגונית), אוניברסיטת תל אביב.
האם הוא עובד של החברה, של חברה בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בחברה וכן בתפקיד או התפקידים שהוא ממלא בתאגידים הללו.	לא
האם הדירקטור הינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד:	לא
השכלה:	כן
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	מרכז רפואי ת"א - יועצת ארגונית, דירקטורית HPBP משאבי אנוש בקבוצת שטראוס, קבוצת NESS ועוד.
משמש דירקטור בחברות הבאות:	לא

<u>דירקטורים שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח ובתקופה שלאחריה עד למועד הדוח:</u>

לפרטים, לרבות בדבר דירקטורים שכהונת הסתיימה בתקופת הדוח בעקבות השלמת עסקת המיזוג, ראו האמור בסעיף 14 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה לעיל.

<u>תקנה 26א' - נושאי משרה בכירה (למועד פרסום הדוח):</u>

שם:	**עזרא יהודה, מבקר פנים**
מספר זהות:	072608235
תאריך לידה:	2 בנובמבר 1944
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה:	29 באוגוסט 2007
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	מבקר פנים
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה:	אין.
השכלה:	תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב. תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב. רו"ח מוסמך (CPA), אוניברסיטת חיפה.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	שותף מנהל במשרד עזרא - יהודה - רוזנבלום - יעוץ, בקרה וניהול סיכונים מעל ל- 5 שנים.

שם:	**שגיא יונה, סמנכ"ל כספים**
מספר זהות:	027921980
תאריך לידה:	16 בנובמבר 1970.
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה:	10 בנובמבר 2021.
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	סמנכ"ל כספים
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה:	אין.
השכלה:	תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב. תואר

	שני במנהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	רואה חשבון במשרד רואה החשבון דוד ג'רבי בשנים 2020-עד היום. סמנכ"ל כספים וחבר הנהלה בקבוצת קפוא זן בשנים -2017 2020. מנהל כספים וחבר הנהלה בחברת אסטרגל בע"מ -2013 2017.

שם:	**יואל מוטולה, סמנכ"ל טכנולוגיות ראשי**
מספר זהות:	37166014
תאריך לידה:	9 בינואר 1980
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה:	20 ביולי 2021
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	מנהל הפיתוח ושותף מייסד בחברת הבת ת'ירד איי ויז'ן בע"מ
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה:	אין.
השכלה:	תואר ראשון בהנדסת מערכות תקשורת, אוניברסיטת בן גוריון בנגב.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	מנהל הפיתוח ושותף מייסד בחברת הבת ת'ירד איי מעל 11 שנים.

שם:	**גיל ברק, סמנכ"ל מוצרם**
מספר זהות:	36716827
תאריך לידה:	94 במרץ 1985
תאריך תחילת כהונה כנושא משרה:	20 ביולי 2021
תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	סמנכ"ל תפעול/מוצרים בחברת הבת ת'ירד איי.
קירבה משפחתית לנושא משרה בכיר אחר או בעל ענין אחר בחברה:	אין.
השכלה:	תואר ראשון בהנדסה מכאנית, אוניברסיטת תל אביב.
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות:	סמנכ"ל תפעול / מוצרים בחברת הבת ת'ירד איי בשנים -2019 2020, וסמנכ"ל מוצרים בלבד בחברה בשנים 2015-2019.

<u>נושאי משרה, למעט דירקטורים, שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח ובתקופה שלאחריה ועד</u>

<u>למועד הדוח</u>:

לפרטים, לרבות בדבר נושאי משרה שכהונת הסתיימה בתקופת הדוח בעקבות השלמת עסקת המיזוג, ראו האמור בסעיף 14 בפרק ב' (דוח דירקטוריון) בדוח זה לעיל.

<u>תקנה 26ב' - מורשה החתימה של התאגיד</u>

לחברה אין מורשה חתימה עצמאי, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ובהנחיות רשות ניירות ערך.

<u>תקנה 27 - רואה החשבון של התאגיד</u>

משרד רואי חשבון ליאון אורליצקי ושות' - רואי חשבון מען משרדו הרשום: דרך בן גוריון 1, מגדל ב.ס.ר 2, בני ברק. למיטב ידיעת התאגיד רואה החשבון או שותפו אינם בעלי עניין או בני משפחה של בעל עניין או של נושא משרה בכירה בתאגיד. לפרטים נוספים, לרבות בדבר רוה"ח הקודם של החברה ממשרד בייקר טילי, ראו האמור בסעיף 12.5 בפרק ב' (דוח הדירקטוריון) בדוח זה לעיל.

<u>תקנה 28 - שינוי בתזכיר או בתקנות</u>

בשנת הדוח לא חל כל שינוי בתזכיר או בתקנון של התאגיד, למעט, כמפורט להלן:

ביום 21 בינואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (2021-01-009795), במסגרת אישור עסקת המיזוג עם ת'ירד איי, הגדלת ההון הרשום של החברה, ביטול ערכה הנקוב של מניית החברה, ועדכון תקנון ותזכיר החברה כך שההון הרשום הוגדל מ- 30 מ' מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ.א ל- 100 מ' ללא ע.נ. כ.א. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה בדבר זימון האסיפה הכללית מיום 14 בינואר 2021 (2021-01-006783), והאמור בסעיף 14 בפרק ב' (דוח הדירקטוריון), בדוח זה לעיל.

ביום 15 ביולי 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (2021-01-184470), עדכון תקנון החברה כך שהמניין החוקי לכינוי אסיפה כללית של בעלי מניות החברה יהיה בהשתתפות 25% מבעלי מניות החברה חלף השתתפות של 50% מבעלי מניות החברה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה בדבר

זימון האסיפה הכללית מיום 18 בנובמבר 2021 (2021-01-168573), והאמור בסעיף 14 בפרק ב' (דוח הדירקטוריון), בדוח זה לעיל. לפרטים בדבר תקנון החברה הנוכחי ראו האמור בהודעת החברה מיום 18 בנובמבר 2021 (2021-01-168573).

<u>תקנה 29 - החלטות והמלצות הדירקטוריון</u>

א. **המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור אסיפה כללית בדבר:**

1. **תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה בדרך אחרת או חלוקת מניות הטבה:** לא.
2. **שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד:** כן.

   לפרטים ראו האמור בתקנה 28 לעיל.
3. **שינוי תזכיר או תקנון התאגיד:** כן.

   לפרטים ראו האמור בתקנה 28 לעיל.
4. **פדיון ניירות ערך בני פדיון:** לא.
5. **פדיון מוקדם של איגרות חוב:** לא.
6. **עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד ובעל עניין בו:** לא.

ב. **החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות המנהלים בעניינים המפורטים בתקנה משנה (א):** לא.

ג. **<u>החלטות אסיפה כללית מיוחדת:</u>** כן.

<u>אסיפה לאישור עסקת מיזוג</u> - ביום 21 בינואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה (2021-01-009795), במסגרת אישור עסקת המיזוג עם ת"ירד איי את ההחלטות הבאות: 1. התקשרות החברה עם ת"ירד איי מערכות בע"מ וחלק מבעלי מניות ת"ירד איי מערכות בע"מ בעסקת ההקצאה. 2. ביצוע הקצאה פרטית ליזמי העסקה של כתבי האופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה. 3. ביצוע הקצאה פרטית של אופציות המנכ"ל, היינו הקצאה של כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה למר ליאור סגל. 4. הגדלת ההון הרשום של החברה וביטול ערכן הנקוב של מניות החברה. 5. תיקון הוראות תזכיר החברה. 6. תיקון הוראות תקנון החברה. 7. מינוי מר גלעד מאירי לדירקטור בחברה ואישור תנאי כהונתו. 8. מינוי מר יואב כביר לדירקטור בחברה ואישור תנאי כהונתו. 9. מינוי מר ליאור סגל לדירקטור בחברה. 10. אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר ליאור סגל כמנכ"ל החברה. 11. אישור תנאי תשלום יתרת סכום חוב החברה כלפי מר יעקב אופק, בעל השליטה בחברה, בסך של עד 2 מיליון ש"ח. 12. אישור הענקת כתב שיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בחברה. 13. אישור שינוי מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה. 14. שינוי שם החברה. 15. החלפת משרד רואה החשבון המבקר של החברה. 16. התקשרות החברה עם מר יעקב אופק, בעל השליטה בחברה, בהסכם למכירת מלוא אחזקותיה של החברה בחברות בנות. לפרטים נוספים ראו האמור בתקנה 28 לעיל.

<u>אסיפה למינוי דירקטור חיצוני</u> - ביום 10 ביוני 2021 הודיעה החברה על כינוס אסיפה מיוחדת של בעלי המניות בחברה בתאריך 15 ביולי 2021, לצורך אישור מינוי מר יצחק גרימלנד כדירקטור חיצוני בחברה. תנאי תגמולו להם יהיה זכאי הינם בהתאם לסכום ה"קבוע" בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, בהתאם לסיווג החברה מעת לעת; בנוסף יהא זכאי לכיסוי פוליסת ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה בכירה ויוענק לו כתב פטור ושיפוי בהתאם לנוסח המקובל בחברה. ביום 17 ביוני 2021, הודיעה החברה על הוספת נושא לאסיפה, לאישור תיקון תקנון החברה, כך שהמניין החוקי לכינוי אסיפה כללית של בעלי מניות החברה יהיה בהשתתפות 25% מבעלי מניות החברה חלף השתתפות של 50% מבעלי מניות החברה. לפרטים נוספים ראו הודעות החברה מיום 10 ביוני 2021 ו- 17 ביוני 2021

בהתאמה (2021-01-099147, 2021-01-103068). לפרטים נוספים ראו האמור בתקנה 28 לעיל.

אסיפה לאישור תנאיי העסקתו וכהונתו של יו"ר דירקטוריון; אישור עדכון מדיניות תגמול ואישור עדכון כתב פטור ושיפוי - ביום 18 בנובמבר 2021 הודיעה החברה על כינוס אסיפה מיוחדת של בעלי המניות בחברה שהתקיימה ביום 23 בדצמבר 2021 (2021-01-184470), ובמסגרתה אושרו תנאי העסקתו וכהונתו של מר ידידיה יערי כיו"ר הדירקטוריון, ביניהם שכר תלוי ביצועים; עמלות במקרה של מציאת הזדמנויות עסקיות; תגמול הוני וכן הענקת כתב פטור שיפוי וביטוח כנהוג בחברה. בנוסף, על סדר יומה של האסיפה אושר עדכון מדיניות התגמול של החברה ועסקת המסגרת עבור ביטוח נושאי משרה, וכן, עדכון והענקה של כתבי פטור ושיפוי חלף כתבי שיפוי בלבד. לפרטים נוספים ראו הודעת החברה מיום 18 בנובמבר 2021 (2021-01-168573).

תקנה 29א' - החלטות החברה

א. **אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות:** לא.

ב. **פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות שלא אושרה:** לא.

ג. **עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, ובלבד שמדובר בעסקה חריגה:** לא.

לפרטים בדבר עסקאות עם בעלי עניין שאינן חריגות ראו האמור בתקנה 29 (ג) בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח זה לעיל.

ד. **פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה שבתוקף בתאריך הדוח:**

למועד הדוח התקופתי, כל הדירקטורים ונושאי המשרה הבכירה המכהנים בחברה זכאים להיכלל תחת הפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בכירה של החברה, וכן זכאים לכתבי פטור ושיפוי בנוסח המקובל בחברה כפי שיעודכן מעת.

אסיפה כללית מיוחדת לאישור עסקת מיזוג מיום 21 בינואר 2021

לפרטים ראו האמור בתקנה 29 לעיל.

אסיפה כללית מיוחדת מיום 23 בדצמבר 2021

ביום 23 בדצמבר 2021, אישרה האסיפה הכללית עדכון והארכה של מדיניות התגמול של החברה, עדכון והארכת תוקף עסקת המסגרת עבור ביטוח דירקטורים, נושאי משרה בכירה בחברה, ואישור עדכון והארכת תוקף הנוסח של כתבי הפטור והשיפוי בחברה. האישורים ניתנו לתקופה של 3 שנים החל מיום 23 בדצמבר 2021 ועד ליום 22 בדצמבר 2024, וכוללים בין היתר, את התקשרות החברה במהלך העסקים הרגיל, בפוליסות ביטוח עתידיות, לכיסוי אחריות דירקטורים ונושאי משרה, כפי שיהיו מעת לעת, מטעם החברה ו/או מטעם חברות בנות (ככל שיהיו) לרבות דירקטורים ונושאי משרה שהינם או עשויים להיחשב בעלי שליטה בחברה. בהתאם להחלטה לעיל, האסיפה אישרה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה ושל חברות בנות של החברה, לרבות נושאי משרה הנמנים על בעלי השליטה בחברה, המכהנים ו/או יכהנו בחברה מעת לעת, בתנאים האמורים, באופן שתהווה גם החלטה לאישור ההתקשרות כ"עסקת מסגרת", כהגדרתה בתקנות החברה (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 (להלן: "**עסקת המסגרת**"), באופן שהחברה תהיה רשאית מדי שנה, ובסה"כ לתקופה מצטברת של 3 שנים, בכפוף לאישור ועדת התגמול לכך בכל שנה, להאריך ו/או לחדש את פוליסת הביטוח או להתקשר בפוליסה חדשה עם אותו המבטח או עם מבטח אחר, בישראל או בחו"ל, בהתאם לתנאי עסקת המסגרת המפורטים להלן. ועדת התגמול והדירקטוריון אישרו כי בתוך תקופת המסגרת החברה תהיה רשאית לרכוש פוליסה כאשר הפרמיה השנתית בגין פוליסת הביטוח שתרכוש החברה תהיה בהתאם לתנאי השוק במועד עריכת הפוליסה ושאינם עשויים להשפיע באופן

מהותי על רווחת החברה; רכושה או התחייבויותיה; גבולות האחריות של פוליסת הביטוח שתרכוש החברה לא יעלו על סך של 5 מיליוני דולר ארה"ב למקרה ולתקופה. פוליסת הביטוח תכסה את כל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ו/או בחברות בנות שלה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה, המכהנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת בשל חבות שתוטל עליהם עקב פעולות שעשו בתוקף היותם נושאי משרה כאמור, ובלבד שתנאי הכיסוי בגינם לא יעלו על אלה של יתר נושאי המשרה. פוליסת הביטוח הינה על בסיס הגשת תביעה. פוליסת הביטוח עשויה לכלול כיסוי לתביעות אזרחיות שתוגשנה כנגד החברה שעניינן הפרת חוקי ניירות ערך בקשר עם ניירות הערך של החברה הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב. במקרה כאמור ייקבעו סדרי תשלום תגמולי ביטוח לפיהם זכותם של הדירקטורים ו/או נושאי המשרה לקבלת שיפוי מהמבטח על פי פוליסה קודמת לזכות החברה.

כמו כן, ביום 1 באוגוסט 2021 התקשרה החברה עם חברת ביטוח בפוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ונושאי משרה, כך שתכלול גם את הדירקטורים ונושאי המשרה החדשים של החברה וכן דירקטורים ונושאי משרה נוספים, ככל שיהיו, בחברה ובת"ירד איי מעת לעת (כולל דירקטורים ונושאי משרה מטעם בעל השליטה בחברה ככל שיהיה בעל שליטה בחברה) וכן רכשה פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים מסוג Run-Off בגין אירועים, שאירעו עד למועד הקובע, וזאת מהמועד הקובע ולמשך תקופה של שנה אחת. פוליסת הביטוח כאמור, תכלול את הדירקטורים ונושאי המשרה שכיהנו בחברה עובר למועד הקובע להשלמת עסקת המיזוג.

כאמור לעיל ביום 23 בדצמבר 2021 האסיפה הכללית של החברה אישרה את הנושאים הבאים שעמדו על סדר יומה: 1) עדכון מדיניות התגמול של החברה. 2) עדכון תנאי עסקת המסגרת עבור ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה. 3) עדכון נוסח כתב פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בחברה. לפרטים נוספים ראו האמור בהודעת החברה מיום 24 בדצמבר 2021 (2021-01-184470) ומיום 18 בנובמבר 2021 (2021-01-168573) והאמור בתקנות 28 ו- 29 בפרק ד' (פרטים נוספים) בדוח זה לעיל.

פרק ה' - הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1) לפי תקנות דוחות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 :

אני, ליאור סגל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי עין שלישית בע"מ (להלן: "**התאגיד**") לשנת 2021 (להלן: "**הדוחות**");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

30.03.2022

תאריך

ליאור סגל,
דירקטור ומנכ"ל

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2) לפי תקנות דוחות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 :

אני, שגיא יונה, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של עין שלישית מערכות בע"מ (להלן : "**התאגיד**") לשנת 2021 (להלן : "**הדוחות**") ;

2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות ;

3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות ;

4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

30.03.2022

תאריך

שגיא יונה,
סמנכ"ל כספים