

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

לתקופת של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2024

דירקטוריון נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 במרץ 2024 (להלן: "תאריך הדוח" או "מועד הדוח") ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024 (להלן: "תקופת הדוח"), ערוך על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות").

היקפו של דוח זה הינו מצומצם והוא נערך תחת ההנחה שבפני קוראו מצוי הדוחות השנתיים של החברה לשנת 2023 (מס' אסמכתא: 2024-01-020935), לרבות דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (להלן: "הדוח התקופתי").

יצוין כי, הואיל ושווי השוק הממוצע של החברה בתשעים הימים שקדמו לתום שנת 2023 עלה על מיליארד ש"ח, חדלה החברה לאמץ את ההקלות בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית), תשע"ו-2016.

פרק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

1. כללי

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

בחודש יוני 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), במסגרתה גייסה החברה סך של כ-113 מיליון ש"ח, על פי תשקיף להשלמה ותשקיף מדף של החברה אשר פורסם ביום 8 ביוני 2021, נושא תאריך 9 ביוני 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-097797) (להלן: "התשקיף"). ביום 14 ביוני 2021 החלו מניותיה של החברה להיסחר בבורסה. ביום 8 ביוני 2023 הווארך התוקף של תשקיף המדף עד ליום 8 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2023-01-063261).

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

לחברה מספר מוצרים (מצלמות ועזרים) בטווח המשקלים שבין 2 ק"ג לבין 115 גרם.

החברה פיתחה "מנוע ייצוב תמונה" ייחודי, מבוסס פטנט רשום, המאפשר לה לייצר מצלמות מיוצבות בעלות יחס משקל/גודל וביצועים מהטובים בעולם.

בניגוד לחלק מתחריה, המנסים לייצר מצלמות קטנות ע"י מזעור טכנולוגיה קיימת, בחרה החברה בפתרון ייחודי ע"י חשיבה "מחוץ לקופסא" של שילוב ייצוב מכאני (גימבלים קטנים) וייצוב אלקטרוני ("מנוע" חומרה) המאפשר לה לייצב את התמונה בזמן אמת (Real Time) וע"י כך לשמור על ייחודיות ופער משמעותי ממתחריה. הדרישה לייצוב התמונה מאתגרת יותר ככל שהמצלמה קטנה וקלה יותר וככל שדרישות הזום גדלות. הטכנולוגיה אותה פיתחה החברה נותנת את היכולת לבצע זום עמוק מכלים בתנועה ועדיין לאפשר למשתמש לקבל תמונה יציבה. היחס בין הגודל והמשקל לביצועים והמחיר התחרותי הם מהטובים בשוק.

הטכנולוגיה אותה מפתחת החברה כוללת פיתוח של מצלמות יום, מצלמות לילה, גימבלים ממוזערים, תקשורת, יכולת הצבעה גאוגרפית, עוקבים ויכולות נוספות המשלימות את הצרכים של הלקוחות שלה והופכות אותה ל-One Stop Shop לחברות המייצרות כלים קרקעיים ומוטסים הזקוקים למערכות אופטיות בעלות זום מיוצב.

בנוסף למצלמות, החברה מפתחת מוצרים נלווים המקטינים באופן משמעותי את זמן האינטגרציה של המצלמות לפלטפורמות השונות של לקוחותיה וע"י כך חוסכת ללקוחותיה כסף רב ומאפשרת להם יציאה מהירה לשוק (Time to market).

החברה משקיעה הרבה מאוד זמן ואמצעים בגיוס אנשים, פיתוח טכנולוגיה, יכולות ומוצרים חדשים וזאת על מנת לשמור על יתרונה היחסי בשוק ביחס למתחריה ועל מנת לתת מענה מיטבי לצרכי לקוחותיה.

לאור תוצאות החברה לרבעון הראשון לשנת 2024 וצבר ההזמנות של החברה ליום 15 במאי 2024, אשר הסתכמו לסך של כ-91,705 אלפי דולר, ביום 15 במאי 2024 החליט דירקטוריון החברה לעדכן את יעד הצמיחה השנתי שהציב הדירקטוריון לחברה¹, כך שיעד הצמיחה של החברה לשנת 2024 יעמוד על שיעור של כ-112% בהיקפי המכירות של החברה (חלף שיעור של כ-70%). שיעור צמיחה זה משקף הכנסות בהיקף של כ-110 מיליון דולר ארה"ב בשנת 2024.

גילוי על השלכות מלחמת חרבות ברזל

בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל.

התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם ישראל או בישראל.

¹ לפרטים נוספים ראו בסעיף 27.2 לדוח התקופתי של החברה, כהגדרתו לעיל.

בחודש ינואר 2024, בעקבות פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" במדינת ישראל, חטיבת המחקר של בנק ישראל עדכנה את התחזית המקרו-כלכלית בהתאם למידע הראשוני שנצבר מתחילת המלחמה אשר מלווה באי ודאות גבוהה במיוחד. בהתאם דוח השנתי של בנק ישראל לשנת 2023², ברבעון הרביעי של שנת 2023 ירד התוצר ב-5.6%, בהשפעת המלחמה. קצב האינפלציה השנתי התמתן במהלך שנת 2023 מ-5.4% בתחילת השנה ל-3% בסופה, בגבול העליון של יעד האינפלציה.

ביום 9 בפברואר 2024, הודיעה סוכנות הדירוג הבינלאומית מודי'ס על הורדת דירוג האשראי של ישראל מ-A-1 ל-A-2 עם תחזית המשך שלילית ואפשרות להורדת דירוג נוספת על רקע החשש מהתפתחות מלחמה בחזית הצפונית. הורדת הדירוג עלולה לייקר את שיעור ריבית ההלוואות שנאלצת מדינת ישראל ליטול. כמו כן, מודי'ס הורידה גם את דירוג האשראי של חמשת הבנקים הגדולים בישראל ל-A3, וכן את תחזית הדירוג לגביהם. בהתאם לדברי מודי'ס, ההורדה כאמור נבעה מהורדת הדירוג של מדינת ישראל, שכן דירוג הבנקים נובע גם מהתמיכה הממשלתית שממשלת ישראל תוכל לספק להם וגם מהפוטנציאל להשפעה שלילית באופן יותר מהותי, שעשויה להיגרם מהסלמה במלחמה מתמשכת, שעלולה להוביל לכך שהיסודות הכלכליים של הבנקים כשלעצמם יושפעו באופן חמור יותר.

על רקע הפגיעה הקשה בפעילות הכלכלית והעלייה החדה של הוצאות הממשלה, שתיים מחברות הדירוג המובילות הכניסו את דירוג האשראי של ישראל ל"מעקב שלילי" וחברת הדירוג S&P הורידה את תחזית הדירוג שלה. כמו כן, בהתאם לדוח השנתי של בנק ישראל לשנת 2023, לנוכח אי הוודאות הגוברת לגבי התמשכות המלחמה – המועד והאופן של סיומה והסיכון להתרחבותה – הורידה חברת הדירוג מודי'ס בפברואר 2024 את דירוג האשראי של ישראל ואת תחזית הדירוג. בנוסף, באפריל 2024 הורידה חברת הדירוג S&P את דירוג האשראי של ישראל וציינה כי הם צופים גדילה בגירעון הממשלתי, בעיקר בשל הוצאות בטחון.

מאז תחילת המלחמה חל גידול בהזמנות של מצלמות ומוצרים נוספים של החברה מצד לקוחותיה הישראליים של החברה. בנוסף, בשנה שעברה ובטרם פרצה המלחמה, הגדילה החברה את המלאי שלה על מנת לעמוד בגידול שחל בהזמנות למוצרי החברה מצד לקוחותיה. החברה הגדילה את כושר הייצור שלה בכדי לענות על הגידול בביקושים ובמקביל להמשיך לספק ללקוחותיה את הזמנותיהם במועד. נכון למועד זה, אין למלחמה השפעה מהותית על תוצאות החברה או יכולתה של החברה לספק ללקוחותיה את הזמנותיהם במועד. החברה ממשיכה לבחון מעת לעת את השפעות המצב הכלכלי והלחימה על פעילותה העסקית. יחד עם זאת, ולאור חוסר הוודאות בקשר עם היקף הלחימה, משך זמן המלחמה, היקף גיוס המילואים, המשך אספקת מלאים מספקים, התנודתיות בשווקים, צעדים נוספים שתנקוט ממשלת ישראל והשפעות גורמים נוספים, בין היתר, על הפעילות העסקית של לקוחות החברה, אין ביכולתה של החברה במועד זה להעריך באופן מדויק את היקפן וטיבן של השפעות עתידיות נוספות של המלחמה על תוצאותיה.

הערכות החברה המפורטות לעיל בדבר השפעות עתידיות של המלחמה בישראל, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה, נכון למועד דוח זה.

ההשפעה בפועל של המלחמה על מצבה של החברה והמצב המאקרו כלכלי ו/או המדיניות המוניטארית בישראל, עשויה להיות שונה באופן מהותי מהערכות החברה, ואינה בשליטת החברה בלבד. זאת כתוצאה, בין היתר, מהאטה כלכלית אשר עלולה להתפתח במדינת ישראל, החרפת המלחמה, מאחד או יותר מהגורמים האמורים לעיל בקשר עם המלחמה ושינויים מאקרו כלכליים, אשר עלולים להשפיע על פעילותה של החברה.

השפעת מלחמת רוסיה ואוקראינה על פעילות החברה

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

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

2. התפתחות עסקי החברה בתקופת הדוח

- 2.1. החברה הינה חברה טכנולוגית בצמיחה. החברה ממשיכה לשווק את מוצריה בכל העולם ובכל שנה מתווספים למאגר לקוחותיה לקוחות חדשים. בעקבות שינויים רבים בשוק, טכנולוגיים ורגולטוריים, קיימת מגמה של צמיחה בכמות הכלים הקטנים הזקוקים לפתרון צילומי מיוצב.
- 2.2. בתקופת הדוח מכירות החברה צמחו בכ-219% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח מספר הלקוחות להן מוכרת החברה עמד על סך של 105 לקוחות, לעומת סך של 83 לקוחות בתקופה המקבילה אשתקד. נכון ליום הדוח, צבר ההזמנות של החברה עומד על סך של כ-91.7 מיליוני דולר.
- 2.3. ביום 1 בינואר 2024, התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי, אשר אינו קשור לחברה או לבעלי העניין בה, לרכישת מצלמות ומוצרים נוספים של החברה בתמורה לסך כולל של כ-2.27 מיליוני דולר (לא כולל מע"מ). לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 2 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-000592), אשר כל האמור בו מובא לדוח דירקטוריון זה על דרך ההפניה.
- 2.4. ביום 4 בינואר 2024, התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי, אשר אינו קשור לחברה או לבעלי העניין בה, לרכישת מצלמות ומוצרים נוספים של החברה בתמורה לסך כולל של כ-6.6 מיליוני

- דולר (לא כולל מע"מ). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-001791), אשר כל האמור בו מובא לדוח דירקטוריון זה על דרך ההפניה.
- 2.5 ביום 5 בפברואר 2024 אישר דירקטוריון החברה פרסום מתאר אופציות לעובדים, בהתאם לתקנות ניירות ערך (פרטי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים), התש"ס-2000, לצורך של הקצאה במהלך תקופת המתאר של עד 2,000,000 אופציות הניתנות למימוש לעד 2,000,000 מניות של החברה, ללא תמורה, לעובדים של החברה. באותו המועד אישר דירקטוריון החברה (ביחס לנושאי המשרה גם ועדת התגמול), את הקצאתן של 508,000 אופציות לא סחירות של החברה ל-33 עובדים ונושאי משרה בחברה. ביום 28 בפברואר 2024 הוקצו האופציות האמורות. לפרטים נוספים אודות המתאר והקצאת האופציות לעובדים, מתוכם שלושה נושאי משרה, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-013608), אשר כל האמור בו מובא לדוח דירקטוריון זה על דרך ההפניה. ביום 28 בפברואר 2024 הקצתה החברה 508,000 אופציות לעובדי החברה ול-3 נושאי משרה בחברה.
- 2.6 ביום 18 בפברואר 2024, התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי, אשר אינו קשור לחברה או לבעלי העניין בה, לרכישת מצלמות ומוצרים נוספים של החברה בתמורה לסך כולל של כ-1.75 מיליוני דולר (לא כולל מע"מ). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-017358), אשר כל האמור בו מובא לדוח דירקטוריון זה על דרך ההפניה.
- 2.7 ביום 22 בפברואר 2024, התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי, אשר אינו קשור לחברה או לבעלי העניין בה, לרכישת מצלמות ומוצרים נוספים של החברה בתמורה לסך כולל של כ-3 מיליוני דולר (לא כולל מע"מ). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-016264), אשר כל האמור בו מובא לדוח דירקטוריון זה על דרך ההפניה.
- 2.8 ביום 13 במרץ 2024 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר שביום 5 בפברואר 2024 וביום 4 במרץ 2024 אישרו זאת גם ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, את הנושאים האמורים להלן:
- א. עדכון דמי ניהול למר חן גולן, יו"ר דירקטוריון החברה ולמר בוריס קיפניס, דירקטור וסמנכ"ל הטכנולוגיות של החברה, באופן שכל אחד מהם יהיו זכאים לדמי ניהול חודשיים בסך של 144 אלפי ש"ח, חלף 120 אלפי ש"ח.
- ב. עדכון שכרו של גרוסמן, באופן שיהיה זכאי לשכר חודשי בסך של 180 אלפי ש"ח, חלף סך של 150 אלפי ש"ח.
- ג. מתן בונוס מיוחד לגרוסמן בגובה שלוש פעמים השכר החודשי (במונחי עלות לחברה) של גרוסמן, קרי בסך של 450 אלפי ש"ח.
- ד. הקצאת 500,000 אופציות לא סחירות לגרוסמן.
- לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 בפברואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-013623) ודיווח מיידי מתקן מיום 4 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-022023) וכן דוח על תוצאות אסיפה מיום 13 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-025995), אשר כל האמור בהם מובא לדוח דירקטוריון זה על דרך ההפניה.

2.9. ביום 28 במרץ 2024 חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 13,786 אלפי דולר. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 11 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-024108), אשר כל האמור בו מובא לדוח דירקטוריון זה על דרך ההפניה.

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

3.1. **מצב כספי**

הנתונים הכספיים המפורטים להלן, מתבססים על נתוני הדוחות הכספיים הסקורים והמבוקרים של החברה, הערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS. להלן יפורטו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי (באלפי דולר):

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	יתרה ליום (באלפי דולר)			סעיף
	31 בדצמבר 2023	31 במרץ		
		2023	2024	
ראו ניתוח תזרים מזומנים בסעיף 3.3 להלן.	68,631	47,840	69,895	מזומנים
החל מרבעון 4, בשנת 2023, החברה אינה מחזיקה בנכסים פיננסיים.	-	5,032	-	נכסים פיננסיים
הגידול בלקוחות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מעליה בהיקף המכירות במהלך התקופה. הקיטון לעומת דצמבר 2023, נובע מגידול במכירות ללקוחות חו"ל אשר ברובם משלמים מראש עבור הטובין.	7,473	3,948	6,758	לקוחות
הגידול בחייבים ויתרות חובה בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ודצמבר 2023, נובע מגידול בהחזרי מע"מ תשומות וגידול במקדמות לספקים.	996	978	1,244	חייבים ויתרות חובה
ללא שינוי מהותי.	-	-	98	מיסים שוטפים לקבל
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובע מהצטיידות החברה בהתאם לגידול במכירות וכן מהצטיידות ברכיבים בהם החברה זיהתה מחסור בשוק. הקיטון בהשוואה לדצמבר 2023, נובע ברובו מקיטון מלאי תוצרת גמורה שהיה במחסני החברה בסוף שנת 2023 ונמסר בתחילת 2024.	15,930	7,859	14,768	מלאי
	93,030	65,657	92,763	סה"כ נכסים שוטפים
ללא שינוי מהותי.	448	359	459	רכוש קבוע
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובע עקב חכירת שטחי ייצור נוספים על מנת לתמוך בקצב גידול מכירות החברה. כמו כן, מימוש אופציית הארכת שכירות לשטח קיים. הקיטון בהשוואה לדצמבר 2023, נובע מהפחתה שוטפת.	704	449	646	נכסי זכות שימוש
הגידול נובע מהיוון פיתוחים חדשים של מצלמות ואביזרים במהלך התקופה בניכוי ההפחתה השוטפת.	2,308	1,821	2,640	נכסים בלתי מוחשיים
	3,460	2,629	3,745	סה"כ נכסים לא שוטפים
הגידול בספקים נובע מגידול בהיקף פעילות הייצור ורכש הרכיבים.	4,548	4,394	5,987	ספקים ונותני שירותים
הקיטון ביחס לדצמבר 2023, נובע עקב תשלום מיסים שוטפים בגין שנת 2023.	1,085	583	-	מיסים שוטפים לשלם
הקיטון בהשוואה לדצמבר 2023, נובע עקב תשלום הבונוסים לעובדים בגין שנת 2023.	10,284	7,562	8,468	זכאים ויתרות זכות
	15,917	12,539	14,455	סה"כ התחייבויות שוטפות

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	יתרה ליום (באלפי דולר)			סעיף
	31 בדצמבר 2023	31 במרץ		
		2023	2024	
ראה הסבר "נכסי זכות שימוש"	322	180	285	התחייבויות בגין חכירות
ללא שינוי מהותי.	91	60	91	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
השינוי נובע מגידול בנכס הבלתי מוחשי עקב הפרשי עיתוי.	226	170	251	מיסים נדחים
	639	410	627	סה"כ התחייבויות לא שוטפות

3.2. תוצאות הפעילות העסקית של החברה

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בתוצאות פעילות החברה (באלפי דולר):

הסברי דירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		סעיף
		2023	2024	
		באלפי דולר		
הגידול בהכנסות נובע מגידול כמותי במספר הלקוחות והיחידות הנמכרות.	51,944	8,522	27,223	הכנסות ממכירות
השיפור ברווחיות הגולמית נובע מייעול תהליכים בקו הייצור ובכוח האדם והוזלת חלקים ורכיבים בגלל עליה בכמויות.	(16,327)	(2,710)	(8,016)	עלות המכירות
	35,617	5,812	19,207	רווח גולמי
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהגברת מאמצי הפיתוח והשיפורים במוצריה השונים של החברה, בעיקר באמצעות תוספות תקנים במחלקות הפיתוח.	(2,002)	(533)	(719)	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגיוס עובדים חדשים במהלך התקופה והגברת מאמצי המכירה.	(889)	(206)	(483)	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מעדכון הסכמי תגמול הנהלה וגידול בתשלום מבוסס מניות.	(4,000)	(888)	(2,073)	הוצאות הנהלה וכלליות
	28,726	4,185	15,932	רווח תפעולי
השינוי נובע בעיקר מהפרשי שער.	(79)	(13)	(91)	הוצאות מימון
הגידול בהכנסות המימון נובע מגידול בריבית ובהיקף הפיקדונות הבנקאיים.	3,233	675	910	הכנסות מימון
	31,880	4,847	16,751	רווח לפני מס
הגידול בגין מיסים על הכנסה נובע מהגידול בפעילות במהלך התקופה.	(4,308)	(767)	(2,205)	מיסים על הכנסה
	27,572	4,080	14,546	רווח נקי
	(27)	-	-	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
	27,545	4,080	14,546	סה"כ רווח כולל

3.3 תזרימי מזומנים ונזילות

ליום 31 במרץ 2024 לחברה יתרות מזומנים המסתכמות לסך של כ-69,895 אלפי דולר. להלן המרכיבים העיקריים של תזרים המזומנים של החברה:

הסברי זירקטוריון החברה לשינויים	לשנה שהסתיימה ביום 31 דצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		הסעיף
		2023	2024	
אלפי דולר				
הגידול נובע מהרחבת הפעילות והגידול ברווחיות החברה.	21,798	4,865	15,560	פעילות שוטפת
השינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר עקב מימוש כלל הנכסים הפיננסיים בשנת 2023, וכן מהוון עלויות מו"פ.	7,270	3,330	(547)	פעילות השקעה
הגידול בפעילות מימון נובע עקב הגידול בחלוקת הדיבידנד בשנת 2024 אל מול הדיבידנד שחולק בשנת 2023.	(5,791)	(5,631)	(13,644)	פעילות מימון
	68,631	47,840	69,895	יתרת מזומנים לסוף התקופה

3.4 מקורות מימון

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

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

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

כמו כן, בתקופת הדוח מומשו 196,500 כתבי אופציות לא סחירות של עובדי החברה בתמורה כוללת בסך של כ-226 אלפי דולר.

3.5 הון חוזר

ליום 31 במרץ 2024 לחברה הון חוזר בסך של כ-78,308 אלפי דולר, לעומת הון חוזר בסך כ-53,118 אלפי דולר ליום 31 במרץ 2023.

חלק ג' – גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד והיבטי ממשל תאגיד

4. מידע בדבר אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח

- 4.1 ביום 8 באפריל 2024, התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי, אשר אינו קשור לחברה או לבעלי העניין בה, לרכישת מצלמות ומוצרים נוספים של החברה בתמורה לסך כולל של כ-19.6 מיליוני דולר (לא כולל מע"מ). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-035020), אשר כל האמור בו מובא לדוח דירקטוריון זה על דרך ההפניה.
- 4.2 ביום 11 באפריל 2024, התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי, אשר אינו קשור לחברה או לבעלי העניין בה, לרכישת מצלמות ומוצרים נוספים של החברה בתמורה לסך כולל של כ-1.4 מיליוני דולר (לא כולל מע"מ). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-036706), אשר כל האמור בו מובא לדוח דירקטוריון זה על דרך ההפניה.
- 4.3 ביום 15 באפריל 2024, התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי, אשר אינו קשור לחברה או לבעלי העניין בה, לרכישת מצלמות ומוצרים נוספים של החברה בתמורה לסך כולל של כ-2.55 מיליוני דולר (לא כולל מע"מ). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 באפריל 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-037573 ג), אשר כל האמור בו מובא לדוח דירקטוריון זה על דרך ההפניה.
- 4.4 ביום 2 במאי 2024, התקבלה בחברה הזמנה מצד שלישי, אשר אינו קשור לחברה או לבעלי העניין בה, לרכישת מצלמות ומוצרים נוספים של החברה בתמורה לסך כולל של כ-7.4 מיליוני דולר (לא כולל מע"מ). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-046845), אשר כל האמור בו מובא לדוח דירקטוריון זה על דרך ההפניה.
- 4.5 ביום 15 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה את הקצאתן של 285,000 אופציות לא סחירות של החברה הניתנות להמרה ל-285,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.00005 ע.ג. כ"א לעובדי החברה ונותנת שירותים לחברה. לפרטים נוספים ראה דוח הקצאה פרטית לא מהותית המתפרסם במקביל לדוח רבעוני זה.
- 4.6 ביום 15 במאי 2024 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מתן גמול שנתי וגמול השתתפות לה"ה יוסי סנדלר, נחמן בנשעיה ותמר לנדא, המכהנים כדירקטורים בדירקטוריון החברה (להלן: "הדירקטורים המכהנים"), בגובה הסכומים המירביים, המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול") ובהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה, כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות הגמול (להלן בס"ק זה: "הגמול"), החל מיום 26 באוגוסט 2024. יובהר כי, עד לאותו המועד זכאים הדירקטורים המכהנים לגמול שנתי וגמול השתתפות בגובה הסכומים המזעריים המפורטים התוספת השנייה והתוספת השלישית לתקנות הגמול. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי המתפרסם במקביל לדוח רבעוני זה.
- היות והגמול האמור אינו עולה על הסכום המרבי לפי תקנות הגמול, הרי שבהתאם לתקנה 1א(2) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000, ההחלטה אושרה כהתקשרות שאינה טעונה אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה.
- 4.7 ביום 15 במאי 2024 החליט דירקטוריון החברה על זימון אסיפה כללית שנתית ומיוחדת, אשר על סדר יומה, בין היתר, מינויין מחדש של גב' ריטה בעל טכסא ושרית כהן כדירקטוריות חיצוניות בדירקטוריון החברה (להלן: "הדח"ציות"). באותו המועד אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מתן גמול שנתי וגמול השתתפות לכל אחת מבין הדח"ציות, בגובה

הסכומים המירביים, המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, ובהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה, כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות הגמול (להלן בס"ק זה: "הגמול"). היות והגמול האמור הינו בטווח שבין הסכומים הקבועים לסכומים המרביים שבתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול, הרי שבהתאם לתקנה 7 לתקנות הגמול, ההחלטה אושרה כהתקשרות שאינה טעונה אישור אסיפת בעלי המניות של החברה.

5. מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעונות

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ראו דיווח מידי של החברה מיום 16 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-047602).

מיכאל גרוסמן
מנכ"ל

חן גולן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח ביום 15 במאי 2024.

נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים
ליום 31 במרץ 2024

(בלתי מבוקרים)

נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים ביניים
ליום 31 במרץ, 2024

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח הכולל
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7-9	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של נקסט ויז'ן מערכות מיוצבות בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ, 2024 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34. בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב,
15 במאי, 2024

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

ליום 31 בדצמבר, 2023	ליום 31 במרץ		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי דולר		
			נכסים שוטפים
68,631	47,840	69,895	מזומנים
-	5,032	-	נכסים פיננסיים
7,473	3,948	6,758	לקוחות
996	978	1,244	חייבים ויתרות חובה
-	-	98	מיסים שוטפים לקבל
15,930	7,859	14,768	מלאי
93,030	65,657	92,763	
			נכסים לא שוטפים
448	359	459	רכוש קבוע
704	449	646	נכסי זכות שימוש
2,308	1,821	2,640	נכסים בלתי מוחשיים
3,460	2,629	3,745	
96,490	68,286	96,508	
			התחייבויות שוטפות
4,548	4,394	5,987	ספקים ונותני שירותים
1,085	583	-	מיסים שוטפים לשלם
10,284	7,562	8,468	זכאים ויתרות זכות
15,917	12,539	14,455	
			התחייבויות לא שוטפות
322	180	285	התחייבויות בגין חכירות
91	60	91	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
226	170	251	מיסים נדחים
639	410	627	
40,303	40,230	40,634	הון
1,774	715	2,175	הון מניות ופרמיה
37,857	14,392	38,617	קרן בגין תשלום מבוסס מניות
			יתרת עודפים
79,934	55,337	81,426	סה"כ הון
96,490	68,286	96,508	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

15 במאי, 2024

אלכס לביא
סמנכ"ל כספים

מיכאל גרוסמן
מנכ"ל

חן גולן
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר (למעט נתוני רווח למניה)			
51,944 (16,327)	8,522 (2,710)	27,223 (8,016)	הכנסות ממכירות עלות המכירות
35,617	5,812	19,207	רווח גולמי
(2,002) (889) (4,000)	(533) (206) (888)	(719) (483) (2,073)	הוצאות מחקר ופיתוח הוצאות מכירה ושיווק הוצאות הנהלה וכלליות
(6,891)	(1,627)	(3,275)	
28,726	4,185	15,932	רווח מפעולות רגילות
(79) 3,233	(13) 675	(91) 910	הוצאות מימון הכנסות מימון
31,880	4,847	16,751	רווח לפני מסים על הכנסה
(4,308)	(767)	(2,205)	מסים על הכנסה
27,572	4,080	14,546	רווח נקי
רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):			
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>			
(27)	-	-	רווח ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
(27)	-	-	סה"כ הפסד כולל אחר
27,545	4,080	14,546	סה"כ רווח כולל
<u>רווח נקי למניה (דולר)</u>			
0.3493	0.0517	0.1838	רווח נקי בסיסי
0.3411	0.0514	0.1763	רווח נקי מדולל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים על השינויים בהון

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2024 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה	
79,934	37,857	1,774	40,303	יתרה ליום 1 בינואר, 2024
14,546	14,546	-	-	רווח נקי וכולל
(13,786)	(13,786)	-	-	דיבידנד
226	-	(105)	331	תמורה ממימוש אופציות למניות
506	-	506	-	עלות תשלום מבוסס מניות
81,426	38,617	2,175	40,634	יתרה ליום 31 במרץ, 2024

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה	
56,679	15,886	563	40,230	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
4,080	4,080	-	-	רווח נקי וכולל
(5,574)	(5,574)	-	-	דיבידנד
152	-	152	-	עלות תשלום מבוסס מניות
55,337	14,392	715	40,230	יתרה ליום 31 במרץ, 2023

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרן בגין תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה	
56,679	15,886	563	40,230	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
27,572	27,572	-	-	רווח נקי
(27)	(27)	-	-	רווח כולל אחר
27,545	27,545	-	-	סה"כ רווח כולל
(5,574)	(5,574)	-	-	דיבידנד
55	-	(18)	73	תמורה ממימוש אופציות למניות
1,229	-	1,229	-	עלות תשלום מבוסס מניות
79,934	37,857	1,774	40,303	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי דולר		
27,572	4,080	14,546
1,012	229	295
4,308	767	2,205
1,229	152	506
4	-	-
(3,154)	(704)	(749)
(4,918)	(1,393)	715
(689)	(671)	(248)
(10,753)	(2,682)	1,162
1,942	1,788	1,439
6,678	4,086	(1,793)
23,231	5,652	18,078
88	56	-
2,911	583	857
(29)	(6)	(12)
(4,403)	(1,420)	(3,363)
21,798	4,865	15,560
(249)	(89)	(40)
8,714	3,650	-
(1,195)	(231)	(507)
7,270	3,330	(547)
(5,574)	(5,574)	(13,786)
55	-	226
(272)	(57)	(84)
(5,791)	(5,631)	(13,644)
23,277	2,564	1,369
78	-	(105)
45,276	45,276	68,631
68,631	47,840	69,895

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

פחת והפחתות
מסים על ההכנסה
עלות תשלום מבוסס מניות
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
הכנסות מימון, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות
עליה בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עליה) במלאי
עליה בספקים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
מזומנים שנבעו מפעולות

שינוי בשווי הוגן של נכסים פיננסיים
ריבית שהתקבלה
ריבית ששולמה
מיסים על הכנסה ששולמו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

השקעה ברכוש קבוע
מימוש (השקעה) בנכסים פיננסיים
עלויות פיתוח שהווננו
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששמשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון

דיבידנד
מימוש אופציות למניות
פירעון התחייבות בגין חכירה
מזומנים נטו ששמשו לפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים

הפרשי שער בגין יתרת מזומנים
מזומנים לתחילת התקופה
מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים התמציתיים ביניים.

ביאור 1: כללי

א. החברה

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

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

ביום 14 ביוני 2021, ניירות הערך של החברה החלו להיסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, לאחר שביום 10 ביוני 2021 השלימה החברה גיוס ראשון לחברה על פי תשקיף.

ב. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בחודש אוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל.

התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם ישראל או בישראל.

מאז תחילת המלחמה חל גידול בהזמנות של מצלמות ומוצרים נוספים של החברה מצד לקוחותיה הישראליים של החברה. בנוסף, בשנה שעברה ובטרם פרצה המלחמה, הגדילה החברה את המלאי שלה על מנת לעמוד בגידול שחל בהזמנות למוצרי החברה מצד לקוחותיה. החברה הגדילה את כושר הייצור שלה בכדי לענות על הגידול בביקושים ובמקביל להמשיך לספק ללקוחותיה את הזמנותיהם במועד. נכון למועד זה, אין למלחמה השפעה מהותית על תוצאות החברה או יכולתה של החברה לספק ללקוחותיה את הזמנותיהם במועד.

החברה ממשיכה לבחון מעת לעת את השפעות המצב הכלכלי והלחימה על פעילותה העסקית. יחד עם זאת, ולאור חוסר הוודאות בקשר עם היקף הלחימה, משך זמן המלחמה, היקף גיוס המילואים, המשך אספקת מלאים מספקים, התנודתיות בשווקים, צעדים נוספים שתנקוט ממשלת ישראל והשפעות גורמים נוספים, בין היתר, על הפעילות העסקית של לקוחות החברה, אין ביכולתה של החברה במועד זה להעריך באופן מדויק את היקפן וטיבן של השפעות עתידיות נוספות של המלחמה על תוצאותיה.

ביאור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרץ 2024 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נילו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 34 בדבר דיווח כספי לתקופות ביניים. כמו כן הדוחות התמציתיים ביניים מקיימים את הוראות הגילוי לפי פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים) התש"ל-1970.

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותה מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב שיושמו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: הכנסות ממכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		א. ההרכב:
	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר ארה"ב			
13,675	2,991	5,861	מכירות בישראל
27,367	3,431	11,286	מכירות באירופה
7,815	1,201	5,447	מכירות בצפון אמריקה
3,087	899	4,629	מכירות במדינות אחרות
51,944	8,522	27,223	

ב. מידע נוסף על הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	

הכנסות מלקוחות עיקריים האחראים, כל אחד, ל-10% ומעלה מסך ההכנסות המדווחות בדוחות הכספיים:

13.8%	13.0%	15.7%	לקוח א'
12.9%	3.3%	9.2%	לקוח ב'
4.6%	16.5%	6.5%	לקוח ג'
-	-	12.5%	לקוח ד'

ביאור 4: אירועים משמעותיים בתקופת הדוח

א. ביום 10 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ- 13,786 אלפי דולר ששולמו במלך חודש מרץ 2024.

ב. ביום 5 בפברואר 2024 אישר דירקטוריון החברה תוכנית מתאר אופציות לעובדים של החברה, המאפשרת הקצאה של עד 2,000,000 אופציות, לא רשומות למסחר, הניתנות למימוש לעד 2,000,000 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג. כל אחת, המוצעות ללא תמורה, לעובדים ולנושאי משרה של החברה בהתאם לתוכנית האופציות של החברה.

כחלק מתוכנית המתאר, דירקטוריון החברה אישר את הקצאתן של 418,000 אופציות של החברה לעובדי החברה שאינם נושאי משרה ו-90,000 אופציות של החברה לנושאי משרה, כלל האופציות ניתנות למימוש לסך הכל 508,000 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג. של החברה. האופציות ניתנות למימוש בשלוש מנות, מנה ראשונה בגובה 50% מההקצאה ניתנת למימוש כעבור שנתיים ממועד הקצאתה, מנה שניה בגובה 25% מההקצאה ניתנת למימוש כעבור שלוש שנים ממועד הקצאתה ולאחר מכן 25% במנה אחת כעבור ארבע שנים ממועד הקצאתה, בכפוף לקיום יחסי עובד-מעביד.

מחיר המימוש של כל אופציה שהוקצתה לעובדי החברה שאינם נושאי משרה הינו 39.21 ש"ח (כ-10.66 דולר). השווי ההוגן של ההענקה במועד אישור הדירקטוריון עמד על סך של כ-12.57 ש"ח לכל אופציה (כ-3.42 דולר).

החישוב מחושב ומבוסס על ההנחות הבאות: סטיית תקן של 27%, ריבית חסרת סיכון של 4.14%, תקופת מימוש של חמש שנים ושער סגירה של מניית החברה בבורסה, ביום 4 בפברואר 2024, - 39.21 ש"ח.

ביאור 4: אירועים משמעותיים בתקופת הדוח (המשך)

מחיר המימוש של כל אופציה שהוקצתה לנושאי משרה הינו 34.86 ש"ח (כ-9.49 דולר). השווי ההוגן של ההענקה במועד אישור הדירקטוריון עמד על סך של כ-14.53 ש"ח לכל אופציה (כ-3.95 דולר).

החישוב מחושב ומבוסס על ההנחות הבאות: סטיית תקן של 27%, ריבית חסרת סיכון של 4.14%, תקופת מימוש של חמש שנים ושער סגירה של מניית החברה בבורסה, ביום 4 בפברואר 2024, - 39.21 ש"ח.

ג. ביום 29 בינואר, 5 בפברואר, 2024 ובמרץ, 2024, אישרה ועדת התגמול והדירקטוריון, כדלהלן:

מתן מענק נוסף למנכ"ל החברה בגין שנת 2023 וזאת בנוסף לבונוס לו הוא זכאי במסגרת הסכם ההעסקה, בגובה שלושה חודשי שכר ברוטו (כ-110 אלפי דולר).

הקצאה של 500,000 אופציות לא סחירות למנכ"ל החברה. האופציות ניתנות למימוש למניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג. של החברה. האופציות ניתנות למימוש בשלוש מנות, מנה ראשונה בגובה שליש מההקצאה ניתנת למימוש כעבור שנה, מנה נוספת בגובה שליש כעבור שנתיים ממועד ההקצאה ולאחר מכן היתרה במנה אחת כעבור שלוש שנים ממועד ההקצאה, בכפוף לקיום יחסי עובד-מעביד.

מחיר המימוש של כל אופציה שהוקצתה למנכ"ל החברה הינו 39.21 ש"ח (כ-10.66 דולר). השווי ההוגן של ההענקה במועד אישור הדירקטוריון עמד על סך של כ-12.57 ש"ח לכל אופציה (כ-3.42 דולר). ההענקה בוצעה בכפוף לאישור האסיפה הכללית אשר התכנסה ביום 13 במרץ, 2024.

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

יו"ר הדירקטוריון וסמנכ"ל הטכנולוגיות מעלות העסקה של 120 אלפי ש"ח לכל אחד לעלות העסקה חודשית של 144 אלפי ש"ח.

מנכ"ל מעלות העסקה של 150 אלפי ש"ח לעלות העסקה חודשית של 180 אלפי ש"ח.

עדכון ההתקשרות בוצע בכפוף לאישור האסיפה הכללית אשר התכנסה ביום 13 במרץ, 2024.

ד. במהלך התקופה, מימשו שבעה עובדי החברה 196,500 אופציות למניות החברה בתמורה כוללת בסך של כ-226 אלפי דולר.

ביאור 5: אירועים לאחר תאריך מאזן

א. במהלך חודש אפריל מימשו שני עובדי החברה 100,000 אופציות למניות החברה בתמורה כוללת בסך של כ-194 אלפי דולר.

ב. ביום 15 במאי 2024 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את הקצאתן של 285,000 אופציות של החברה, הניתנות למימוש ל-285,000 מניות רגילות בנות 0.00005 ש"ח ע.ג. של החברה לעובדי החברה. האופציות ניתנות למימוש בשלוש מנות, מנה ראשונה בגובה 50% מההקצאה ניתנת למימוש כעבור שנתיים ממועד הקצאתה, מנה שנייה בגובה 25% מההקצאה ניתנת למימוש כעבור שלוש שנים ממועד הקצאתה ולאחר מכן 25% במנה אחת כעבור ארבע שנים ממועד הקצאתה, בכפוף לקיום יחסי עובד-מעביד. מחיר המימוש של כל אופציה הינו כ-56.88 ש"ח (כ-15.3 דולר). השווי ההוגן של ההענקה במועד אישור הדירקטוריון עמד על סך של כ-19.47 ש"ח לכל אופציה (כ-5.23 דולר).

החישוב מחושב ומבוסס על ההנחות הבאות: סטיית תקן של 28.54%, ריבית חסרת סיכון של 4.65%, תקופת מימוש של חמש שנים ושער סגירה של מניית החברה בבורסה, ביום 12 במאי 2024, - 56.88 ש"ח.