



PRIORTECH

פריוורטק בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2021



PRIORTECH

פריוורטק בע"מ

תוכן עניינים כללי

- א. תיאור עסקי התאגיד
- ב. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
- ג. דוחות כספיים ליום 31.12.2021
- ד. פרטים נוספים על התאגיד
- ה. הצהרות מנהלים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



PRIORTECH

פריוורטק בע"מ

חלק א' – תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים

	<u>חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה</u>	
3	1.	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
4	2.	תחומי פעילות
5	3.	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
5	4.	חלוקת דיבידנד
		<u>חלק שני - מידע אחר</u>
7	5.	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
7	6.	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה
		<u>חלק שלישי - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות</u>
8	7.	מערכות AOl לתעשיית השבבים - קמטק
8	8.	מצעים מתקדמים לתעשיית השבבים - אמיטק
		<u>חלק רביעי - עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה</u>
27	9.	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים
27	10.	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
28	11.	הון אנושי
30	12.	הון חוזר
30	13.	השקעות
30	14.	מימון
31	15.	מיסוי
32	16.	הסכמים מהותיים
35	17.	יעדים ואסטרטגיה עסקית; צפי להתפתחות בשנה הקרובה
35	18.	דיון בגורמי סיכון

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכלכלית של עסקי החברה

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. פריוורטק בע"מ ("החברה") התאגדה בשנת 1980, בשם פי.סי.בי בע"מ, והחלה לפעול כמפעל לייצור מעגלים מודפסים במגדל העמק. בשנת 1992 הונפקה החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") ובשנת 2000, בעקבות פעולות רה-ארגון, הפכה להיות חברה הפועלת בסביבת תעשיית האלקטרוניקה באמצעות מספר חברות מוחזקות (החברה ביחד עם החברות המוחזקות המפורטות בסעיף 1.2 - להלן: "הקבוצה"). בשנת 2001 שינתה החברה את שמה לשם הנוכחי - פריוורטק בע"מ.

1.2. החברות המוחזקות של החברה פועלות בסביבת ה-"Semiconductor" - מוליכים למחצה/שבבים, בארץ ובעולם, ומתמחות בפעילויות כמתואר להלן:

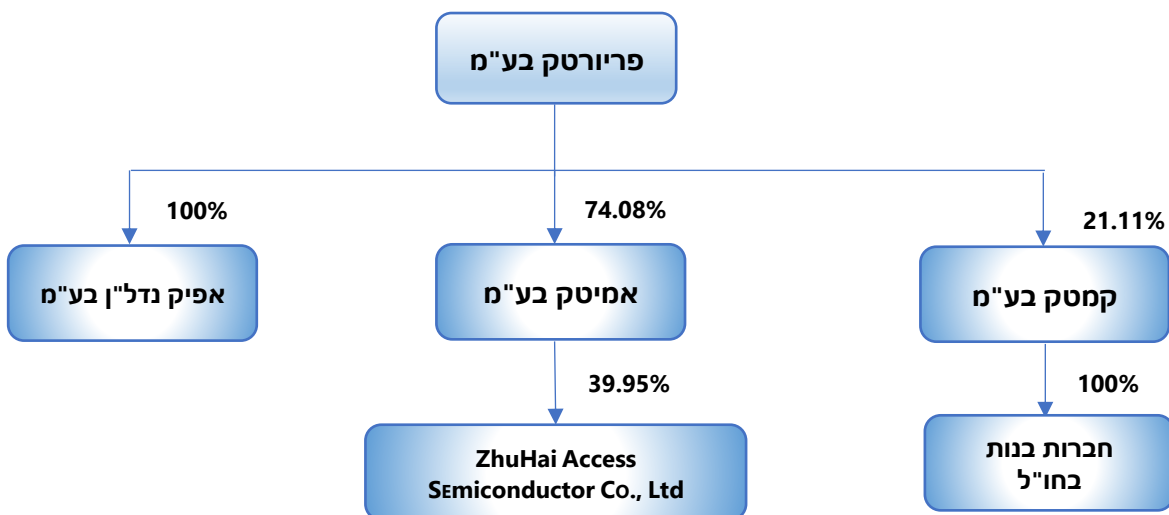
1.2.1. **קמטק בע"מ ("קמטק")**; קמטק מפתחת, מייצרת ומשווקת מערכות אופטיות לבדיקה ומדידה אוטומטית (Inspection and Metrology) של רכיבי מוליכים למחצה (Semiconductor). המערכות של קמטק משמשות לאיתור פגמים ברכיבים ולשיפור התשואה בתהליכי הייצור. קמטק מציעה מענה טכנולוגי לצרכים של תעשיית המוליכים למחצה (תעשיית השבבים) באמצעות פתרונות ייעודיים המבוססים על פלטפורמה רחבה ומתקדמת של טכנולוגיות, בהן מערכות אופטיות מתקדמות לרכישת תמונות, עיבוד תמונה באמצעות אלגוריתמיקה חכמה ואיתור תקלות האמת. מערכות הבדיקה של קמטק מזהות פגמים בשלבים השונים של תהליכי הייצור ובכך מונעות בסבירות גבוהה מרכיבים פגומים להישלח ללקוחות ומבטיחות בסבירות גבוהה שרכיבים פגומים לא יורכבו במכשירים האלקטרוניים. מערכותיה של קמטק בודקות מעגלים משולבים ("IC" - Integrated Circuits) ומודדות תכונות של ICs על מצעים או פרוסות סיליקון (Semiconductor Wafers) כחלק מתהליכי הייצור של הסיליקון של המוליכים למחצה ועד לתחילת ההרכבה של הרכיבים הבדידים (הבדיקה האחרונה היא לאחר חיתוך פרוסת הסיליקון). בשנת 2000 הונפקו מניותיה של קמטק למסחר בבורסת ה-NASDAQ שבארה"ב ובהמשך נרשמה למסחר גם בבורסה, ברישום כפול.

1.2.2. **אמיטק בע"מ ("אמיטק")**; בשנת 1997 החלה החברה בפעילות בתחום מצעים מתקדמים לתעשיית השבבים. אמיטק נוסדה בשנת 2000 כדי לעסוק בפיתוח, ייצור ושיווק של מצעים מתקדמים על בסיס אורגני (IC SUBSTRATES), המיועדים לשוק המוליכים למחצה/השבבים.

כדי להביא את הטכנולוגיה שפותחה על ידה לכדי ייצור מסחרי המוני, הקימה אמיטק בשנת 2006, בשיתוף פעולה עם שותף סיני ומשקיעים נוספים, חברה סינית בשליטה משותפת בשם ZhuHai Access Semiconductor Co., Ltd ("אקסס"). אקסס עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מצעים ומארזים מתקדמים לתעשיית הסמיקונדקטור (השבבים). לאקסס יכולות טכנולוגיות מתקדמות, אשר מיצבו אותה בשנים האחרונות כחברה מובילה בסין למצעים ומארזים מתקדמים. לאקסס ארבע קבוצות מוצרים עיקריות: (א) רכיבי ה-RF; (ב) רכיבי High Performance Computing; (ג) רכיבי Flip Chip BGA ו- (ד) רכיבי Embedded IC. לפירוט נוסף אודות אמיטק/אקסס ראו סעיף 8 לדוח זה.

1.2.3. **אפיק (נדל"ן) בע"מ ("אפיק נדל"ן")**; חברה בבעלות מלאה של החברה המחזיקה חלק מהמקרקעין במגדל העמק בהם פועלת חברת פי.סי.בי טכנולוגיות בע"מ. אפיק נדל"ן אינה מהווה תחום פעילות של החברה.

1.3. תרשים מבנה האחזקות של הקבוצה למועד הדוח



2. תחומי פעילות

הקבוצה (למעט אפיק נדל"ן) פועלת בסביבת תעשיית הסמיקונדקטור (מוליכים למחצה), כמפורט בסעיף 1.2 לעיל וכמתואר להלן:

2.1. מערכות בדיקה ומדידה אוטומטיות לתעשיית השבבים – קמטק

קמטק מפתחת, מייצרת ומשווקת מערכות בדיקה ומדידה אוטומטיות (INSPECTION AND METROLOGY), המשמשות לאיתור פגמים ברכיבים, המביאות לשיפור התשואה בתהליכי הייצור של תעשיית השבבים. קמטק מציעה מענה טכנולוגי לצרכים של תעשייה זו, באמצעות פתרונות ייעודיים המבוססים על פלטפורמה רחבה ומתקדמת של טכנולוגיות המשלבות מכלולים אלקטרואופטיים

פורצי דרך ואלגוריתמיקה חכמה. מערכות הבדיקה והמדידה האוטומטית (INSPECTION AND METROLOGY) של קמטק מאפשרות זיהוי פגמים בשבבים על גבי פרוסה - SEMICONDUCTORS WAFERS בשלבים השונים של תהליכי הייצור, ובכך מונעות בסבירות גבוהה הרכבה של רכיבים פגומים במכלולים אלקטרוניים כמו טלפונים חכמים, מחשבים ומכלולים אחרים.

בשנת 2019 התקשרו החברה, קמטק וחברת CHROMA ATE Inc, חברה ציבורית טאיוואנית ("כרומה") במספר הסכמים לפיהם החברה מכרה לכרומה חלק ממניותיה בקמטק והתקשרה עם כרומה בהסכם בעלי מניות בקשר עם אחזקותיהן בקמטק, כאשר במקביל כרומה השקיעה בקמטק בתמורה להקצאת מניות והתקשרה עם קמטק בהסכם לשיתוף פעולה טכנולוגי ("עסקת כרומה"), הכל כמתואר בסעיף 16.3 להלן.

2.2. מצעים ומארזים מתקדמים לתעשיית השבבים – אמיטק/אקסס

אקסס עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מצעים ומארזים מתקדמים לתעשיית הסמיקונדקטור (השבבים). לאקסס יכולות טכנולוגיות מתקדמות, אשר מיצבו אותה בשנים האחרונות כחברה מובילה בסין למצעים ומארזים מתקדמים. לאקסס ארבע קבוצות מוצרים עיקריות: (א) רכיבי ה-RF; (ב) רכיבי HIGH PERFORMANCE COMPUTING; (ג) רכיבי I FLIP CHIP BGA - I; (ד) רכיבי EMBEDDED IC.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

בשנתיים שקדמו למועד הדוח ועד למועד פרסום הדוח, לא בוצעו השקעות בהון החברה, ולמיטב ידיעת החברה לא היו עסקאות מהותיות אחרות, שנעשו על-ידי בעלי עניין במניות החברה מחוץ לבורסה, למעט:

3.1. רכישה עצמית - ביום 17.9.2020 אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית לרכישת מניות החברה בסכום של עד 5 מיליון דולר, החל מיום 1.12.2020 ועד למוקדם מבין: (א) מועד ניצול מלוא תקציב הרכישה; או (ב) 28 בפברואר 2021. במסגרת התכנית, החברה רכשה 84,903 מניות שלה בסך כולל של 1,406 אלפי דולר ארה"ב.

לפרטים נוספים אודות תכנית הרכישה העצמית של החברה ובדבר רכישה עצמית של מניות, ראו דיווח מיידית של החברה מיום 21 בספטמבר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-103149), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. לפירוט נוסף ראו באור 12 לדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה).

4. חלוקת דיבידנד

4.1. ביום 8 באוקטובר 2020 (בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 17 בספטמבר 2020), חילקה החברה, ללא צורך באישור בית המשפט, דיבידנד לבעלי מניותיה בסך של 5,000,000 דולר.

4.2. בשנת 2021 לא חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה.

4.3. יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה של החברה ליום 31.12.2021 הינה בסך של כ- 124,283 אלפי דולר.

4.4. נכון למועד הדוח, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנד.

4.5. מגבלות על חלוקת דיבידנד:

במסגרת הנפקת אגרות החוב (סדרה א') של החברה, על פי דוח הצעת מדף מיום 30 בדצמבר 2021, התחייבה החברה בשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') ("**שטר הנאמנות**") כי תהיה רשאית לבצע "חלוקה" כהגדרת מונח זה בחוק החברות, ובלבד שיתקבלו התנאים המצטברים הבאים:

(1) ההון העצמי של החברה (כהגדרתו בשטר הנאמנות) על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המפורסמים האחרונים, ולאחר הפחתת סכום החלוקה, לא יפחת מ-95 מיליון דולר;

(2) יחס ההון העצמי למאזן לאחר ביצוע חלוקה כאמור לא יפחת מ-33%;

(3) ה-LTV (כהגדרתו בשטר הנאמנות) של החברה לאחר ביצוע חלוקה כאמור לא יעלה על 58%;

(4) במועד ביצוע החלוקה לא התקיימו "סימני אזהרה" כהגדרתם בתקנה 10(ב)(14) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970, ומיד לאחר ביצוע החלוקה לא יתקיימו "סימני אזהרה" כאמור;

(5) לא התקיימה במועד ההחלטה על ביצוע החלוקה, איזו מהעילות לפירעון מידי או מימוש בטוחות המפורטות בסעיף 8.1 לשטר הנאמנות, וכתוצאה ישירה מביצוע החלוקה לא תתקיים איזו מהעילות לפירעון מידי או מימוש בטוחות כאמור (מבלי לקחת בחשבון את תקופות הריפוי המפורטות שם);

(6) במועד ההחלטה על ביצוע החלוקה החברה אינה בהפרה של איזו מאמות המידה הפינגנסיות המפורטות בסעיף 5.19 לשטר הנאמנות (מבלי לקח בחשבון את תקופות הריפוי המפורטות שם), ומיד לאחר ביצוע החלוקה החברה לא תהיה בהפרה של איזו מאמות המידה הפינגנסיות כאמור.

חלק שני - מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

5.1. לפירוט אודות נתונים כספיים של החברה בחלוקה לתחומי פעילות ראו באור 18 לדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה).

5.2. הסבר ההתפתחויות שחלו - להסבר התפתחויות שחלו בנתונים המפורטים לעיל ראו את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד (חלק ב' לדוח תקופתי זה).

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

כאמור לעיל, החברה פועלת בסביבת תעשיית השבבים (מוליכים למחצה) בעולם, באמצעות קמטק ואקסס.

למגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו-כלכלית של קמטק ואקסס, אשר יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחות של כל אחת מהן, ראו הדוח התקופתי של קמטק כהגדרתו בסעיף 7 להלן, וסעיף 8.3 להלן בעניין אקסס.

חלק שלישי - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

7. מערכות אופטיות לבדיקה ומדידה אוטומטית - קמטק

לפרטים אודות פעילותה של קמטק ראה את הדוח התקופתי של קמטק לשנת 2021 (20F), כפי שנערך על ידי קמטק על פי הדין החל עליה מכוח הוראות פרק ה'3 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1969, ואשר פורסם על ידי החברה ביום 18 במרס 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-031270) ("הדוח התקופתי של קמטק"), המובא בדוח זה בתרגום נוחות לעברית, ובהכללה על דרך ההפניה.

8. מצעים ומארזים מתקדמים לתעשיית השבבים – אמיטק/אקסס

8.1 כללי

8.1.1 אמיטק

אמיטק הינה חברה פרטית, מאוגדת בישראל, שנוסדה בשנת 2000 כדי לעסוק בפיתוח, ייצור ושיווק של מצעים על בסיס אורגני (IC substrates), המיועדים לשוק המוליכים למחצה/השבבים. כדי להביא את הטכנולוגיה שפותחה על ידה לכדי ייצור מסחרי המוני הקימה אמיטק בשנת 2006, בשיתוף פעולה עם שותף סיני ומשקיעים נוספים את חברת אקסס.

למועד הדוח, מחזיקה החברה כ- 74% מהון המניות המונפק והנפרע של אמיטק ומזכויות ההצבעה בה, והיתרה מוחזקת על ידי חברה בת של קרן Private Equity סינית מקבוצת Principle Capital ("PC"). לפירוט אודות ההסכם בין החברה לבין PC ראו בסעיף 8.20.2 ו- **Error! Reference source not found.** להלן.

8.1.2 אקסס

8.1.2.1 אקסס הינה חברה פרטית, מאוגדת בסין, העוסקת בייצור, שיווק ומכירה של מצעים מתקדמים ומארזים מתקדמים לתעשיית הסמיקונדקטור (השבבים). לאקסס יכולות טכנולוגיות מתקדמות, אשר מיצבו אותה בשנים האחרונות כחברה מובילה בסין למצעים מתקדמים ומארזים מתקדמים.

8.1.2.2 נכון למועד דוח זה, מחזיקות אמיטק ו- Shenzhen Founder Digital Number Technology Co. Ltd. (לרבות בעלי המניות החדשים שלה, כמפורט בסעיף 8.20.1.3

להלן) (בדוח זה ביחד - "FOUNDER") כ- 40% כל אחת באקסס ויתרת האחזקה היא בידי קרנות ההשקעה (כהגדרתן להלן).

8.1.2.3. לאקסס ארבע קבוצות מוצרים עיקריות: (א) רכיבי RF, המיועדים בעיקר לחברות המפתחות פילטרים ומגברים (Power Amplifier) לשוק הטלפונים הסלולריים; (ב) רכיבי High Performance Computing ("HPC"), המיועדים ללקוחות המפתחים מעבדים מהירים עם יכולות חישוב מהירות (לדוגמא, מעבדים לשוק הקריפטו (כריה למטבעות ווירטואליים); (ג) רכיבי Flip Chip BGA ("FCBGA") – מצעים מתקדמים עבור רכיבים לוגיים (לדוגמא לתחום הבינה המלאכותית AI); ו- (ד) רכיבי Embedded IC, מארזים מתקדמים המיועדים למוצרים בתחום ה-Power Device. לקוחותיה של אקסס הינם לקוחות מתחום ה-Fab Less, IDM ולקוחות OSAT. נכון למועד הדוח, מרבית מכירותיה של אקסס הינן ללקוחות מקומיים סינים. לפירוט נוסף אודות מוצריה של אקסס ולקוחותיה, ראו סעיפים 8.4 ו-8.6 להלן.

8.1.2.4. את הטכנולוגיה המפותחת על ידה, מייצרת אקסס באתרי הייצור שלה הממוקמים בסין, כמפורט בסעיף 8.11 להלן.

כחלק מהאסטרטגיה של אקסס וכמענה להזדמנויות שנוצרו לה בשנים האחרונות, בשנת 2021 השלימה אקסס את הקמת קו הייצור לרכיבי FCBGA באתר הייצור בננטונג (FAB B) והיא ממשיכה לבצע בקו זה השקעות מהונה העצמי. בנוסף, לאור הגידול בביקושים למוצריה בשנת הדיווח, לרבות בדרך של מקדמות להזמנות עתידיות, החליטה אקסס להרחיב משמעותית את כושר הייצור שלה באמצעות הקמת מפעל ייצור נוסף בסין, שלישי במספר (Fab C), מתוך כוונה שמפעל זה יתחיל לייצר רכיבים כבר בשנת 2022. להערכת אקסס, לאחר השלמת השלב הראשון של הקמת Fab C, אקסס תוכל להגדיל את כושר הייצור השנתי שלה בכ- 150 מיליון דולר.¹

בשלב הראשון בהקמת Fab C יושקעו כ-240 מיליון דולר (חלק מהשקעה זו ישרת גם את המשך שלבי הרחבת Fab C בעתיד). סכום זה ימומן על ידי אקסס מהונה העצמי, הלוואות ומענקים, מקדמות מלקוחות וכן, מומן בחלקו בהשקעה של בעלי

¹ הערכות החברה בקשר עם הגידול בביקושים למוצריה של אקסס, בניית Fab C והגדלת כושר הייצור של אקסס, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על האינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך דוח זה, וכוללת הערכות נכון לתאריך דוח זה, בין היתר, בהתבסס על המידע שנמסר לחברה בנושא זה ואשר הינו תלוי בגורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטתה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

מניות. בהתאם, בחודשים נובמבר 2021 וינואר 2022, השקיעו מרבית בעלי מניותיה של אקסס סך כולל של כ-133 מיליון דולר, כאשר השקעת בעלי מניותיה של אקסס הושלמה ב-10 בינואר 2022. ההשקעה נעשתה על פי הסכם השקעה בו התקשרה אמיטק עם אקסס ובעלי מניות באקסס, לפיו השקיעה החברה באקסס (באמצעות אמיטק) כ-54.5 מיליון דולר (המהווים את מלוא חלקה של אמיטק על פי הסכם ההשקעה האמור). לפירוט נוסף אודות ההסכם ראו סעיף 8.20.3 להלן.

8.1.2.5. כיוון שההשקעה באמיטק בוצעה במלואה על ידי החברה, בהתאם להסכם בין החברה לבין PC, הוקצו לחברה, ביום 30 בדצמבר 2021, 2,527,240 מניות רגילות מסוג א-1 בנות 0.01 ש"ח ע.ג כל אחת של אמיטק (בהתאם לשווי אקסס לפני ההנפקה), כך שלאחר ההקצאה ונכון למועד דוח זה, חלקה של החברה בהונה המונפק והנפרע של אמיטק עומד על כ-74% (ובהתאם, חלקה של PC בהונה המונפק והנפרע של אמיטק הינו כ-26%).

8.1.2.6. בשנת 2019, החלה אקסס בתהליך לקבלת היתר פרסום תשקיף הנפקה לציבור (IPO), לרשות ניירות ערך הסינית (China Securities Regulatory Commission – "CSRC"). ההליך הרגולטורי של שינוי מבני ב-FOUNDER, כמתואר בסעיף 8.20.1.3 להלן, אשר יצר עיכוב בהנפקה של אקסס, כמו גם לוחות הזמנים הארוכים של הנפקה, וההתפתחויות העסקיות שחלו בשנת 2021 (כמתואר בסעיפים 8.3.1 - 8.3.3 להלן) הביאו לצורך מיידי בביצוע השקעות משמעותיות באקסס בטווח קצר יחסית, לצורך הגדלה (ואף הכפלה) של כושר הייצור שלה - ולכן הגיעו אקסס ובעלי מניותיה, בחודש אוגוסט 2021 למסקנה כי נכון יהיה להתמקד בהגדלת כושר הייצור כאמור ולגייס את ההון העצמי הנדרש לאקסס בגיוסים פרטיים.² אקסס ובעלי מניותיה ממשיכים ובוחנים את אפשרות התנעה מחדש של הליך ההנפקה האמור.

8.2. הגדרות -

8.2.1. "מצעים אלקטרוניים" או "מצעים" - הינם "מתווכים" המקשרים בין רכיבי הסיליקון לבין המעגל המודפס. "מצע מתקדם" - הינו מצע המיוצר מחומרי גלם אורגניים, המורכב ממספר שכבות, ומאפשר הטמעה של מספר רב של רכיבי סמיקונדקטור על גבי המצע.

8.2.2. "Advanced Packaging" או "מארזים מתקדמים" - מארזים של מצעים אלקטרוניים מתקדמים, חיבור מספר שבבים ליחידה אחת בעלת פונקציות שונות, לדוגמה מצעים אורגניים.

² ראו גם דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 17 באוגוסט 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-066139), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

8.3 מידע כללי על תחום הפעילות**8.3.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו; התפתחות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו**

שוק השבבים מתאפיין בדינמיות רבה ובהתפתחויות טכנולוגיות תכופות ובהתאם, גם יצרני המצעים חייבים להתאים את עצמם להתפתחויות האמורות ולשקוד על פיתוחים חדשים של מצעים; למועד דוח זה, שוק המצעים והמארזים המתקדמים נשלט על ידי כ- 10 עד 15 יצרנים המייצרים בהיקפים גדולים, דבר המאפשר לאותם היצרנים להוזיל את עלויות הייצור של המצעים.

יצרן מצעים נדרש לפתח יכולות של ייצור דגמים לאישור וכן יכולות מעבר מהיר לייצור המוני, כיוון שתהליך אישור התאמת השבב למצע הוא ארוך מאוד ונוצרת תלות בין מתכנן ויצרן השבבים ובין יצרן המצעים. ברגע שאינטגרציה בין המצע לבין השבב (או השבבים) אושרה, ישוחרר המארז (השבב והמצע) לייצור המוני של מאות אלפים או מיליוני יחידות. לאחר שיצרני השבבים ויצרני המצעים אושרו על ידי המזמין, הם ייצרו את הרכיבים בסדרות ייצור המוניות. לרוב המזמין יעדיף להזמין מאותם גורמים איתם הוא כבר עבר כברת דרך ארוכה ויקרה של אישורים והסמכות, ובעיקר כיוון שהרכיב עובד ללא תקלות. המשמעות של תהליך זה מבחינת יצרני השבבים והמצעים היא שעליהם להתארגן לייצור המוני ולוודא שיש להם כושר ייצור פנוי לגידול מהיר בביקוש.

הלקוחות בתחום הפעילות הם חברות מסוג Fabless, IDM ו- OSAT (כמפורט בסעיף 8.6 להלן). מצעים מתקדמים מצריכים מהיצרן לבצע שינויים טכנולוגיים תכופים כך שיתאימו לשינויים המהירים בתעשיית השבבים, ובכלל זה, שינויים בחומרי גלם, בגודל פיזי, בצפיפות מוליכים ובנקודות חיבור חשמלי לשבב, כמו גם בשיטות חיבור השבב למצע. תעשיית המצעים המתקדמים תלויה בתעשיית השבבים והמגמה של הורדת עלויות מול שיפור בביצועים היא חלק מהותי מהיכולת להגדיל את נתח השוק. השינויים הטכנולוגיים האמורים מצריכים השקעות גבוהות מאוד מצד היצרנים.

בשנת 2020 נוצרו ברחבי העולם ככלל ובסין בפרט, ביקושים מוגברים למוצרי סמיקונדקטור אשר המשיכו בשנת 2021 ומביאים, נכון למועד דוח זה, למחסור עולמי במוצרים אלו. שוקי האלקטרוניקה חוו עליה בביקושים שמונעת, בין היתר, מגידול בביקושים למוצרים כגון טלפונים חכמים, מחשוב ענן והאינטרנט של הדברים (IoT), מכניסת טכנולוגית הדור החמישי (5G) של התקשורת הסלולרית ומגידול בביקושים לרכיבי סמיקונדקטור גם בתעשיית הרכב ובייצור של מכשור רפואי.

בנוסף, משבר הסחר בין ארה"ב לסין, דוחף את החברות הסיניות להתבסס על ייצור בסין ולעודד חברות מקומיות המייצרות מארזים ומצעים מתקדמים (כמו אקסס) להגדיל את הייצור ואת מגוון המוצרים שלהם.

8.3.2 שינויים בהיקף הפעילות בתחום הפעילות וברווחיותו

תעשיית השבבים העולמית נהנית בשנים האחרונות מגידול יציב במכירות, לאור השתלבותם של רכיבי המוליכים למחצה במוצרים בתחומי חיים רבים ולאור שיתופי פעולה עסקיים בין יצרני השבבים, אשר הביאו לצמצום בכמות היצרנים לצד עליה בביקושים לשבבים. כאמור לעיל, בשנת 2020 נוצרו ביקושים מוגברים לרכיבי סמיקונדקטור אשר המשיכו בשנת 2021. על אף האמור, שווקים אלו חשופים לפגיעה כתוצאה מירידה בביקושים למוצרי אלקטרוניקה, העשויה לנבוע, בין היתר, ממשברים כלכליים ו/או פוליטיים וממיתון עולמי.

8.3.3 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

בראש שרשרת ייצור הרכיב האלקטרוני עומד השבב, כאשר השבבים מתחלקים לכל מיני קבוצות (זיכרונות Dram, זיכרונות Flash, רכיבים לוגיים, רכיבים אנלוגיים וכו'). הצורך בשיפור הביצועים של מוצרי הקצה, כמפורט בסעיף 8.3.1 לעיל, מחייב לדחוס במארז בודד וקטן רכיבים מקבוצות שונות. היתרונות המתקבלים הם בשיפור בהעברת האותות, חיסכון בצריכת חשמל, צמצום נפח המארז ובחלק מהמקרים בהורדת עלויות. הטכנולוגיות המפותחות על ידי אקסס תומכת במגמה זו של דחיסת מספר רכיבים שונים למארז קומפקטי.

גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם

8.3.3.1 יכולת לשפר באופן מתמיד את ביצועי המצע (הביצועים המכניים, החשמליים והתרמיים שלו);

8.3.3.2 היכולת להוזיל את עלות הייצור של מצעים ומארזים מתקדמים;

8.3.3.3 יכולת לעבור באופן מהיר לייצור המוני, לרבות הגדלת כושר הייצור לגידול מהיר בביקוש.

8.3.4 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

8.3.4.1 חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות:

הקמת מפעל בתחום עתיר ידע דוגמת תחום הייצור של מצעים לשבבים דורש פיתוח טכנולוגיות מורכבות והתאמה של טכנולוגיות תכנון וייצור המצע לתשתיות ייצור

השבבים ומפעלי ההרכבה הקיימים היום בעולם. לפיכך, הקמת מפעל כזה כרוכה בהשקעות גבוהות בציוד ובאימון כוח אדם.

8.3.4.2. חסם יציאה עיקרי של תחום הפעילות:

החובה לעמוד בהתחייבויות ובהזמנות ללקוחות, שהינן לעיתים ארוכות טווח, כמו גם העלויות שבהפסקת פעילות מכונות ופסי ייצור.

8.3.5. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

למוצרי שוק הפעילות אין מוצרים תחליפיים.

8.3.6. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

שוק המצעים לשבבים מושפע מהביקושים ומההתקדמות הטכנולוגית של השבבים עצמם. יצרני המצעים לשבבים מרוכזים בשלוש מדינות עיקריות: קוריאה, טאיוואן ויפן. מלבד המדינות הנ"ל, בשנים האחרונות ניכרת השקעה מסיבית של יצרני המצעים בסין בתשתיות ובציוד, על מנת להביא את ייצור המצעים לשבבים במדינה לעמדת תחרות מול יצרני המצעים לשבבים בשאר העולם.

להערכת החברה, סין עשויה לשחק תפקיד מכריע בשנים הבאות מבחינת ייצור מצעים לשבבים.

8.4. מוצרים ושירותים

8.4.1. המצע הוא החלק במארז האלקטרוני (Electronic Package) הנושא מכנית את השבב/השבבים והמקשר חשמלית בינו לבין המעגל המודפס וכן בין השבבים המונחים על אותו מצע (SOP). עיקר תפקידו של המצע הוא לתווך בין הצפיפות הגבוהה של השבב לצפיפות הנמוכה יחסית של המעגל המודפס, ותוך כדי כך להבטיח שהאותות החשמליים בין השבבים וכן בין השבב ובין המעגל המודפס יזרמו ללא "רעשים" חשמליים. המצע משמש לא רק כנושא (Carrier) וכמגן מכני לשבב האלקטרוני, אלא בחלק מהמקרים גם כאמצעי העוזר בסילוק החום שהשבב פולט במהלך עבודתו. כיון שעלות הסיליקון (החומר ממנו מייצרים את השבבים) גבוהה בהרבה מעלות המצע, קיימת מגמה להעביר כמה שיותר פונקציות מהשבב אל המצע, על מנת שהמצע יוכל לאכלס פונקציות שתוכננו להיות על השבב. טכנולוגיות הייצור של המצע חייבות להיות מאוד אמינות. לדוגמא, נדרש חתך אחיד של מוליכי הנחושת שבמצעים וכן עובי החומר הדיאלקטרי (המבודד) בין שכבות המוליכים חייב להיות מאוד מדויק.

8.4.2. מתכנן השבב חייב להגדיר כבר מהשלבים הראשונים של התכנון על איזה מצע יונח השבב. ישנה חשיבות הולכת וגדלה ליכולת המצע להעביר את האותות החשמליים בצורה תקינה וכן לנקז בצורה יעילה את החום שמתפתח על השבבים ככל שהשבב מתקדם יותר וככל שעל המצע מונחים יותר רכיבים. לאחר שהמצע הוגדר, מבוצעת בחינה של המצע ביחד עם השבב, וככל שהשבב נמצא ככשיר, מועברים המצעים והשבבים להרכבה על ידי מפעלים המתמחים בהרכבת המארזים (Packaging).

8.4.3. קיימות טכנולוגיות שונות וחומרים שונים בייצור מצעים מתקדמים. אחת השיטות הנפוצות בתחום של ייצור מצעים הינה שיטת ייצור על בסיס אורגני. גם בתחום המצעים האורגנים קיימות טכנולוגיות שונות לייצור המצעים.

8.4.4. קבוצות המוצרים העיקריות של אקסס

8.4.4.1. **רכיבי RF** - מצעים מתקדמים עבור רכיבי תקשורת לתחום ה-RF/Wireless (PAD) ("רכיבים אנלוגיים"), המיועדים בעיקר לחברות המפתחות פילטרים ומגברים (Power Amplifier) לשוק הטלפונים הסלולריים;

8.4.4.2. **רכיבי HPC** - מצעים מתקדמים עבור רכיבים דיגיטליים מסוג ASIC המיועדים ללקוחות המפתחים מעבדים מהירים עם יכולות חישוב מהירות (לדוגמא, מעבדים לשוק הקריפטו (כריה למטבעות ווירטואליים));

8.4.4.3. **רכיבי FCBGA** - מצעים מתקדמים עבור רכיבים לוגיים, לדוגמא לתחום הבינה המלאכותית (AI); ו-

8.4.4.4. **רכיבי Embedded IC** - מארזים מתקדמים הכוללים מצעים אלקטרוניים ובהם מוטמעים מספר שבבים ורכיבים אלקטרוניים המהווים יחידה אחת (Embedded Device) כחלק מפתרונות של - Advanced Packaging, המיועדים למוצרים בתחום ה-Power Device.

8.4.5. לפירוט אודות שינויים בביקושים למוצרים ומגמות בתחום הפעילות ראו סעיף 8.3.2 לעיל.

8.5. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

שמות המוצרים	לשנת 2021	לשנת 2020	לשנת 2020	לשנת 2019	לשנת 2019
	הכנסות (אלפי דולר)	אחוזים מסך הכנסות אקסס	הכנסות (אלפי דולר)	אחוזים מסך הכנסות אקסס	הכנסות (אלפי דולר)
רכיבי RF	154,582	69%	91,813	66%	28,977
		43%			

36%	24,192	13%	17,596	12%	28,364	רכיבי HPC
-	-	-	-	4%	8,377	רכיבי FCBGA
16%	10,740	18%	25,942	12%	26,300	רכיבי Embedded IC
5%	3,234	3%	4,091	3%	6,316	אחרים
100%	67,143	100%	139,442	100%	223,939	סה"כ

8.6. לקוחות

8.6.1. לקוחותיה של אקסס ניתנים לחלוקה על פי הקטגוריות הבאות:

8.6.1.1. **Fabless** - לקוחות סופיים המתכננים את שבב הסיליקון ואת המצע, אך מוסרים את

ייצורם לקבלני משנה אשר מתקשרים עם אקסס.

8.6.1.2. **IDM (Integrated Device Manufacturer)** - לקוחות סופיים המתכננים את השבב

ומייצרים אותו בכוחות עצמם.

8.6.1.3. **(OSAT) Outsourced Semiconductor Assembly and Test** - לקוחות המתמחים

בהרכבת שבב על גבי המצע ואספקתו ללקוח הסופי.

8.6.2. לקוחותיה של אקסס מקטגוריית Fabless מצויים בעיקר בסין. מרבית לקוחותיה של אקסס

מקטגוריית IDM מצויים בסין ובארה"ב, ואילו לקוחותיה מקטגוריית OSAT מצויים בעיקר

בסין, טאיוואן וקוריאה.

8.6.3. לאקסס שני לקוחות, לקוח א' ולקוח ב', אשר הכנסותיה מכל אחד מהם בשנת הדיווח היו כ-

18% ו-12% מסך הכנסותיה. לקוח א' הינו תאגיד סיני המייצר בעיקר רכיבי תקשורת, לקוח ב'

הינו תאגיד סיני המייצר ציוד תקשורת ופתרונות אבטחת מידע. ההתקשרות עם לקוחות אלו

מבוססת על הסכמי מסגרת והזמנות רכש.

8.6.4. להערכת אקסס, אין לה תלות בלקוח בודד מסוים, אך עם זאת, תשעת הלקוחות הגדולים שלה

אחרים על כ- 75% מהכנסותיה ולכן הפסקת הפעילות עם לקוחות אלו עלולה להשפיע

באופן מהותי על אקסס בטווח הזמן הקרוב שלאחר עזיבתם.

8.7. שיווק והפצה

לאקסס פעילות שיווק ומכירה המבוצעת בעיקרה במשרדי אקסס בעיר זוהאי שבדרום סין. כמו כן,

לאקסס פעילות שיווק ומכירה בארצות הברית, המבוצעת באמצעות חברה בת בסנטה קלרה,

קליפורניה. פעילות השיווק והמכירה מתבצעת בשני אופנים: ישירות מול הלקוחות הסופיים וכן

באמצעות קבלני משנה, המבצעים גם את עבודות ההרכבה של המצעים.

8.8. צבר הזמנות

אקסס מייצרת על פי הזמנות של לקוחות. מועדי האספקה של הזמנות למצעים מתקדמים הם בדרך

כלל מ-4 ועד 8 שבועות. צבר ההזמנות של אקסס ליום 31 בדצמבר 2021, הסתכם בכ- 109,546 אלפי

דולר. צבר ההזמנות של אקסס ליום 8 במרס 2022 סמוך למועד פרסום הדוח, הסתכם בכ- 93,253 אלפי דולר.

צבר ההזמנות של אקסס ליום 31 בדצמבר 2020, הסתכם בכ- 100,909 אלפי דולר, סכום זה הוכר במלואו כהכנסה בדוחות הכספיים של אקסס לשנת 2021.

להלן פירוט צבר ההזמנות ליום 31.12.2021 בחתך רבעוני (באלפי דולר):

2023 ואילך	רבעון 4/2022	רבעון 3/2022	רבעון 2/2022	רבעון 1/2022	ליום 31.12.2021
-	-	-	49,131	60,415	109,546

להלן פירוט צבר ההזמנות ליום 8 במרס 2022 (סמוך למועד דוח זה) בחתך רבעוני (באלפי דולר):

2023 ואילך	רבעון 4/2022	רבעון 3/2022	רבעון 2/2022	רבעון 1/2022	8.3.2022
-	-	-	66,144	27,109	93,253

8.9. תחרות

8.9.1. למיטב ידיעת החברה, המתחרות של אקסס הינן חברות ידועות בעלות כושר ייצור ונפח מכירות גדולים לאין שיעור מאלו של אקסס. יצרני המצעים לשבבים מרוכזים בשלוש מדינות: יפן, קוריאה וטאיוואן. מדינה נוספת העתידה לשחק תפקיד מפתח בשוק זה היא, כאמור לעיל, סין (ראה סעיף 8.3.5 לעיל). חברות מתחרות עיקריות בשוק היפני הן: Ibiden, Shinko ו- Kyocera, בשוק הקוריאני: LG, Semco ו- Simmtech Daeduck Electronics, ובין יצרני המצעים המובילים בטאיוואן ניתן למנות את: Nan Ya Unimicron Group, Pcb, Kinsus, Ase Material, החברה המתחרה העיקרית בשוק הסיני הינה Shennan Circuits Co., Ltd.

8.9.2. ייצור סדרות גדולות של מצעים על בסיס הטכנולוגיה שפיתחה אמיטק, באמצעות מפעליה של אקסס בסין, מאפשר מכירת מצעים אלו במחירים תחרותיים.

8.10. כושר ייצור

נכון למועד דוח זה, רצפת הייצור של אקסס פועלת 24 שעות ביממה, 7 ימים בשבוע. מוצריה של אקסס נבדלים זה מזה, בין השאר בהתאם לאופי המוצר שהוזמן על ידי הלקוח, כאשר קיימת גמישות לייצור של מוצרים במספר רב של שכבות וכן בגדלים שונים של לוחות - כאשר על כל

לוח יש מאות או אלפי מצעים בגדלים שונים. מסיבה זו, אין באפשרותה של אקסס לאפיין במדויק את כושר הייצור שלה.

למועד הדוח, להערכת אקסס כושר של קווי הייצור של האתר בזהאיי (Fab A) כ- 150 מיליון דולר ושל קווי הייצור של האתר בננטונג (FAB B) של כ- 70 מיליון דולר והם מנוצלים כמעט במלואם. לפירוט נוסף אודות הרחבת קו ייצור ה-FCBGA והקמת אתר ייצור שלישי במספר (FAB C), ראו סעיפים 8.1.2.4 ו- 8.11 לדוח זה.

8.11 רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

נכון למועד דוח זה, לאקסס שני מפעלי ייצור (FAB A ו-FAB B).

FAB A ממוקם על מקרקעין בבעלותה של אקסס בעיר זוהאיי הסמוכה למקאו שבסין. מבנה המפעל הינו בן שתי קומות בשטח כולל של כ- 40,000 מ"ר, הכולל מכונות וקווי ייצור. כמעט כל השטחים במבנה הינם שטחי ייצור, כאשר השאר (כולל שטחי המשרדים המשמשים לצרכים מנהליים) מהווים כ- 5% בלבד מהשטח הכולל של המפעל.

בנוסף, FAB B הוקם על מקרקעין בבעלותה של אקסס, בשטח כולל של כ- 94,000 מ"ר באזור ננטונג הסמוך לשנגחאי בסין. באזור ננטונג מרוכזת רוב תעשיית המוליכים למחצה (סמיקונדקטור) של סין. סך השטח הבנוי הינו כ- 101,000 מ"ר, מתוכו כ- 76,000 מ"ר משמשים כשטח ייצור והיתרה משמשת לצרכים מנהליים ותפעוליים.

FAB B הוקם במטרה לאפשר לאקסס להגדיל את כושר הייצור שלה, להרחיב את יכולותיה הטכנולוגיות של אקסס בתחום ה- Embedded Devices וכן, בטכנולוגיות ייצור נוספות (כגון טכנולוגיית FCBGA) אשר דורשות תשתיות ייצור נקיות ומתקדמות שלא קיימות במפעל בזהאיי (Fab A).

FAB B החל בשלבי ההרצה במהלך שנת 2020³ וכן, עבר תהליכי קווליפיקציה לתהליכי ייצור של Embedded Devices שנדרשו על ידי לקוח מרכזי של אקסס. במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2020 החל אתר הייצור החדש בייצור סדרתי של רכיבי Embedded Devices.

בכוונת אקסס להמשיך ולבצע השקעות ב-FAB B ולהשלים את הקמת FAB C, כל זאת לצורך הגדלת כושר הייצור למוצריה ועמידה בביקושים⁴. בכוונתה של אקסס לממן השקעות אלו מתוך תזרים הפעילות השוטף שלה, הלוואות ומענקים.

8.12 מחקר ופיתוח

³ יצוין כי משבר הקורונה הביא לעיכוב של כחודשיים במועד תחילת ההרצה ביחס ללוח הזמנים המתוכנן.
⁴ FCBGA (Flip-Chip Ball Grid Array) - הינה טכנולוגיית הרכבה של שבבים על פני המצע המתקדם.

8.12.1. לאחר העברת ה-IP מאמיטק לאקסס בשנת 2012 כאמור בסעיף 8.20.1 להלן, החלה אקסס ומאז היא עודנה עוסקת בפעילות מחקר ופיתוח וכן בהגשת בקשות לרישומי פטנטים. הוצאות המחקר והפיתוח של אקסס בשנת 2021 הסתכמו לסך של כ- 9.5 מיליון דולר. אקסס צופה כי היקף ההשקעות שלה בפיתוח בשנת 2022 יהיה דומה להיקף השקעותיה בשנת הדיווח, ויאפשר המשך פיתוח של קבוצות המוצרים שלה⁵.

8.13. נכסים לא מוחשיים

8.13.1. נכון למועד דוח זה, לאקסס 168 פטנטים ו-7 סימני מסחר רשומים וכן 103 פטנטים בתהליכי רישום. בשנת 2021 השקיעה אקסס כ- 553 אלפי דולר לשם רישום, טיפול, שמירה והגנה על נכסי הקניין הרוחני שלה.

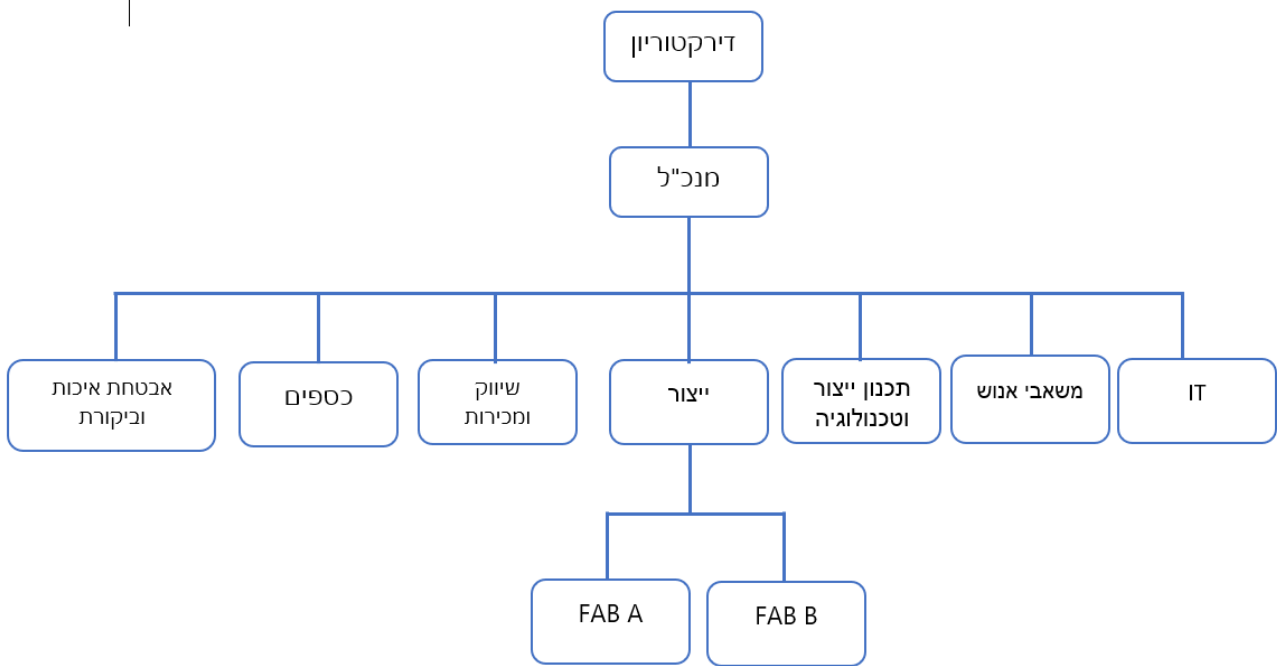
8.13.2. נכון למועד דוח זה, לאמיטק 3 פטנטים רשומים על שמה בארה"ב (המדובר בפטנטים שאינם חלק מהטכנולוגיה שהועברה לאקסס). אמיטק אינה צופה שימוש עתידי בפטנטים אלו, ובהתאם בשנת 2021 לא השקיעה אמיטק כספים לשם רישום, טיפול, שמירה והגנה על נכסי הקניין הרוחני שלה.

8.14. הון אנושי

8.14.1. מבנה הארגון

להלן תרשים המבנה הארגוני של אקסס:

⁵ ההערכה ביחס להיקף ההשקעות מהווה מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על האינפורמציה הקיימת באקסס נכון למועד זה, כפי שהתקבלה בחברה, וכוללת הערכות או כוונות של אקסס נכון לתאריך הדוח, בהתבסס, בין היתר, על ניסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא זה והערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם היא פועלת ואשר הינו תלוי בגורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטתה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה של ירידה בביקושים בשוק האלקטרוניקה כתוצאה מהאטה כלכלית, שינויים בשערי המטבע או עלויות היצור וכיו"ב, וכן, כתוצאה מהתמשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 18 להלן.



8.14.2. מצבת עובדים אקסס

להלן טבלת פירוט של מספרי העובדים:

31.12.2020	31.12.2021	
60	62	הנהלה, שיווק ומכירה
219	292	תכנון ייצור וטכנולוגיה
379	489	הבטחת איכות וביקורת
608	768	ייצור
1,266	1,611	סה"כ

לאקסס אין תלות בעובד מסוים.

8.14.3. שינויים מהותיים במצבת העובדים של אקסס במהלך תקופת הדוח: במהלך תקופת הדוח

גדלה מצבת העובדים של אקסס מ- 1,266 עובדים ל- 1,611 עובדים, בעיקר לאור הצורך בהכשרת כח אדם נוסף להגדלת כושר הייצור.

8.15. חומרי גלם וספקים

8.15.1. חומרי הגלם

חומרי הגלם ליצור מצעים מתקדמים הם בעיקר לוחות בסיסיים (למינט), דבקים אפוקסיים (פריפרג), פלדיום ומלח זהב, צבעים, כימיקלים, מתכות טהורות (טיטניום וטנטלום) וחומרי עזר לכבישה. חומרי הגלם לתחום הפעילות הינם בזמינות גבוהה.

8.15.2. ספקים

עיקר חומרי הגלם, כגון מלח זהב, פלדיום, כימיקלים ומתכות, שאקסס רוכשת לצורך ייצור המצעים, נרכשים בעיקר מיצרנים מקומיים (סין והונג-קונג) וכן היא רוכשת דבקים (פריפרג) מיצרנים ביופן. כמו כן, אקסס משקיעה משאבים רבים באיתור חומרי גלם פוטנציאליים, תוך הקפדה על איכות גבוהה, על מנת לאפשר לה להתמודד בהצלחה עם התחרות ועם הדרישות הטכנולוגיות המחמירות של לקוחותיה.

התקשרות אקסס עם הספקים כאמור מתבצעת על ידי הזמנות רכש שהיא מוציאה מעת לעת, בהתאם לשיטות ההצטיידות הנהוגות בה לגבי המוצרים השונים.

8.15.3. לאקסס שלושה ספקים עיקריים אשר שיעור רכישות חומרי הגלם מהם הינו 15%, 14% ו-14% מכלל רכישות חומרי הגלם שלה. נכון למועד דוח זה, לאקסס אין תלות בספק כלשהו. אין לאקסס מידע העשוי להצביע על אובדן אחד הספקים כאמור, ויש לה ספקים חלופיים לכל אחד מהספקים המהותיים שלה.

8.16. הון חוזר

ההון החוזר של אקסס מורכב בעיקר ממזומנים, נכסים פיננסיים לקוחות, חייבים, מלאי אשראי מבנקים ספקים וזכאים שונים.

8.16.1. מדיניות החזקת מלאי חומרי גלם ומוצרים גמורים

אקסס מייצרת על פי הזמנות של לקוחות ואינה שומרת מלאי תוצרת גמורה.

מדיניות אקסס בנוגע למלאי חומרי גלם משתנה בהתאם לתנאים השוררים בשוק חומרי הגלם. נכון למועד הגשת דוח זה, מחזיקה אקסס מלאי לתקופה קצרה המורכב מחומרי גלם סטנדרטיים. אקסס שואפת כל העת לניהול מלאי אפקטיבי, תוך שמירה על רמות מלאי נמוכות מחד, ועמידה בצרכי הלקוחות לחומרים הנדרשים מאידך.

8.16.2. מדיניות מתן אחריות למוצרים והחזרת סחורות

במסגרת תנאי המכירה ללקוחות, תקופת האחריות למוצרים הינה 12 חודשים החל ממועד האספקה ללקוח. אם מתגלים פגמים במוצרים אלו במהלך תקופת האחריות כאמור, אקסס נוהגת לזכות את הלקוח בגין המוצרים הפגומים, כאשר העלות בגין כך אינה מהותית. אין מדיניות החזרת סחורות אלא במסגרת האחריות.

8.16.3. מדיניות אשראי

8.16.3.1. אשראי לקוחות

2020	2021	
88	75	תקופה ממוצעת אשראי לקוחות
20,765	43,418	היקף ממוצע אשראי לקוחות (באלפי דולר)

8.16.3.2. אשראי ספקים

2020	2021	
74	90	תקופה ממוצעת אשראי ספקים
21,217	9,369	היקף ממוצע אשראי ספקים (באלפי דולר)

8.17. מימון

המקור	הלוואות לזמן קצר, ריבית נקובה ליום 31.12.2021	הלוואות לזמן ארוך, ריבית נקובה ליום 31.12.2021
מקורות בנקאיים צמוד מטבע אחר*	5.6%	6.1%
מקורות לא בנקאיים צמוד מטבע אחר*	-	10%

* בקירוב לריבית האפקטיבית.

8.17.1. מסגרת אשראי

לאקסס מסגרות אשראי מבנקים סינים, אשר נכון ליום 31 בדצמבר 2021, עמדו על סך של כ- 172,837 אלפי דולר, מתוכן ניצלה אקסס נכון ליום 31 בדצמבר 2021 כ- 104,242 אלפי דולר ונכון למועד הדוח 98,526 דולר. מסגרות אשראי אלו ניתנו בריביות של 4.5-4.9% והן כפופות להתניות פיננסיות כמפורט להלן:

ליום 31.12.2021	אמות מידה פיננסיות
45%	1. יחס החוב (סך התחייבויות לסך המאזן) לא יעלה על 75%.

2. תזרים מפעילות שוטפת לא יהיה שלילי במשך שנתיים רצופות.	התזרים מפעילות שוטפת < 0
3. יחס ההתחייבויות התלויות לסך המאזן לא יעלה על 50%.	0%

נכון ליום 31 בדצמבר 2021 ולמועד הדוח, אקסס עומדת בהתניות הפיננסיות לעיל.

כמו כן, לצורך הבטחת התחייבויותיה מכח מסגרות האשראי, אקסס שיעבדה בשעבוד קבוע לטובת הבנקים הסינים הנ"ל את הקרקע, המבנה והמכונות שבאתרי הייצור בזהאי ובנגטונג. בנוסף, התחייבה אקסס כלפי הבנקים הסינים הנ"ל כי מכירת ציוד מהותי שלה, ביצוע הפחתות הון ורישום שעבודים על נכסיה יהיו כפופים להסכמתם מראש. כן התחייבה אקסס כי במידה ויועמדו ערבויות בעלים לבנק אחד, כל אחד מהבנקים האחרים יהא זכאי להעמדת אותה הערבות. לפירוט בנוגע למימון פעילות אקסס ראה סעיפים 8.20.1 עד 8.20.3 להלן.

8.17.2. להערכת אקסס, נכון למועד זה, אין בכוונתה לגייס מקורות מימון נוספים במהלך השנה הקרובה.

8.18. **סיכוני סביבתיים וזרכי ניהולם**

מדיניות אקסס בניהול סיכונים סביבתיים

לאקסס מדיניות בנושא איכות סביבה המבוססת על מניעת זיהום ובזבוז, השלכת פסולת בצורה אחראית, שימור משאבים ואנרגיה והתמקדות בשימוש בחומרים מתחדשים וממוחזרים, המיושמת בצורה דווקנית, בהתאם לחוקים ולרגולציה החלה בסין.

לצורך יישום המדיניות האמורה, הוסמכה אקסס, בין השאר, בהסמכת Guangdong Pollutant Discharge Permit, הכוללת שורה של כללים ותקנות להגנת הסביבה בנושאים כגון ניהול רעש, טיפול בשפכים, בטיחות וגהות, גז ופליטה, ניהול פסולת ועוד. כמו כן, לאקסס הסמכה בתקן ISO14001 ו-ISO50001. מאז שנת 2012 ועד מועד דוח זה דורגה אקסס כ"ארגון ייצור נקי" (Clean Production Enterprise) במחוזות בהם היא פועלת.

בשנת 2021 השקיעה אקסס כ- 1.1 מיליון דולר בעלויות סביבתיות, שעיקרם טיפול במים.

8.19. **מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד**

אקסס נדרשת לעמוד בכל הוראות הדין והרגולציה הממשלתית הסינית, לרבות אבל לא רק, הוראות הנוגעות לדיני עבודה, בטיחות, איכות סביבה, מיסוי, כיבוי אש והבטחת איכות.

8.20 הסכמים מהותיים8.20.1 הסכמים להקמת אקסס והסכמי השקעה של קרנות ההשקעה:

8.20.1.1. בסדרת הסכמים שראשיתה בשנת 2006 חתמו אמיטק ו- Founder על הסכם להקמת חברה (אקסס) לייצור מצעים מתקדמים על בסיס הטכנולוגיה שפותחה על ידי אמיטק, כאשר הוסכם שהחברה תהיה בבעלות משותפת של 50% לכל צד. בחודש יולי 2011, חתמו אמיטק ו- Founder על תיקון להסכם המקורי, לפיו יגדילו את השקעתן באקסס, כך ש- Founder השקיעה סכום של 15 מיליון דולר ארה"ב בהגדלת הון המניות של אקסס ואילו אמיטק העבירה לאקסס את נכסיה הבלתי מוחשיים (ה- IP), אשר שווים הוערך ב- 15 מיליון דולר ארה"ב (טרם התיקון ניתן ה- IP לאקסס ברישיון מאמיטק). בשנת 2012 חתמה אקסס על הסכמי השקעה עם שלוש קרנות השקעה (Private Equity), שתיים סיניות ואחת קוריאנית ("**קרנות ההשקעה**"), לפיהם השקיעו קרנות אלו סכום כולל של 44 מיליון דולר בהון של אקסס, כנגד מניות המעניקות זכות בכורה לגבי סכום ההשקעה.

8.20.1.2. במסגרת ההסכמים שנחתמו בין בעלי מניותיה של אקסס, נקבעו גם כללים לגבי ניהול אקסס, לפיהם לאמיטק תהיה השפעה מהותית על אקסס; נכון למועד דוח זה, דירקטוריון אקסס מונה שבעה דירקטורים, שניים מונו על ידי אמיטק, שניים מונו על ידי Founder, ושלושה מונו על ידי קרנות ההשקעה. החלטות בדירקטוריון אקסס מתקבלות ברוב קולות, אולם, על אף האמור, לגבי רשימה נרחבת של החלטות פיננסיות, תפעוליות ואסטרטגיות, יש צורך בהסכמה של רוב מיוחד של חברי הדירקטוריון (חלק פה אחד וחלק ברוב של 2/3), הכוללת הסכמה של לפחות אחד מהדירקטורים שמונה על ידי אמיטק ואחד מהדירקטורים שמונה על ידי Founder (ובחלק מהמקרים גם הסכמה של דירקטורים אחרים), כך שהלכה למעשה, לחברה (באמצעות אמיטק) ול- Founder שליטה משותפת באקסס, וללא הסכמתן לא ניתן להעביר החלטה בדירקטוריון בנושאים אלו.

8.20.1.3. בשנת 2020 החל הליך שינוי מבני של Founder בבית המשפט בסין, אשר הגיע לסיומו במהלך חודש יולי 2021 והבעלות ב- Founder הועברה לחברות הסיניות הבאות: Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd., Zhuhai Huafa

Shenzhen Shenchao Science and Technology Investment -I Group Co., Ltd.

,Co., Ltd. שמחזיקות, נכון למועד דוח זה, באקסס במשותף⁶.

8.20.2. הסכם ההשקעה באמיטק

בחודש באפריל 2018 התקשרו החברה ואמיטק בהסכם השקעה עם PC, לפיו במועד ההשלמה השקיעה PC באמיטק סך כולל של כ- 20.2 מיליון דולר, מתוכם כ- 19.2 מיליון דולר הוענקו לאמיטק כהלוואה ללא ריבית (בסעיף זה - "**סכום ההלוואה**"), אשר תוחזר ל- PC בהתאם להוראות הסכם ההשקעה, ובתמורה למיליון דולר נוספים רכשה PC מאמיטק 2,896,617 מניות רגילות מסוג א-2, בעלות עג. 0.01 ש"ח כ"א, של אמיטק, אשר היוו לאחר הקצאתן כ- 33.5% ממניות אמיטק (בסעיף זה - "**המניות הנרכשות**") (סכום ההלוואה ביחד עם התשלום בגין המניות הנרכשות: "סכום ההשקעה"). 20 מיליון דולר מתוך סכום ההשקעה שימש להחזר של חלק מהלוואת הבעלים שהעניקה החברה לאמיטק. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 4 באפריל 2018 ו- 24 באפריל 2018 (מספרי אסמכתא: 2018-01-034747 ו- 2018-01-040681), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

8.20.3. הסכם השקעה באקסס

8.20.3.1. ביום 2 בנובמבר 2021 התקשרה אמיטק בהסכם השקעה עם אקסס ובעלי מניות אקסס בהסכם השקעה לפיו בכפוף להתקיימות מספר תנאים מתלים מקובלים, בעלי מניותיה של אקסס ישקיעו סך כולל של כ- 133 מיליון דולר, בשתי פעימות: כ- 70.5 מיליון דולר בחודש נובמבר 2021 וכ- 62.5 מיליון דולר בחודש ינואר 2022 (בסעיף זה - "**סכום ההשקעה**") שישמשו לצורך הקמת מפעל ייצור נוסף, שלישי במספר - FAB C.

8.20.3.2. סכום ההשקעה הושקע על ידי בעלי מניות באקסס המשתתפים בהשקעה, פרו- רטה לשיעור ההחזקה שלהם באקסס, כנגד הנפקת מניות חדשות של אקסס, לפי שווי לפני הכסף של 3 מיליארד RMB (כ- 470 מיליון דולר).

8.20.3.3. עוד הוסכם כי ככל שאקסס לא תשלים הנפקה ראשונה לציבור (IPO), בתוך 4 שנים לאחר השלמת ההשקעה, תהיה לכל אחד מבעלי המניות שהשתתפו בהשקעה זכות להשבה בסך השווה לסכום ההשקעה בו נשא אותו בעל מניות, בתוספת ריבית שנתית בשיעור של 8% ורווחים שנצברו ממועד ההשקעה ולא חולקו.

⁶ לפרטים נוספים אודות הליך השינוי המבני של Founder ראו גם דיווחים מיידים של החברה מהימים 10 בספטמבר 2020, 12 בינואר 2021, 28 בינואר 2021, 26 במאי 2021 ו- 12 ביולי 2021 (מספרי אסמכתא: 2020-01-090622, 2021-01-005233, 2021-01-012525, 2021-01-030979 ו- 2021-01-051979, בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

8.20.3.4. חלקה של אמיטק על פי הסכם ההשקעה הסתכם לכ- 54.5 מיליון דולר והם שולמו במלואם על ידי החברה (ללא השתתפות השותף באמיטק, קרן PC). לפירוט אודות הקצאת מניות חדשות לחברה כנגד ההשקעה ראו סעיף **Error! Reference** **source not found.** לעיל.

8.20.3.5. כמו כן, הצדדים הסכימו כי המניות החדשות תהיינה זכאיות לזכות סירוב ראשונה, זכות הצטרפות למכירה, זכות מצרנות, זכות אנטי דילול וזכות לבכורה בחלוקה ותהיינה כפופות לחובת הצטרפות למכירת אקסס בנסיבות מסוימות. כלל זכויות וחובות אלו דומות במהותן לזכויות והחובות הקיימות באקסס טרם ההשקעה

8.20.3.6. לפירוט נוסף אודות עיקרי הסכם ההשקעה, ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 2 בנובמבר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-093649), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

8.21 יעדים ואסטרטגיה עסקית; צפי להתפתחות בשנה הקרובה

אקסס מתעתדת להמשיך ולהרחיב את קווי המוצרים שלה ומעגל הלקוחות שלה, בעיקר בשוק הסיני. היא ממשיכה בשיפור מתמיד של מוצריה הקיימים ובפיתוח של מוצרים חדשים על מנת להוסיף ולעמוד בצרכי לקוחותיה. בנוסף, לצורך שימור ושיפור יכולותיה הטכנולוגיות המתקדמות, היא נדרשת להמשיך ולבצע השקעות במפעלי הייצור שלה, בעיקר באתרי הייצור בננטונג (FAB B) ואתר הייצור החדש FAB C, המאפשרים צמיחה פוטנציאלית של אקסס. כיום השקעות אלו ממומנות על ידי אקסס מהתזרים השוטף שלה, הלוואות, מענקים, מקדמות מלקוחות ומההשקעה שביצעו מרבית בעלי המניות של אקסס בשנת 2021.

היעדים העיקריים הנגזרים מהאסטרטגיה שלעיל הינם:

- שימור לקוחותיה הקיימים של אקסס וכן גיוס לקוחות חדשים.
- חדשנות והשקעה במחקר ובפיתוח של מוצרים חדשים.
- הגדלת כושר הייצור לצורך עמידה בביקושים הקיימים והעתידיים למוצריה לצורך שמירה על מעמדה של אקסס כיצרנית מצעים מובילה.

יצוין, כי ההערכות בעניין האסטרטגיה, יעדיה וצפי להתפתחות בשנה הקרובה של אקסס, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על אינפורמציה הקיימת באקסס בתאריך הדוח, כפי שהתקבלה בחברה, והמבוססות, בין היתר, על ניסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה של ירידה בביקושים בשוק האלקטרוניקה כתוצאה מהאטה כלכלית, שינויים

בשערי המטבע או עלויות היצור וכיו"ב, וכן, כתוצאה מהתממשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 18 להלן.

חלק רביעי - עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה

9. פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	
הכנסות מלקוחות חיצוניים (אלפי דולר)	הכנסות מלקוחות חיצוניים (אלפי דולר)	הכנסות מלקוחות חיצוניים (אלפי דולר)	
30,834	33,432	56,440	תחום ייצור ושיווק מכונות אוטומטיות לתעשיית האלקטרוניקה (*)
17,715	34,293	59,753	תחום ייצור מצעים מתקדמים לתעשיית השבבים (**)

(*) תחום הפעילות מבוצע בקמטק שהינה חברה כלולה, בהתאם לכך מחזורי המכירות שלה אינם משתקפים בנתוני המכירות המתוארים בדוחות המאוחדים. מחזור המכירות מוצג על פי שיעור האחזקה של החברה בקמטק (20.93% ב-2021, 21.18% ב-2020 ו-23% ב-2019).

(**) תחום הפעילות מבוצע באקסס שהינה חברה כלולה, בהתאם לכך מחזורי המכירות שלה אינם משתקפים בנתוני המכירות המתוארים בדוחות המאוחדים. מחזור המכירות מוצג על פי שיעור האחזקה של החברה (באמצעות אמיטק) באקסס (26.4% בשנים 2019, 2020 ו-2021).

10. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

לחברה, באמצעות חברת הבת אפיק נדל"ן, זכויות מקרקעין על פי הסכמי חכירה מהוונים, באזור תעשייה במגדל העמק, אשר לפי מדידה שבוצעה בשנת 2020 כוללים מבנים בשטח של כ- 15,200 מ"ר בנוי, המושכרים לחברת פי.סי.בי טכנולוגיות בע"מ, אשר למועד זה הינה צד שלישי לא קשור.

כ- 6,900 מ"ר מהשטח המושכר הנ"ל חכור על ידי אפיק נדל"ן ממנהל מקרקעי ישראל, על פי הסכם חכירה מהוון כאמור לעיל, וכ- 3,100 מ"ר נוספים נרכשו על ידי אפיק נדל"ן מצד ג' על פי הסכם משנת 2007.

11. הון אנושי

11.1. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, בחברה שלושה נושאי משרה (למעט מי שמכהן כדירקטור בלבד) - מנכ"ל, יו"ר דירקטוריון וסמנכ"ל כספים. לחברה אין תלות מהותית בעובדיה.

11.2. לפרטים אודות תנאי העסקתם של המנכ"ל, יו"ר הדירקטוריון וסמנכ"ל הכספים, ראו תקנה 21 לדוח פרטים נוספים אודות התאגיד (חלק ד' לדוח תקופתי זה).

11.3. תכנית אופציות לעובדים

11.3.1. תכנית 2014

ביום 12 בנובמבר 2014 אימץ דירקטוריון החברה תכנית להענקת אופציות לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים ויועצים נבחרים שלה ("תכנית 2014") אשר תוקנה ב- 31 באוגוסט 2015. תכנית 2014 פקעה ביום 11 בנובמבר 2021, כך שלא ניתן עוד לבצע הענקות מכוחה. להלן מפורטים עיקרי תנאי תכנית 2014:

11.3.1.1. כללי - במסגרת תכנית 2014 החברה הייתה רשאית להקצות אופציות, לא סחירות, הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה.

11.3.1.2. מחיר המימוש - מחיר המימוש לכל ניצע יהיה כפי שקבע דירקטוריון החברה לגביו וכקבוע בהסכם האופציות הרלוונטי; ובלבד שאם דירקטוריון החברה לא קבע אחרת, מחיר המימוש נקבע כממוצע מחיר הסגירה של מניה רגילה של החברה (או הצעת המחיר בסגירה אם לא דווחו מכירות כלשהן) בכורסה ב- 30 הימים שקדמו ליום ההחלטה על ההענקה וביחס לנושאי משרה בחברה, מחיר המימוש נקבע בהתאם לקבוע במדיניות התגמול של החברה.

11.3.1.3. תקופת הבשלה (Vesting) - אלא אם דירקטוריון החברה קבע אחרת ביחס לניצע מסוים כלשהו ו/או הענקה מסוימת כלשהי והוראה כאמור תיכלל בהסכם האופציות הרלוונטי, 25% מסך האופציות המוענקות יבשילו בהשלמת כל שנה של שירות רציף על ידי הניצע, על פני תקופה של 4 שנים.

11.3.1.4. התאמות - בתוכנית 2014 נקבעו הוראות שעניינן הגנה על המחזיקים באופציות במהלך תקופת המימוש בגין חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, פיצול או איחוד של הון המניות של החברה, חלוקת דיבידנד, פירוק מרצון והפסקת סחירות של מניות החברה בכורסה.

11.3.2. תכנית 2022

ביום 23 בינואר 2022 אימץ דירקטוריון החברה תכנית להענקת אופציות לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים ויועצים נבחרים שלה ("**תכנית 2022**"), אשר עיקרי תנאיה כדלהלן:

11.3.2.1. כללי - במסגרת תכנית 2022 החברה רשאית להקצות אופציות, לא סחירות, הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, והחברה תשמור בכל עת עד לפקיעת התכנית או ביטולה, מספר מספק של מניות שמורות על מנת לעמוד בדרישות תכנית זו.

11.3.2.2. מחיר המימוש - מחיר המימוש לכל ניצע יהיה כפי שקבע דירקטוריון החברה לגבי וקבוע בהסכם האופציות הרלוונטי; ובלבד שאם דירקטוריון החברה לא קבע אחרת, מחיר המימוש יהיה ממוצע מחיר הסגירה של מניה רגילה של החברה (או הצעת המחיר בסגירה אם לא דווחו מכירות כלשהן) בבורסה ב- 30 הימים שקדמו ליום ההחלטה על ההענקה.

11.3.2.3. מועד פקיעת התוכנית - תכנית 2022 נכנסה לתוקף במועד אימוצה על ידי דירקטוריון החברה, והיא תעמוד בתוקפה עד למוקדם מבין: (א) ביטולה על ידי החברה; או (ב) בחלוף 7 שנים ממועד אימוצה (קרי, ינואר 2029).

11.3.2.4. הסכם האופציה - במקביל להענקת אופציות לניצע בהתאם לתוכנית 2022, יחתם הסכם אופציות בין החברה לבין כל ניצע, בנוסח שיאושר על ידי דירקטוריון החברה או וועדה מטעמו, מעת לעת.

11.3.2.5. סחירות והגבלת עבירות - האופציות שתוקצינה מכוח תכנית 2022 לא תירשמנה למסחר בכל בורסה שהיא. החברה תפעל לרישום המניות שתנבענה ממנומימוש האופציות למסחר בבורסה, בכפוף לאישורה, והן תהיינה כפופות למגבלות בדבר עבירות על פי דין.

11.3.2.6. מסלול המס - תכנית 2022 מאפשרת לחברה להעניק אופציות באחד ממסלולי המס הבאים, בהתאם לשיקול דעתה: (א) בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], תשכ"א-1961 ("הפקודה"), במסלול עם נאמן שימונה על ידי החברה; או (ב) בהתאם לסעיף 102 לפקודה במסלול ללא נאמן; או (ג) בהתאם להוראות סעיף 3ט' לפקודה.

11.3.2.7. תקופת הבשלה (Vesting) - אלא אם דירקטוריון החברה יקבע אחרת ביחס לניצע מסוים כלשהו ו/או הענקה מסוימת כלשהי והוראה כאמור תיכלל בהסכם האופציות הרלוונטי, 25% מסך האופציות המוענקות יבשילו בהשלמת כל שנה של שירות רציף על ידי הניצע, על פני תקופה של 4 שנים.

11.3.2.8. התאמות - בתוכנית 2022 נקבעו הוראות שעניינן הגנה על המחזיקים באופציות במהלך תקופת המימוש בגין חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, פיצול או איחוד

של הון המניות של החברה, חלוקת דיבידנד, פירוק מרצון והפסקת סחירות של מניות החברה בבורסה.

12. הון חוזר

ההון החוזר של החברה מורכב מיתרות מזומנים ופקדונות לזמן קצר ומחייבים בגין אגרות חוב (סדרה א') של החברה, בקיזוז עם זכאים ויתרות חוב ומסתכם ל- 48.8 מיליון דולר ליום 31.12.2021.

13. השקעות

13.1. סרנתיק בע"מ ("סרנתיק")

ביוני 2014 התקשרה החברה בהסכם לפיו השקיעה בחברת סרנתיק, חברה המשלבת חומרה ותוכנה לפיתרון מתקדם בתחום אבטחת המידע, 3 פעימות השקעה, כל אחת בגובה של כ- 500 אלפי דולר תמורת מניות בהיקף של כ-41.53% מהונה המונפק והנפרע של סרנתיק. בשנת 2018 הפסיקה סרנתיק את פעילותה.

ביום 29 בדצמבר 2019, הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בקשה לפירוק סרנתיק, בין השאר, בכדי למנוע עלויות נוספות, ביום 8.6.2020 הוצא לסרנתיק צו פירוק על ידי בית המשפט ומונה לה מנהל מיוחד כללי וביום 19.10.2021, לאחר שהוגשה תגובת הכונס הרשמי לדו"ח המנהל המיוחד, הורה בית המשפט על חיסולה של סרנתיק, תוך שחרור המנהל המיוחד מתפקידו.

14. מימון

14.1. החברה והחברות הבנות מממנות את פעילותן השוטפת ממספר אפיקים: (א) הונה העצמי של החברה; (ב) שכ"ד בגין המקרקעין בבעלות אפיק נדל"ן; ו- (ג) חוב שגויס במסגרת הנפקת אגרות החוב (סדרה א') של החברה.

14.2. שיעורי הריבית

להלן שיעורי הריבית השנתית הממוצעת, ממקורות לא בנקאיים, אשר אינן מיועדות לשימוש ייחודי בידי החברה:

הריבית האפקטיבית	הלוואה לזמן	מקור
ליום 31.12.2021	ארוך ריבית נקובה ליום 31.12.2021	

2.439%	1.99%	מקורות לא בנקאיים לא צמוד (אגרות החוב (סדרה א') של החברה)
--------	-------	---

14.3. אמות מידה פיננסיות -

למידע בדבר אמות מידה פיננסיות להן התחייבה החברה מכח אגרות החוב (סדרה א') שהנפיקה, ראו סעיף ה' לחלק השני לדוח הדירקטוריון (חלק ב' לדוח תקופתי זה).

14.4. בטוחות -

14.4.1. למידע בדבר שעבודים וערבויות ראו באורים 9 ו-12ג' לדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה).

14.4.2. למידע בדבר שעבודים ומגבלות החלות על החברה מכח אגרות החוב (סדרה א') שהנפיקה, ראו סעיף ה' לחלק השני לדוח הדירקטוריון (חלק ב' לדוח תקופתי זה).

14.5. אגרות החוב - לפרטים בדבר אגרות החוב (סדרה א') של החברה שבמחזור, לרבות תנאים, בטוחות, עמידה באמות מידה פיננסיות ומגבלות על החברה, ראו סעיף ה' לחלק השני לדוח הדירקטוריון (חלק ב' לדוח תקופתי זה).

14.6. לפירוט אודות הסכם ההלוואה של החברה עם מיטב דש, אשר נפרעה במלואה בשנת 2021, ראו בסעיף 16.1 להלן.

14.7. מסגרת אשראי - נכון למועד הדוח, לחברה אין מסגרות אשראי.

14.8. ביום 28 באוקטובר 2021 פרסמה החברה תשקיף מדף. נכון למועד זה, אין בכוונתה לגייס מקורות מימון נוספים במהלך השנה הקרובה.

15. מיסוי

לפירוט אודות מיסוי של החברה ראו באור 17 לדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה).

לפירוט אודות מיסוי של קמטק, ראו פריט 10E בדוח התקופתי של קמטק.

לפירוט אודות מיסוי של אקסס, ראו באורים 5 ו-7.48 לדוח הכספי של אקסס, המצורף לדוח תקופתי זה בהתאם לתקנה 23 לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010.

16. הסכמים מהותיים

להלן תיאור עיקרי ההסכמים המהותיים, שלא במהלך העסקים הרגיל, אשר החברה הינה צד להם או שלמיטב ידיעתה היא זכאית לפיהם, כולל הסכמים שהיו בתוקף במהלך התקופה המתוארת בדוח או שהשפיעו על פעילות החברה באותה התקופה:

16.1. הסכם הלוואה מיטב דש

ביום 31 ביולי 2016 התקשרה החברה בהסכם הלוואה עם מיטב דש, על פיו העמידה מיטב דש לחברה הלוואה בסכום של 80 מיליון ש"ח, צמודת מדד ונושאת ריבית. הלוואה שימשה, בין היתר, לפירעון כל ההלוואות שהיו לחברה בבנקים באותה עת ולפירעון חלק מהלוואה לתאגיד לא בנקאי אשר נפרעה במלואה בשנת 2018.

ביום 31 ביולי 2021 פרעה החברה את התשלום האחרון של הלוואה, בהתאם ללוח הסילוקין שנקבע בהסכם, ובהתאם פרעה את מלוא סכום הלוואה וההסכם הגיע לסימום.

16.2. הסכמי שכירות של המקרקעין בבעלות אפיק נדל"ן

בין אפיק נדל"ן לבין חברת פי.סי.בי טכנולוגיות בע"מ (בסעיף זה – "**השוכר**"), שעד לחודש אוגוסט 2020 הייתה חברה מוחזקת של החברה, הסכם שכירות לפיו אפיק נדל"ן משכירה לשוכר מבנים, אשר על פי מדידה שבוצעה בשנת 2020, מסתכמים למ"ר בנוי של כ- 14,000 מ"ר, המשמשים בעיקרם לייצור והשאר לצרכים מנהליים, לתקופה שתגיע לסימומה ביום 14 בפברואר 2040, בהתאם להסכם שכירות משנת 2015 ותוספות להסכם השכירות מהשנים 2016 ו- 2018 ("**הסכם השכירות**"); דמי השכירות החודשיים הינם בסך של כ- 174,573 ש"ח (בתוספת מע"מ כדין) והם צמודים למדד המחירים לצרכן שפורסם לחודש פברואר 2015. בהסכם השכירות נקבע מנגנון התאמה לדמי השכירות לפיו לקראת תום כל 5 שנות שכירות, יבחנו דמי השכירות הראויים בעזרת שמאי חיצוני שימונה על ידי יושבי הראש של ועדות הביקורת של החברה ושל השוכר במשותף, האם דמי השכירות על פי הסכם השכירות תואמים את דמי השכירות הנהוגים באזור ובמידה ותמצא סטייה שמחיר שייקבע בשמאות לעומת דמי השכירות על פי הסכם השכירות, של למעלה מ- 10%, יובא הסכם השכירות לאישור מחדש והשמאות תפורסם – שניהם ככל שיידרש על פי דין. נכון למועד זה קיימת מחלוקת בין הצדדים על דמי השכירות הראויים של המושכר.

16.3. עסקת כרומה -

בפברואר 2019, התקשרו החברה, קמטק וכרומה, חברה ציבורית טאיוואנית מובילה בתחום המערכות האוטומטיות ומכשור לבדיקה ומדידה ברמת דיוק גבוהה, במספר הסכמים לפיהם במועד ההשלמה שחל ביוני 2019, החברה מכרה לכרומה חלק ממניותיה בקמטק והתקשרה עם כרומה בהסכם בעלי מניות בקשר עם אחזקותיהן בקמטק, כאשר במקביל כרומה השקיעה בקמטק

בתמורה להקצאת מניות והתקשרה עם קמטק בהסכם לשיתוף פעולה טכנולוגי, הכל כמפורט להלן ("**עסקת כרומה**"):

16.3.1. הסכם מכירה. החברה וכרומה התקשרו בהסכם מכירת מניות לפיו 6,117,400 מניות קמטק, המוחזקות בידי החברה והמהוות כ- 16% מההון המונפק והנפרע של קמטק, נרכשו על ידי כרומה, בתמורה לסך במזומן של כ- 58.1 מיליון דולר.

16.3.2. הסכם הקצאה. כרומה וקמטק התקשרו בהסכם לפיו קמטק הקצתה לכרומה 1,700,000 מניות חדשות שלה, אשר מהוות כ- 4.5% מההון המונפק והנפרע של קמטק, בתמורה לסך במזומן של כ- 16.2 מיליון דולר.

מכירת המניות על ידי החברה והקצאת המניות על ידי קמטק נעשו לפי מחיר של 9.5 דולר למניית קמטק, המייצג פרמיה של כ- 29% על ממוצע מחיר הסגירה של מניית קמטק בבורסת הנאסד"ק ביום 8 בפברואר 2019 (יום המסחר האחרון שקדם למועד החתימה על עסקת כרומה).

16.3.3. הסכם שיתוף פעולה טכנולוגי. קמטק וכרומה התקשרו בהסכם לפיו קמטק תעניק לכרומה רישיון נושא תמלוגים לטכנולוגיה מסוימת של קמטק (טריאנגולציה) לשימוש בתחומים שאינם מוליכים למחצה, וקמטק וכרומה ישתפו ביניהן פעולה בפרויקטים פוטנציאליים בשוק המוליכים למחצה, בהתבסס על סינרגיות בין טכנולוגיות הבדיקה והמטרולוגיה שלהן.

16.3.4. תיקון להסכם זכויות רישום. כמו כן, כחלק מעסקת כרומה, החברה, כרומה וקמטק התקשרו בתיקון להסכם זכויות רישום מניות למסחר, שנחתם במקור בין החברה לבין קמטק במרס 2004 (ראו סעיף 16.4 מטה), המעניק גם לכרומה, בדומה לחברה, זכויות מסוימות בקשר עם השתתפות בהנפקת מניות קמטק וברישום למסחר של מניות קמטק אשר מוחזקות על ידי כרומה, לאחר השלמה עסקת כרומה.

16.3.5. הסכם בעלי מניות. כחלק מעסקת כרומה חתמו כרומה והחברה (בסעיף זה - "**הצדדים**") על הסכם בעלי מניות בקשר עם אחזקותיהם בקמטק, שעיקריו מפורטים להלן:

16.3.5.1. ככלל, הצדדים יצביעו באסיפות הכלליות של בעלי מניות קמטק בהחלטה משותפת, כפי שיקבע ברוב רגיל בין הצדדים, למעט ביחס לנושאים הבאים, אשר לגביהם נדרשת הסכמת שני הצדדים: (א) תיקונים לתקנון ההתאגדות של קמטק; (ב) מינוי רואה חשבון מבקר של קמטק; (ג) פירוק קמטק; ו- (ד) עסקאות בעלי עניין של קמטק (כאשר ביחס לעסקאות בעלי עניין הנוגעות לגמול, יצביעו הצדדים בהתאם להמלצת או אישור ועדת התגמול של קמטק).

בנוסף, הצדדים יצביעו ביחד באסיפות הכלליות של בעלי מניות קמטק בנושא מינוי דירקטורים, כאשר הוסכם כי הצדדים יצביעו בעד בחירתם של שלושה דירקטורים שיוצגו על ידי החברה, כל עוד היא מחזיקה 20% או יותר מהונה המונפק והנפרע של קמטק, שני דירקטורים כל עוד היא מחזיקה למעלה מ- 15% מהונה המונפק והנפרע של קמטק (אבל פחות מ- 20%) ודירקטור אחד כל עוד החברה מחזיקה למעלה מ- 10% מהונה המונפק והנפרע של קמטק (אבל פחות מ- 15%); כן, הצדדים יצביעו בעד בחירתם של שני דירקטורים שיוצגו על ידי כרומה, כל עוד כרומה מחזיקה למעלה מ- 15% מהונה המונפק והנפרע של קמטק, ודירקטור אחד כל עוד כרומה מחזיקה למעלה מ- 10% מהונה המונפק והנפרע של קמטק (אבל פחות מ- 15%).

16.3.5.2. בהסכם בעלי המניות נקבעו גם הוראות בקשר עם מגבלות על שעבוד מניותיהם של הצדדים, זכות הצעה ראשונה (Right of First Offer) במקרה בו מי מהצדדים יבקש למכור מניות בהיקף העולה על 5% מההון המונפק והנפרע של קמטק לצד שלישי (למעט במקרה של מכירה במהלך המסחר בבורסה) וכן מגבלות על מכירת מניות לצד שלישי שהינו מתחרה של קמטק.

16.3.5.3. כמו כן, הוסכם כי במשך השנתיים הראשונות ממועד השלמת העסקה, שני הצדדים יהיו מוגבלים ביכולת שלהם למכור או להעביר את מניות קמטק המוחזקות על ידם, או זכויות שלהם לפי הסכם בעלי המניות, ללא הסכמה מראש ובכתב של הצד השני (No Sale הדדי).

16.3.5.4. הסכם בעלי המניות יפקע במועד בו אחזקותיו של אחד הצדדים יפחתו מ- 5% מההון המונפק והנפרע של קמטק.

16.3.5.5. ביום 21 בנובמבר 2021, התקבלה הסכמתה של כרומה לשעבוד של עד 3 מיליון מניות קמטק המוחזקות על ידי החברה לטובת מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') של החברה. כמו כן, הסכימה כרומה כי לא יחולו על המניות המשועבדות הוראות ההסכם בקשר עם מגבלה על מכירת מניות למתחרה של כרומה, בקשר עם זכות הצעה ראשונה ובקשר עם התחייבות כי רוכש המניות יכנס בנעליה של החברה.

16.3.6. בסמוך לאחר השלמת העסקה החזיקו כרומה והחברה כ- 20% וכ- 24% מההון המונפק והנפרע של קמטק, בהתאמה. נכון למועד דוח זה, מחזיקה החברה כ- 21.11% ולמיטב ידיעת החברה מחזיקה כרוכה, כ- 17.83% מההון המונפק והנפרע של קמטק.

16.4. הסכם זכויות רישום מניות למסחר בארצות הברית בין קמטק לחברה

בין קמטק והחברה נחתם בשנת 2004 הסכם זכויות רישום מניות למסחר, המעניק לחברה זכויות מסוימות בקשר עם השתתפות בהנפקת מניות קמטק המוחזקות על ידה וברישומן למסחר בארה"ב. במסגרת עסקת כרומה, כמתואר לעיל, החברה, קמטק וכרומה התקשרו בתיקון להסכם זכויות הרישום, אשר מעניק לכרומה את אותן הזכויות שיש לחברה בקשר עם ההשתתפות בהנפקת מניות קמטק וברישום למסחר של מניות קמטק בארה"ב, לתקופה של שבע שנים שתחילתה במועד השלמת עסקת כרומה. הסכם זה אושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות קמטק במסגרת האישור הכללי אשר ניתן לעסקת כרומה.

16.5. להסכמים מהותיים בין החברה לבין בעלי השליטה בה, ראו תקנה 22 לדוח פרטים נוספים (פרק ד' לדוח תקופתי זה).

17. יעדים ואסטרטגיה עסקית; צפי להתפתחות בשנה הקרובה

החברה שואפת להשביח את השקעותיה כדי להשיג תשואה מירבית לבעלי מניותיה, ובהתאם, בהינתן הזדמנויות עסקיות מתאימות, החברה בוחנת ותמשיך לבחון מימוש מלא או חלקי של השקעות אלו.

בנוסף, החברה משקיעה בחברות שהינן בתחומים שיש ביניהם השקה ושואפת להיות בעלת השפעה מהותית בחברות אלה. החברה מתכוונת להמשיך ולבחון, מעת לעת, השקעות בתחומים המשיקים לתחומי השקעותיה הנוכחיים, אשר ייראו לה ראויים ובעלי פוטנציאל לתשואה גבוהה. לשם השגת יעדיה האמורים, ייתכן שהחברה תידרש לגיוס אשראי חדש.

באשר ליעדים ואסטרטגיה ספציפיים לתחומי הפעילות של החברה, ראו את הדוח התקופתי של קמטק כמפורט בסעיף 7 לעיל, ואת סעיף 8.21 לגבי אמיטק ואקסס.

יצוין, כי האמור בסעיף זה, בעניין האסטרטגיה ויעדיה של החברה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח, וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדוח, בהתבסס, בין היתר, על ניסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה של ירידה בביקושים בשוק האלקטרוניקה כתוצאה מהאטה כלכלית, שינויים בשערי המטבע וכיו"ב, וכן, כתוצאה מהתממשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 18 להלן.

18. דיון בגורמי סיכון

להלן תיאור השפעתם האפשרית של גורמי הסיכון הרלוונטיים לפעילות הקבוצה, בהתאם להערכת הנהלת הקבוצה. יצוין, כי ההערכות להלן לגבי מידת ההשפעה של גורם הסיכון משקפות את מידת ההשפעה של גורם הסיכון בהנחת התממשות גורם הסיכון, ואין באמור כדי להביע הערכה או לתת משקל

לסיכויי ההתממשות כאמור.

גורמי סיכון מקרו-כלכליים

18.1. התפרצות נגיף הקורונה

לפירוט אודות התפרצות נגיף הקורונה והשלכות התפשטותו על חברות הקבוצה, ראו סעיף ו' לחלק הראשון לדוח הדירקטוריון (חלק ב' לדוח תקופתי זה).

18.2. חוסר יציבות באזורי פעילות גיאוגרפית

מרבית מכירות חברות הקבוצה מתרכזות באזור אסיה פסיפיק. ריכוז גבוה של פעילות עסקית באזור גיאוגרפי אחד מהווה סיכון, וזאת בעיקר בשל שינויים אפשריים בתחום הכלכלי ובתחום החקיקה, הרגולציה והמיסוי, במיוחד בסין, שהינה טריטוריה משמעותית לחברות הקבוצה.

שינויים בחקיקה המקומית באסיה, בבקרה ממשלתית וברגולציה, כמו גם שינויים בתעריפי מס ומגבלות סחר, עשויים להביא לפגיעה בפעילויות החברות המוחזקות ובפעילות לקוחות החברות המוחזקות בטריטוריות אלו. פגיעה כאמור עלולה לגרום לירידה משמעותית בהכנסות עתידיות ולהשפיע לרעה על תוצאות החברות המוחזקות ותזרים המזומנים שלהן. הסיכונים הכלליים הללו גוברים בסין, בה הרגולציה מתפתחת במהירות, וחברות זרות עשויות להתמודד עם מכשולים רגולטוריים, עסקיים ותרבותיים.

כמו כן, יכולות חברות הקבוצה להיפגע ממצבים פוליטיים משתנים באזור זה, כמו הסכסוך בין סין לטאיוואן, בין קוריאה הדרומית לקוריאה הצפונית וכן ממלחמת הסחר בין סין לארצות הברית.

18.3. התפתחויות רגולטוריות ומדיניות ממשלתית

הסביבה הבינלאומית בה פועלות חברות הקבוצה מושפעת מהסכמי סחר בין מדינות. באופן ספציפי, תיקונים שנעשו לאחרונה במדיניות המנהלית של ארה"ב ביחס לסין, כמו גם פעולות עתידיות של הממשל האמריקאי ושל ממשלות זרות ביחס למכסים או הסכמי סחר ומדיניות בינלאומיים יוצרים סביבת סחר עולמית שנשארת לא ברורה כרגע. ההסלמה של מלחמת סחר, מכסים, מכסי תגמול או הגבלות סחר אחרות על מוצרים וחומרים המיוצאים על ידי חברות הקבוצה לסין או מיובאים על ידי חברות הקבוצה לסין עלולים לפגוע משמעותית ביכולתנו למכור את מוצריהן ולספק שירותים ללקוחותיהן בסין או בטריטוריות מושפעות אחרות. יתרה מזאת, פעולות ממשלתיות אחרות הקשורות למכסים או הסכמי סחר בינלאומיים, שינויים בתנאים החברתיים, הפוליטיים, הרגולטוריים והכלכליים של ארה"ב או בחוקים ובמדיניות המסדירים סחר חוץ, ייצור,

פיתוח והשקעות בטריטוריות ובמדינות בהן ממוקמים לקוחות חברות הקבוצה, עלול להשפיע לרעה על העסקים, המצב הפיננסי, התוצאות התפעוליות ותזרימי המזומנים של חברות הקבוצה. פעילות בינלאומית חושפת את חברות הקבוצה למגוון סיכונים שעלולים להשפיע על מצבן הפיננסי ולכלום את צמיחתן, לרבות:

- חוסר יציבות בתנאים פוליטיים או כלכליים, לרבות אינפלציה, מיתון, הגבלות ופיחות במטבע חוץ, בקרות ממשלתיות מגבילות על תנועה של רווחים והון, ועימותים צבאיים או פוליטיים, במיוחד בשווקים מתעוררים;
 - עלייה באינפלציה והגדלת הגירעונות התקציביים בארה"ב ורמות החוב הכוללות, לרבות כתוצאה מחקיקת סיוע פדרליות ו/או תנאי כלכלה או שוק, עלולים להפעיל לחץ כלפי מעלה על שיעורי הריבית ועשויים להיות בין הגורמים שעלולים להיות להוביל לעלייה בריבית בעתיד;
 - ריבית גבוהה יותר עלולה להשפיע לרעה על העסקים של חברות הקבוצה או להפחית את הנזילות שלהן;
 - סכסוכים או פעולות בין-ממשלתיות, לרבות סכסוכים מזויינים, מלחמות סחר ופעולות טרור או מלחמה, לרבות המלחמה הנוכחית בין רוסיה לאוקראינה; ו-
 - הפרעות לעסקי חברות הקבוצה הנובעות משביתות ו/או אי יציבות פיננסית, הגבלות סחר, שינויים בתעריפים ודרישות רישונות יבוא ויצוא - עלולים להשפיע לרעה על יכולתן של חברות הקבוצה למכור את מוצריהן במדינות המאמצות או משנות את ההגבלות, התעריפים או הדרישות הללו.
- כל הסיכונים הללו עלולים לגרום להגדלת עלויות או לירידה בהכנסות, ולכל אחד מהם עשויה להיות השפעה שלילית מהותית על הרווחיות של חברות הקבוצה.
- בנוסף, קמטק כפופה ל- Sarbanes-Oxley Act of 2002 האמריקאי, המטיל חובות בקרה פנימית בקשר עם דיווחים פיננסיים של הנהלתה, והיא עלולה לא להצליח לקיים חובות פיקוח אלו באופן אפקטיבי.

18.4. סיכונים פיננסיים

החברה והחברות המוחזקות על ידה חשופות לשינויים בשיעורי הריבית ולשינויים בשערי חליפין, המשפיעים באופן ישיר או עקיף על תוצאותיהן העסקיות ועל שווי הנכסים וההתחייבויות שלהן, לרבות כספים שגויסו בהלוואות על ידי החברה ו/או החברות המוחזקות.

לדוגמא, מרבית הכנסותיה של קמטק הינן דולריות והיא אף מפרסמת תוצאות בדולר, בעוד שהוצאות השכר של עובדי קמטק וחלק מקניות חומרי הגלם משולמים בש"ח. לפיכך, תוצאותיה של קמטק

מושפעות מתנודות בשער החליפין, בעיקר של הש"ח מול הדולר. קמטק נוהגת לבצע מפעם לפעם עסקאות הגנה על שער הדולר, על מנת לצמצם את ההשפעה כאמור. יתר על כן, תנודות אלו יכולות לגרום לקמטק הוצאות נוספות, אשר עלולות לבוא לידי ביטוי בתמחור מוצריה, מה שיהפוך אותם לתחרותיים פחות.

18.5. סיכון אשראי

ראו באור 14 לדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה).

18.6. מענקים והטבות ממשלתיים

חלק מהחברות המוחזקות על ידי החברה נהנות מתקציבי גורמים ממשלתיים, המעניקים מענקים או הטבות מס שונות. מענקים והטבות אלה מגבילים את פעילותן של החברות המקבלות אותם. הפרת המגבלות המוטלות על החברות המוחזקות של החברה, אשר נהנות ממענקים והטבות כאמור, עלולה להטיל עליהן סנקציות שונות, וביניהן, החזר מענקים, ביטול הטבות, סנקציות כספיות וסנקציות פליליות.

גורמי סיכון ענפיים

18.7. האטה בפעילות בשוקי האלקטרוניקה והשבבים

פעילות חברות הקבוצה מושפעת מפעילות שוק האלקטרוניקה בעולם, מהתפתחות של הקמת חברות עתירות פיתוח ומצמיחה של מפעלי האלקטרוניקה בישראל ובעולם; מאחר ומכירות מוצרי חברות הקבוצה תלויות בביקושים כאמור, האטה בביקושים ו/או תנאים כלכליים ו/או פוליטיים גלובליים אחרים עשויים לפגוע ביכולת הצמיחה של חברות הקבוצה וברווחיות כל אחת מהן.

תעשיית הציוד לשוק השבבים מאופיינת במחזוריות ממושפעת ממצב הכלכלה העולמית, במיוחד לאור התפשטות נגיף הקורונה כמפורט לעיל. הרווחים של חברות הקבוצה תלויים ביכולות המחקר והפיתוח שלהן לאור המורכבות הגוברת של דרישות הלקוחות. האטה בפעילות שוק האלקטרוניקה בעולם עלולה להשפיע גם על הביקושים לשבבים חדשים ולמצעים בטכנולוגיות חדשות.

18.8. מחסור עולמי ברכיבי סמיקונדקטור

הביקוש העולמי לרכיבי סמיקונדקטור חווה עלייה חדה, כאשר מספר גדל והולך של תעשיות מגדיל באופן דרמטי את הביקוש והצריכה שלהם. זאת, יחד עם השפעת ה-COVID-19 והגבלות הסחר, אשר הרתיעו, למשל, חברות אמריקאיות מלהשתמש במוצרים בסין, הובילו לזמן אספקה ארוך יותר לקבלת רכיבי סמיקונדקטור, אשר בתורו הוביל חברות רבות להצטייד ולהגדיל את רמות המלאי שלהם, מה שהוסיף ללחץ על שרשרת האספקה וגרם לעלייה במחירי רכיבי הסמיקונדקטור. כתוצאה ממצב זה, ייתכן שחברות הקבוצה לא יוכלו להשיג רכיבים חיוניים בזמן ובעלות סבירה

הנחוצה על מנת להישאר תחרותיות. אם חברות הקבוצה לא יוכלו להשיג רכיבים בזמן כדי למלא את דרישות לקוחותיהן לגבי טכנולוגיה ויכולת ייצור, ייתכן ולא יוכלו לעמוד בהתחייבויות החוזיות שלהן, מה שעלול לחשוף אותן לנזקים ולתביעות.

אם גורמים אלו יימשכו או יהפכו חמורים יותר, הם עלולים להשפיע לרעה על שרשרת האספקה של חברות הקבוצה ועל יכולתן להשלים הזמנות של לקוחות בזמן.

18.9. מחסור בחומרי גלם ועליית מחירי חומרי הגלם

אקסס חשופה לסיכונים הנובעים ממחסור זמני אפשרי בחומרי הגלם הנרכשים על ידה ונדרשים לה לצורך ייצור מצעים ומארזים מתקדמים בקווי המוצרים הקיימים שלה. מחסור בחומרי גלם כאמור, עלול להוביל לעיכוב באספקת מוצריה של אקסס ללקוחותיה, לפגיעה במוניטין שלה ובכך להוביל לפגיעה בתוצאותיה. אקסס מתמודדת עם סיכון זה על ידי יישום מדיניות רכש לגבי חומרי גלם שזמן אספקתם ארוך.

בנוסף, בשנה האחרונה נחוותה עליית מחירים גלובלית בעלויות של חומרי גלם, רכיבים, חשמל, מים, ושילוח כמו גם עלייה בעלות כוח העבודה, וקיים חשש עולמי שמגמה זו תימשך. אם לחץ המחירים יגבר, הדבר עלול להשפיע באופן מהותי ולרעה על תוצאות הפעילות, המצב הפיננסי והעסקים של חברות הקבוצה.

18.10. עלויות תהליכי הייצור של לקוחות חברות הקבוצה

תהליכי הייצור של לקוחות חלק מחברות הקבוצה הינם מורכבים ביותר, זורשים ציוד מתקדם ויקר, והם עוברים שינויים ללא הרף כדי לשפר את תפוקת הייצור וביצועי המוצרים השונים. שיבושים בפעילות הייצור עלולים להיגרם עקב גורמים רבים, כולל זיהומים בחומרי גלם (כגון כימיקלים, גזים ופרוסות סיליקון), בעיות במתקני הלקוחות (כגון הפסקות חשמל ומים), כשלים בציוד הייצור (כגון בעיות ביצועים או פגמים) או בעיות IT (כגון השבתת מערכות מחשוב). לדוגמה, במהלך שנת 2021 יישמו מחוזות סיניים קיצוב חשמל והפנו חשמל למגזרים קריטיים עקב מחסור בפחם וכדי לעמוד ביעדי עוצמת האנרגיה. כל אחת מהבעיות הללו, ואחרות, עשויות להפחית את תשואות הייצור או להפריע לייצור של לקוחות חברות הקבוצה, מה שעלול לגרום לביטול או עיכוב ברכישת המוצרים של חברות הקבוצה, כמו גם לגרום ללקוחות חברות הקבוצה לחוות הכנסות מופחתות, עלויות מוגברות או ירידה באיכות המוצרים הנמסרים ללקוחותיהם.

18.11. התמודדות עם תחרות

השווקים העולמיים בהם פועלות קמטק ואקסס מתאפיינים ברמת תחרות גבוהה ביותר; פועלים בהם מתחרים דומיננטיים, אשר חלקם הינם בעלי משאבים גדולים משל קמטק או אקסס (לפי העניין), דבר אשר עלול להקשות על יכולת כל אחת מהן לשמר את היקף מכירותיה, יצריך השקעת

משאבים גבוהה ומכאן יקשה על קמטק או אקסס (לפי העניין) לשמר את רמת רווחיותה, הכנסותיה ותזרים המזומנים שלה. מתחרים כאמור יכולים להציע מגוון רחב יותר של מוצרים, מחירים תחרותיים יותר ופיתוח התאמות לצרכי השוק בצורה מהירה יותר. כמו כן, לקמטק מתחרים מקומיים וקטנים יותר, הפועלים בשוק ה-low-cost, אשר יכולים להציע מוצרי "low-end" במחירים תחרותיים יותר.

18.12. מיזוגים ורכישות

בעבר, הרחיבה קמטק את פעילויותיה באמצעות מיזוגים ורכישות, וייתכן שבעתיד תבצע זאת שוב. פעילות שכזאת יכולה להוביל לקשיים באינטגרציה בין החברות המתאחדות ולחשיפות משפטיות לתביעות. כמו כן, לאירועים אלו משמעויות פיננסיות כבדות במהלך חייה של חברה.

18.13. סיכון סביבתי

פעילות אקסס כרוכה בטיפול בשפכים ומחזור מים כנדרש על פי הדין המקומי לפיו פועלת אקסס. הטיפול בשפכים ובמחזור מים נעשה בהתאם למכסות הניתנות על ידי המחלקה לאיכות סביבה של השלטון המקומי בשטח פעילותה של אקסס. מכסות נמוכות עלולות להביא לכך שאקסס תידרש להקים מתקן לטיפול בשפכים בעצמה, כאשר ללא הקמתו ובהיעדר מכסות מתאימות, היא עשויה שלא להיות מסוגלת לענות על דרישות הייצור של לקוחותיה.

קמטק כפופה לרגולציה מקומית ברחבי העולם וכן לתקנים בין-לאומיים הקשורים להגנת הסביבה, ניהול חומרים מסוכנים ופסולת ופיקוח על ייצוא. אי עמידה ברגולציה ותקנים אלו יכולה להוביל לחשיפות משפטיות פליליות, אזרחיות ואדמיניסטרטיביות.

גורמי סיכון ייחודים לקבוצה

18.14. קניין רוחני וטכנולוגיה

מרכיב מרכזי בהצלחת חברות הקבוצה הוא הצגת טכנולוגיות תחרותיות בעלות יתרונות טכנולוגיים והגנה על קניין רוחני. הטכנולוגיה בשווקים בהם חברות הקבוצה פועלות מתפתחת במהרה, והצלחתן תלויה ביכולת שלהן לחזות את כיווני ההתפתחות האמורים. אין כל בטחון כי חברות הקבוצה תוכלנה לשמר יתרונות טכנולוגיים אל מול החברות המתחרות, שחלקן גם גדולות יותר וגם נהנות מתקציבי מחקר ופיתוח גדולים יותר. בנוסף, טכנולוגיות אשר בשימושן של חברות הקבוצה, חשופות לטענות שעלולות לעלות מפעם לפעם בדבר הפרת זכויות קניין רוחני של אחרים. קבלת תביעות מסוג זה עשויה להסב נזק לפעילות חברות הקבוצה וכתוצאה מכך להשפיע על רווחיות הקבוצה. כמו כן, ככל שחברות הקבוצה לא תצלחנה להגן על נכסי הקניין הרוחני שלהן, כושרן התחרותי עלול להיפגע.

18.15. קושי בחדירה לשווקים חדשים

מרכיב מרכזי באסטרטגיית הצמיחה של קמטק הינו הצלחתה בפיתוח ובהחדרת מוצרים חדשים לשוק. על המוצרים החדשים לעמוד בסטנדרט הפיתוחים הטכנולוגיים האחרונים בשוק ולענות על הצרכים המשתנים של לקוחותיה. אם קמטק לא תצליח לפתח מוצרים התואמים את הטכנולוגיות האחרונות בשוק, יכולתה להמשיך למכור ולתמוך בלקוחותיה הקיימים, וכן למשוך לקוחות חדשים ולהגדיל את רווחיה, עלולה להיפגע.

מרכיב נוסף באסטרטגיית הצמיחה של קמטק הינו הגדלת הכנסותיה ממכירת מוצריה. אם קמטק לא תצליח להגדיל את הכנסותיה כאמור, או באם השווקים אליהם מיועדים המוצרים כאמור לא יצמחו, עלולה להיגרם פגיעה מהותית בתוצאות העסקיות של קמטק וכתוצאה מכך תיפגענה תוצאות החברה.

אי קבלת הזמנות משמעותיות נוספות מלקוחות אקסס, כמו גם קושי בהחדרת מוצריה לתחומים נוספים (מלבד ה-RF/wireless), מהווים גורם סיכון להצלחת פעילותה של אקסס, ובעקיפין גם של אמיטק.

18.16. תלות בחברי הנהלה בעובדי מפתח

קמטק תלויה במספר חברי הנהלה ועובדי מפתח. תהליך איתור וגיוס חברי הנהלה ועובדי מפתח והבאתם לרמת המומחיות הנדרשת הינו ממושך, ובמקרה של עזיבת חברי הנהלה או עובד מפתח קיימים, היא עלולות להיתקל בקשיים בגיוס עובדים חליפיים.

18.17. אובדן לקוחות

לחלק מחברות הקבוצה לקוחות מסוימים אשר ההכנסות מהם מהוות מרכיב משמעותי מתוך סך ההכנסות הכללי שלהן. לכן, אובדן כל אחד מלקוחות אלו עשוי להשפיע באופן מהותי על הכנסותיהן בפרט, ועל מצבן הכספי בכלל.

18.18. תלות בספקים

לחלק מחברות הקבוצה ספקים מסוימים אשר צריכת החומרים מהם מהווה מרכיב משמעותי מתוך סך צריכת החומרים הכללי שלהן. לכן, אובדן כל אחד מספקים אלו עשוי להשפיע באופן מהותי על יכולתן לספק ללקוחות את מוצריהן בפרט, ועל מצבן הכספי בכלל. סיכון זה רלוונטי בייחוד לקמטק אשר עובדת עם מספר ספקים מצומצם, ובחלק מהמקרים עם ספקים וקבלני משנה יחידים אשר מספקים לה רכיבים ומכלולים ייחודיים המתוכננים ומיוצרים במיוחד על פי מפרטיה.

18.19. תלות בגורמים פיננסיים

לאקסס תלות במערכת הבנקאית המקומית ממנה היא מגייסת חוב. גורמים מאקרו כלכליים בעולם בכלל ובסין בפרט כמו גם שינויים רגולטוריים, אשר לאקסס אין השפעה עליהם, עלולים להשפיע גם על מקורות האשראי שמעמידה המערכת הבנקאית לאקסס.

כמו כן, חלק משמעותי מנכסי החברה מורכב מניירות ערך של קמטק, שהינה חברה ציבורית. שינויים בשווקי ההון בהן קמטק נסחרת ותנודתיות במחירי המניות עקב שינויים בתנאי השוק וגורמים נוספים שאינם בשליטת החברה, עלולים להשפיע לרעה על שווי מניות החברה ועל שווייה של קמטק. בנוסף, מרכיב נוסף אשר מקשה על החברה בגיוס הון או חוב הינו הזמן הדרוש להבשלה של השקעות בתחום בו פועלת החברה. השקעות אלה דורשות לעיתים תקופת הבשלה ארוכה בת מספר שנים בטרם הן נושאות פרי, שמשמעותה לעיתים החלשת תוצאות החברה והחברות המוחזקות בטווח הקצר או הבינוני.

כל אחד מהגורמים המצוינים לעיל, או שילוב שלהם, עלול להגביל את יכולתה של החברה לגייס הון או חוב נוסף, ככל שתצטרך, ובכך להביא לפגיעה משמעותית בתוצאותיה ובפעילותה.

18.20. תלות במערכות מחשב וסיכונים קיברנטיים

מתקפות קיברנטיות על מידע ממוחשב נמצאות במגמת עלייה ועשויות לכלול וירוסים, תוכנות זדוניות, ניסיונות גישה למקומות חסומים ועוד. פעילות הקבוצה נתמכת על ידי מערכות מידע ממוחשבות. תקלה במערכות המחשוב עלולה לפגוע בפעילות העסקית של הקבוצה. מתקפה קיברנטית על הקבוצה עשויה להוביל לאובדן של קניין רוחני, גניבה של טכנולוגיה רשומה, בין אם של הקבוצה ובין אם של לקוחותיה של הקבוצה, וכן לחשיפה ו/או אובדן של מידע של הקבוצה, מידע של לקוחות הקבוצה. כמו כן, ייתכן שהקבוצה תימצא תחת מתקפה קיברנטית והיא תתוודע לכך רק לאחר פרק זמן מסוים. הקבוצה נוקטת במספר אמצעים על מנת לנסות למזער סיכונים אלו, וביניהם:

- ביצוע סקר סיכונים ייעודי בנושא ניהול מערכות המחשוב והפעילות בתחום זה בהתאם לנוהלי הקבוצה בנושא אבטחת מידע וניהול הרשאות גישה.
- התקנת מערכות המחשוב בתצורה יתירה כך שכשל ברכיב חומרה בודד לא יגרום לכשל בקבוצה, בכוונה למנוע פגיעת כשל מקומי בפעילות הארגונית.
- גיבוי תדיר של המידע הארגוני.
- הגבלת הגישה למערכות המחשוב בקבוצה לגורמים פנימיים ומורשים, ומידור בהרשאות למשאבי המערכת.

- בקרת הגישה מחוץ לארגון למערכות המידע הארגוניות באמצעות מערכות ייעודיות.
- רכישת ביטוח ייעודי לכיסוי נזקי סייבר.

יובהר, כי חרף ניסיונותיה של הקבוצה להקטנת החשיפה לסיכונים לעיל, מתקפות קיברנטיות אינן צפויות ואין זה וודאי כי האמצעים שנוקטת הקבוצה למיגור הנזקים ממתקפות קיברנטיות יסייעו לה במידה ואכן תותקף. פגיעת הקבוצה ממתקפה קיברנטית עשויה להוביל להפסדים פיננסיים, וכן לגרום להשפעה לרעה על מוניטין הקבוצה, פעילותה ומצבה הכלכלי.

18.21. תלות בדיבידנדים של חברות מוחזקות

החברה מחזיקה במספר חברות מוחזקות במסגרת פעילותה, ולמועד הדוח אינה עוסקת בפעילות עצמאית בסביבת תעשיית האלקטרוניקה. מלבד השקעותיה בחברות המוחזקות, היא מחזיקה בנכס משמעותי אחד, נכס המקרקעין במגדל העמק המוחזק באמצעות חברה בת בבעלות מלאה. לפיכך, החברה עשויה להיות תלויה בקבלת תזרימי מזומנים מהחברות המוחזקות (באמצעות דיבידנדים) על מנת לעמוד בהתחייבויותיה השונות. יכולתה של החברה לקבלת תזרימי מזומנים כאמור עשויה להיות מוגבלת כתוצאה מגורמים שונים, ובכלל זה פגיעה בתזרימי המזומנים של החברות המוחזקות.

18.22. תהליכי מכירה ארוכים

תהליכי המכירה של חברות הקבוצה, הן ללקוחות קיימים והן לחדשים, כולל הדגמות והערכות לקוח, התקנת מערכות לדוגמה אצל הלקוח במקביל להתקנת מוצר מתחרה, אפיון, התאמה, בדיקות והסמכה ליצור של רכיבי סמיקונדקטור ועוד. תהליך זה עלול להתארך לעיתים לתקופות של כחצי שנה. במהלך תקופת ההערכה ישנה עבודה נוספת של התאמה ותיקון של בעיות מצד מהנדסי החברה הרלוונטית. על כן, זמן ההכרה בהכנסה משתנה ויכול להשפיע על התוצאות האופרטיביות של תהליכי מכירה אלו, ובכלל זה על הרווח ותזרימי המזומנים.

בטבלה להלן מוצגת מידת השפעתם של גורמי הסיכון שנסקרו לעיל, בהתאם להערכת הנהלת הקבוצה:

השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה		
	X		חוסר יציבות באזורי פעילות גיאוגרפי	גורמי סיכון מקרו-כלכליים
	X		התפשטות נגיף הקורונה	גורמי סיכון מקרו-כלכליים
		X	התפתחויות רגולטוריות ומדיניות ממשלתית	גורמי סיכון מקרו-כלכליים
	X		סיכונים פיננסיים	גורמי סיכון מקרו-כלכליים
X			סיכון אשראי	גורמי סיכון מקרו-כלכליים
X			מענקים והטבות ממשלתיים	גורמי סיכון מקרו-כלכליים
		X	האטה בביקושים בשוקי האלקטרוניקה	גורמי סיכון ענפיים
X			מחסור עולמי ברכיבי סמיקונדקטור	גורמי סיכון ענפיים
		X	מחסור בחומרי גלם ועליית מחירי חומרי הגלם	גורמי סיכון ענפיים
	X		עלויות תהליכי הייצור של לקוחות חברות הקבוצה	גורמי סיכון ענפיים
	X		התמודדות עם תחרות	גורמי סיכון ענפיים
X			מיזוגים ורכישות	גורמי סיכון ענפיים
	X		סיכון סביבתי	גורמי סיכון ענפיים

		X	קניין רוחני וטכנולוגיה	גורמי סיכון ייחודיים לקבוצה
	X		קושי בחזירה לשווקים חדשים	גורמי סיכון ייחודיים לקבוצה
X			תלות בעובדי מפתח	גורמי סיכון ייחודיים לקבוצה
	X		אובדן לקוחות	גורמי סיכון ייחודיים לקבוצה
	X		אובדן בספקים	גורמי סיכון ייחודיים לקבוצה
X			תלות בגורמים פיננסיים	גורמי סיכון ייחודיים לקבוצה
	X		תלות במערכות מחשב וגורמים קיברנטיים	גורמי סיכון ייחודיים לקבוצה
X			תלות בדיבידנדים מחברות מוחזקות	גורמי סיכון ייחודיים לקבוצה
		X	תהליכי מכירה ארוכים	גורמי סיכון ייחודיים לקבוצה



PRIORTECH

פריוורטק בע"מ

חלק ב' – דוח הדירקטוריון על

מצב ענייני התאגיד

חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

הדירקטוריון של פריורטק בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שניים עשר חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ("תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיזיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

כללי - תיאור תמציתי של עסקי החברה

כמפורט בדוח תיאור עסקי התאגיד (חלק א' לדוח תקופתי זה), החברה פועלת, באמצעות מספר חברות מוחזקות, בסביבת תעשיית האלקטרוניקה, בארץ ובעולם, עם מיקוד ב- "Semiconductor" - מוליכים למחצה. החברות המוחזקות הינן קמטק בע"מ ("קמטק") - חברה כלולה, ואמיטק בע"מ ("אמיטק") - חברה בת. בנוסף, יש לחברה חברת בת בבעלות מלאה, אפיק נדל"ן בע"מ ("אפיק נדל"ן"), המחזיקה במקרקעין. החברה ביחד עם החברות המוחזקות והבנות האמורות, תכונה להלן "הקבוצה".

לפירוט נוסף אודות עסקי החברה, ראו דוח תיאור עסקי התאגיד (חלק א' לדוח תקופתי זה).

א. המצב הכספי

להלן הסברים אודות השינויים העיקריים בסעיפי הדוח על המצב הכספי השונים:

הסברי החברה	ליום 31	ליום 31	סעיף
	בדצמבר 2020	בדצמבר 2021	
	אלפי דולר	אלפי דולר	
הקיטון במזומן נובע בעיקרו מהשקעה באקסס ומתשלומי מיסים בגין השנים 2016-2019	37,796	2,175	מזומנים ושווי מזומנים
הגידול נובע מהפקדה לפיקדון	-	1,400	פקדונות לזמן קצר
הקיטון נובע עקב משיכת פקדון משועבד לאחר פירעון הלוואה	1,184	-	פיקדונות משועבדים ומזומנים בנאמנות
יתרה בגין תמורת הנפקת אגרות חוב, שהתקבלה בינואר 2022	-	48,232	חייבים בגין איגרות חוב
-	47	271	חייבים ויתרות חובה
הגידול נובע בעיקר מהשקעה באקסס ומגידול בחלק החברה ברווחי החברות הכלולות	146,431	203,365	השקעות בחברות כלולות
-	52	40	רכוש קבוע, נטו
-	1,881	1,732	נדל"ן להשקעה

הסברי החברה	ליום 31	ליום 31	סעיף
	בדצמבר 2020	בדצמבר 2021	
	אלפי דולר	אלפי דולר	
הקיטון נובע מהפחתה של נכסים בלתי מוחשיים	264	-	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
	187,655	257,215	סה"כ נכסים
הקיטון נובע עקב פירעון הלוואת מיטב דש	881	-	אשראי מאחרים
הקיטון נובע מתשלומי מיסים בגין השנים 2016-2020	7,714	3,241	זכאים ויתרות זכות
הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב שתמורתן התקבלה בינואר 2022	-	47,435	אגרות חוב
-	374	342	עתודה למסים נדחים
-	23,985	23,985	הלוואה שהתקבלה בחברה מאוחדת
	32,954	75,003	סה"כ התחייבויות
	154,701	182,212	סה"כ הון
	187,655	257,215	סה"כ התחייבויות והון

ב. תוצאות הפעולות - עיקרי התוצאות

להלן הסברים אודות השינויים שחלו בדוח רווח והפסד:

הסברי החברה	לשנה	לשנה	סעיף
	שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר)	שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר)	
חל גידול של כ- 16 מיליון דולר ברווחי החברות הכלולות לעומת אשתקד; מנגד	26,982	28,326	הכנסות

בשנה שעברה נרשמו הכנסות ממימוש השקעות של כ- 13 מיליון דולר			
אשתקד נרשמו הוצאות בגין התאמת שווי הוגן של אופציות, אשר אינן קיימות בתקופת הדוח	4,971	2,308	הוצאות
-	(4,280)	(163)	מיסים על ההכנסה
	17,731	25,855	רווח לשנה
-	3,910	844	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
	21,641	26,699	רווח כולל לשנה

ג. נזילות

הסברי החברה	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר)	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר)	סעיף
עיקר התזרים השנה שימש לתשלומי מיסים בגין שנים קודמות	(571)	(6,438)	מזומנים, נטו, ששימשו בפעילות שוטפת
התזרים השנה כלל השקעה של כ- 29 מיליון דולר באקסס, לעומת תמורה של כ- 35 מיליון דולר שהתקבלה בשנה שעברה ממימוש השקעות	30,798	(29,059)	מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) בפעילות השקעה
התזרים כולל פרעון קרן הלוואה בקיזוז תקבולים ממימוש אופציות. בתקופת המקבילות הושפע התזרים גם מתשלום דיבידנדים ומתשלום עבור ביטול התחייבות בגין אופציות הנמדדות בשווי הוגן	(8,657)	(205)	מזומנים, נטו, ששימשו בפעילות מימון

ד. מקורות מימון של החברה

נכון למועד הדוח, מקורות המימון השונים של החברה הינם כדלקמן:

1. הנפקת ניירות ערך

ביום 30 בדצמבר 2021 הנפיקה החברה אגרות חוב בבורסה לניירות ערך בתל אביב בסך של 150,000,000 ש"ח ע.ג. (סדרה א'). לפרטים נוספים אודות אגרות החוב (סדרה א') ראו סעיף ו' לחלק השלישי בדוח זה להלן.

בנוסף, במהלך שנת הדיווח, מומשו 70,500 אופציות שהוענקו לנושאי משרה בחברה והונפקו מניות רגילות חדשות של החברה, כנגד תשלום מחיר מימוש בסך כולל של כ- 703 אלפי דולר.

2. הנפקת אגרות חוב

ביום 30 בדצמבר 2021 השלימה החברה גיוס הון בדרך של הנפקת 150,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א'). תמורת ההנפקה, שהתקבלה בקופת החברה בתחילת חודש ינואר 2022, הסתכמה לסך של כ- 48 מיליון דולר, בניכוי הוצאות הנפקה. לפירוט אודות תנאי אגרות החוב (סדרה א') ראו סעיף ה' בחלק שני לדוח דירקטוריון זה.

3. הון עצמי מיוחס לבעלים של החברה

נכון ליום 31 בדצמבר 2021, הונה העצמי של החברה היווה כ- 79% מסך המאזן, לעומת כ- 86% כפי שהיה ביום 31 בדצמבר 2020, והוא ממשיך ומהווה מקור עיקרי למימון פעילות החברה.

4. יתרות מזומנים

יתרת המזומנים ושווי מזומנים ליום 31 בדצמבר 2021, עמדה על 2,175 אלפי דולר בהשוואה ל- 37,796 אלפי דולר ביום 31 בדצמבר 2020. השינויים ביתרת המזומנים ושווי מזומנים נובעים בין היתר עקב השקעה שביצעה החברה באקסס בסך של כ- 29 מ' דולר.

יתרת המזומנים של החברה נובעת ממזומנים שנותרו בקופתה לאחר מימושים של החזקות בחברות מוחזקות. יוזגש כי תקבולי הנפקת האג"ח, כמפורט לעיל, נכנסו לקופת החברה בתחילת חודש ינואר 2022 ואינם משתקפים ביתרת המזומנים ליום 31 בדצמבר 2021. נכון למועד הדוח, החברה לא נזקקת למימון חיצוני נוסף.

5. אשראי אחר

סך התחייבויות הקבוצה לנותני אשראי אחרים, ליום 31 בדצמבר 2021, הגיע ל- 0 אלפי דולר (כ- 0% מסך המאזן) לעומת 881 אלפי דולר (כ- 0.5% מסך המאזן) ביום 31 בדצמבר 2020. יצוין כי, בתקופת הדוח פרעה החברה את יתרת ההלוואה מאחרים (ראו גם סעיף 16.1 לדוח תיאור עסקי התאגיד (חלק א' לדוח תקופתי זה)).

יתרת החוב כלפי זכאים אחרים הסתכמה, ליום 31 בדצמבר 2021, ב- 3,241 אלפי דולר (כ- 1.2% מסך המאזן) לעומת 7,714 אלפי דולר (כ- 4.1% מסך המאזן) ביום 31 בדצמבר 2020.

ה. תכנית רכישה עצמית

ביום 17.9.2020 אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית לרכישת מניות החברה בסכום של עד 5 מיליון דולר, החל מיום 1.12.2020 ועד למוקדם מבין: (א) מועד ניצול מלוא תקציב הרכישה; או (ב) 28 בפברואר 2021. במסגרת התכנית, החברה רכשה 84,903 מניות שלה בסך כולל של כ- 1,406 אלפי דולר ארה"ב.

לפרטים נוספים אודות תוכנית הרכישה העצמית של החברה ובדבר רכישה עצמית של מניות בתקופת הדוח ראו באור 11 לדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה), וכן, דיווח מיידי של החברה מיום 21 בספטמבר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-103149), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

ו. השפעת משבר הקורונה

בשנת 2021 חלה ירידה מסוימת בתחלואה מנגיף הקורונה (Covid-19) בישראל, בין השאר לאור מבצעי החיסונים ושיעור המתחסנים הגבוה יחסית. בהתאם, במהלך שנת 2021 נקטה ממשלת ישראל בצמצום המגבלות במדינת ישראל עד לביטול רובן המכריע. ואולם, במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2021 ובתחילת שנת 2022, התפשטות וריאנט חדש של נגיף הקורונה ברחבי העולם, ובכלל זה בישראל, הביא לעליה משמעותית בהיקף התחלואה, להחזרתן של חלק ממגבלות התנועה והוראות בידוד ביתי לחולים ולנחשפים לחולים. התפשטות התחלואה כאמור גם השפיעה על תחומי הכלכלה והבריאות בעולם בכלל ובמדינת ישראל בפרט.

בסין החלה בשבועות האחרונים התפרצות מחודשת של נגיף הקורונה, אשר הרשויות שם מטפלות בה גם באמצעות הגבלות שונות וסגרים, העלולים להביא למחסור בחומרי גלם באתרי הייצור של אקסס.

נכון למועד דוח זה, חברות הקבוצה, קמטק ואקסס, ממשיכות לשמר שגרת עבודה רציפה, תוך נקיטת צעדים לצמצום הסיכון להזדקק בקרב עובדיהן, בהתאם להנחיות הרלוונטיות בטריטוריות בהן הן פועלות.

למועד זה, משבר הקורונה אינו בעל השפעה מהותית על פעילותה של החברה או על פעילותן של חברות הקבוצה, לרבות על הכנסותיהן, הוצאותיהן או רווחיהן, ואין לו השפעה מהותית על הנזילות או על מקורות המימון של החברה ועל יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה.

כמו כן, החברה מעריכה, על בסיס המידע הקיים בידיה במועד הדוח, כי יש לה יכולת פיננסית טובה להתמודד עם השלכות משבר הקורונה, וזאת גם בהתבסס על ההון העצמי.

למועד פרסום הדוח, קיימת אי-וודאות ביחס להמשך ההתפשטות של הנגיף, על כל משמעויותיה והשלכותיה הבריאותיות, חברתיות והכלכליות, והשפעתן של התפרצויות נוספות על הכלכלה הישראלית, הסינית והעולמית. על כן, אין בידי החברה או חברות הקבוצה יכולת להעריך את מלוא השפעותיו הפוטנציאליות של משבר הקורונה על פעילותן.

הנהלות החברה וחברות הקבוצה עוקבות באופן שוטף אחרי השינויים וההתפתחויות בנושא.

יצוין כי האמור בסעיף זה, בעניין ההשפעות הפוטנציאליות של משבר הקורונה על הקבוצה, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן

יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

ז. התייחסות ללחימה באוקראינה

במהלך חודש פברואר, 2022 פלש הצבא הרוסי לאוקראינה. נכון למועד פרסום הדוח, מתנהלת לחימה בין שתי המדינות, בשטחה של אוקראינה, אשר מובילה למשבר הומניטרי. בנוסף, הביאה הלחימה לתנודתיות גבוהה בשוקי ההון בישראל ובעולם ולעליות מחירים של חומרי גלם שמדינות הסכסוך מהוות ספקיות שלהם. הימשכות הלחימה עלולה להוביל גם למשבר כלכלי עולמי, לאיים על יציבות פיננסית של גופים ומדינות ולהשפיע על הסחר הבינלאומי. כמו כן, מגמת העלייה במחירי חומרי הגלם עלולה להחריף, עד כדי מחסור בחומרי גלם מסוימים ולהביא לפגיעה בכושר הייצור ולירידה בהכנסות וברווח של החברות המוחזקות על ידי החברה. נכון למועד פרסום הדוח, אין ביכולת החברה להעריך כיצד תתפתח הלחימה באוקראינה וכמה זמן היא תמשך, כמו גם את השפעתה על הכלכלה העולמית ועל המשק הישראלי או על תוצאות הפעילות של החברות המוחזקות שלה.

ח. גילוי תזרים מזומנים חזוי למימון פירעון התחייבויות החברה

בהתאם לתקנה 10(ב)14 לתקנות הדוחות בדבר גילוי תזרים המזומנים החזוי למימון פירעון התחייבויות התאגיד על תאגיד מדווח, שתעודות התחייבות שהנפיק הוחזקו בידי הציבור בתאריך פרסום הדוח הכספי ואשר קיימים בנתוניו הכספיים סימני אזהרה שמפורטים בתקנה האמורה, לפרסם פירוט של התחייבויותיו ושל המקורות הכספיים מהם הוא צופה פירעון של התחייבויות אלה ("דוח תזרים חזוי") במהלך השנתיים שלאחר מועד פרסום הדוח הכספי.

נכון ליום 31 בדצמבר 2021, לחברה תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת בדוחות הכספיים המאוחדים ולפיכך מתקיים בחברה סימן אזהרה כהגדרתו בתקנה 10(ב)14 לתקנות הדוחות.

יחד עם זאת, דירקטוריון החברה קבע כי אין בתזרים המזומנים השלילי המתמשך מפעילות שוטפת כדי להצביע על בעיית נזילות בתאגיד, זאת כיוון שלחברה חוב יחיד למחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), אשר הונפקו בחודש דצמבר 2021, ואשר עומדות לפירעון יחיד בדצמבר 2025. בנוסף, לאור ההון החוזר החיובי של החברה ובכלל זה יתרת המזומנים שלה המאפשרים לה לעמוד בהתחייבויותיה לשנתיים הקרובות, ובשים לב סקירת הנהלת החברה אוזות נכסי החברה ואפשרות החברה לממש נכסים המוחזקים על ידה במידת הצורך.

בנוסף קבע דירקטוריון החברה כי לחברה זמינות ונגישות למקורות אשראי ומימון ובכלל זה הלוואות מבנקים, גיוס אפשרי נוסף של אגרות חוב (הן בדרך של הנפקה חדשה והן בדרך של

הרחבת סדרת אגרות החוב (סדרה א') של החברה והלוואות מאחריים. יודגש כי על פי המידע שבחן הדירקטוריון בקשר עם חלופות למימוש הנכסים והתמורות הצפויות לנבוע מכך, להערכת דירקטוריון החברה (כשאינן כל ודאות לכך) לא אמורה להיות בעיית נזילות כאמור.

יצוין כי האמור בסעיף זה, בעניין הערכות החברה, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

חלק שני - היבטי ממשל תאגידי

א. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות") ובתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005, הוא שני דירקטורים. בקביעת המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כאמור, הדירקטוריון לקח בחשבון את החובות, הסמכויות והתפקידים המוטלים על הדירקטוריון בהתאם לדין, וכן את אחריותו לבדיקת מצבה הכספית של החברה, עריכת דוחותיה הכספיים ואישורם וזאת בהתחשב בסוג החברה, גודלה והיקף ומורכבות פעילותה.

נכון למועד הדוח, כל ששת הדירקטורים המכהנים בחברה הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית; לפירוט אודות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית המכהנים בחברה נכון למועד הדוח, ראו תקנה 26 בדוח פרטים נוספים על החברה (חלק ד' לדוח תקופתי זה).

ב. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 219 לחוק החברות). נכון למועד הדוח, מכהנים בחברה מר שרון דרור ומר עירא פלטי כדירקטורים בלתי תלויים.

1. **המבקר הפנימי שם המבקר:** גלי גנה.
2. **תאריך תחילת כהונה:** 13 במאי 2019.
3. **עמידה בהוראות:** למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות וכן בהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית") ובכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית.
4. **כישורי המבקר:** רו"ח גלי גנה הינו רואה חשבון מוסמך, בוגר לימודי מנהל עסקים (B.A) מהמכללה למנהל ומוסמך (M.A) בביקורת פנימית ומנהל ציבורי מאוניברסיטת בר אילן והוא משמש כשותף במשרד רוזנבלום-הולצמן ושות' רואי חשבון משנת 1997.
5. **החזקה בניירות ערך של החברה או בגוף הקשור אליה:** למיטב ידיעת החברה, בהתאם לבירור שערכה עם המבקר הפנימי, הוא אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.
6. **קשרי המבקר הפנימי עם החברה או עם גוף הקשור אליה:** למיטב ידיעת החברה, בהתאם לבירור שערכה עם המבקר הפנימי, אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.
7. **מבקר חיצוני:** המבקר הפנימי מעניק לחברה שירותי ביקורת פנימית כגורם חיצוני והוא אינו עובד החברה. רו"ח גנה משמש כשותף במשרד רוזנבלום-הולצמן ושות' רואי חשבון.
8. **דרך המינוי:** ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את מינויו של המבקר הפנימי בימים 11 באפריל 2019 ו- 13 במאי 2019, בהתאמה. בישיבתה מיום 11 באפריל 2019, ועדת הביקורת נפגשה עם מספר מועמדים לכהונה כמבקר פנימי, והעבירה את המלצתה

לדירקטוריון החברה בדבר מינויו של רו"ח גלי גנה. מינויו של רו"ח גנה אושר בוועדת הביקורת ובדירקטוריון החברה בהתחשב בהשכלה, בידע ובניסיון של רו"ח גנה, ובעיקר בביקורת פנימית בחברות ציבוריות בישראל ובחו"ל וגם בתחומי הנהלת חשבונות, כספים וכלכלה. המינוי בוצע בהתייחס לחובות ולתפקידים המוטלים על המבקר הפנימי על פי הדין, בהתחשב, בין השאר, בגודלה של החברה, היקף פעילותה ובמורכבות פעולותיה.

9. **זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי:** דירקטוריון החברה קבע כי יו"ר הדירקטוריון יהיה הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.

10. **תכנית העבודה:** תכנית עבודת הביקורת שאושרה על ידי ועדת הביקורת הינה רב-שנתית (תקופתית) לשנים 2020 - 2024 (כולל) והיא נבחנת מידי שנה על ידי ועדת הביקורת, תוך התמקדות בנושאים שלדעת המבקר הפנימי הינם חשובים ומהותיים בהתנהלותה של החברה, בין היתר, בהתאם להתייעצות עם הנהלת החברה והערכת סיכוני החברה, ובהתבסס על סקר סיכונים שערך המבקר הפנימי ושהוצג בפני ועדת הביקורת במהלך חודש מרס 2020. ההצעה לתכנית הביקורת מובאת בפני ועדת הביקורת והיא זו שקובעת את הנושאים שיבדקו בכל שנה. לאחר אישורה של ועדת הביקורת, ניתן דיווח בנושא לדירקטוריון.

שיקול דעת המבקר הפנימי לסטות מתוכנית העבודה שנקבעה כאמור לעיל כפוף לאישורה של ועדת הביקורת.

11. **ביקורת בחו"ל או של תאגידים מוחזקים:** תכנית הביקורת מתייחסת לחברות הבנות של החברה (אמיטק ואפיק נדל"ן). תכנית הביקורת אינה מתייחסת ליתר התאגידים המוחזקים של החברה; לחברה המוחזקת הציבורית של החברה יש מבקר פנימי משלה. כמו כן, היא אינה מתייחסת לפעילות של החברה בחו"ל (אין כזו) או לפעילות תאגידים מוחזקים שלה בחו"ל.

12. **היקף העסקה:** שעות העבודה משולמות בהתאם לתעריף שעת עבודה שסוכם בין הצדדים. היקף העסקת המבקר הפנימי נקבע בהתאם לתכנית הביקורת ועל פי צרכיה. היקף עבודתו של המבקר הפנימי בשנת 2021 עמד על כ- 110 שעות שנתיות.

13. **עריכת הביקורת:** המבקר הפנימי, על פי הודעתו, עורך את הביקורת הפנימית בהתאם לתקנים המקצועיים המקובלים כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית. הדירקטוריון הניח את דעתו, בהסתמך על הצהרות המבקר הפנימי, כי המבקר הפנימי עמד בכל הדרישות כאמור.

14. **גישה למידע:** למבקר הפנימי הומצאו מסמכים ומידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה ניתנה לו גישה חופשית, מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים כספיים.

15. **דין וחשבון המבקר הפנימי:** דוחות המבקר הפנימי מוגשים בכתב ליו"ר דירקטוריון החברה, ליו"ר ועדת הביקורת וחבריה ולמנכ"ל החברה. במהלך שנת 2021 המבקר הפנימי ערך דוחות ביקורת פנים, כדלקמן:

מועד הדיון בוועדת הביקורת	מועד הגשת דוח הביקורת
14.3.2021	9.3.2021
12.8.2021	10.8.2021
28.12.2021	20.12.2021
30.1.2022	25.1.2022

16. **הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר:** תכנית הביקורת הרב-שנתית, לרבות התכנית לשנת 2021, נקבעה במשותף על ידי המבקר הפנימי וועדת הביקורת, בהתחשב, בין היתר, במאפייני וצרכי החברה כאמור בסעיף 10 לעיל. לדעת הדירקטוריון היקף, אופי ורציפות הפעילות, וכן תכנית העבודה של המבקר הפנימי בשנת 2021, היו סבירים בנסיבות העניין, והיה בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה, בהתחשב, בין היתר, במאפייניה

17. **תגמול המבקר הפנימי:** התשלום למבקר הפנימי נעשה על פי שעות ובהתאם לתכנית העבודה שאושרה על ידי ועדת הביקורת. לא ניתנו למבקר הפנימי ניירות ערך כחלק מתנאי העסקתו. שכרו של המבקר הפנימי בשנת 2021 הסתכם ב- 25 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ). לדעת דירקטוריון החברה, תגמול המבקר הפנימי לא משפיע או פוגם בהפעלת שיקול דעתו המקצועית, וזאת, בין היתר, בשים לב להתרשמות הדירקטוריון מהאופן בו הוא מבצע את מלאכת ביקורת הפנים בחברה, ומידת הפירוט, הדיוק והעמקה של דוחות הביקורת המוגשים על ידו.

ג. רואה החשבון המבקר

1. **שם רואה החשבון המבקר של החברה:** רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד רו"ח סומך חייקין ושות' (KPMG).

2. **השכר המשולם לרואה החשבון המבקר:** בטבלה שלהלן מפורט השכר הכולל ששולם לרואי החשבון המבקרים של החברה בעד שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס הקשורים לביקורת:

שכר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס הקשורים לביקורת שנת 2020 (באלפי דולר)	שכר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס הקשורים לביקורת שנת 2021 (באלפי דולר)
65	69

3. **העקרונות לקביעת שכר הטרחה:** בהתאם להוראת סעיף 117(5) לחוק החברות, היקף עבודתו ושכרו של רואה החשבון המבקר לשנת 2021 נבחנו על ידי ועדת הביקורת של החברה, אשר קיבלה מהנהלת החברה פירוט בנוגע להיקף העבודה והתאמתו לצרכיה של החברה בשנת 2021. ועדת הביקורת המליצה לדירקטוריון החברה לאשר את היקף העבודה ומצאה כי שכר הטרחה בגין פעולתו של רואה החשבון המבקר בשנת 2021, כמפורט לעיל, הינו סביר ומקובל בהתייחס לאופי החברה ולהיקף פעילותה בשנה זו.

שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר נקבע על ידי דירקטוריון החברה ובהמשך להמלצת ועדת הביקורת, בהתאם להיקף שעות העבודה הנדרשות, בהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה, ולאחר משא ומתן בינו לבין הנהלת החברה.

ד. מתן תרומות

לחברה אין מדיניות קבועה של מתן תרומות.

ה. גילוי ייעודי למחזיקי אגרות החוב (סדרה א')

1. להלן פרטים אודות אגרות החוב (סדרה א'):

30.12.2021	מועד ההנפקה
150,000,000 ע.ג. אגרות חוב נרשמו למסחר ביום 3 בינואר 2022 על פי דוח הצעת מדף מיום 30 בדצמבר 2021 מכוח תשקיף מדף מיום 29 באוקטובר 2021.	
150,000,000 ש"ח	ע.ג. בעת הנפקה
150,000,000 ש"ח	ערך נקוב ליום 31.12.2021
כ- 0 אלפי ש"ח	סכום הריבית שנצברה ליום 31.12.2021
כ- 147,519 אלפי ש"ח	שווי כפי שנכלל בדוחות הכספיים
אגרות החוב (סדרה א') נרשמו למסחר ביום 3 בינואר 2022.	שווי בורסאי ליום 31.12.2021
קבועה	סוג הריבית
0.995% / 1.99%	שיעור הריבית השנתית/ שיעור הריבית החצי שנתית
תשלום יחיד ביום 31.12.2025.	מועדי תשלום הקרן
פעמיים בשנה, ביום 30 ביוני וביום 30 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2025 (כולל).	מועדי תשלום הריבית

ללא	בסיס ההצמדה ותנאיה
אינן ניתנות להמרה	האם ניתנות להמרה
יש, ראו סעיף 5 להלן.	זכות החברה לבצע פדיון מוקדם
אין	ערבות לתשלום התחייבות החברה על פי שטר הנאמנות
יש, ראו סעיף 4 להלן.	שעבדים
כן	האם הסדרה מהותית

2. פרטים בדבר הנאמן לאגרות החוב (סדרה א'):

משמרת – חברה לשירותי נאמנות בע"מ	שם חברת הנאמנות
רו"ח רם סבטי	שם האחראי על הסדרה בחברת הנאמנות
03-6374361	טלפון
03-6374344	פקס
RamiS@mtrust.co.il	דוא"ל
דרך מנחם בגין 48, תל אביב 6618003	כתובת למשלוח דואר

3. פרטים אודות דירוג אגרות החוב (סדרה א'):

נכון למועד דוח זה אגרות החוב (סדרה א') אינן מדורגות.

4. בטוחות להבטחת אגרות החוב (סדרה א'):

התחייבויות החברה בגין אגרות החוב (סדרה א') מובטחות בבטוחות אשר תמציתן:

(1) שעבוד קבוע מדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, ובהמחאה על דרך השעבוד, לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') על מניות קמטק המשועבדות, כהגדרת המונח בשטר הנאמנות¹; וכן, שעבוד קבוע מדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום, על כל הזכויות הנלוות ו/או שתנבענה ממניות קמטק המשועבדות, לרבות הזכות לדיבידנד במזומן ו/או בעין וכל חלוקה אחרת בגין מניות קמטק המשועבדות וכן כל ההכנסות והתמורות וכל הזכויות המוקנות שיש ושתהיינה לחברה בגין ובקשר עם מניות קמטק המשועבדות (לרבות, אך לא

¹ בהתאם להתחייבויותיה על פי שטר הנאמנות, נכון למועד דוח זה שעבדה החברה לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') 2,200,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של קמטק, המוחזקות על ידי החברה במישרין, המהוות כמות שתהא כזו אשר תספיק לצורך עמידה בהתחייבות החברה ב-LTV במועד הבדיקה (כהגדרת מונח זה בשטר הנאמנות) כמפורט בסעיף 6.2.1 לדוח זה ובסעיף 5.19.1.1 לשטר הנאמנות. שווי מניות קמטק המשועבדות לצורך בחינת יחס ה-LTV האמור נקבע לפי ממוצע שער הנעילה של מניית קמטק בבורסה בשלושים (30) ימי המסחר שקדמו ליום מועד הבדיקה, והכל בהתאם להוראות שטר הנאמנות.

רק, הכספים והנכסים, מניות הטבה, אם תוצאנה; דיבידנדים מכל מין וסוג שהוא, אם יחולקו; זכויות לקבלת ניירות ערך אחרים בגין מכל מין וסוג שהוא; זכויות לשיפוי ולפיצוי וכל נכס אחר בגין מניות קמטק המשועבדות והתמורה שתתקבל ממכירתן של מניות קמטק המשועבדות והכל כפי שהן קיימות היום וכפי שתהינה קיימות בעתיד בכל זמן שהוא, וכן הזכות להשתתף בחלוקת יתרת נכסי קמטק לאחר סילוק חובותיה בעת פירוקה) ופירותיהם, תמורתם, פדיונם וחליפיהם, כמפורט בסעיף 6.1 לשטר הנאמנות;

שעבוד מניות נוספות

כמו כן, החברה התחייבה כי בכל מקרה בו יחס ה-LTV² יעלה על 60% במועד בדיקה כלשהו (כהגדרתו בשטר הנאמנות), תשעבד החברה מניות קמטק נוספות לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') ("מניות קמטק הנוספות") באופן שלאחר שעבוד מניות קמטק נוספות יחס ה-LTV למועד הבדיקה הרלוונטי לא יעלה על 60%. כן התחייבה החברה להעביר את מניות קמטק הנוספות אל חשבון המניות המשועבדות (כהגדרתו להלן) ולהגיש את המסמכים לרישום שעבוד מניות קמטק המשועבדות הנוספות לרשם החברות, עד לא יאוחר מארבעה עשר (14) ימים ממועד הבדיקה הרלוונטי. עם העברת מניות קמטק המשועבדות הנוספות לחשבון המניות המשועבדות וחתימת מסמכי השעבוד ביחס אליהן (אף טרם הגשתם לרישום) ייחשבו מניות קמטק המשועבדות הנוספות כחלק ממניות קמטק המשועבדות לכל דבר ועניין, והכל כמפורט בסעיף 6.3.2 לשטר הנאמנות.

שחרור מניות משעבוד

בנוסף, הוסכם כי בכל מקרה בו יחס ה-LTV יהיה נמוך מ- 50% במועד בדיקה כלשהו, וכל עוד לא התקבלה (והיא עדיין תלויה ועומדת) החלטת הנאמן או אסיפת מחזיקי אגרות החוב להעמדה לפירעון מיידי של אגרות החוב או למימוש בטוחות, החברה תהיה רשאית, בתוך עשרה (10) ימי עסקים לאחר מועד הבדיקה כאמור, להמציא לנאמן בקשה של החברה חתומה על ידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים בחברה לשחרור חלקי של מניות קמטק המשועבדות, בצירוף תחשיב רלוונטי לפיו לאחר שחרור מניות קמטק המשועבדות בכמות שהתבקשה על ידי החברה, לא יעלה יחס ה-LTV על 60%, והכל כמפורט בסעיף 6.3.3 לשטר הנאמנות.

(2) שעבוד קבוע ומשכון מדרגה ראשונה, ובהמחאה על דרך השעבוד, לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), את כל זכויות החברה בחשבון המניות המשועבדות (כהגדרתו בשטר הנאמנות), כפי שתהיינה מעת לעת, לרבות על פי מסמכי פתיחת החשבון, ועל כל הכספים, הפיקדונות והנכסים (לרבות ניירות ערך) המופקדים או הנמצאים בחשבון המניות המשועבדות או הנזקפים לזכותו, לרבות כל הזכויות, ההכנסות והתמורות שיש לחברה בגין ובקשר עם חשבון המניות המשועבדות, הכספים והנכסים, כאמור, והפירות הנובעים מזכויות החברה בחשבון המניות המשועבדות, הכל כמפורט בסעיף 6.2 לשטר הנאמנות.

2 "LTV" או "יחס ה-LTV" – המנה המתקבלת מחלוקת: (א) יתרת קרן אגרות החוב (סדרה א') בתוספת ריבית על הקרן הבלתי מסולקת שלא שולמה, בניכוי הסכום במזומן המופקד בחשבון המניות המשועבדות (כהגדרתו בשטר הנאמנות); ב- (ב) שווי מניות קמטק המשועבדות (כהגדרת מונח זה בשטר הנאמנות) במועד הבדיקה (כהגדרתו בשטר הנאמנות).

התחייבות לאי יצירת שעבודים

החברה התחייבה כי לא תעניק שעבוד נוסף על הנכסים המשועבדים המפורטים לעיל, בדרגה עדיפה או שווה או נחותה לשעבוד המוענק למחזיקי אגרות החוב (סדרה א').

האמור לעיל מהווה תיאור תמציתי בלבד ולא ממצה של הבטוחות שהתחייבה החברה ליצור להבטחת התחייבויותיה בגין אגרות החוב (סדרה א'). לפרטים המלאים אודות הבטוחות הנ"ל ראו סעיף 6.1 עד 6.10 (כולל) לשטר הנאמנות לאגרות החוב (סדרה א') שפורסם ביום 2 בינואר 2022, בסמוך לאחר השלמת הנפקת אגרות החוב (סדרה א') (מספר אסמכתה: 2022-01-000711) המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה ("שטר הנאמנות").

5. זכות לבצע פדיון מוקדם או המרה כפויה:

5.1 פדיון מוקדם בשל מחיקה מהבורסה

אם יוחלט על-ידי הבורסה על מחיקה מהרישום למסחר של אגרות החוב שבמחזור, מפני ששווי סדרת אגרות החוב (ביחס לכל סדרות אגרות החוב של החברה) פחת מסכום שנקבע בהנחיות הבורסה בדבר מחיקה מהמסחר, תפעל החברה בהתאם לקבוע בהנחיות ותקנון הבורסה לעניין פדיון מוקדם, וכן, בתשקיף ודוח ההצעה ובסעיף 7.1 לשטר הנאמנות.

5.2 פדיון מוקדם ביוזמת החברה

החברה תוכל להעמיד את אגרות החוב (סדרות א') לפדיון מוקדם (מלא או חלקי), בכפוף להוראות להלן, ובכפוף לכך שהסכום המינימאלי של כל פדיון מוקדם לא יפחת מ- 10 מיליון ש"ח.

הסכום שישולם למחזיקי אגרות החוב מהסדרה הרלוונטית במקרה של פדיון מוקדם כפוי ביוזמת החברה, יהיה הסכום הגבוה מבין הבאים: (1) שווי שוק של יתרת אגרות החוב (סדרה א'), אשר ייקבע בהתאם להוראות סעיף 7.2.6 לשטר הנאמנות; (2) הערך ההתחייבותי של אגרות החוב (סדרה א') העומדות לפדיון מוקדם, בהתאם למפורט בסעיף 7.2.6 לשטר הנאמנות; (3) יתרת תזרים המזומנים של אגרות החוב (סדרה א') העומדות לפדיון מוקדם (קרן בתוספת ריבית (לרבות ריבית פיגורים, ריבית הון נוסף וריבית מאזן נוסף, ככל שתקום הזכאות להן) (בהתאם להוראות שטר הנאמנות) טרם ההודעה על ביצוע פדיון מוקדם ביוזמת החברה, שנצברה עליה לפני מועד הפדיון וטרם שולמה) כשהיא מהוונת לפי תשואת האג"ח הממשלתי (כהגדרתה בסעיף 7.2 לשטר הנאמנות) בתוספת ריבית בגובה 1.5% מחושבת על בסיס חישוב יומי המבוסס על 365 ימים בשנה על אף האמור, בכל מקרה שיעור ההיוון כאמור לא יהיה שלילי. היוון אגרות החוב (סדרה א') העומדות לפדיון מוקדם יחושב החל ממועד הפדיון המוקדם (הכולל את הערך ההתחייבותי של אגרות החוב במועד הפדיון המוקדם) ועד למועד הפירעון האחרון שנקבע ביחס לאגרות החוב (סדרה א'). במקרה של תשלום ריבית נוספת, עקב הפדיון המוקדם, תשלום הריבית הנוספת על הערך הנקוב שנפדה בפדיון המוקדם בלבד.

לפרטים נוספים בנוגע לזכות לפדיון מוקדם של אגרות החוב (סדרה א') ראו סעיפים 7.1 ו- 7.2 לשטר הנאמנות.

6. התחייבויות נוספות ביחס לאגרות החוב (סדרה א'):

6.1. הנפקת תעודות התחייבות נוספות

החברה תהיה רשאית, על פי שיקול דעתה הבלעדי, ללא צורך בקבלת אישור מהנאמן ו/או ממחזיקי אגרות החוב (סדרה א') הקיימים באותה עת, להרחיב את סדרת אגרות החוב (סדרה א') ולהנפיק אגרות חוב (סדרה א') נוספות, בכל מחיר ובכל אופן שייראה לחברה, אשר תבוצע בכפוף להתקיימות התנאים שנקבעו בשטר הנאמנות, ובכלל זה, בכפוף לתנאים הבאים:

6.1.1. לאחר ביצוע הרחבת הסדרה המתוכננת, הערך הנקוב של קרן אגרות החוב (סדרה א') (לרבות אלו שהונפקו לראשונה מכח דוח הצעת המדף ומכוח כל הרחבה קודמת ככל שבוצעה, ולרבות הערך הנקוב של קרן אגרות החוב (סדרה א') (שכבר נפרעו) לא יעלה על ערך נקוב כולל של שלוש מאות מיליון ש"ח (300,000,000 ש"ח).

6.1.2. החברה עומדת בכל אמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף 6.2 להלן ובסעיף 5.19 לשטר הנאמנות (וזאת מבלי להתחשב בתקופות ריפוי כלשהן).

6.1.3. לא מתקיימת איזו מהעילות לפירעון מידי המפורטות בסעיף 8.1 לשטר הנאמנות (וזאת מבלי להתחשב בתקופות ריפוי כלשהן), וביצוע הרחבת הסדרה לא יביא להתקיימות איזו מהעילות לפירעון מידי כאמור.

6.1.4. החברה אינה מפרה איזו מהתחייבויותיה המהותיות למחזיקים בהתאם להוראות שטר הנאמנות, וביצוע הרחבת הסדרה לא יביא את החברה להפרת איזו מהתחייבויותיה המהותיות למחזיקים כאמור.

6.1.5. הרחבת הסדרה לא תפגע בדירוג אגרות החוב (ככל שאגרות החוב (סדרה א') תהיינה מדורגות) כפי שהיה ערב ביצוע הרחבת הסדרה.

6.2. הגבלות על ביצוע חלוקה

החברה התחייבה כי עד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על פי תנאי אגרות החוב, ומילוי כל יתר התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א') על פי שטר הנאמנות, היא תהיה רשאית לבצע חלוקה (כהגדרת מונח זה בחוק החברות), לרבות חלוקת דיבידנד לבעלי מניותיה ("חלוקה"), ובלבד שהתקיימו כל התנאים המצטברים הבאים:

6.2.1. ההון העצמי של החברה על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים המפורסמים האחרונים, ולאחר הפחתת סכום החלוקה, לא יפחת מ-95 מיליון דולר.

6.2.2. היחס ההון העצמי של החברה, כהגדרתו בשטר הנאמנות, לבין סך המאזן, כהגדרתו בשטר הנאמנות, ולאחר הפחתת סכום החלוקה, לא יפחת מ-33%.

6.2.3. ה-LTV של החברה ולאחר הפחתת סכום החלוקה, לא יעלה על 58%.

6.2.4. במועד ביצוע החלוקה לא התקיימו "סימני אזהרה" כהגדרתם בתקנה 10(ב)(14) לתקנות הדוחות, ומיד לאחר ביצוע החלוקה לא יתקיימו "סימני אזהרה" כאמור.

6.2.5. לא התקיימה במועד ההחלטה על ביצוע החלוקה, איזו מהעילות לפירעון מידי או מימוש בטוחות המפורטות בסעיף 8.1 לשטר הנאמנות, וכתוצאה ישירה מביצוע

החלוקה לא תתקיים איזו מהעילות לפירעון מידי או מימוש בטוחות כאמור (מבלי לקחת בחשבון את תקופות הריפוי המפורטות שם).

6.2.6. במועד ההחלטה על ביצוע החלוקה החברה אינה בהפרה של איזו מאמות המידה הפיננסיות המפורטות בסעיף 5.19 לשטר הנאמנות (מבלי לקחת בחשבון את תקופות הריפוי המפורטות שם), ומיד לאחר ביצוע החלוקה החברה לא תהיה בהפרה של איזו מאמות המידה הפיננסיות כאמור.

6.2.7. החברה עומדת בכל התחייבויותיה המהותיות למחזיקי אגרות החוב (סדרה א').

6.3. אמות מידה פיננסיות

החברה התחייבה, כי עד למועד הסילוק המלא, הסופי והמדויק של החוב על פי תנאי אגרות החוב (סדרה א'), ומילוי כל יתר התחייבויות החברה כלפי מחזיקי אגרות החוב על פי שטר הנאמנות לאג"ח א' ותנאי אגרות החוב (סדרה א'), יחול כל המפורט להלן:

6.3.1. ה-LTV לא יעלה על 60% במועד בדיקה כלשהו. במקרה כאמור, יחולו הוראות סעיף 5.19.1.2 לשטר הנאמנות המאפשרות לחברה לתקן את ההפרה האמורה בתוך תקופה של 14 (ארבע עשר) יום.

6.3.2. ההון עצמי של החברה³, כהגדרתו בשטר הנאמנות, במשך שני רבעונים רצופים לא יפחת מ- 80 מיליון דולר.

6.3.3. היחס שבין ההון העצמי של החברה, לבין סך המאזן⁴, כהגדרתו בשטר הנאמנות, בדוחותיה המאוחדים של החברה, לא יפחת מ- 30% במשך שני רבעונים רצופים.

נכון למועד דוח זה, החברה עמדה בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה א') כמפורט להלן:

אמת המידה	בחינה בפועל
יחס ה-LTV לא יעלה על 60% במועד הבדיקה.	30.12.2021 – 54.1%
	15.3.2022 – 59.9%
ההון עצמי של החברה לא יפחת מ- 80 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	31.12.2021 – 182 מיליון דולר
היחס שבין ההון העצמי של החברה לבין סך המאזן לא יפחת מ- 30% במשך שני רבעונים רצופים.	31.12.2021 – 70.8%

3 "הון עצמי" – הון מיוחס לבעלי המניות, ללא זכויות מיעוט, כמוצג בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה תקופתיים או רבעוניים, בהתאם לרגולציה ולתקינה החשבונאית הקיימות במועד הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו על ידי החברה טרם מועד חתימת שטר הנאמנות.

4 "סך המאזן" – המאזן המאוחד של החברה, כהגדרת מונח זה בכללי החשבונאות המקובלים וכמוצג בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה (המבוקרים או הסקורים, לפי העניין) שפורסמו קודם למועד הבדיקה.

7. עמידת החברה בתנאים והתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב
נכון למועד הדוח ובמהלך התקופה הכלולה בדוחות הכספיים המצורפים, עמדה החברה בכל התנאים וההתחייבויות כלפי מחזיקי אגרות החוב (סדרה א'), לרבות לפי שטר הנאמנות, של החברה כאמור ולא התקיימה עילה להעמדת אגרות החוב (סדרה א') לפירעון מיידי או למימוש בטוחה.

מיידו בדבר תוצאות אסיפה, שפרסמה החברה בימים 30 בספטמבר 2021 ו- 10 באוקטובר 2021, בהתאמה (מספרי אסמכתא: 2021-01-081613 ו- 2021-01-085921, בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

5. ביום 28 באוקטובר 2021 פרסמה החברה תשקיף מדף, נושא תאריך 29 באוקטובר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-092482).

6. בהמשך לאמור בס"ק 3 לעיל, ביום 2 בנובמבר 2021, עדכנה החברה בדבר התקשרות חברת הבת, אמיטק בהסכם השקעה עם אקסס ובעלי מניות באקסס, להשקעה בסך כולל של כ- 133 מיליון דולר שתבוצע בשתי פעימות, 70.5 מיליון דולר בחודש נובמבר 2021 ו- 62.5 מיליון דולר בחודש ינואר 2022, כנגד הנפקת מניות חדשות של אקסס לבעלי המניות המשתתפים בהשקעה. השקעת בעלי המניות תשמש להקמת מפעל הייצור הנוסף FAB C. חלקה של אמיטק בהשקעה מסתכם לסך של כ- 54.5 מיליון דולר אשר ישולמו בשתי פעימות. הפעימה הראשונה של השקעת אמיטק בסך של 28.2 מיליון דולר תשולם במלואה על ידי החברה ותמומן ממקורותיה העצמאיים. החברה בוחנת בימים אלו את המקורות הכספיים לביצוע הפעימה השנייה. לפירוט נוסף אודות הסכם ההשקעה ראו דיווח מיידו של החברה מיום 2 בנובמבר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-093649), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

7. בימים 18 בנובמבר 2021 וכן 21 בנובמבר 2021 עדכנה החברה אודות תמחור של הצעה פרטית של קמטק לביצוע הנפקה של אגרות חוב בכירות הניתנות להמרה בריבית 0%, בסכום כולל של 175 מיליון דולר ארה"ב אשר יועמדו לפירעון בשנת 2026. לפירוט נוסף ראו דיווחים מיידים של החברה מהימים 18 בנובמבר 2021 וכן 21 בנובמבר 2021 (מספרי אסמכתא: 2021-01-168753 ו- 2021-01-116380 בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

8. בחודש דצמבר 2021 הנפיקה החברה 150,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א') של החברה, על פי דו"ח הצעת מדף שפורסם ביום 30.12.2021. לפרטים נוספים אודות הנפקת אגרות החוב (סדרה א'), ובכלל זה הגבלות והתחייבויות שחלות על החברה במסגרת התחייבותה בשטר הנאמנות לאגרות חוב (סדרה א'), ראו דו"ח הצעת מדף לרבות שטר הנאמנות שצורף אליו, שפרסמה החברה ביום 30.12.2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-116380) ודיווח אודות תוצאות ההנפקה מיום 30.12.2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-116914), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

9. ביום 13 במרס 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את: (א) מינויה של הגברת לינדה בן שושן כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה נוספת (כהונה שנייה) החל מיום 6 במרס 2022; (ב) אימוץ מדיניות תגמול חדשה של החברה; (ג) הענקת אופציות לדירקטורים בחברה, לרבות דירקטורים שהינם בעל השליטה וקרובו ולרבות הדירקטורים החיצוניים. לפירוט נוסף ראו דיווחיה של החברה מהימים 9.3.2022 ו- 13.3.2022 (מספרי אסמכתא: 2022-01-023439 ו- 2022-02-024753, בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

10. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

דיווח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון נכון ליום 31.12.2021, מצורף בדרך של הפניה לדיווח אלקטרוני (טופס ת-126) המוגש בסמוך לדוח זה.

**תודתנו ותודת דירקטוריון החברה
נתונה לעובדי הקבוצה על עבודתם המאומצת והנאמנה בשרותה של הקבוצה,
ולציבור בעלי המניות על האמון אשר הם נותנים בה.**

יותם שטרן
מנכ"ל ודירקטור

רפי עמית
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 16 במרס 2022



PRIORTECH

פריוורטק בע"מ

חלק ג' – דוחות כספיים

תוכן העניינים

3	דוחות על המצב הכספי מאוחדים
5	דוחות רווח והפסד מאוחדים
6	דוחות על הרווח הכולל מאוחדים
7	דוחות על השינויים בהון מאוחדים
9	דוחות על תזרימי מזומנים מאוחדים
12	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פריורטק בע"מ בדבר ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי בהתאם לסעיף 29 (ג) בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של פריורטק בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד - "החברה") ליום 31 בדצמבר 2021. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפיסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי שבוקרו נקבעו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי" (להלן "תקן ביקורת (ישראל) 911"). רכיבים אלה הינם: (1) בקרות ברמת הארגון, לרבות בקרות על תהליך העריכה והסגירה של דיווח כספי ובקרות כלליות של מערכות מידע; (2) בקרות על תהליך השקעה בחברות כלולות; (3) בקרות על תהליך מזומנים והשקעות נוספות (כל אלה יחד מכונים להלן "רכיבי הבקרה המבוקרים").

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911. על-פי תקן זה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה לזהות את רכיבי הבקרה המבוקרים ולהשיג מידה סבירה של ביטחון אם רכיבי בקרה אלה קיימו באופן אפקטיבי מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, זיהוי רכיבי הבקרה המבוקרים, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית ברכיבי הבקרה המבוקרים, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של אותם רכיבי בקרה בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו, לגבי אותם רכיבי בקרה, כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. ביקורתנו התייחסה רק לרכיבי הבקרה המבוקרים, להבדיל מבקרה פנימית על כלל התהליכים המהותיים בקשר עם הדיווח הכספי, ולפיכך חוות דעתנו מתייחסת לרכיבי הבקרה המבוקרים בלבד. כמו כן, ביקורתנו לא התייחסה להשפעות הדדיות בין רכיבי הבקרה המבוקרים לבין כאלה שאינם מבוקרים ולפיכך, חוות דעתנו אינה מביאה בחשבון השפעות אפשריות כאלה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו בהקשר המתואר לעיל.

בשל מגבלות מובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי בכלל, ורכיבים מתוכה בפרט, עשויים שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2021.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ולכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 והדוח שלנו, מיום 16 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים בהתבסס על ביקורתנו ועל דוחות רואי החשבון המבקרים האחרים.

סומך חייקין
רואי חשבון
תל אביב
16 במרץ 2022



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פרויורטק בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של פרויורטק בע"מ (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות המטופלות על בסיס שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-104 מיליון דולר וכ-59 מיליון דולר לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, בהתאמה, וחלקה של החברה ברווחיהן הינו כ-16 מיליון דולר וכ-8 מיליון דולר לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021 ו-2020, בהתאמה. הדוחות הכספיים של החברות הכלולות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצא לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי החשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, והדוח שלנו מיום 16 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

סומך חייקין
רואי חשבון

16 במרץ 2022

2020	2021	באור	
			נכסים
			נכסים שוטפים
37,796	2,175	5	מזומנים ושווי מזומנים
-	1,400		פקדונות לזמן קצר
1,184	-	6	פיקדונות משועבדים
-	48,232	11	חייבים בגין אגרות חוב
47	271		חייבים ויתרות חובה
<u>39,027</u>	<u>52,078</u>		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
146,431	203,365	7	השקעה בחברות כלולות
52	40	8	רכוש קבוע, נטו
1,881	1,732	8	נדל"ן להשקעה
264	-		נכסים בלתי מוחשיים
<u>148,628</u>	<u>205,137</u>		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
<u><u>187,655</u></u>	<u><u>257,215</u></u>		סה"כ נכסים

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

2020	2021	באור	התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
881	-	9	אשראי מאחרים
7,714	3,241	10	זכאים ויתרות זכות
8,595	3,241		סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
-	47,435	11	אגרות חוב
374	342	17	עתודה למיסים נדחים
23,985	23,985	ג7	הלוואה שהתקבלה בחברה מאוחדת
24,359	71,762		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
32,954	75,003		סה"כ התחייבויות
			הון
5,428	5,450	12	הון מניות
(3,304)	(3,304)	12	מניות באוצר
35,885	36,677		קרנות הון
18,033	18,893	12	קרן מהפרשי תרגום
104,936	124,283		עודפים
160,978	181,999		הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
(6,277)	213		זכויות שאינן מקנות שליטה
154,701	182,212		סה"כ הון
187,655	257,215		סה"כ התחייבויות והון

דרור עוזרי
סמנכ"ל כספים

יותם שטרן
מנכ"ל וחבר דירקטוריון

רפי עמית
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 16 במרץ, 2022.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות רווח והפסד מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי דולר)

2019 (*)	2020	2021	באור	
				הכנסות
(3,234)	10,926	26,768	7	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
659	619	686		הכנסות משכירות
2,449	12,591	791	7	הכנסות ממימוש השקעות ומירידה בשיעור ההחזקה בחברות כלולות
-	2,704	-	7	הכנסות מביטול ירידת ערך השקעות
2,135	142	81	16	הכנסות מימון
2,009	26,982	28,326		סה"כ הכנסות
				הוצאות
1,687	1,464	1,595	15	הוצאות הנהלה וכלליות
3,253	2,248	-	29	הוצאות מהתאמת שווי הוגן אופציות למניות
-	198	421		הוצאות אחרות
5,746	1,061	292	16	הוצאות מימון
10,686	4,971	2,308		סה"כ הוצאות
(8,677)	22,011	26,018		רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(1,037)	(4,280)	(163)	17	מיסים על ההכנסה
(9,714)	17,731	25,855		רווח (הפסד) לשנה מפעילות נמשכת
80,745	-	-	4	רווח לשנה מפעילות מופסקת, לאחר מס
71,031	17,731	25,855		סה"כ רווח לשנה
				סה"כ רווח מיוחס ל:
62,004	14,638	20,826		בעלי המניות של החברה
9,027	3,093	5,029		בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
71,031	17,731	25,855		רווח לשנה
			19	רווח למניה
				רווח (הפסד) בסיסי למניה (בדולר):
(1.64)	1.24	1.79		מפעילות נמשכת
7.06	-	-		מפעילות מופסקת
				רווח (הפסד) מדולל למניה (בדולר):
(1.64)	1.22	1.76		מפעילות נמשכת
6.96	-	-		מפעילות מופסקת

(*) ראה באור 2 בדבר הצגה מחדש של מספרי ההשוואה עקב שינוי מטבע ההצגה.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי דולר)

2019 (*)	2020	2021	
71,031	17,731	25,855	רווח לשנה
			פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכח לראשונה ברווח הכולל
			הועבר או יועבר לרווח והפסד
3,612	3,910	844	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
4,388	-	-	רווח כולל אחר מפעילות מופסקת
<u>79,031</u>	<u>21,641</u>	<u>26,699</u>	רווח כולל לשנה
			מיוחס ל:
73,023	17,315	21,431	בעלי המניות של החברה
6,008	4,326	5,268	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>79,031</u>	<u>21,641</u>	<u>26,699</u>	רווח כולל לשנה
			סך רווח כולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה נובע:
1,819	17,315	21,431	מפעילות נמשכת
71,204	-	-	מפעילות מופסקת
<u>73,023</u>	<u>17,315</u>	<u>21,431</u>	רווח כולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה

(*) ראה באור 22 בדבר הצגה מחדש של מספרי ההשוואה עקב שינוי מטבע ההצגה.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה
		סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה	מניות באוצר	עודפים	התאמות דוחות כספיים	קרנות הון	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה
154,701	(6,277)	160,978	(3,304)	104,936	18,033	35,885	5,428
703	-	703	-	-	-	681	22
111	-	111	-	-	-	111	-
-	1,222	(1,222)	-	(1,479)	257	-	-
26,697	5,268	21,429	-	20,826	603	-	-
182,212	213	181,999	(3,304)	124,283	18,893	36,677	5,450

יתרה ליום 1 בינואר 2021

מימוש אופציות
תשלום מבוסס מניות
שינויים בזכויות בחברות מאוחדות
רווח כולל לשנה

סך ההון ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה
		סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה	מניות באוצר	עודפים	התאמות דוחות כספיים	קרנות הון	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה
135,677	(10,603)	146,280	(1,898)	95,298	12,740	34,793	5,347
987	-	987	-	-	-	906	81
2,616	-	2,616	-	-	2,616	-	-
186	-	186	-	-	-	186	-
(5,000)	-	(5,000)	-	(5,000)	-	-	-
(1,406)	-	(1,406)	(1,406)	-	-	-	-
21,641	4,326	17,315	-	14,638	2,677	-	-
154,701	(6,277)	160,978	(3,304)	104,936	18,033	35,885	5,428

יתרה ליום 1 בינואר 2020

מימוש אופציות
מכירת מניות חברה כלולה
תשלום מבוסס מניות
דיבידנד שהוכרז
רכישת עצמית של מניות
רווח כולל לשנה

סך ההון ליום 31 בדצמבר 2020

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סה"כ הון*	זכויות שאינן שליטה*	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה* סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה* מניות באוצר	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה* עודפים	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה* התאמות דוחות כספיים	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה* קרנות הון	הון מיוחס לבעלי המניות של החברה* הון מניות
144,125	53,744	90,381	(1,898)	52,945	1,683	32,395	5,256
(30)	(18)	(12)	-	(12)	-	-	-
144,095	53,726	90,369	(1,898)	52,933	1,683	32,395	5,256
304	1,362	(1,058)	-	-	38	(1,096)	-
1,486	1,270	216	-	-	-	216	-
(72,969)	(72,969)	-	-	-	-	-	-
(19,639)	-	(19,639)	-	(19,639)	-	-	-
3,369	-	3,369	-	-	-	3,278	91
79,031	6,008	73,023	-	62,004	11,019	-	-
135,677	(10,603)	146,280	(1,898)	95,298	12,740	34,793	5,347

יתרה ליום 1 בינואר 2019 (*)

השפעה בגין יישום לראשונה של תקינה חשבונאית
יתרה ליום 1 בינואר 2019 לאחר השפעת יישום לראשונה של תקינה חשבונאית
 שינויים בזכויות חברות מאוחדות
 תשלום מבוסס מניות
 מכירת מניות חברת בת
 דיבידנד שהוכרז
 מימוש אופציות
 רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (*)

(*) ראה באור כב' בדבר הצגה מחדש של מספרי ההשוואה עקב שינוי מטבע ההצגה.

הבאורים המצורפים הדוחות הכספיים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי מזומנים מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי דולר)

2019 (*)	2020	2021	
(9,714)	17,731	25,855	תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת
(4,156)	(18,302)	(32,293)	רווח (הפסד) לשנה מפעילות נמשכת
(13,870)	(571)	(6,438)	ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת נמשכת (נספח א')
14,990	-	-	מזומנים, נטו, ששימשו בפעילות שוטפת נמשכת
1,120	(571)	(6,438)	מזומנים, נטו, שנבעו בפעילות שוטפת מופסקת
			מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) בפעילות שוטפת (נספח ד)
(1,187)	(5,613)	(28,816)	תזרימי מזומנים בפעילות השקעה
-	34,856	-	השקעה בחברה כלולה
2,403	657	-	תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה
(67)	-	-	דיבידנד שנתקבל מחברה כלולה
(10,353)	-	-	רכישת נכסים קבועים
-	-	(1,400)	גריעה של חברה מאוחדת (ראה נספח ג להלן)
430	898	1,157	שינוי ביתרת פקדונות לזמן קצר
(8,774)	30,798	(29,059)	משיכה מפיקדונות משועבדים
(920)	-	-	מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) בפעילות השקעה נמשכת
(9,694)	30,798	(29,059)	מזומנים, נטו, ששימשו בפעילות השקעה מופסקת
			מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) בפעילות השקעה
1,723	987	703	תזרימי מזומנים בפעילות מימון
(19,639)	(5,000)	-	מימוש אופציות למניות
(16,410)	(651)	(856)	דיבידנד שחולק
-	-	(52)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מנותני אשראי אחרים
-	(2,587)	-	עלויות עסקה בקשר להנפקת אגרות חוב
-	(1,406)	-	תשלום עבור ביטול התחייבות בגין אופציות הנמדדות בשווי הוגן
530	-	-	רכישת עצמית של מניות
(33,796)	(8,657)	(205)	תמורה ממימוש מניות
303	-	-	מזומנים, נטו, שנבעו בפעילות מימון נמשכת
(33,493)	(8,657)	(205)	מזומנים, נטו, שנבעו בפעילות מימון מופסקת
			מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) בפעילות מימון
(1,096)	124	81	השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(56,440)	21,694	(35,621)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים מפעילות נמשכת
14,373	-	-	עליה במזומנים ושווי מזומנים מפעילות מופסקת
(43,163)	21,694	(35,621)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
59,265	16,102	37,796	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
16,102	37,796	2,175	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

(*) ראה באור 2.ב בדבר הצגה מחדש של מספרי ההשוואה עקב שינוי מטבע ההצגה.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספחים לדוחות על תזרימי מזומנים מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי דולר)

נספח א' - ההתאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

2019 (*)	2020	2021	
3,252	2,446	-	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
-	(2,703)	-	הפרשי התאמת שווי הוגן אופציות למניות
232	215	217	ביטול הפרשה לירידת ערך של נכסים פחת והפחתות
-	(5,919)	-	רווח הון ממימוש החזקות
216	186	111	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
-	-	264	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
695	373	(43)	גידול (קיטון) במיסים נדחים, נטו
-	86	27	שערוך פקדונות משועבדים
(1,039)	100	(25)	שערוך הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
4,139	(10,926)	(26,768)	חלק החברה (ברווחי) בהפסדי חברות כלולות
(1,769)	(6,671)	(634)	רווח כתוצאה משינויים בזכויות בחברות כלולות
<u>5,726</u>	<u>(22,813)</u>	<u>(26,851)</u>	
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(54)	(38)	(224)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(9,828)	4,549	(5,218)	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
<u>(9,882)</u>	<u>4,511</u>	<u>(5,442)</u>	
<u>(4,156)</u>	<u>(18,302)</u>	<u>(32,293)</u>	

(*) ראה באור 2.2 בדבר הצגה מחדש של מספרי ההשוואה עקב שינוי מטבע ההצגה.

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

2019	2020	2021	
-	-	48,232	הנפקת אגרות חוב

הבאורים המצורפים הדוחות הכספיים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספחים לדוחות על תזרימי מזומנים מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (המשך) (אלפי דולר)

נספח ג' - מידע נוסף על תזרימי מזומנים בגין גריעת חברה מאוחדת:

2019 (*)	2020	2021	
69,244	-	-	סך המזומנים בחברה מאוחדת עובר ליציאה מאיחוד
-	-	-	השינוי בסך המזומן בחברה מאוחדת כתוצאה מהקצאת מניות
(58,891)	-	-	סך המזומנים שהתקבלו בתמורה למימוש מניות
<u>10,353</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	סה"כ מזומנים בגין גריעת חברה מאוחדת

נספח ד' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים:

2019 (*)	2020	2021	
			מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:
2,707	108	65	ריבית
9,861	72	5,607	מיסים על ההכנסה
<u>12,568</u>	<u>180</u>	<u>5,672</u>	
			מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:
<u>119</u>	<u>132</u>	<u>62</u>	ריבית

(*) ראה באור 2.ב בדבר הצגה מחדש של מספרי ההשוואה עקב שינוי מטבע ההצגה.

הבאורים המצורפים הדוחות הכספיים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

פרויורטק בע"מ (להלן - החברה) התאגדה בישראל ביום 1 בדצמבר, 1980 וכתובתה הרשמית היא: אזור התעשייה רמת גבריאלי, מגדל העמק, 23150. מניות החברה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

החברה פועלת בסביבת תעשיית האלקטרוניקה באמצעות מספר חברות בארץ ובעולם. חברות אלה מתמחות בפיתוח, ייצור ושיווק של מערכות אופטיות לבדיקה ומדידה אוטומטית לתעשיית האלקטרוניקה (להלן - מכונות) ובפיתוח, ייצור ושיווק של רכיבי מוליכים למחצה (Semiconductor) על מצעים או פרוסות סיליקון (Semiconductor (Wafers), ומצעים מתקדמים לתעשיית השבבים (להלן - מצעים אלקטרוניים).

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 (להלן - הדוחות השנתיים) כוללים את החברה והחברות המאוחדות (כל אלה להלן - הקבוצה), וכן את זכויות הקבוצה בתאגידים המוצגים על בסיס השווי המאזני.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

החברה	-	פרויורטק בע"מ.
חברות מאוחדות	-	חברות בנות אשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
חברות בשליטה משותפת	-	חברות אשר לחברה יש שליטה משותפת בה ואשר מהוות עסקה משותפת.
עסקה משותפת	-	לצדדים להסדר יש שליטה משותפת על הזכויות בנכסים נטו של ההסדר. עסקה משותפת מטופלת לפי שיטת השווי המאזני.
חברות מוחזקות	-	חברות מאוחדות וחברות בשליטה משותפת.
חברה כלולה	-	חברה, למעט חברה מוחזקת, אשר לקבוצה השפעה מהותית בה, ואשר השקעות הקבוצה בה, במישרין או בעקיפין, נכללות בדוחות הכספיים על בסיס שווי מאזני.
הקבוצה	-	החברה והחברות המאוחדות.
בעל עניין ובעל שליטה	-	כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ובתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ושנתיים), התש"ע-2010.
צד קשור	-	כהגדרתו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS 24.
זולר	-	זולר של ארה"ב.

ג. אי הכללת מידע כספי נפרד במסגרת הדוחות הכספיים

עקב זניחות תוספת המידע הנגזרת מהמידע הכספי הנפרד, לא כללה החברה במסגרת הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2021 תמצית מידע כספי נפרד בהתאם לתקנה 9 והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970.

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 לא היו התקשרויות, הלוואות, השקעות ו/או עסקאות מהותיות בין החברה לבין החברות המוחזקות שלה.

ד. אמות מידה פיננסיות

כמתואר בבאור 11 בדבר אגרות החוב, הנהלת החברה מאמינה כי הסיכוי שאמות המידה הפיננסיות יופרו, הינו נמוך ולפיכך החברה תמשיך לפעול כעסק חי בעתיד הנראה לעין.

באור 1 - כללי (המשך)

ה. השפעת התפשטות נגיף הקורונה

בשנת 2021 חלה ירידה מסוימת בתחלואה מנגיף הקורונה בישראל, בין השאר לאור מבצעי החיסונים ושיעור המתחסנים הגבוה יחסית. בהתאם, במהלך שנת 2021 נקטה ממשלת ישראל בצמצום המגבלות במדינת ישראל עד לביטול רובן המכריע. ואולם, במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2021 ובתחילת שנת 2022, התפשטות וריאנט חדש של נגיף הקורונה ברחבי העולם, ובכלל זה בישראל, הביא לעליה משמעותית בהיקף התחלואה, להחזרתן של חלק ממגבלות התנועה והוראות בידוד ביתי לחולים ולנחשפים לחולים. התפשטות התחלואה כאמור גם השפיעה על תחומי הכלכלה והבריאות בעולם בכלל ובמדינת ישראל בפרט.

בסין החלה בשבועות האחרונים התפרצות מחודשת של נגיף הקורונה, אשר הרשויות שם מטפלות בה גם באמצעות הגבלות שונות וסגרים, העלולים להביא למחסור בחומרי גלם באתרי הייצור של אקסס.

נכון למועד דוח זה, חברות הקבוצה ממשיכות לשמר שגרת עבודה רציפה, תוך נקיטת צעדים לצמצום הסיכון להדבקה בקרב עובדיהן, בהתאם להנחיות הרלוונטיות בטריטוריות בהן הן פועלות. משבר הקורונה אינו בעל השפעה מהותית על פעילותה של החברה או על פעילותן של חברות הקבוצה, לרבות על הכנסותיהן, הוצאותיהן או רווחיהן, ואין לו השפעה מהותית על הנזילות או על מקורות המימון של החברה ועל יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה.

כמו כן, החברה מעריכה, על בסיס המידע הקיים בידיה במועד הדוח, כי יש לה יכולת פיננסית טובה להתמודד עם השלכות משבר הקורונה, וזאת גם בהתבסס על ההון העצמי.

למועד פרסום הדוח, קיימת אי-וודאות ביחס להמשך התפשטות הנגיף, והשפעתן של התפרצויות נוספות על הכלכלה הישראלית, הסינית והעולמית, על כל משמעויותיו והשלכותיו הבריאותיות, החברתיות והכלכליות. על כן, אין בידי החברה או חברות הקבוצה יכולת להעריך את מלוא השפעותיו הפוטנציאליות של משבר הקורונה על פעילותן.

ו. התייחסות ללחימה באוקראינה

במהלך חודש פברואר, 2022 פלש הצבא הרוסי לאוקראינה. נכון למועד פרסום הדוח, מתנהלת לחימה בין שתי המדינות, בשטחה של אוקראינה, אשר מובילה למשבר הומניטרי. בנוסף, הביאה הלחימה לתנוזתיות גבוהה בשוקי ההון בישראל ובעולם ולעליות מחירים של חומרי גלם שמדינות הסכסוך מהוות ספקיות שלהם. הימשכות הלחימה עלולה להוביל גם למשבר כלכלי עולמי, לאיים על יציבות פיננסית של גופים ומדינות ולהשפיע על הסחר הבינלאומי. כמו כן, מגמת העליה במחירי חומרי הגלם עלולה להחריף, עד כדי מחסור בחומרי גלם מסויימים ולהביא לפגיעה בכושר הייצור ולירידה בהכנסות וברווח של החברות המוחזקות על ידי החברה.

נכון למועד פרסום הדוח, אין ביכולת החברה להעריך כיצד תתפתח הלחימה באוקראינה וכמה זמן היא תמשך, כמו גם את השפעתה על הכלכלה העולמית ועל המשק הישראלי או על תוצאות הפעילות של החברות המוחזקות שלה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים המאוחדים הוכנו על ידי הקבוצה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"). דוחות כספיים אלו נערכו גם בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 16 במרץ, 2022.

ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה נמדדים על בסיס המטבע המשקף את הסביבה הכלכלית בה פועלת אותה חברה וממנה מושפעת עיקר פעילותה (להלן - מטבע הפעילות).

עד ליום 31 בדצמבר 2019 מטבע הפעילות וההצגה של החברה היה השקל החדש. החל מיום 1 בינואר 2020 מהווה הדולר את מטבע פעילותה של החברה וזאת בעקבות שינויים מהותיים בנסיבות ובאירועים ובפרט המיקוד העסקי של החברה אשר מושפע ממטבע הדולר. לאור האמור, החל מיום 1 בינואר 2020 חל שינוי במטבע הפעילות של החברה משקל לדולר, אשר מיושם בדוחות כספיים אלו באופן פרוספקטיבי החל ממועד זה. כמו כן, החל מאותו מועד שינתה החברה את מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים לדולר, כאשר שינוי זה נעשה למפרע. מספרי השוואה תוקנו כך שהם מוצגים עתה לפי מטבע ההצגה החדש (דולר). השפעת השינוי במטבע ההצגה לתקופות קודמות נזקפה לקרן הון בגין תרגום דוחות כספיים ממטבע הפעילות למטבע ההצגה בדוח על הרווח הכולל.

מטבע הפעילות נקבע בנפרד עבור כל חברה מוחזקת, ולפי מטבע זה נמדדים מצבן הכספי ותוצאות פעולותיהן.

כאשר מטבע הפעילות של חברה מוחזקת שונה מזה של החברה, החברה המוחזקת מהווה פעילות חוץ שנתוני דוחותיה הכספיים מתורגמים לצורך הכללתם בדוחות הכספיים של החברה כלהלן:

1. נכסים והתחייבויות בכל תאריך מאזן (כולל מספרי השוואה) תורגמו לפי שער סגירה בכל תאריך מאזן. מוניטין וכל התאמות שווי הוגן לסכום הפנקסני של הנכסים וההתחייבויות במועד רכישת פעילות חוץ, מטופלים כנכסים והתחייבויות של פעילות החוץ ומתורגמים לפי שער הסגירה, בכל תאריך מאזן.
2. הכנסות והוצאות, לכל התקופות המוצגות בדוח הרווח והפסד (כולל מספרי השוואה), תורגמו לפי שערי חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות; אולם, במקרים בהם חלו תנודות משמעותיות בשערי החליפין, הכנסות והוצאות תורגמו לפי שערי החליפין כפי שהיו במועד העסקאות עצמן.
3. הון מניות, קרנות הון ותנועות הוניות אחרות, תורגמו לפי שער החליפין במועד התהוותן.
4. יתרת הרווח תורגמה בהתבסס על יתרת הפתיחה כשהיא מתורגמת לפי שער החליפין לאותו מועד ותנועות רלוונטיות נוספות במשך התקופה המתורגמות כאמור בסעיפים 2 ו-3 לעיל.
5. הפרשי השער בגין התרגום מוכרים ברווח כולל אחר ומוצגים בהון בקרן תרגום של פעילויות חוץ (להלן: "קרן מהפרשי תרגום").

בעת מימוש של פעילות חוץ המביא לאובדן שליטה, השפעה מהותית או שליטה משותפת, הסכום המצטבר בקרן התרגום שנובע מפעילות החוץ מסווג מחדש לרווח והפסד כחלק מהרווח או ההפסד מהמימוש.

בנוסף, בעת שינויים בשיעור החזקה של החברה בחברה בת הכוללת פעילות חוץ, תוך שימור השליטה בחברה הבת, חלק יחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער שהוכרו ברווח הכולל האחר מיוחס מחדש לזכויות שאינן מקנות שליטה.

כאשר הקבוצה מממשת חלק מהשקעה שהינה חברה כלולה או עסקה משותפת הכוללת פעילות חוץ, תוך שימור השפעה מהותית או שליטה משותפת, החלק היחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער מסווג מחדש לרווח והפסד.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה (המשך)**

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

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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 וכן על הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם של אומדנים אלה, לרבות אלו שמקורם בסביבת הפעילות הכלכלית של חברות הקבוצה, נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

אומדנים קריטיים

להלן מידע בדבר אומדנים קריטיים, שנערכו תוך יישום המדיניות החשבונאית שהם בעלי השפעה מהותית על הדוחות הכספיים:

ירידת ערך נכסים

החברה בוחנת בכל תאריך מאזן אם ארעו ארועים או חלו שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שחלה ירידת ערך באחד או יותר מהנכסים הלא כספיים. בהתקיים סימנים לירידת ערך, נבחנת מחדש ההערכה האם הסכום בו מוצגת ההשקעה בנכס ניתן להשבה מתוך תזרימי המזומנים המהווים הצפויים מאותו הנכס. במידת הצורך נרשמת הפרשה לירידת ערך, וזאת עד גובה הסכום בר ההשבה. היוון תזרימי המזומנים מחושב לפי שיעור היוון לפני מיסים, המשקף את הערכות השוק לגבי הסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס ועלות הכסף על-פני זמן. אומדנים אלה נקבעים בהתבסס על נסיון העבר עם נכס זה או נכסים דומים, ועל הערכת החברה באשר לתנאים הכלכליים שישררו במהלך יתרת אורך החיים השימושיים של הנכס. מחיר המכירה, נטו, של חלק מהנכסים נקבע בהתבסס על הערכות שמאי. אומדן שווי נכסי מקרקעין נקבע בהתחשב, בנוסף לאמור לעיל, על מצב השוק באזור בו מצוי הנכס. שינויים בהערכות החברה כאמור, עשויים להביא לשינוי מהותי בערכם בספרים של הנכסים ובתוצאות פעילותה של הקבוצה.

ד. בסיס המדידה

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות ההיסטורית, למעט נכסים והתחייבויות שונים המוצגים בהתאם לשוויים ההוגן. נכסים לא כספיים בישראל (בעיקר נדל"ן להשקעה) ופריטי הון עצמי, נמדדו לפי העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים במדד המחירים לצרכן וזאת עד ליום 31 בדצמבר, 2003.

ה. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של חברות הקבוצה הינה 12 חודשים. הנכסים וההתחייבויות השוטפים של הקבוצה כוללים, בהתאמה, פריטים הצפויים להתממש בתוך השנה הקרובה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)**1. מתכונת ניתוח ההוצאות שהוכרו בדוח רווח והפסד**

ניתוח ההוצאות שהוכרו בדוח רווח והפסד הינה לפי שיטת סיווג המבוססת על מהות ההוצאה. הסיווג כאמור מתאים להבנת עסקיה של החברה, הפועלת במגוון רחב של שירותים. הוצאות הנהלה וכלליות אשר מורכבות בעיקר משירותים מקצועיים ושכר עבודה מוצגות בשורה נפרדת בדוחות רווח והפסד. הנהלת הקבוצה מאמינה שההצגה בשורה נפרדת משמעותית ורלוונטית להבנת ביצועי החברה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

כללי המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות מאוחדים אלה על ידי ישויות הקבוצה, למעט, כמתואר בסעיף שינויים במדיניות החשבונאית.

א. בסיס האיחוד

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות). שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. בקביעת קיומה של שליטה מפעילה הנהלת החברה שיקול דעת. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברות הבנות ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברות הבנות יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברות הבנות בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

(1) חברות בנות

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות על ידי החברה. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום אובדן השליטה. המדיניות החשבונאית של חברות בנות שונתה במידת הצורך על מנת להתאימה למדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הקבוצה.

(2) זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה הן ההון בחברה בת שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם וכוללות בתוכן מרכיבים נוספים כגון: מרכיב הוני באג"ח להמרה של חברות בנות, תשלום מבוסס מניות שיסולק ממכשירים הוניים של חברות בנות ואופציות למניות של חברות בנות.

מדידת זכויות שאינן מקנות שליטה במועד צירוף העסקים

זכויות שאינן מקנות שליטה, שהינן מכשירים המקנים זכות בעלות בהווה והמעניקים למחזיק בהן חלק בנכסים נטו במקרה של פירוק (לדוגמה: מניות רגילות), נמדדות במועד צירוף העסקים בשווי הוגן או לפי חלקן היחסי בנכסים והתחייבויות המזוהים של הנרכשת, על בסיס כל עסקה בנפרד. בחירה במדיניות חשבונאית זו אינה מותרת עבור מכשירים אחרים העומדים בהגדרה של זכויות שאינן מקנות שליטה (לדוגמה: אופציות למניות רגילות). מכשירים אלו ימדדו בשווי הוגן או לפי הוראות תקני IFRS רלוונטיים אחרים.

הקצאת רווח או הפסד ורווח כולל אחר בין בעלי המניות

רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לבעלים של החברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. סך הרווח או הפסד והרווח הכולל האחר מיוחס לבעלים של החברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה תהיה שלילית.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. בסיס האיחוד (המשך)

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה, תוך שימור שליטה

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור שליטה, מטופלות כעסקאות הוניות. כל הפרש בין התמורה ששולמה או התקבלה לבין השינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה נזקף לחלק הבעלים של החברה בהון, בסעיף העודפים.

הסכום שבו מתואמות הזכויות שאינן מקנות שליטה מחושב כלהלן: בעלייה בשיעור ההחזקה, לפי החלק היחסי הנרכש מיתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוחות הכספיים המאוחדים ערב העסקה. בירידה בשיעור ההחזקה, לפי חלקם היחסי שמומש של הבעלים של החברה הבת בנכסים נטו של החברה הבת, לרבות מוניטין. כמו כן, בעת שינויים בשיעור ההחזקה בחברה בת, תוך שימור שליטה, החברה מייחסת מחדש את הסכומים המצטברים שהוכרו ברווח כולל אחר בין הבעלים של החברה לבין הזכויות שאינן מקנות שליטה.

(3) יציאה מאיחוד

בעת יציאה מאיחוד, הקבוצה גורעת את הנכסים ואת ההתחייבויות של החברה הבת, זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה ורכיבים אחרים של הון המיוחסים לחברה הבת. אם הקבוצה נותרת עם השקעה כלשהי בחברה הבת לשעבר אזי יתרת ההשקעה נמדדת לפי שוויה ההוגן במועד היציאה מאיחוד. ההפרש בין התמורה ושוויה ההוגן של יתרת ההשקעה לבין היתרות שנגרעו מוכר ברווח והפסד בסעיף הכנסות או הוצאות אחרות. החל מאותו מועד, ההשקעה הנותרת מטופלת לפי שיטת השווי המאזני או כנכס פיננסי בהתאם להוראות 9 IFRS, בהתאם למידת ההשפעה של הקבוצה בחברה המתייחסת.

הסכומים שהוכרו בהון דרך רווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה בת מסווגים מחדש לרווח או הפסד או לעודפים, באותו אופן שהיה נדרש אילו החברה הבת הייתה מממשת בעצמה את הנכסים או ההתחייבויות המתייחסים.

(4) השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

חברה כלולה הינה ישות בה יש לחברה השפעה מהותית על המדיניות הפיננסית והתפעולית אך אינה מהווה שליטה או שליטה משותפת. קיימת הנחה הניתנת לסתירה, לפיה החזקה בשיעור של 20% עד 50% במוחזקת מקנה השפעה מהותית. בבחינת קיום השפעה מהותית נלקחות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, המוחזקות על ידי החברה או על ידי ישויות אחרות, אשר ניתנות למימוש או להמרה באופן מיידי למניות החברה המוחזקת.

בהתאם לשיטת השווי המאזני, ההשקעה מוכרת במועד ההכרה הראשונית לפי עלות הכוללת עלויות עסקה ובתקופות עוקבות, בתוספת שינויים בחלק הקבוצה בנכסים נטו לרבות רווח (הפסד) כולל אחר ושינויים אחרים בהון של החברה המושקעת.

ההשקעות בחברות כלולות נכללות לפי שיטת השווי המאזני בהתבסס על דוחותיהן הכספיים המבוקרים לכל תאריך דיווח.

עודף עלות ההשקעה בחברה כלולה על חלק החברה בשווי המאזני במועד הרכישה הניתן לייחוס לנכסים מזהים, מופחת בהתאם לתקופת ההפחתה של הנכסים להם הוא יוחס. עודף עלות ההשקעה כאמור, שלא יוחס, מייצג מוניטין. מוניטין נכלל בערך הספרים של ההשקעה ואינו מופחת באופן שיטתי. מוניטין נבחן לצורך בחינת ירידת ערך כחלק מהשקעה בחברה הכלולה בכללותה.

דוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של החברה ברווחים או בהפסדים וברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת שווי המאזני, לאחר תיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הקבוצה, מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית או השליטה המשותפת. רווח כאמור, הינו לאחר מס ולאחר חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות הבנות של החברה הכלולה.

המדיניות החשבונאית בדוחותיהן הכספיים של החברות המטופלות בשיטת השווי המאזני יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של הקבוצה.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**א. בסיס האיחוד (המשך)**

הדוחות הכספיים של החברות המטופלות בשיטת השווי המאזני ערוכים לתקופת דיווח זהה לתקופת הדיווח של הקבוצה.

שיטת השווי המאזני מיושמת עד למועד איבוד ההשפעה המהותית בחברה הכלולה או סיווגה כהשקעה המוחזקת למכירה. החברה מיישמת את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 5 על ההשקעה או חלק מההשקעה בחברה כלולה שמסווגת כמוחזקת למכירה.

כאשר השקעה או חלק מהשקעה בחברה כלולה שסווגה קודם לכן כמוחזקת למכירה אינה מקיימת עוד את הקריטריונים לסיווג כאמור, שב ונעשה שימוש בשיטת השווי המאזני, למפרע, החל ממועד סיווגה כמוחזקת למכירה. דוחות כספיים לתקופות החל ממועד הסיווג כמוחזקת למכירה מתוקנים בהתאם.

ב. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים נחשבים ע"י החברה כהשקעות שנזילותן גבוהה הכוללות בין היתר פיקדונות בבנקים למשיכה מיידית ולזמן קצר (עד 3 חודשים ממועד ההפקדה המקורי) ואשר אינם מוגבלים מבחינת משיכה או שימוש.

ג. פיקדונות לזמן קצר

פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית הינה עולה על שלושה חודשים ועד שנה ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפיקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

ד. רכוש קבוע**הכרה ומדידה**

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס ישיר לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר עבודה ישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, וכן עלויות פירוק ופינוי הפריטים ושיקום האתר בו ממוקם הפריט.

כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים (לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות) יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע.

רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגריעת הנכס לערך בספרים, ומוכרים נטו בסעיף הכנסות אחרות בדוח רווח והפסד.

עלויות עוקבות

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע מוכרת כחלק מהערך בספרים של אותו פריט אם צפוי כי התועלת הכלכלית העתידית הגלומה בפריט תזרום אל הקבוצה וכי עלותו ניתנת למדידה באופן מהימן. הערך בספרים של החלק שהוחלף נגרע. עלויות תחזוקה שוטפות נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

פחת

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע. אומדן שיעורי הפחת, בהתבסס על אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות ההשוואתיות, הינו 15% בגין כלי רכב. האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושי וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. נדל"ן להשקעה

נדל"ן להשקעה מוגדר כנדל"ן (קרקע או מבנה - או חלק ממבנה - או שניהם) המוחזק (על ידי הבעלים או על ידי חוכר בחכירה מימונית) לשם הפקת הכנסות שכירות או לשם עליית ערך הרכוש או שניהם יחדיו, ושלא לצורך שימוש בייצור או הספקת סחורות או שירותים או למטרות מנהלתיות, או מכירה במהלך העסקים הרגיל.

נכסי הנדל"ן להשקעה מוצגים בעלות בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

אומדן שיעורי הפחת, בהתבסס על אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות ההשוואתיות, הינו 4% בגין מבנים; קרקעות אינן מופחתות.

ו. מכשירים פיננסיים

(1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

הכרה ומדידה לראשונה בנכסים פיננסיים

הקבוצה מכירה לראשונה בהלוואות וחייבים ובפיקדונות במועד היווצרותם. יתר הנכסים הפיננסיים הנרכשים בדרך הרגילה (regular way purchase), לרבות נכסים אשר יועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד, מוכרים לראשונה במועד קשירת העסקה (trade date) בו הקבוצה הופכת לצד התנאים החוזיים של המכשיר, משמע המועד בו התחייבה הקבוצה לקנות או למכור את הנכס.

נכסים פיננסיים שאינם נגזרים כוללים השקעות במניות ובמכשירי חוב, לקוחות וחייבים אחרים ומזומנים ושווי מזומנים.

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.

גריעת נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות של הקבוצה לתזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות, או כאשר הקבוצה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי עוברים למעשה.

אם בידי הקבוצה נותרו באופן מהותי כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, הקבוצה ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי.

סיווג נכסים פיננסיים לקבוצות והטיפול החשבונאי בכל קבוצה

הלוואות וחייבים הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים, בעלי תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. נכסים אלו מוכרים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, הלוואות וחייבים נמדדים בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפסדים מירידת ערך.

הלוואות וחייבים כוללים מזומנים ושווי מזומנים, חייבים אחרים והשקעות באגרות חוב. מזומנים ושווי מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מיידי ופיקדונות לפי דרישה. שווי מזומנים כוללים השקעות לזמן קצר אשר משך הזמן ממועד ההפקדה המקורי ועד למועד הפדיון הינו עד 3 חודשים, ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי. משיכת יתר מתאגדים בנקאיים, אשר עומדת לפירעון לפי דרישה והמהווה חלק בלתי נפרד מניהול המזומנים של הקבוצה, נכללת כמרכיב של המזומנים ושווי המזומנים לצרכי הדוח על תזרימי מזומנים בלבד.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**1. מכשירים פיננסיים (המשך)****(2) התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים**

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים כוללות: הלואות ואשראי מנותני אשראי אחרים, אגרות חוב ומכשירי חוב סחירים וזכאים אחרים.

הכרה לראשונה בהתחייבויות פיננסיות

הקבוצה מכירה לראשונה במכשירי חוב שהונפקו במועד היווצרותם. יתר ההתחייבויות הפיננסיות מוכרות לראשונה במועד קשירת העסקה (trade date) בו הקבוצה הופכת לצד לתנאים החוזיים של המכשיר.

מדידה עוקבת של התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות (למעט התחייבויות פיננסיות אשר יועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד) מוכרות לראשונה בשווי הוגן בניכוי כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות נמדדות בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית. התחייבויות פיננסיות מיועדות לשווי הוגן דרך רווח והפסד, אם הקבוצה מנהלת התחייבויות אלה וביצועיהן מוערכים בהתבסס על שוויין ההוגן, וזאת בהתאם לאופן שבו תיעדה הקבוצה את ניהול הסיכונים, אם הייעוד נועד למנוע חוסר עקביות חשבונאית (an accounting mismatch).

עלויות עסקה המיוחסות באופן ישיר להנפקה צפויה של מכשיר אשר יסווג כהתחייבות פיננסית, מוכרות כנכס במסגרת סעיף הוצאות נדחות בדוח על המצב הכספי. עלויות עסקה אלו מנוכות מההתחייבות הפיננסית בעת ההכרה לראשונה בה, או מופחתות כהוצאות מימון בדוח רווח והפסד כאשר ההנפקה אינה צפויה עוד להתקיים.

גריעת התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות נגרעות כאשר המחויבות החוזית של הקבוצה פוקעת או כאשר היא סולקה או בוטלה.

קיזוז מכשירים פיננסיים

נכס פיננסי והתחייבות פיננסית מקוזזים והסכומים מוצגים בנטו בדוח על המצב הכספי כאשר לקבוצה קיימת באופן מיידי (currently) זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו וכן כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

(3) מכשירים פיננסיים מעורבים

התחייבויות הניתנות להמרה למניות הנקובות במטבע חוץ או הצמודות למדד או למטבע חוץ הינן מכשיר מעורב (משולב) המוצג במלואו כהתחייבות פיננסית. לצרכי מדידה המכשיר מפוצל לשני רכיבים: רכיב התחייבות ללא זכות המרה אשר נמדד לפי עלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית, ואופציית המרה המהווה נגזר משובץ, אשר נמדד בשווי הוגן כל מועד דיווח.

(4) הון מניות**מניות רגילות**

מניות רגילות מסווגות כהון. עלויות תוספתיות המתייחסות ישירות להנפקת מניות רגילות וכתבי אופציה למניות בניכוי השפעת המס, מוצגות כהפחתה מההון.

מניות באוצר

כאשר הון מניות שהוכר בהון נרכש מחדש על ידי הקבוצה, סכום התמורה ששולם, הכולל עלויות ישירות בניכוי השפעת המס, מנוכה מההון. המניות שנרכשו מחדש מסווגות כמניות באוצר. כאשר מניות באוצר נמכרות או מונפקות מחדש, סכום התמורה שהתקבלה מוכר כגידול בהון והעודף שנובע מהעסקה נזקף ליתרת הפרמיה, ואילו חוסר שנובע מהעסקה מוקטן מיתרת העודפים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ז. ירידת ערך נכסים
(1) נכסים שאינם פיננסיים****עיתוי בחינת ירידת ערך**

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של הקבוצה, שאינם נדל"ן להשקעה ונכסי מס נדחים, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים, כאמור, מחושב אומדן סכום בר ההשבה של הנכס.

אחת לשנה בתאריך קבוע, עבור כל יחידה מניבת מזומנים הכוללת מוניטין, או נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר או שאינם זמינים לשימוש, מבצעת הקבוצה הערכה של הסכום בר ההשבה, או באופן תכוף יותר אם קיימים סימנים לירידת ערך.

קביעת יחידות מניבות מזומנים

למטרת בחינת ירידת ערך, הנכסים אשר אינם ניתנים לבחינה פרטנית מקובצים יחד לקבוצת הנכסים הקטנה ביותר אשר מניבה תזרימי מזומנים משימוש מתמשך, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים אחרים ובקבוצות נכסים אחרות ("יחידה מניבת מזומנים").

מדידת סכום בר השבה

הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי שימוש לבין שווי הוגן, בניכוי עלויות מימוש. בקביעת שווי השימוש, מהוונת הקבוצה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות משתתפי השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס או ליחידה מניבת המזומנים, בגינם לא הותאמו תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהנכס או מהיחידה מניבת המזומנים.

הקצאת מוניטין ליחידות מניבות מזומנים

יחידות מניבות מזומנים אליהן הוקצה מוניטין מקובצות כך שהרמה בה נבחנת ירידת ערך של מוניטין משקפת את הרמה הנמוכה ביותר בה המוניטין נתון למעקב למטרת דיווח פנימי, אך בכל מקרה אינה גדולה ממגזר פעילות.

במקרים בהם לא קיים מעקב על המוניטין לצרכי הנהלה פנימיים, המוניטין מוקצה למגזרי פעילות ולא ליחידה מניבת מזומנים הקטנה ממגזר פעילות.

מוניטין שנרכש במסגרת צירוף עסקים מוקצה ליחידות מניבות מזומנים, לרבות אלו הקיימות בקבוצה גם ערב צירוף העסקים, אשר צפויות להניב הטבות מהסינרגיה של הצירוף.

לצרכי בחינת ירידת ערך מוניטין, כאשר הזכויות שאינן מקנות שליטה נמדדו לראשונה לפי חלקן היחסי בנכסים נטו של הנרכשת, מגולם ערכו בספרים של המוניטין בהתאם לשיעור שבו מחזיקה החברה ביחידה מניבת מזומנים שאליה מוקצה המוניטין.

הכרה בהפסד מירידת ערך

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של נכס או של יחידה מניבת מזומנים עולה על הסכום בר ההשבה, ונזקפים לרווח והפסד. לגבי יחידות מניבות מזומנים הכוללות מוניטין, הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של היחידה מניבת מזומנים, לאחר גילום יתרת המוניטין, עולה על הסכום בר ההשבה שלה. הפסדים מירידת ערך שהוכרו לגבי יחידות מניבות מזומנים, מוקצים תחילה להפחתת הערך בספרים של מוניטין שיוחס ליחידות אלה ולאחר מכן להפחתת הערך בספרים של הנכסים האחרים ביחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי.

הקצאת הפסד מירידת ערך לזכויות שאינן מקנות שליטה

הפסד מירידת ערך מוקצה בין הבעלים של החברה לזכויות שאינן מקנות שליטה לפי אותו בסיס שהרווח או ההפסד מוקצה. יחד עם זאת, אם הפסד מירידת ערך המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה מתייחס למוניטין שלא הוכר בדוחות הכספיים המאוחדים, ירידת הערך האמורה אינה מוכרת כהפסד מירידת ערך מוניטין. במקרים כאלה, רק הפסד מירידת ערך המתייחס למוניטין שהוקצה לבעלים של החברה מוכר כהפסד מירידת ערך מוניטין.

ביטול הפסד מירידת ערך

הפסד מירידת ערך מוניטין אינו מבוטל. כאשר לנכסים אחרים, לגביהם הוכרו הפסדים מירידת ערך בתקופות קודמות, בכל מועד דיווח נבדק האם קיימים סימנים לכך שהפסדים אלו קטנו או שאינם קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, לאחר ביטול הפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**ז. ירידת ערך נכסים (המשך)****(2) השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות**

השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת נבחנת לירידת ערך, כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על ירידת ערך. מוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת, אינו מוכר כנכס נפרד ולכן אינו נבחן בנפרד לירידת ערך.

במידה וקיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על כך שיתכן שנפגם ערכה של ההשקעה, הקבוצה מבצעת הערכה של סכום בר השבחה של ההשקעה שהינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו שלה. בקביעת שווי שימוש של השקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת הקבוצה אומדת את חלקה בערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, אשר חזוי שיופקו על ידי החברה הכלולה או העסקה המשותפת, כולל תזרימי המזומנים מהפעילויות של החברה הכלולה או העסקה המשותפת והתמורה ממימושה הסופי של ההשקעה, או אומדת את הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים אשר חזוי כי ינבעו מדיבידנדים שיתקבלו ומהמימוש הסופי.

הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של ההשקעה, לאחר יישום שיטת השווי המאזני, עולה על הסכום בר השבחה, ונזקף לסעיף הוצאות אחרות בדוח רווח והפסד. הפסד מירידת ערך אינו מוקצה לנכס כלשהו, לרבות למוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה כלולה או בעסקה משותפת.

הפסד מירידת ערך יבוטל אם ורק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר השבחה של ההשקעה מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת ערך. הערך בספרים של ההשקעה, לאחר ביטול ההפסד מירידת ערך, לא יעלה על הערך בספרים של ההשקעה שהיה נקבע לפי שיטת השווי המאזני אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

ח. הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות לטווח קצר וכן תשלומים מבוססי מניות. באשר להטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, לקבוצה תוכנית הפקדה מוגדרת בגין עובדיה בישראל אשר חל לגביהם סעיף 14 חוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963.

הטבות לאחר סיום העסקה

בקבוצה קיימת תוכנית להפקדה מוגדרת, לפיה מחויבויות הקבוצה להפקדה נזקפות כהוצאה לרווח והפסד, במועד בו נוצרת המחויבות להפקיד.

הטבות לטווח קצר

מחויבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר נמדדות על בסיס לא מהוון, וההוצאה נזקפת בעת שניתן השירות המתייחס. הפרשה בגין הטבות לעובדים לזמן קצר בגין בונוס במזומן או תוכנית השתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה יש מחויבות נוכחית משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

עסקאות תשלומים מבוססי מניות

עלות עסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים במועד ההענקה.

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הפרשות

כללי

הפרשות מוכרות כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגין צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות.

הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות במועד המאזן, תוך התחשבות בסיכונים ובאי הוודאות הכרוכים במחויבות. הערך הפנקסני של ההפרשה הוא בגובה הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין מרכיב ערך הזמן שחלף נזקפים לדוח רווח והפסד.

כאשר צד שלישי אמור לשאת בסכום הדרוש ליישוב המחויבות בהווה, כולו או חלקו, מכירה הקבוצה בנכס, בגין ההשבה, עד לגובה ההפרשה שהוכרה, רק כאשר וודאי למעשה שהשיפוי יתקבל וכן ניתן לאומדן באופן מהימן.

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות משפטיות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית, בתוצאה מאירוע שהתרחש בהווה או בעבר, להידרש להקצות ממשאביה הכלכליים לסילוק אותה מחויבות, ובלבד שקיים סיכוי ממשי להתגבשותה של מחויבות זו (more likely than not) וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר השפעת ערך הזמן מהותית ההפרשה נמדדת בערכה הנוכחי.

י. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, הכנסות מדיבידנדים, רווחים מהפרשי שער, שינויים בשווי הוגן של מכשירים נגזרים ורווחים ממכשירי גידור המוכרים ברווח והפסד. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית. הכנסות מדיבידנדים מוכרות במועד בו מוקנית לקבוצה הזכות לקבלת התשלום.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית על הלוואות שנתקבלו, שינויים בערך הזמן בגין הפרשות, שינויים בשווי הוגן של מכשירים נגזרים והפסדים מירידת ערך נכסים.

יא. מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מיסים שוטפים ונדחים. תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח רווח והפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים ישירות להון או לרווח כולל אחר. במקרים אלה, השפעת המס נזקפת אף היא לסעיף המתייחס בהון או ברווח כולל אחר.

מיסים שוטפים

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**יא. מיסים על הכנסה (המשך)****מיסים נדחים**

הפרשים זמניים, הם הפרשים בין הערך של הנכס או ההתחייבות בדוח על המצב הכספי, לבין בסיס המס שלהם. כמו כן מחושבים מיסים נדחים לגבי רווח מירידה בשיעור ההחזקה בחברות מוחזקות שמימושן צפוי וצפויה חבות מס במימושן.

יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול על הפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה למועד הדיווח. סכום המיסים הנדחים בדוח רווח והפסד מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בתקופת הדוח.

נכס מס נדחה מוכר בספרים כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הפרשים הזמניים. נכסי המיסים הנדחים נבדקים בכל תאריך מאזן, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות יתממשו, הם מופחתים.

בחישוב המיסים הנדחים, בכפוף לאמור לעיל, לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד קרוב לוודאי שמימוש ההשקעות בחברות מוחזקות אינו צפוי בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא מובאים בחשבון מיסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, במקרים שקבלת דיבידנד מהן פטור ממס או קבלת הדיבידנד אינה כרוכה בנטל מס מהותי נוסף בקבוצה.

נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים מוצגים במאזן כנכסים בלתי שוטפים והתחייבויות לזמן ארוך, בהתאמה. מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף והמיסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

יב. רווח למניה

הרווח הבסיסי למניה מחושב על בסיס ממוצע משוקלל של מספר המניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה, תוך התאמה של מניות באוצר. ניירות ערך המירים, שהומרו במניות, במהלך התקופה, נכללים ברווח הבסיסי למניה רק במועד ההמרה ואילך.

הרווח המדולל למניה נקבע על ידי התאמת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה והתאמת הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שבמחזור, לאחר התאמה בגין מניות באוצר, ובגין ההשפעות של כל כתבי אופציה למניות שהוענקו לעובדים.

חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות חושב לפי הרווח למניה של אותן חברות מוחזקות, כשהוא מוכפל במספר המניות שבידי החברה.

יג. דיווח מגזרי

הדיווח המגזרי מוצג בהתאם לגישת ההנהלה, דהיינו – המידע שההנהלה משתמשת בו באופן פנימי לצורך הערכת הביצוע המגזרי ולצורך החלטותיה על דרך הקצאת המקורות למגזרים התפעוליים.

יד. פעילות מופסקת

פעילות אשר מומשה או מסווגת כמוחזקת למכירה, לרבות בנסיבות הכרוכות באובדן שליטה בחברה בת, מהווה פעילות מופסקת כאשר היא מייצגת תחום פעילות עסקית או אזור גיאוגרפי של פעילויות שהוא עיקרי ונפרד. פעילות שהופסקה מוצגת בדוחות הכספיים בנפרד, החל מהמועד בו הפעילות מהווה פעילות מופסקת. הרווח או ההפסד של פעילויות שהופסקו, והרווח או ההפסד ממדידה לפי שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה או ממימוש הנכסים שמהווים את הפעילות שהופסקה, יוצגו כסכום יחיד בדוח על הרווח או הפסד כולל, נטו, בניכוי מסים על הכנסה, בכל השנים המוצגות בדוחות הכספיים, במסגרת סעיף "רווח מפעילות שהופסקה".

כאשר פעילות שהוצגה בתקופות קודמות כפעילות מופסקת בהתבסס על הקריטריונים לעיל, אינה מקיימת עוד את התנאים לסיווגה כמוחזקת למכירה, תוצאות פעילויותיה מסווגות מחדש ונכללות כהכנסה מפעילויות נמשכות לכל התקופות המוצגות. הסכומים בגין תקופות קודמות מהווים סכומים שהוצגו מחדש.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**טו. שערי חליפין ובסיס הצמדה**

יתרות במטבע חוץ או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.

יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן (מדד החודש שקדם לחודש של מועד הדוח הכספי) או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח (מדד החודש של החודש של מועד הדוח הכספי), בהתאם לתנאי העסקה.

טז. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף**(1) תיקון ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות**

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 ייושם בתקופת דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2024, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה. החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים ללא כוונה ליישום מוקדם.

(2) תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

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 לגרום רווחים והפסדים מיד לאחר צירוף העסקים (day2 gain or loss) התיקון גם מבהיר, כי נכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים. התיקון ייכנס לתוקף בתקופת דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחרי. להערכת החברה, ליישום התיקון לא עשויה להיות השפעה מהותית על הטיפול החשבונאי בעסקאות עתידיות של רכישת פעילות.

באור 4 - פעילות שהופסקה

א. בחודש יוני 2019, הושלמה עסקה למכירת חלק מהחזקות החברה בקמטק, וכתוצאה מכך, החל מאותו מועד לא מתקיימת לחברה שליטה בלעדית בקמטק. בהתאם לכך הפסיקה החברה לאחד את פעילות קמטק בדוחותיה הכספיים ויתרת השקעה בקמטק מוצגת על בסיס שוויה המאזני. עד למועד השלמת העסקה, מציגה החברה את פעילות קמטק ותזרימי המזומנים שלה, כפעילות מופסקת. מספרי ההשוואה בדוחות המאוחדים על הרווח הכולל ובדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים, סווגו בהתאם. מידע בדבר תוצאות פעולותיה של קמטק כלול בבאור 7 להלן.

ב. להלן פירוט תוצאות פעילות שסווגה כפעילות מופסקת:

2019	2020	2021	אלפי דולר
69,422	-	-	הכנסות
(55,716)	-	-	הוצאות
155	-	-	הכנסות מימון
13,861	-	-	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(1,224)	-	-	הוצאות מיסים על ההכנסה
12,637	-	-	סה"כ רווח לשנה מפעילות שוטפת
49,616	-	-	רווח משערוך יתרת השקעה שנתרה
40,967	-	-	תמורה ממימוש מניות בניכוי נכסים שנגרעו
(9,930)	-	-	מימוש של קרן הפרשי תרגום
(12,545)	-	-	הוצאות מס בגין העסקה
68,108	-	-	סה"כ רווח ממימוש פעילות מופסקת
80,745	-	-	סה"כ רווח מפעילות מופסקת

באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

2020	2021	ליום 31 בדצמבר (אלפי דולר)
35,404	117	מזומנים ויתרות בבנקים (בדולר)
2,392	2,058	מזומנים ויתרות בבנקים (ש"ח)
37,796	2,175	

באור 6 - פקדונות משועבדים ומזומנים בנאמנות

2020	2021	ליום 31 בדצמבר (אלפי דולר)
1,184	-	פקדון משועבד לזמן קצר בקשר עם הסכם הלוואה (*)
1,184	-	

(*) פקדון משועבד לזמן קצר בחברה בקשר עם קבלת הלוואה (באור 9-ב להלן).

באור 7 – חברות מאוחדות וכלולות

א. פרטים עיקריים בדבר חברות מוחזקות במישרין

ליום 31 בדצמבר 2021:

שם החברה	מדינת ההתאגדות	שיעור ההחזקה בזכויות בהון	שטרי הון שהעמידה החברה לחברה מאוחדת	בורסת מסחר	ההיקף ההשקעה	
					אלפי דולר	אלפי דולר
מוחזקות במישרין						
קמטק בע"מ (ראה ב להלן)	ישראל	20.93%	-	Nasdaq	תל אביב/	419,205
אמיטק בע"מ (ראה ג להלן)	ישראל	74.08%	87,607	-	-	99,590
אפיק (נדל"ן) בע"מ (ראה ד להלן)	ישראל	100%	-	-	-	(9,941)
						3,694

ליום 31 בדצמבר 2020:

שם החברה	מדינת ההתאגדות	שיעור ההחזקה בזכויות בהון	שטרי הון שהעמידה החברה לחברה מאוחדת	בורסת מסחר	ההיקף ההשקעה	
					אלפי דולר	אלפי דולר
מוחזקות במישרין						
קמטק בע"מ (ראה ב להלן)	ישראל	21.18%	-	Nasdaq	תל אביב/	200,775
אמיטק בע"מ (ראה ג להלן)	ישראל	66.5%	72,408	-	-	87,881
אפיק (נדל"ן) בע"מ (ראה ד להלן)	ישראל	100%	-	-	-	(19,792)
						3,592

ב. קמטק בע"מ (קמטק)

קמטק עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק - בין השאר באמצעות חברות שבשליטתה ברחבי העולם - של מערכות אופטיות לבדיקה ומדידה אוטומטית לבדיקה אופטית ממוחשבת (AOI - Automated Optical Inspection) של מעגלים משולבים על גבי פרוסות מוליכים למחצה (Semiconductor Wafers).

מניותיה של קמטק נסחרות בבורסת ה-Nasdaq שבארצות הברית ובבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

בחודש אוגוסט 2019, הודיעה קמטק על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 0.17 דולר לכל מניה ובסך הכל דיבידנד ברוטו בסך של 6.5 מיליון דולר. חלקה של החברה בסכום הדיבידנד הסתכם בכ- 1.53 מיליון דולר.

בחודש פברואר 2019, התקשרו החברה וקמטק בהסכם עם כרומה, מכוחו מכרה החברה חלק מאחזקותיה בקמטק לכרומה בעוד שקמטק הקצתה לכרומה מניות נוספות באופן שהביא לאבדן שליטתה הבלעדית של החברה בקמטק (ראה באור 4-א).

במהלך נובמבר 2020, ביצעה קמטק הנפקה ציבורית בבורסת הנאסד"ק ומכרה 4,025,000 מניות רגילות, במחיר של 17 דולר ארה"ב למניה. סך הכל קמטק גייסה סך של 68.4 מיליון דולר ארה"ב, טרם קיזוז הנחות חתמים והוצאות ההנפקה. החברה לא השתתפה בהנפקה, ושיעור ההחזקה שלה בהון המונפק והנפרע של קמטק לאחר ההנפקה, עמד על כ- 20.7%. לאחר ההנפקה רכשה החברה כ- 200 אלף מניות נוספות של קמטק בתמורה לכ- 3,687 אלפי דולר.

במהלך נובמבר 2021, גייסה קמטק סך של 195 מיליון דולר באמצעות אגרות חוב הניתנות להמרה למניות קמטק. אגרות החוב נושאות ריבית בשיעור של 0% ועומדות לפירעון בשנת 2026.

באור 7 – חברות מאוחדות וכלולות (המשך)

ג. אמיטק בע"מ (אמיטק)

אמיטק עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מצעים אלקטרוניים (Electronic Substrates) לתעשיית השבבים (Integrated Circuits). אמיטק מביאה טכנולוגיות שפותחו על ידה לכדי ייצור מסחרי המוני על ידי שיתוף פעולה עם יצרן סיני (להלן – השותף), באמצעות חברה בשליטה משותפת בשם Zhuhai Access Semiconductor Co., Ltd (להלן - אקסס), הפועלת בסין. אמיטק והשותף מחזיקים, כל אחד, בכ- 40% באקסס.

בחודש אפריל, 2018, התקשרה החברה בהסכם השקעה (בסעיף זה - "הסכם ההשקעה"), אשר לפיו, השקיעה קרן PC באמיטק סכום כולל של 20.2 מיליון דולר, מתוכם כ- 19.2 מיליון דולר הוענקו לאמיטק כהלוואה ללא ריבית (בדומה לאופן בו מימנה החברה את השקעתה באמיטק), אשר תוחזר לרוכשת, בהתאם להוראות הסכם ההשקעה, באחד מהמקרים הבאים: (1) בעת אירוע של חלוקת דיבידנד על-ידי אקסס או; (2) בעת אירוע של מימוש החזקות אמיטק באקסס; (3) על-פי החלטת דירקטוריון אמיטק. בתמורה למיליון דולר נוספים הקצתה אמיטק לרוכשת מניות, אשר מהוות 33.5% מהון המניות של אמיטק.

בחודש נובמבר 2021, התקשרה אמיטק בהסכם השקעה עם אקסס ובעלי מניות באקסס, להשקעה בסך כולל של כ- 133 מיליון דולר שתבוצע בשתי פעימות, 70.5 מיליון דולר בחודש נובמבר 2021 ו- 62.5 מיליון דולר בחודש ינואר 2022, כנגד הנפקת מניות חדשות של אקסס לבעלי המניות המשתתפים בהשקעה. השקעת בעלי המניות תשמש להקמת מפעל הייצור הנוסף FAB C. חלקה של אמיטק בהשקעה מסתכם לסך של כ- 54.5 מיליון דולר אשר ישולמו בשתי פעימות. הפעימה הראשונה של השקעת אמיטק בסך של 28.2 מיליון דולר שולמה במלואה על ידי החברה, בחודש נובמבר 2021, ומומנה ממקורותיה העצמאיים. הפעימה השנייה של השקעת אמיטק בסך של כ- 26 מיליון דולר שולמה במלואה על ידי החברה, בחודש ינואר 2022, ומומנה באמצעות גיוס אגרות חוב.

השותף באמיטק לא השתתף במימון ההשקעה באקסס וכתוצאה מכך דוללו אחזקותיו באמצעות הקצאת מניות נוספות לחברה באמיטק, אשר הביאו את אחזקתה של החברה באמיטק לכ- 74%.

ד. אפיק נדל"ן בע"מ (אפיק נדל"ן)

חברה בבעלות מלאה של החברה, אשר מחזיקה במקרקעין במגדל העמק, המושכרים לצד ג'.

ה. הרכב סעיף השקעה בחברות כלולות

2020	2021	אלפי דולר
87,881	99,590	השקעה בקמטק
58,550	103,775	השקעה באקסס
146,431	203,365	

באור 7 – חברות מאוחדות וכלולות (המשך)

1. מידע תמציתי על חברות כלולות מהותיות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני:

1.1 קמטק

מידע פיננסי מתומצת על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר:

2020	2021	אלפי דולר
261,918	520,180	נכסים שוטפים
25,990	63,577	נכסים לא שוטפים
287,908	583,757	סך הנכסים
57,384	89,687	התחייבויות שוטפות
3,260	200,443	התחייבויות לא שוטפות
60,654	290,130	סך התחייבויות

מידע פיננסי מתומצת על תוצאות הפעילות לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר:

2019	2020	2021	אלפי דולר
134,059	155,859	269,659	הכנסות
20,981	22,624	70,898	רווח תפעולי
20,989	21,778	60,277	רווח מפעילות נמשכת
1,151	-	-	רווח מפעילות מופסקת
22,140	21,778	60,277	סך רווח כולל
2,035	5,018	12,685	סך הרווח המיוחס לחברה
(3,497)	(1,794)	(1,610)	התאמות
(1,463)	3,094	11,075	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברה כלולה

באור 7 – חברות מאוחדות וכלולות (המשך)

1. מידע תמציתי על חברות כלולות מהותיות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני (המשך):

2. אקסס

מידע פיננסי מתומצת על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר:

2020	2021	
81,674	186,915	אלפי דולר
219,499	297,027	נכסים שוטפים
301,173	483,941	נכסים לא שוטפים
		סך הנכסים
74,562	116,962	התחייבויות שוטפות
74,856	101,210	התחייבויות לא שוטפות
149,418	218,172	סך התחייבויות

מידע פיננסי מתומצת על תוצאות הפעילות לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר:

2019	2020	2021	
68,135	131,898	224,158	אלפי דולר
(10,306)	17,829	43,018	הכנסות
(5,403)	16,097	38,450	רווח (הפסד) תפעולי
(5,296)	16,090	38,399	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(2,142)	6,344	15,280	סך רווח (הפסד) כולל
(1,155)	341	413	סך רווח מיוחס לחברה
(3,297)	6,685	15,693	התאמות
			חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברה כלולה

באור 8 - רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה

א. רכוש קבוע

הרכוש כולל כלי רכב בלבד. הרכב הרכוש, הפחת שנצבר בגינו והתנועה בו, הינם:

2020	2021	אלפי דולר
69	69	עלות יתרה ליום 1 בינואר וליום 31 בדצמבר
8	17	פחת נצבר יתרה ליום 1 בינואר
9	11	תוספות
17	29	יתרה ליום 31 בדצמבר
52	40	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר

ב. נדל"ן להשקעה

אפיק נדל"ן מחזיקה קרקע ומבנים, במגדל העמק, המושכרים לחברת פי.סי.בי. החברה מציגה את הקרקע והמבנים הללו על בסיס העלות, תוך שבחנה את השווי ההוגן של נכסים אלה. נמצא כי שוויים ההוגן של נכסים אלה מסתכם לכ- 14,791 אלפי דולר, העולה על העלות המוצגת בדוחות הכספיים.

לעניין ההכנסות מנדל"ן להשקעה ראה סעיף הכנסות משכירות בדוחות רווח והפסד מאוחדים. הוצאות הפחת בשנת 2021 מסתכמות לכ- 205 אלפי דולר.

באור 9 - הלוואות מנותני אשראי אחרים

באור זה מספק מידע בדבר התנאים החוזיים של הלוואות ואשראי נושאי ריבית של הקבוצה. מידע נוסף בדבר החשיפה של הקבוצה לסיכונים ריבית, מטבע חוץ ונזילות, ניתן בבאור 14 בדבר מכשירים פיננסיים.

א. ההרכב

2020	2021	31 בדצמבר (אלפי דולר)
881	-	במסגרת התחייבויות שוטפות
881	-	חלויות שוטפות של הלוואה
(881)	-	הלוואה לזמן ארוך (ראה ב' להלן)
-	-	בניכוי חלויות שוטפות
-	-	סך במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות

ב. תנאי הלוואה ומגבלות חוזיות

בחודש אוגוסט, 2016, הועמדה לחברה הלוואה בסך 80 מיליון ש"ח, צמודת מדד ונושאת ריבית שנתית בשיעור 7.5% ("ההלוואה" ו"הסכם ההלוואה"), על ידי מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ ("המלווה" או "מיטב דש"), לתקופה של 60 חודשים. ביום 5 באוגוסט 2019, פרעה החברה בפירעון מוקדם חלקי חלק עיקרי מההלוואה. בחודש יולי 2021 נפרעה ההלוואה במלואה. כבטוחה לפרעון קרן ההלוואה והריבית שועבד פקדון, אשר מוצג בסעיף פיקדונות משועבדים בדוחות המאוחדים על המצב הכספי.

במסגרת הסכם ההלוואה העניקה החברה למלווה אופציה לרכוש 1,650,000 מניות קמטק המוחזקות על ידי החברה. מחיר המימוש של אופציות אלו נקבע לסך של 2.36 דולר למניה. כתבי האופציה שהוענקו למלווה במסגרת עסקת ההלוואה שהתקבלה היוו נגזר פיננסי ולפיכך הוצגו כהתחייבות פיננסית ונמדדו על פי שוויים ההוגן.

בשנת 2019, מימשה המלווה 253,332 אופציות לרכישת מניות קמטק, כנגד סך של 2.08 דולר למניה מותאם דיבידנד; התמורה הכוללת הסתכמה בכ- 527 אלפי דולר.

ביום 8 בספטמבר 2020, רכשה החברה ממיטב דש 180,000 אופציות לרכישת מניות קמטק, בתמורה לסך של 2,587 אלפי דולר. כנגד, ביטלה החברה התחייבות בגין אופציות הנמדדות בשווי הוגן בסך של כ- 2,389 אלפי דולר ורשמה הפסד מהעסקה בסך של כ- 198 אלפי דולר.

כמו כן, ביום 16 בספטמבר 2020 מימשה מיטב דש את יתרת האופציות למניות קמטק שהוחזקו על ידה באמצעות מנגנון מימוש על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise). לאור המימוש כאמור פקעו מלוא האופציות למניות החברה. כתוצאה מכך ביטלה החברה התחייבות בגין אופציות הנמדדות בשווי הוגן בסך של כ- 4,407 אלפי דולר והכירה ברווח, בגין מימוש האופציות, בסך של כ- 1,763 אלפי דולר.

באור 10 - זכאים ויתרות זכות

2020	2021	31 בדצמבר (אלפי דולר)
7,438	2,137	מוסדות ממשלתיים
143	942	הוצאות לשלם
60	78	התחייבויות לעובדים
73	84	זכאים אחרים
7,714	3,241	

באור 11 - אגרות חוב

א. פרטים

ביום 30 בדצמבר 2021 השלימה החברה גיוס הון בדרך של הנפקת אגרות חוב (סדרה א') בערך נקוב של 150 מיליון ש"ח. אגרות החוב נרשמו למסחר בבורסה בתל-אביב ביום 3 בינואר 2022. תקבולי ההנפקה, שנתקבלו בקופת החברה בתחילת ינואר 2022, הסתכמו לסך של כ- 48 מיליון דולר, בניכוי הוצאות ההנפקה. אגרות החוב נושאות ריבית שנתית לא צמודה בשיעור של 1.99%, אשר משולמת כל ששה חודשים – ביום 30.6 וביום 31.12 של כל שנה. קרן האג"ח עומדת לפרעון בתשלום אחד ביום 31.12.2025.

ב. בטוחות

לשם הבטחת התחייבויות החברה בגין אגרות החוב שעבדה החברה בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה 2,000,000 מניות קמטק, לטובת הנאמן עבור מחזיקי אגרות החוב. בחודש מרץ 2022, שיעבדה החברה 200,000 מניות נוספות של קמטק.

ג. מגבלות חוזיות ואמות מידה פיננסיות

שטר הנאמנות של אגרות החוב כולל תניות ומגבלות חוזיות כבטוחה לעמידה בתנאי אגרות החוב. למועד הדיווח, החברה עומדת בתניות ובמגבלות חוזיות אלה. להלן מגבלות חוזיות ואמות מידה פיננסיות מיוחדות המתייחסות לאגרות החוב:

אמות מידה פיננסיות ומגבלות חוזיות אחרות	זכויות המלווה במקרה של אי עמידה באמות המידה	עמידה באמות המידה והצגה למועד הדיווח	התפתחות לאחר מועד הדיווח
יחס LTV (יתרת ההלוואה נטו חלקי שווי המניות המשועבדות) לא יעלה על 60%	העמדה לפרעון מיידי במידה ולא תוקנה ההפרה בתוך 14 יום, או מימוש בטוחות	החברה עומדת באמות המידה	ראה באור 211
ההון העצמי לא יפחת מ- 80 מיליון דולר במשך שני רבעונים רצופים	העמדה לפרעון מיידי או מימוש בטוחות	החברה עומדת באמות המידה	אין
היחס שבין ההון העצמי לבין סך המאזן לא יפחת מ- 30% במשך שני רבעונים רצופים	העמדה לפרעון מיידי או מימוש בטוחות	החברה עומדת באמות המידה	אין

בנוסף, כולל שטר הנאמנות מגבלות חלוקה פיננסיות, כמפורט להלן:

1. ההון העצמי של החברה, לאחר הפחתת סכום החלוקה, לא יפחת מ-95 מיליון דולר.
2. יחס ההון העצמי של החברה לבין סך המאזן ולאחר הפחתת סכום החלוקה, לא יפחת מ- 33%.
3. יחס ה-LTV לאחר הפחתת סכום החלוקה, לא יעלה על 58%.
4. במועד ביצוע החלוקה ומיד לאחריה, לא התקיימו "סימני אזהרה", כמפורט בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970.

באור 12 - הון עצמי

א. הון המניות

2020	2021
12,588	12,861
273	70
12,861	12,931
24,000	24,000

הרכב הון המניות

הון מניות מונפק ונפרע ליום 1 בינואר
מימוש כתבי אופציה למניות במהלך התקופה
הון מניות מונפק ונפרע ליום 31 בדצמבר
הון רשום

במהלך שנת 2021 הומרו 70,500 אופציות, שהוקצו בעבר לנושאי משרה בחברה, ל- 70,500 מניות בעלות 1 ש"ח ע.ג. בתמורה ל- 703 אלפי דולר.

בחודש אוגוסט 2020 הומרו 313,537 אופציות, שהוקצו בעבר לנושאי משרה בחברה, ל- 273,081 מניות בעלות 1 ש"ח ע.ג. בתמורה ל- 987 אלפי דולר.

ב. קרן תרגום של פעילות חוץ

2020	2021
230	127
2,447	476
2,677	603

אלפי דולר

שינוי נטו בקרן תרגום של פעילות חוץ בגין חברה מאוחדת (מטבע פעילות ש"ח)
שינוי נטו בקרן תרגום של פעילות חוץ בגין חברה כלולה (מטבע פעילות יואן סיני)

ג. מניות באוצר

מניות החברה המוחזקות על ידיה הינן "מניות רדומות" כמשמעותן בחוק החברות, אינן מקנות לה כל זכויות, והן מוצגות כפי עלותן כמפורט להלן:

2020	2021
913	913
7.1%	7.06%
3,304	3,304
16,288	31,791

31 בדצמבר

1. כמות המניות (אלפים)
2. שעורן של המניות מכלל המניות המונפקות
3. עלות המניות (אלפי דולר)
4. שווי שוק של המניות (אלפי דולר)

בחודש ספטמבר 2020, אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית של מניות החברה, בהיקף של עד 5 מיליון דולר. במסגרת התכנית רכשה החברה 84,903 מניות בתמורה לסך כולל של כ- 1,406 אלפי דולר.

ד. תשלומים מבוססי מניות

בחודש מרץ 2019, בוצעה הקצאה פרטית של 306,650 אופציות למספר נושאי משרה בחברה, הניתנות למימוש ל- 306,650 מניות רגילות של החברה. שווי ההקצאה האמורה הסתכם לסך כולל של כ- 551 אלפי דולר. האופציות מבשילות על-פני תקופה של ארבע שנים ממועד ההענקה. בחודש אוקטובר 2021, בוצעה הקצאה פרטית של 7,050 אופציות לנושא משרה בחברה, הניתנות למימוש ל- 7,050 מניות רגילות של החברה. שווי ההקצאה הסתכם לסך כולל של כ- 40 אלפי דולר. האופציות מבשילות על פני תקופה של שלוש שנים ממועד ההענקה. בשנים 2021, 2020 ו- 2019 הוכרו הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות בסך 111 אלפי דולר, 186 אלפי דולר ו- 214 אלפי דולר, בהתאמה, אשר נרשמו במסגרת סעיף הוצאות הנהלה וכלליות.

באור 12 - הון עצמי (המשך)

השווי ההוגן של השירותים שנתקבלו בתמורה לכתבי אופציה למניות שהוענקו בשנת 2021, התבסס על השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו, שנמדד בהתאם למודל B&S בהתבסס על הפרמטרים הבאים:

<u>אוקטובר 2021</u>	השווי ההוגן במועד ההענקה, בדולר, לאופציה
5.69	
	הפרמטרים שהובאו בחישוב השווי ההוגן:
28.86	מחיר המניה
34.63	מחיר המימוש
38.87%	תגודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
3	משך החיים של כתב אופציה (ממוצע משוקלל צפוי)
0	שיעור דיבידנדים צפוי
0.17%	שיעור ריבית חסרת סיכון

ה. דיבידנדים

הדיבידנדים הבאים הוכרזו ושולמו על ידי החברה:

<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
19,639	5,000	-	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
1.72	0.42	-	סה"כ דיבידנדים שהוכרזו ושולמו (באלפי דולר) דולר למניה

באור 13 - התקשרויות, תלויות, שעבדים וערבויות

א. התקשרויות בין חברות הקבוצה

בין החברות קיימים הסדרים של החזר הוצאות. בין ההוצאות הנזכרות, מיסים והוצאות שכר. סכומי ההוצאות אינם מהותיים. החברה סבורה כי ייחוס ההוצאות בין החברות, מכח ההסדרים הללו, הינו נאות.

ב. תביעות משפטיות

הקבוצה הינה צד, מעת לעת, לתביעות משפטיות שונות. להערכת מנהלי הקבוצה, בהסתייע ביועציה המשפטיים, לא נדרשת הפרשה בספרים בגין תביעות משפטיות לכיסוי הסיכון הכספי הכרוך.

ג. שעבדים וערבויות

ראו באור 11.ב. לעיל.

באור 14 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. ניהול סיכונים פיננסיים - כללי

הקבוצה חשופה לסיכונים הבאים הנובעים משימוש במכשירים פיננסיים:

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

בבאור זה ניתן מידע בדבר החשיפה של הקבוצה לכל אחד מהסיכונים שלעיל, מטרות הקבוצה, מדיניות ותהליכים לגבי מדידה וניהול של הסיכון. גילוי כמותי נוסף נכלל לאורך כל דוחות כספיים אלה.

האחריות המקיפה לבסס את מסגרת ניהול הסיכונים של הקבוצה ולפקח עליה מצויה בידי הדירקטוריון. ניהול הסיכונים מבוצע ע"י מנכ"ל החברה, בהתאם למדיניות שאושרה על ידי הנהלת החברה.

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

ב. סיכון אשראי

לקבוצה מזומנים, שווי מזומנים ופקדונות אשר מופקדים בתאגידים בנקאיים גדולים. בהתאם, הנהלת הקבוצה אינה צופה הפסדים הנובעים מסיכון אשראי.

הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים מייצג את חשיפת האשראי המרבית. החשיפה המרבית לסיכון האשראי בתאריך המאזן, הייתה כדלקמן:

2020	2021	31 בדצמבר (אלפי דולר)
37,796	2,175	מזומנים ושווי מזומנים
1,184	-	פקדונות משועבדים
38,980	2,175	

ג. סיכון נזילות

עודפי המזומנים המוחזקים על ידי חברות הקבוצה, אשר אינם נדרשים למימון הפעילות השוטפת, מושקעים באפיקי השקעה נושאי ריבית כגון: פיקדונות לזמן קצר ואגרות חוב. אפיקי השקעה אלו נבחרים על ידי הנהלת החברה בהתאם לתחזיות עתידיות לגבי צרכי המזומנים של חברות הקבוצה לצורך עמידה בהתחייבויותיהן.

תחזית תזרימי מזומנים נקבעת הן ברמת הישויות השונות בקבוצה והן ברמת המאוחד. החברה בוחנת תחזיות שוטפות של דרישות הנזילות שלה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים התפעוליים, תוך הקפדה שבכל עת יהיו מספיק מסגרות אשראי לא מנוצלות כך שהחברה לא תחרוג ממסגרות האשראי שנקבעו לה ומאמות המידה הפיננסיות בהן היא מחויבת לעמוד (אם קיימות). תחזיות אלו מביאות בחשבון גורמים כגון תוכנית החברה להשתמש בחוב לצורך מימון פעילותה, עמידה באמות מידה פיננסיות מחייבות, עמידה במטרות של יחסי נזילות מסוימים, וכן עמידה בדרישות חיצוניות כגון חוקים או רגולציה.

באור 14 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכון נזילות (המשך)

להלן מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות, כולל אומדן תשלומי ריבית:

31 בדצמבר 2021

מכל חמש שנים	2-5 שנים	1-2 שנים	6-12 חודשים	עד 6 חודשים	תזרים מזומנים חוזי	ערך בספרים
-	-	-	-	3,241	3,241	3,241
-	50,151	960	480	473	52,064	47,435
23,985	-	-	-	-	23,985	23,985
29,985	50,151	960	480	3,714	79,290	74,661

באלפי דולר

התחייבויות פיננסיות

זכאים ויתרות זכות

אגרות חוב

הלוואה בחברה מאוחדת (*)

31 בדצמבר 2020

מכל חמש שנים	2-5 שנים	1-2 שנים	6-12 חודשים	עד 6 חודשים	תזרים מזומנים חוזי	ערך בספרים
-	-	-	880	28	908	881
-	-	-	-	7,714	7,714	7,714
23,985	-	-	-	-	23,985	23,985
23,985	-	-	880	7,742	32,607	32,580

באלפי דולר

התחייבויות פיננסיות

אשראי מנותני אשראי

זכאים ויתרות זכות

הלוואה בחברה מאוחדת (*)

(*) להלוואה לא נקבע מועד פירעון

ד. סיכוני שוק

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

סיכון השוק שהחברה חשופה אליו הוא סיכון שער חליפין שמקורו בנכסים ובהתחייבויות פיננסיים הנקובים בש"ח, כאשר שינוי בשער ש"ח/דולר בהתאמה, יביא לגידול או לקטון בהוצאות המימון של החברה. מכיוון שהחשיפה הינה מצומצמת יחסית, החברה אינה נוקטת בפעולות לצמצום החשיפה.

באור 14 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(1) החשיפה לסיכון שער חליפין

31 בדצמבר 2021

סה"כ	דולר	שקל חדש צמוד מדד	שקל חדש לא צמוד	
2,175	117	-	2,058	נכסים
1,400	1,400	-	-	מזומנים ושווי מזומנים
48,232	-	-	48,232	פיקדונות לזמן קצר
271	-	-	271	חייבים בגין אגרות חוב
52,078	1,517	-	50,561	חייבים ויתרות חובה
				סה"כ נכסים
3,241	-	2,137	1,104	התחייבויות
47,435	-	-	47,435	זכאים ויתרות זכות
23,985	23,985	-	-	אגרות חוב
74,661	23,985	2,137	48,539	הלוואה שהתקבלה בחברה מאוחדת
				סה"כ התחייבויות
(22,583)	(22,468)	(2,137)	2,022	סה"כ החשיפה נטו בדוח על המצב
				הכספי בגין נכסים פיננסיים והתחייבויות
				פיננסיות

31 בדצמבר 2020

סה"כ	דולר	שקל חדש צמוד מדד	שקל חדש לא צמוד	
37,796	35,404	-	2,392	נכסים
1,184	-	1,184	-	מזומנים ושווי מזומנים
47	-	-	47	פיקדונות משועבדים
39,027	35,404	1,184	2,439	חייבים ויתרות חובה
				סה"כ נכסים
881	-	881	-	התחייבויות
7,714	-	7,429	285	אשראי מאחרים
23,985	23,985	-	-	זכאים ויתרות זכות
32,580	23,985	8,310	285	הלוואה שהתקבלה בחברה מאוחדת
				סה"כ התחייבויות
6,447	11,419	(7,126)	2,154	סה"כ החשיפה נטו בדוח על המצב
				הכספי בגין נכסים פיננסיים והתחייבויות
				פיננסיות

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים - ליום 31 בדצמבר 2021

באור 14 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(2) ניתוח רגישות

התחזקות הש"ח כנגד הדולר לתאריך 31 בדצמבר הייתה מגדילה (מקטינה) את ההון העצמי ואת הרווח או ההפסד בסכומים המוצגים להלן. ניתוח זה נעשה בהנחה שכל שאר המשתנים, לרבות שעורי הריבית, נשארו קבועים.

2020	2020	2021	2021	
רווח (הפסד)	הון עצמי	רווח (הפסד)	הון עצמי	31 בדצמבר (אלפי דולר)
(251)	(251)	(2,431)	(2,431)	עליה בשער החליפין של הש"ח
(502)	(502)	(4,862)	(4,862)	ב- 5%
				ב- 10%

להחלשות הש"ח בשיעורים דומים כנגד הדולר לתאריך 31 בדצמבר הייתה השפעה זהה, אם כי בכיוון הפוך, ובאותם סכומים, בהנחה שכל שאר המשתנים נשארו קבועים.

ה. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

(1) בהתאם לתקן חשבונאות IFRS 7 נדרשת הקבוצה לתת גילוי לשיטת הערכת שווים ההוגן של מכשירים פיננסיים בדוחות הכספיים, וזאת בהתאם לשלוש רמות כלהלן:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

(2) מכשירים הפיננסיים של הקבוצה כוללים נכסים והתחייבויות לא נגזרים כדלקמן: מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות לזמן קצר, חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות ואגרות חוב. בשל אופיים, השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הקבוצה שצוינו לעיל, זהה או קרוב לערך בו הם מוצגים בחשבונות (רמה 1).

באור 15 - הוצאות הנהלה וכלליות

2019	2020	2021	
1,233	1,112	1,134	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי דולר)
128	100	212	שירותים מקצועיים
94	46	44	שכר עבודה ונלוות
232	206	205	אחזקה
1,687	1,464	1,595	פחת והפחתות

באור 16 – הכנסות והוצאות מימון

2019	2020	2021
37	8	10
2,379	420	99
3,330	141	76
-	72	-
-	420	107
<u>5,746</u>	<u>1,061</u>	<u>292</u>
2,016	5	-
-	-	7
-	-	12
119	137	62
<u>2,135</u>	<u>142</u>	<u>81</u>

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי דולר)

הוצאות מימון

עמלות בנק
הפרשי שער
הוצאות ריבית בגין הלוואות
שערך בטוחות
מימון בגין מיסים משנים קודמות

הכנסות מימון

הפרשי שער
אחרות
שערך בטוחות
הכנסות ריבית

באור 17 - מיסים על הכנסה

א. ההרכב

2019	2020	2021
189	2,569	84
153	1,338	122
695	373	(43)
<u>1,037</u>	<u>4,280</u>	<u>163</u>

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי דולר)

מיסים שוטפים
מיסים בגין שנים קודמות⁽¹⁾
מיסים נדחים

(1) ראה סעיף ד' להלן.

באור 17 - מיסים על הכנסה (המשך)

ב. נכסי והתחייבויות מיסים נדחים

(1) נכסי והתחייבויות מיסים נדחים שהוכרו

המיסים הנדחים בגין חברות בישראל מחושבים לפי שיעור מס הצפוי לחול במועד ההיפוך כמפורט לעיל. מיסים נדחים בגין חברות בנות הפועלות מחוץ לישראל חושבו לפי שיעורי המס הרלוונטיים בכל מדינה. אפיק גדל"ן מכירה במס נדחה בגין הפרשי עיתוי זמניים.

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים מיוחסים לפריטים הבאים:

סך הכל	ניכויים והפסדים להעברה לצרכי מס	נדל"ן להשקעה	באלפי דולר
(374)	-	(374)	יתרת התחייבות מס נדחה ליום 1 בינואר 2021
(11)	-	(11)	הפרשי תרגום
43	-	43	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
<u>(342)</u>	<u>-</u>	<u>(342)</u>	יתרת התחייבות מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2021

סך הכל	ניכויים והפסדים להעברה לצרכי מס	נדל"ן להשקעה	באלפי דולר
25	407	(382)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2020
(26)	-	(26)	הפרשי תרגום
(373)	(407)	34	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
<u>(374)</u>	<u>-</u>	<u>(374)</u>	יתרת התחייבות מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2020

(2) מיסים נדחים שלא הוכרו

החברה אינה מכירה במיסים נדחים, כיוון שאין זה צפוי כי תהיה בעתיד הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את המס הנדחה. כמו כן, בהתאם להסכם השומות עם רשויות המס (ראה ד' להלן), החברה אינה מכירה בהפסדים לצרכי מס, אלא מהוות את ההפסדים השוטפים לצרכי מס, לעלות ההשקעות בחברות הכלולות.

ג. שיעור מס חברות

שיעור המס הרלוונטי לחברה הינו מס חברות בשיעור של 23%.

באור 17 - מיסים על הכנסה (המשך)

ד. שומות מס הכנסה

בין פקיד השומה לבין החברה התגלעו מחלוקות בקשר עם שומות מס לשנים 2015 ועד 2019 (כולל). ביום 24 בדצמבר 2020 חתמו הנישומות על הסכם שומות עם פקיד השומה, אשר קיבל תוקף של פסק דין, לפיו החברה והנישומות ביחד שילמו סך של כ- 5 מיליון דולר, כולל הפרשי הצמדה וריבית, לפקיד השומה, לסיום כל המחלוקות בגין השנים האמורות.
בעקבות ההסכם כאמור, שומות המס לשנים 2015 עד 2019 כולל, הפכו לסופיות והחברה רשמה, בשנת 2020, הוצאות מיסים בסך של כ- 1,495 אלפי דולר, בגין שנים קודמות. בשנת 2021 שילמה החברה את סכומי המס שחויבה בהם במסגרת הסכמי השומות, לרשויות המס.

ה. מס תיאורטי

2019	2020	2021	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי דולר)
(8,677)	22,011	26,018	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
(1,996)	5,063	5,984	מס תיאורטי, לפי שיעורי מס רגילים
			הקטנה (הגדלה) בחבות המס בשל:
744	(2,490)	(6,157)	נטרול מס מחושב בגין חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	420	-	הפרש בין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח לצורכי מס לבין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח בדוחות הכספיים
570	(2,142)	(24)	הפרשים קבועים, הוצאות שאינן מותרות וכן התאמות בין שקל למטבעות אחרים
(284)	-	212	ניצול הפסדים להעברה בגינם לא נוצרו מיסים נדחים וניצול הפסדים שוטפים
875	1,336	120	מיסים בגין שנים קודמות
1,666	2,071	2	הפרשי עיתוי שלא נוצרו בגינם מיסים נדחים
50	43	26	התאמות בגין תשלום מבוסס מניות
(563)	-	-	הכנסות, בארץ וחו"ל, החייבות בשיעור מס שונה אחרת
(25)	(21)	-	
1,037	4,280	163	הוצאות מיסים על ההכנסה

באור 18 - מגזרי פעילות עסקית

חברות הקבוצה עוסקות במגזרי פעילות שונים, שמידע לגביהם מוצג בהתאם לגישת ההנהלה, דהיינו – המידע שההנהלה משתמשת בו, באופן פנימי, לצורך הערכת הביצוע המגזרי ולצורך החלטותיה על דרך הקצאת המקורות למגזרים התפעוליים.

מגזרי הפעילות הם:

1. ייצור ושיווק מכונות לבדיקה של מוליכים למחצה שכולו מיוחס לקמטק;
2. פיתוח וייצור מצעים מתקדמים שכולו מיוחס לאקסס.

לנתונים כספיים של מגזרי הפעילות, המקבילים לנתוני החברות הכלולות, ראה באור 7 לעיל.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים - ליום 31 בדצמבר 2021

באור 19 - רווח למניה

רווח למניה מפעילות נמשכת

2019	2020	2021	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי דולר)
11,441	11,846	11,987	ממוצע משוקלל של כמות מניות לצורך חישוב הרווח (הפסד) הבסיסי למניה (באלפים)
(18,733)	14,638	21,431	רווח (הפסד) מפעולות נמשכות ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה באלפי דולר
11,441	12,035	12,162	ממוצע משוקלל של כמות מניות לצורך חישוב הרווח המדולל למניה (באלפים)
(18,733)	14,638	21,431	רווח (הפסד) מפעולות נמשכות ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה באלפי דולר

רווח למניה מפעילות מופסקת

2019	2020	2021	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי דולר)
11,441	-	-	ממוצע משוקלל של כמות מניות לצורך חישוב הרווח הבסיסי למניה (באלפים)
80,734	-	-	רווח מפעילות מופסקת ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה
11,588	-	-	ממוצע משוקלל של כמות מניות לצורך חישוב הרווח המדולל למניה (באלפים)
80,626	-	-	רווח מפעילות מופסקת ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה

באור 20 - עסקאות עם צדדים קשורים

תגמול והטבות בגין אנשי מפתח ניהוליים ובעלי עניין המועסקים בקבוצה (לרבות דירקטורים) כוללות:

2019	2020	2021	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר (אלפי דולר)
913	318	273	1. דירקטורים בעלי עניין המועסקים בחברה: סכום ההטבות באלפי דולר מספר הנהנים
2	2	2	
233	189	174	2. דירקטורים שאינם מועסקים בחברה: סכום ההטבות באלפי דולר מספר הנהנים
5	4	4	
659	619	686	3. הכנסות שכר דירה מצד קשור באלפי דולר

באור 21 - ארועים לאחר מועד הדיווח

א. ביום 6 בינואר 2022, התקבל בידי החברה סך של 47,990 אלפי דולר, המהווים את סך תקבולי הנפקת אגרות החוב, כאמור בבאור 11 לעיל, בניכוי הוצאות הנפקה.

ב. ביום 10 בינואר 2022, ביצעה החברה השקעה נוספת באקסס בסך של כ- 26 מליון דולר, כמפורט בבאור 7 לעיל.



PRIORTECH

פריוורטק בע"מ

חלק ד' – פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 10א - תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים

בטבלה שלהלן מוצג דוח רווח והפסד של החברה, במאוחד, לארבעת הרבעונים של שנת 2021 (באלפי דולר) (לא מבוקר):

פרטים	רבעון 1/21	רבעון 2/21	רבעון 3/21	רבעון 4/21	סה"כ 2021
הכנסות					
חלק החברה ברווחי חברות כלולות	4,742	5,831	7,787	8,408	26,768
הכנסות משכירות	155	170	165	196	686
הכנסות ממימוש השקעות בחברות כלולות	223	-	157	411	791
הכנסות מימון	76	19	19	12	81
סה"כ הכנסות	5,196	6,020	8,128	9,027	28,326
הוצאות					
הוצאות הנהלה וכלליות	343	340	400	512	1,595
הוצאות אחרות	-	421	-	-	421
הוצאות מימון	142	81	9	105	292
סה"כ הוצאות	485	842	409	617	2,308
רווח לפני מסים על ההכנסה	4,711	5,178	7,719	8,410	26,018
מסוים על ההכנסה	(133)	(5)	(18)	(7)	(163)
סה"כ רווח לתקופה	4,578	5,173	7,701	8,403	25,855
פריטי רווח כולל אחר					
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ	(378)	973	165	84	844
רווח כולל לתקופה	4,200	6,149	7,866	8,487	26,699

תקנה 10ג - שימוש בתמורת ניירות ערך

על-פי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 30.12.2021 גייסה החברה 150 מיליון ש"ח, ברוטו. תמורת ההנפקה שימשה לצורך השקעה בחברת ZhuHai Access Semiconductors Co. Ltd ("אקסס"), חברה סינית המוחזקת על ידי חברת הבת של החברה, אמיטק בע"מ ("אמיטק"), בקשר עם הסכם השקעה בו התקשרה אמיטק עם אקסס (לפירוט אודות הסכם ההשקעה ראו סעיף 8.20.3 לדוח תיאור עסקי התאגיד (חלק א' לדוח תקופתי זה), וכן עשויה לשמש לפעילות השקעה נוספות ולפעילויות ושימושים נוספים על-פי החלטות דירקטוריון החברה, כפי שתהיינה מעת לעת. כ-26 מיליון דולר מתמורת ההנפקה שימשו להשקעה בחברת אקסס, כאמור לעיל, שבוצעה ביום 10 בינואר 2022.

תקנה 11 - רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות

שער המניות של חברות נסחרות ביום 31.12.2021	ערך בדוח הכספי ¹ (באלפי דולר)	מוחזק ע"י החברה (הון) + (הצבעה)	מניות וני"ע המורים המוחזקים על ידי החברה	מניות וני"ע המוחזקים על ידי החברה	סוג מניה	שם החברה
			ע.נ. באלפי ש"ח	מספר מניות		
-	3,861	100%	1,384	1,384,274	מניה רגילה בת 1 ש"ח	אפיק (נדל"ן) בע"מ ("אפיק נדל"ן) חברת בת בבעלות מלאה
14,350	99,590	20.93%	91	9,174,990	מניה רגילה בת 0.01 ש"ח	קמטק בע"מ ("קמטק") חברה כלולה
-	(9,941)	74.08%	82	8,277,240	מניה רגילה בת 0.01 ש"ח	אמיטק - אדוואנס מולטיליאיר אינטרקונקט טכנולוג'יס בע"מ ("אמיטק") חברה בת
-	² 103,775	29.6%	142,649	318,270,844	מניה רגילה בת 1 RMB	Access ZhuHai Ltd, Co Semiconductor ("אקסס") תאגיד נכלל באחזקה בשיעור של כ- 29% באמצעות אמיטק (המחזיקה בכ- 40%)

¹ לא כולל הלוואות ויתרות בחשבון השוטף; מוצג נטו מהפרש מקורי, חיובי או שלילי - לפי הענין.
² אקסס הינה חברה כלולה של אמיטק. מובא הערך המאזני בדוח הכספי של אמיטק. כמו כן, בהמשך להשקעת החברה באקסס (דרך אמיטק), ביום 10 בינואר 2022, הוקצו לאמיטק 37,910,276 מניות חדשות נוספות של אקסס. לפירוט נוסף אודות הסכם ההשקעה באקסס ראו סעיף 8.20.3 לדוח תיאור עסקי התאגיד (חלק א' לדוח תקופתי זה).

תקנה 12 - שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות

תאריך שינוי	מהות השינוי	שם החברה	סוג מניות	ע.ג.	תמורה (אלפי דולר)
30.12.21	רכישה	אמיטק	רגילות	25,272	2,698

תקנה 13 - הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות מהן

רווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) אלפי דולר	רווח (הפסד) אלפי דולר	רווח (הפסד) אלפי דולר	רווח (הפסד) אלפי דולר	הכנסות (הוצאות) אלפי דולר	הכנסות (הוצאות) אלפי דולר	מועדי תשלום הריבית
א. קמטק	60,277	-	-	-	-	-	-
ג. אמיטק	-	-	-	-	(118)	-	-
ד. אפיק נדל"ן	46	-	-	-	2	-	-
ה. אקסס	38,450	38,399	-	-	-	-	-

תקנה 20 - מסחר בבורסה - ניירות ערך שנרשמו למסחררישום מניות חדשות למסחר

במהלך שנת 2021, הנפיקה החברה מניות רגילות כתוצאה ממימוש אופציות (לא סחירות) על ידי דירקטורים בחברה. לפירוט נוסף אודות מימוש אופציות על ידי הדירקטורים כאמור ראו דיווחי החברה מיום 27 במאי 2021, מיום 3 ביוני 2021, מיום 7 ביוני 2021 ומיום 13 בדצמבר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-031927, 2021-01-035086, 2021-01-036151 ו- 2021-01-109501 בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

הנפקת אגרות חוב

ביום 30 בדצמבר 2021, הנפיקה החברה 150,000,000 ש"ח ע.ג. אגרות חוב (סדרה א'), בדרך של הצעה אחידה במכרז על שיעור הריבית. לפרטים נוספים ראו דוח הצעת מדף שפרסמה החברה ביום 30 בדצמבר 2021, ודיווח מידי של החברה אודות תוצאות ההנפקה (מספרי אסמכתא: 2021-01-116380 ו- 2021-01-116914, בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

תקנה 21 - תשלומים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

א. להלן פירוט התגמולים ששילמה החברה, או ששילמו החברות שבשליטתה (כולל התחייבויות למתן תגמול), באלפי דולר, במהלך שנת 2021: (1) לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בחברות שבשליטתה, ואשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה או בחברה שבשליטתה, בין אם התשלומים נעשו על ידי החברה או על ידי חברה בשליטתה ובין אם על ידי אחר; ו- (2) תגמולים לשלושת נושאי המשרה הבכירים בעלי התגמולים הגבוהים ביותר בחברה עצמה, אשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה.

פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	פרטי מקבל התגמולים	תגמולים בעבור השירותים ³	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴
שם	תפקיד	היקף משרה (%)	שיעור החזקה בהון התאגיד (%)	עלות שכר ⁴	מענק ⁵	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר ⁶	ריבית	דמי שכירות	אחר	סה"כ
רפי עמית	יו"ר דירקטוריון החברה, יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל בקמטק	100% ⁷	10.27%	347	352	730	-	-	-	140	-	-	-	1,569
רמי לנגר	סמנכ"ל תפעול בקמטק	100%	-	362	187	432	-	-	-	-	-	-	-	981

³ סכומי התגמול מובאים במונחי עלות לחברה או לקמטק, לפי העניין, וכוללים שכר והוצאות נלוות לשכר כגון רכב, טלפון ותנאים סוציאליים (כולל הפרשות לסיום יחסי עובד מעביד).

⁴ השכר מובא כנתונים במאוחד באלפי דולר.

⁵ כולל מענקים (לרבות מענקים חד פעמיים) שאושרו על ידי דירקטוריון קמטק עד למועד הגשת דוח זה, בגין שנת 2021 ואשר ישולמו לאחר מועד דוח זה. לא כולל מענקים (לרבות מענקים חד פעמיים) ששולמו בשנת 2021 אשר הוצאה בגינם נרשמה בדוחות הכספיים לשנת 2020.

⁶ מתייחס להוצאות שונות של קמטק בחו"ל בגין relocation, לרבות שכירות (ראו מטה).

⁷ היקף המשרה של מר עמית בחברה הינו 10% (בגין הענקת שירותי ייעוץ לחברה, בנוסף לתפקידו כיו"ר דירקטוריון) ובקמטק 90% (בגין תפקידו כיו"ר דירקטוריון ומנכ"ל קמטק), והוא מקבל את שכרו מהחברה ומקמטק.

פרטי מקבלי התגמולים	פרטי מקבלי התגמולים	פרטי מקבלי התגמולים	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ⁴	תגמולים בעבור השירותים ³	פרטי מקבלי התגמולים	פרטי מקבלי התגמולים	פרטי מקבלי התגמולים	פרטי מקבלי התגמולים
שם	תפקיד	היקף משרה (%)	שיעור החזקה בהון התאגיד (%)	עלות שכר ⁴	מענק ⁵	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר ⁶	ריבית	דמי שכירות	אחר	סה"כ
משה אייזנברג	סמנכ"ל כספים בקמטק	100%	-	303	156	392	-	-	-	-	-	-	-	851
אורית גבע-דבש	סמנכ"לית משאבי אנוש בקמטק	100%	-	192	85	202	-	-	-	-	-	-	-	479
יותם שטרן	מנכ"ל ודירקטור בחברה, דירקטור בקמטק	40%	10.06%	202	-	45	-	-	-	-	-	-	-	247
דרור עוזרי	סמנכ"ל כספים בחברה	- ⁸	0.09%	121	-	12	-	-	-	-	-	-	-	133

⁸ מר עוזרי מעניק את שירותיו באמצעות חברת CFON.

החברה לא שילמה למי מנושאי המשרה המפורטים בטבלה שלעיל תשלומים בגין שנת 2021 אשר לא פורטו בטבלה כאמור ואשר לא הוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח למעט, מענק חד פעמי למר דרור עוזרי בגין שנת 2021, כמפורט בסעיף 6.1 להלן.

ב. מדיניות תגמול

1. לחברה מדיניות תגמול בהתאם להוראות תיקון 20 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"). גם החברה המוחזקת קמטק, שהינה חברה ציבורית דואלית הנסחרת בנסדא"ק וברישום כפול בבורסה, אימצה מדיניות תגמול כאמור. מדיניות התגמול של החברה אומצה ביום 13 במרס 2022 והיא תקפה לשלוש שנים ממועד אישורה (דהיינו, עד לחודש מרס 2025). כל תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה המפורטים לעיל תואמים את הוראות מדיניות התגמול של החברה או של קמטק, לפי העניין. לפרטים בנוגע למדיניות התגמול הנוכחית של החברה ראו דוח משלים לזימון האסיפה הכללית שפורסם ביום 9 במרס 2022 ודיווח תוצאות האסיפה הכללית מיום 13 במרס 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-023439 ו- 2022-01-024753, בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

2. מדיניות החברה וקמטק לגבי רכיבי השכר המשתנה

2.1. ככלל, מדיניותן של החברה ושל קמטק היא שהמענק השנתי לנושאי המשרה ייקבע על בסיס עמידה ביעדים מדידים ו/או איכותיים שיוגדרו עבור כל אחד מנושאי המשרה, בכפוף למסגרת שקובעת מדיניות התגמול, כך שעמידה ב- 100% מהיעדים שנקבעו עבור נושא משרה מסוים בשנה מסוימת, תזכה אותו במענק המטרה שהוגדר עבורו לשנה זו. כלומר, מענק המטרה הינו הסכום המרבי שיוכל נושא המשרה לקבל במקרה של עמידה מלאה ביעדי המטרה שנקבעו עבורו (כאשר במקרה של תוצאות המבטאות עמידה עודפת ביעדים – ניתן גם להעניק סכום הגבוה ממענק המטרה; ראו להלן).

2.2. על פי מדיניות התגמול של החברה, האורגן המוסמך הרלוונטי, יקבע בנוסף ליעדים עצמם, כללים מנחים או נוסחה מספרית לחישוב מדרגות הזכאות למענק בהתאם לעמידה ביעדים שהוגדרו, כגון, זכאות יחסית וזכאות מרבית בגין אותו יעד ומשקלם היחסי של כל אחד מהיעדים שנבחרו. במקרה בו האורגן המוסמך הרלוונטי לא קבע מדרגות זכאות כאמור לעיל, חישוב הזכאות היחסי של נושא המשרה בגין כל יעד יתבצע באופן לינארי, כך שנושא המשרה יהיה זכאי לחלק היחסי של המענק השנתי או לחלק היחסי עבור כל אחד מהיעדים בנפרד, כפי שנקבע עבורו בהתאם לאחוז העמידה שלו ביעדים (לדוגמא: עמידה ב- 80% מהיעדים (או מיעד מסוים) מזכה ב- 80% מהמענק שנקבע עבור עמידה מלאה ביעדים (או ביעד הרלוונטי)). מדיניות התגמול של קמטק קובעת תקרת מענק של 200% ממענק המטרה, כאשר אופן חישוב הזכאות למענק העולה על מענק המטרה ייקבע על ידי האורגנים המוסמכים של קמטק.

2.3. תנאי סף לקבלת מענק בחברה: מדיניות התגמול של החברה קובעת תנאי סף לפיו לא יוענקו מענקים שנתיים בגין שנה בה תוצאות החברה משקפות רווח נקי הנמוך מסכום של 5 מיליון דולר, בהתבסס על דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנה בגינה משולם המענק.

2.4. תנאי סף לקבלת מענק בקמטק: מדיניות התגמול של קמטק קובעת תנאי סף לפיו לא יוענקו מענקים שנתיים בגין שנה בה תוצאות קמטק משקפות רווח נקי (NON GAAP) הנמוך מסכום של 6 מיליון דולר (או סכום גבוה יותר, כפי שיקבע על ידי דירקטוריון קמטק) בהתבסס על דוחותיה הכספיים השנתיים של קמטק לשנה בגינה משולם המענק.

ג. **להלן יובא פירוט בדבר תנאי ההעסקה העיקריים של נושאי המשרה המפורטים בטבלה שלעיל:**

1. **רפי עמית**. לפרטים אודות תנאי העסקתו של מר עמית, בגין שירותי ייעוץ לחברה וכמנכ"ל קמטק, ראו תקנה 22 להלן.

2. **רמי לנגר**. מר לנגר מכהן כ- COO של קמטק החל מנובמבר 2017.

2.1. תנאים סוציאליים ותנאים נלווים: הפרשות סוציאליות לביטוחי מנהלים וקרנות פנסיה (על פי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג- 1963 ("**חוק פיצויי פיטורין**")); קרן השתלמות (עד גובה התקרה המוכרת לצרכי מס); ימי מחלה בהתאם לחוק; ימי חופשה (24 ימים); ימי הבראה (10 ימים); רכב מנהלים צמוד; וטלפון נייד - הכל כמקובל בקמטק עבור עובדים בכירים.

2.2. רכיב שכר משתנה: בהתאם למדיניות קמטק לתגמול מבוסס יעדים לנושאי משרה, מר לנגר זכאי למענק שנתי בכפוף לעמידה ביעדים מדידים ואיכותיים הנקבעים מראש על ידי האורגנים המוסמכים בקמטק. בגין 2021 אושר על ידי דירקטוריון קמטק למר לנגר מענק שנתי בסך של כ- 604,800 אלפי ש"ח, אשר ישולם לאחר מועד דוח זה, הכל בהתאם לעמידתו ביעדים שנקבעו עבורו לשנים 2021 וכן בהתאם להוראות הרלוונטיות במדיניות התגמול של קמטק.

2.3. גמול הונו: במסגרת תכניות גמול הוני לעובדי קמטק הוקצו למר לנגר יחידות מניה חסומות של קמטק, שלהן תקופת הבשלה מזורגת על פני 4 שנים, כאשר הבשלת חלק מיחידות המניה החסומות הינה תלויה ביצועים. נכון למועד הדוח, למר לנגר 72,685 יחידות מניה חסומות של קמטק, מתוך 11,097 יחידות מניה חסומות הוקצו בשנת 2021 ו- 16,129 יחידות מניה חסומות הוקצו לו בשנת 2022.

2.4. תנאי סיום התקשרות: קמטק ומר לנגר רשאים, כל אחד, לסיים את העסקתו של מר לנגר בקמטק מכל סיבה שהיא, באמצעות מתן הודעה בכתב של 90 ימים מראש. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה של קמטק עימו, קמטק תהיה רשאית להביא הסכם זה לסיום לאלתר, ללא הודעה מוקדמת. מר לנגר התחייב כי בכל מקרה בו יפסיק לעבוד בקמטק, הוא יעביר באופן מסודר ולפי הנהלים וההוראות שינתנו לו על ידי קמטק, את תפקידו ואת המסמכים והפרויקטים

שהוא מטפל בהם למי שקמטק תקבע, באופן שיאפשר לאתו אדם להמשיך בביצוע תפקידיו באופן מסודר ומבלי שייגרם נזק לקמטק.

3. **משה איזנברג.** מר איזנברג מכהן כסמנכ"ל הכספים של קמטק החל מאוקטובר 2011.

3.1. **תנאים סוציאליים ותנאים נלווים:** הפרשות סוציאליות לביטוחי מנהלים וקרנות פנסיה (על פי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין); קרן השתלמות (עד גובה התקרה המוכרת לצרכי מס); ימי מחלה בהתאם לחוק; ימי חופשה (24 ימים); ימי הבראה (10 ימים); רכב מנהלים צמוד; וטלפון נייד - הכל כמקובל בקמטק עבור עובדים בכירים.

3.2. **רכיב שכר משתנה:** בהתאם למדיניות קמטק לתגמול מבוסס יעדים לנושאי משרה, מר איזנברג זכאי למענק שנתי בכפוף לעמידה ביעדים מדידים ואיכותיים הנקבעים מראש על ידי האורגנים המוסמכים בקמטק. בגין 2021 אושר על ידי דירקטוריון קמטק למר איזנברג מענק שנתי בסך של כ- 504 אלפי ש"ח, אשר ישולם לאחר מועד דוח זה, בהתאם לעמידתו ביעדים שנקבעו עבורו לשנת 2021 וכן בהתאם להוראות הרלוונטיות במדיניות התגמול של קמטק.

3.3. **גמול הוני:** במסגרת תכניות גמול הוני לעובדי קמטק הוקצו למר איזנברג אופציות למניות רגילות של קמטק ויחידות מניה חסומות של קמטק. לאופציות וליחידות המניה החסומות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים, כאשר הבשלת חלק מיחידות המנייה החסומות הינה תלויה ביצועים. יתרת האופציות למועד דוח זה עומדת על 421 אופציות למניות קמטק הניתנות למימוש ל- 421 מניות רגילות של קמטק בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. כמו כן, למר איזנברג, נכון למועד הדוח, 63,917 יחידות מניה חסומות של קמטק, מתוכן 9,454 יחידות מניה חסומות הוקצו בשנת 2021 ו- 12,366 יחידות מניה חסומות הוקצו בשנת 2022.

3.4. **תנאי סיום התקשרות:** קמטק ומר איזנברג רשאים, כל אחד, לסיים את העסקתו של מר איזנברג בקמטק מכל סיבה שהיא, באמצעות מתן הודעה בכתב של 90 ימים מראש. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה של קמטק עימו, קמטק תהיה רשאית להביא הסכם זה לסיום לאלתר, ללא הודעה מוקדמת. מר איזנברג התחייב כי בכל מקרה בו יפסיק לעבוד בקמטק, הוא יעביר באופן מסודר ולפי הנהלים וההוראות שינתנו לו על ידי קמטק, את תפקידו ואת המסמכים והפרויקטים שהוא מטפל בהם למי שקמטק תקבע, באופן שיאפשר לאתו אדם להמשיך בביצוע תפקידיו באופן מסודר ומבלי שייגרם נזק לקמטק.

4. **אורית גבע-דבש.** גברת גבע-דבש החלה לעבוד בקמטק בשנת 2008 ומכהנת כסמנכ"לית משאבי אנוש של קמטק החל מנובמבר 2017.

4.1. **תנאים סוציאליים ותנאים נלווים:** הפרשות סוציאליות לביטוחי מנהלים וקרנות פנסיה (על פי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין); קרן השתלמות (עד גובה התקרה המוכרת לצרכי מס); ימי מחלה בהתאם

לחוק; ימי חופשה (25 ימים); ימי הבראה (10 ימים); וטלפון נייד - הכל כמקובל בקמטק עבור עובדים בכירים.

4.2. רכיב שכר משתנה: בהתאם למדיניות קמטק לתגמול מבוסס יעדים לנושאי משרה, גברת גבע-דבש זכאית למענק שנתי בכפוף לעמידה ביעדים מדידים ואיכותיים הנקבעים מראש על ידי האורגנים המוסמכים בקמטק. בגין 2021 אושר על ידי דירקטוריון קמטק לגברת גבע-דבש מענק שנתי בסך של כ- 276 אלפי ש"ח, אשר ישולם לאחר מועד דוח זה, בהתאם לעמידתה ביעדים שנקבעו עבורה לשנת 2021 וכן בהתאם להוראות הרלוונטיות במדיניות התגמול של קמטק.

4.3. גמול הוני: במסגרת תכניות גמול הוני לעובדי קמטק הוקצו לגברת גבע-דבש יחידות מניה חסומות של קמטק, להן נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים, כאשר הבשלת חלק מיחידות המניה החסומות הינה תלויה ביצועים. יתרת יחידות המניה החסומות של הגברת גבע-דבש, נכון למועד הדוח, הינה 34,613 יחידות מניה חסומות של קמטק, מתוכן 4,649 יחידות מניה חסומות הוקצו בשנת 2021 ו- 11,290 יחידות מניה חסומות הוקצו בשנת 2022.

4.4. תנאי סיום התקשרות: קמטק והגברת גבע-דבש רשאים, כל אחד, לסיים את העסקתה של הגברת גבע-דבש בקמטק מכל סיבה שהיא, באמצעות מתן הודעה בכתב של 90 ימים מראש. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה של קמטק עימה, קמטק תהיה רשאית להביא הסכם זה לסיום לאלתר, ללא הודעה מוקדמת. הגברת גבע-דבש התחייבה כי בכל מקרה בו תפסיק לעבוד בקמטק, היא תעביר באופן מסודר ולפי הנהלים וההוראות שינתנו לה על ידי קמטק, את תפקידה ואת המסמכים והפרויקטים שהיא מטפלת בהם למי שקמטק תקבע, באופן שיאפשר לאותו אדם להמשיך בביצוע תפקידיו באופן מסודר ומבלי שייגרם נזק לקמטק.

5. יותם שטרן. לפרטים אודות תנאי העסקתו של מר שטרן כמנכ"ל החברה ראו תקנה 22 להלן.

6. דרור עוזרי. דרור עוזרי משמש כמנכ"ל הכספים של החברה מיום 1 בספטמבר 2018. מר עוזרי מעניק את שירותיו באמצעות חברת CFON, והיה זכאי, בשנת 2021 לשכר חודשי בסך של 34,000 ש"ח. נכון למועד הדוח, זכאי מר עוזרי לשכר חודשי בסך של 42,500 (לא כולל שירותים בגין עבודה הכרוכה בתשקיפים, עבודה מחוץ לגבולות ישראל והרחבת עבודה לתאגידים וישויות מעבר לחברות שהוגדרו - כאשר תוספת בגין שירותים אלו, ככל שתידרש, תובא לאישור של ועדת התגמול והדירקטוריון).

6.1. גמול משתנה: בחודש ינואר 2022 ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו למר עוזרי מענק חד פעמי בסך של 60,000 ש"ח, בגין מאמצים מיוחדים בשנת 2021, בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה.

6.2. גמול הוני: למר עוזרי הוקצו 30,000 אופציות בשנת 2019, הניתנות למימוש ל- 30,000 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת. לפירוט אודות הקצאת כתבי האופציה למר עוזרי, ראו דוח מיידי בדבר הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית ואינה הצעה פרטית חריגה, שפרסמה

החברה ביום 28 במרץ 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-028447), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. נכון למועד הדוח, מר עוזרי מחזיק 22,500 אופציות של החברה.

6.3. תנאי סיום התקשרות: החברה ומר עוזרי רשאים, כל אחד, לסיים את ההתקשרות ביניהם מכל סיבה שהיא, באמצעות מתן הודעה בכתב של 30 ימים מראש. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההתקשרות של החברה עם מר עוזרי (באמצעות חברת CFON), החברה תהיה רשאית להביא הסכם זה לסיים לאלתר, ללא הודעה מוקדמת.

7. להלן פירוט התגמולים שניתנו לכל אחד מבעלי העניין בחברה (שאינו נמנה לעיל) במהלך שנת 2021, על ידי החברה או על ידי חברה בשליטתה, בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בחברה או בחברה בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעביד ובין אם לאו, ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה: 7.1. שכר דירקטורים –

החברה משלמת לדירקטורים בחברה, כולל לדירקטורים חיצוניים, ולמעט לדירקטורים שהינם בעלי שליטה, גמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם ל- "סכומים הקבועים" בתוספות השנייה והשלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("**תקנות הגמול**"), בהתאם לדרגת החברה בתקנות הנ"ל (נכון למועד הדוח, דרגה ד'). הסכומים המשולמים הינם גמול שנתי בסך של 68,985 ש"ח לשנה וגמול השתתפות בסך של 2,570 ש"ח לשיבה.⁹ בגין שנת 2021, שילמה החברה לדירקטורים סך כולל של כ- 411,413 אלפי ש"ח.

בנוסף, בשנת 2019 העניקה החברה לכל אחד מהדירקטורים בחברה, כולל דירקטורים חיצוניים, ולמעט דירקטורים שהינם בעלי שליטה, 36,000 אופציות הניתנות למימוש ל- 36,000 מניות רגילות של החברה בעלות 1 ש"ח ע.ג. כ.א. זכותו של כל אחד מהדירקטורים לממש את האופציות שהוקצו לו תתגבש לאורך תקופה של ארבע שנים שתחילתה ביום 6 במרץ 2019. מחיר המימוש של כל אופציה הינו 39.75 ש"ח (המהווה 20% מעל ממוצע שער הנעילה של מניית החברה בבורסה בשלושים ימי המסחר שקדמו ליום 6 במרץ 2019). לפירוט נוסף אודות הענקת אופציות לדירקטורים בחברה, ראו דיווחיה המיידים של החברה מיום 20 בפברואר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-015160) ומיום 6 במרץ 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-019735), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

בחודש אוקטובר 2021 העניקה החברה למר עירא פלטי, דירקטור בלתי תלוי בחברה, 7,050 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל- 7,050 מניות רגילות של החברה, בנות 1 ש"ח ע.ג. כ.א. זכותו של מר פלטי תתגבש לאורך תקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 10 באוקטובר 2021. מחיר המימוש של כל אופציה הינו 101.29 ש"ח (המהווה 20% מעל ממוצע שער הנעילה של מניית

⁹ סכומים אלו צמודים למדד כנדרש בתקנות האמורות.

החברה בשלושים ימי המסחר שקדמו ליום 10 באוקטובר 2021). לפירוט נוסף אודות הענקת אופציות למר פלטי ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 30 בספטמבר 2021 ומיום 10 באוקטובר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-081613 ו- 2021-01-085921 בהתאמה).

בנוסף, ביום 13 במרס 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, הענקה של 8,010 אופציות הניתנות למימוש ל- 8,010 מניות רגילות של החברה לכל אחד מהדירקטורים בחברה כולל הדירקטורים החיצוניים, ולמעט דירקטורים שהינם בעל השליטה או קרובו. לפירוט נוסף אודות האופציות ותנאיהן, ראו דיווחיה המיידיים של החברה מימים 9 במרס 2022 ו- 13 במרס 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-023439 ו- 2022-01-024753, בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

נכון למועד הדוח, מחזיקים הדירקטורים בחברה, כולל דירקטורים חיצוניים, ולמעט דירקטורים שהינם בעלי שליטה, באופציות של החברה לפי הפירוט הבא: (1) שרון דרור – 26,010; (2) יהונתן רגב – 26,010; (3) לינדה בן שושן – 26,010; (4) עירא פלטי – 15,060.

תקנה 21א - השליטה בחברה

חברי קבוצת השליטה בחברה - בהתאם להגדרת המונח "בעל שליטה" בסעיף 268 לחוק החברות, שבעת בעלי המניות המנויים להלן נחשבים בעלי שליטה בחברה מכוח הסכם הצבעה ביניהם מיום 29 במרץ 1992, המעניק לשבעת בעלי המניות כאמור החזקה מצטברת, נכון למועד דוח זה, של כ- 29% מזכויות ההצבעה בחברה, כאשר אין אדם אחר בחברה המחזיק למעלה מ- 50% מזכויות ההצבעה בה: 1. מר רפי עמית, נושא משרה בחברה (יו"ר הדירקטוריון) ובקמטק (יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל) (10.27%); 2. מר יותם שטרן, נושא משרה בחברה (מנכ"ל ודירקטור) ובקמטק (דירקטור) (10.06%); 3. מר דוד קישון (4.89%); 4. מר חנוך פלדשטיין (1.25%); 5. יורשי המנוחה זהבה ויינברג ז"ל (0%);¹⁰ 6. יורשי המנוח יצחק קרל ז"ל (0.61%); ו- 7. יורשי המנוח חיים לנגמס ז"ל (1.96%).

לפרטים נוספים, לרבות אודות הסכם הצבעה, ראו דיווח מיידי בדבר מצבת החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה שפרסמה החברה ביום 4 בינואר 2021 (מספר אסמכתא: 2022-01-002169), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

¹⁰ נכון למועד דוח, בבעלות יורשי המנוחה זהבה ויינברג ז"ל מניה אחת של החברה.

תקנה 22 - עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש בהן עניין אישי

להלן פירוט, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה בחברה, או שלבעל השליטה בחברה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה או חברה בשליטתה התקשרה בה בשנת 2021 ועד למועד פרסום דוח זה, או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח:

עסקאות לפי סעיף 270(4) לחוק החברות**1. החברה - תנאי כהונה והעסקה של מר יותם שטרן**

לעניין תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה, מר יותם שטרן, כפי שאושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 30 בספטמבר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-081613) ומיום 10 באוקטובר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-085921), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

לעניין הארכת תוקף כתב התחייבות לשיפוי ולהארכת תוקף כתב פטור מאחריות למר יותם שטרן, כפי שאושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 30 בספטמבר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-081613) ומיום 10 באוקטובר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-085921), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

2. החברה - תנאי כהונה והעסקה של מר רפי עמית

לעניין תנאי כהונתו והעסקתו של מר רפי עמית בגין שירותי ייעוץ¹¹, כפי שאושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 30 בספטמבר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-081613) ומיום 10 באוקטובר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-085921), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

לעניין הארכת תוקף כתב התחייבות לשיפוי ולהארכת תוקף כתב פטור מאחריות למר רפי עמית, כפי שאושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 30 בספטמבר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-081613) ומיום 10 באוקטובר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-085921), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

3. קמטק - תנאי כהונה והעסקה של מר רפי עמית

מר רפי עמית, הנמנה על קבוצת השליטה בחברה, מכהן כיו"ר דירקטוריון וכמנכ"ל קמטק בהיקף של 90% משרה. תנאי כהונתו והעסקתו בגין תפקידו כמנכ"ל קמטק אושרו על ידי בעלי המניות של קמטק באוגוסט 2021, והם בתוקף עד אוגוסט 2024. כהונתו של מר עמית כיו"ר דירקטוריון וכמנכ"ל קמטק,

¹¹ מר עמית מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה, ללא תשלום בגין כהונה זו.

015160) ומיום 6 במרץ 2019 (מספר אסמכתא: 019735-01-2019), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

ב. בנוסף, ביום 13 במרס 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה, הענקה ללא תמורה למר שטרן, מנכ"ל החברה ולמר רפי עמית, יו"ר הדירקטוריון של 47,370 ו- 27,060, בהתאמה, אופציות הניתנות למימוש ל- 47,370 ו- 27,060, בהתאמה, מניות רגילות של החברה, בהתאמה, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת; לפירוט נוסף אודות האופציות ותנאיהן, ראו דיווחיה המיידים של החברה מימים 9 במרס 2022 ו- 13 במרס 2022 (מספרי אסמכתא: 023439-01-2022 ו- 024753-01-2022, בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

נכון למועד הדוח, מר שטרן מחזיק 147,820 אופציות של החברה ומר עמית מחזיק 59,260 אופציות של החברה.

5. **קמטק – הסכם לרישום זכויות**

לפרטים אודות הסכם לרישום זכויות של החברה עם קמטק וכרומה ראו סעיף 16.4 לדוח תיאור עסקי התאגיד (חלק א' לדוח תקופתי זה).

6. **ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, כתבי התחייבות לשיפוי וכתבי פטור מאחריות**

לפרטים אודות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, כתבי התחייבות לשיפוי וכתבי פטור מאחריות לדירקטורים ונושאי משרה בחברה, ובכלל זה לדירקטורים שהינם בעלי שליטה, ראו תקנה 29א להלן.

קמטק -

לפרטים אודות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכתבי התחייבות לפטור ולשיפוי בקמטק, ראו פריט 6C לדוח התקופתי של קמטק (כהגדרתו בסעיף 7 לדוח תיאור עסקי התאגיד (חלק א' לדוח תקופתי זה)).

עסקאות אחרות

7. **הסכם מתן שירותי ניהול לאפיק נדל"ן**

בחודש דצמבר 2019 התקשרה החברה בהסכם ניהול לאלוקציה של הוצאות עם אפיק נדל"ן, חברה בת בבעלותה המלאה, לפיו החברה מעניקה לאפיק נדל"ן שירותי ניהול וארגון, על ידי מנכ"ל החברה, סמנכ"ל הכספים שלה ויועצים נוספים. התמורה החודשית בגין השירותים מבוססת על אחוז קבוע שנקבע בהתאם להערכות ואומדנים לא מחייבים שמשקפים את שירותי הניהול הניתנים בפועל. בשנת 2021 הסתכמה התמורה בגין שירותי הניהול לסך של כ- 229 אלפי דולר.

תקנה 24 - החזקות בעלי עניין

- א. לפירוט בדבר מצבת החזקות בעלי עניין בחברה ראו דיווח מיידי מיום 4 בינואר 2021 (מספר אסמכתא: 002169-01-2022), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה, המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
- ב. 912,939 מניות מתוך הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינן מניות רדומות היות והן נרכשו על ידי החברה.
- ג. להלן פרוט אחזקות בעלי עניין בניירות ערך של קמטק, לפי מיטב ידיעת החברה, נכון ליום 6 במרס 2022:

פרויורטק בע"מ	יותם שטרן	רפי עמית	
520037797	051392009	010708469	מס' זהות
			אחזקה בע.ג.
9,256,687	12,000	11,000	מני רגילות של קמטק
-	-	-	אופציות
-	-	92,438	יחידות מניה חסומות (RSU) שיעור ההחזקה (*):
21.11	0.03	0.03	- בהון %
21.11	0.03	0.03	- בהצבעה %
21.11	0.03	0.03	- בסמכות למנות דירקטורים %

(* שיעור ההחזקה חושב בניכוי 2,092,376 מניות רדומות של קמטק, בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א.

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

לפירוט בדבר ההון הרשום, ההון המונפק וניירות הערך המירים של החברה ראו דיווח מיידי מיום 16 במרס 2022 (מספר אסמכתא: 026304-01-2022), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.¹²

תקנה 24 ב - מרשם בעלי המניות

למרשם בעלי המניות של החברה ראו דיווח מיידי מיום 16 במרס 2022 (מספר אסמכתא: 026304-01-2022), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

תקנה 25 א - מען רשום

¹² 912,939 מניות מתוך הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינן מניות רדומות היות והן נרכשו על ידי החברה.

שם החברה: פריוורטק בע"מ

כתובת: אזור התעשייה רמת גבריאלי, מגדל העמק, 2309409.

מספר טלפון: 03-6959595

מספר פקס: 03-6911181

דואר אלקטרוני: droro@priortech.com

תקנה 26 - הדירקטורים של החברה

מספר זהות	תאריך לידה	מען	נתינות	חברות בועדת דירקטוריון	דח"צ/דב"ת	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בה	תאריך תחילת כהונה	השכלה	נסיון עסקי ב- 5 שנים אחרונות
054926035	059279224	058415829	023618069	051392009	010708469					
14.9.1957	26.5.1965	22.3.1964	27.3.1968	8.6.1953	4.2.1949					
ארז 21, כרמי יוסף	גפן 16, מכבים	מס.3. נהלל, 10600	חרצית 3, כפר ורדים 2514700	דרך קריית עמל 28, קרית טבעון	2 Kim Seng Walk, Singapore 239404					
ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית					
ועדת ביקורת (המשמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים) ועדת תגמול ועדה לאיתור דירקטורים	ועדת ביקורת (המשמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים) ועדת תגמול ועדה לאיתור דירקטורים	ועדת ביקורת (המשמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים) ועדת תגמול ועדה לאיתור דירקטורים	ועדת ביקורת (המשמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים)	-	-					
דב"ת	דח"צית	דח"צ	דב"ת	-	-					
מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית					
לא	לא	לא	לא	מנכ"ל החברה (40% משרה), דירקטור בקמטק, דירקטור באמיטק, דירקטור באפיק נדל"ן	יו"ר דירקטוריון החברה (10% משרה), יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל של קמטק (90% משרה), דירקטור באמיטק, דירקטור באפיק נדל"ן ודירקטור באקסס					
20.4.2021 (כהונה ראשונה)	6.3.2022 (כהונה שנייה)	1.11.2021 (כהונה שנייה)	5.1.2017	1986	1980					
תואר ראשון במתמטיקה ומדעי המחשב מאוניברסיטת תל אביב	תואר ראשון בכלכלה וסוציולוגיה מהאוניברסיטה העברית בירושלים, תואר שני במנהל עסקים מהאוניברסיטת העברית בירושלים	תואר ראשון בפיזיקה מאוניברסיטת תל-אביב, תואר שני בכלכלה מהמסלול המשותף לטכניון ואוניברסיטת חיפה	בוגר תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, החוג לכלכלה, אוניברסיטת חיפה. רואה חשבון – (CPA) לשכה בישראל	בוגר כלכלה באוניברסיטה העברית ירושלים	בוגר הנדסת תעשייה וניהול בטכניון					
מנכ"ל חברת סרגון נטוורקס בע"מ	שותפה בקרן "פורמה" – קרן השקעות פרטית המשקיעה בנדל"ן באירופה; דירקטורית בחברות	סמנכ"ל תפעול של פינרגי טכנולוגיות	סמנכ"ל כספים באקסייט לבס בע"מ; סגן נשיא, ראש החשבות הגלובלית (VP) בטבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ	ראה לעיל תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בה	ראה לעיל תפקיד שממלא בחברה, בחברה קשורה או בבעל עניין בה					

עירא פלטי	לידה בן שושן	יהונתן רגב	שרון דרור	יותם שטרן	רפי עמית	
	כמפורט להלן כמו כן, כיהנה כדירקטורית חיצונית וחברה בוועדות אשראי, ביקורת וממשל תאגידי בבנק דיסקונט לישראל בע"מ וכדירקטורית חיצונית ויו"ר ועדת השקעות בקרן השתלמות "רום" ובקופת הגמל של עובדי אל-על. חברה בוועדה המייעצת לקרן הון סיכון "מונטה" המשקיעה בפנינטק ואינשורטק					
חברת סרגון נטוורקס בע"מ	תרו תעשייה רוקחית בע"מ, אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ, MRR Limited קופת Thirteen, קופת הגמל לאקדמאים (המח"ר), מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ, סופרין אחזקון בע"מ	דירקטור חיצוני וחבר בוועדות ביקורות ומאזן בפועלים אי.בי.אי.; דירקטור בלתי תלוי בחברת ארן מחקר ופתוח (1982) בע"מ; דירקטור חיצוני בקבוצת אחים יעקובי (ואי.אס.בי) בע"מ; דירקטור מרכז מזון נהלל בע"מ.	דירקטור חיצוני בחברת קוואליטאו בע"מ.	דירקטור בחברות קבוצת פריורטק	לא	תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור
לא	לא	לא	לא	לא	לא	בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה
כן	כן	כן	כן	כן	כן	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשובה ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות

תקנה 26א - נושאי משרה בכירה של החברה

להלן פרטים בדבר נושאי משרה בכירה בחברה (למעט דירקטורים):

<u>שם</u>	<u>גלי גנה</u>	<u>זרור עוזרי</u>
א. מספר זהות	059674770	023892034
ג. תאריך לידה	2.6.1965	24.10.1968
ד. תחילת כהונה	13.5.2019	1.9.2018
ה. תפקיד בחברה, בחברה בת שלה, בחברה קשורה או בבעל עניין בה	מבקר פנימי	סמנכ"ל כספים
ו. בעל עניין או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה	לא	לא
ז. השכלה ונסיון עסקי בחמש השנים האחרונות	רואה חשבון, בוגר מנהל עסקים המכללה למנהל, מוסמך בביקורת פנים באוניברסיטת בר אילן, שותף במשרד רוזנבלום-הוצלמן רואי חשבון.	רואה חשבון, בוגר בחשבונאות וכלכלה באוניברסיטה העברית. בוגר משפטים באוניברסיטת תל-אביב. בעל משרד CFON לראיית חשבון, יעוץ פיננסי ועסקי.

תקנה 26ב - מורשה חתימה של החברה

לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27 - רואה החשבון של החברה

משרד רואי חשבון סומך-חייקין (KPMG) - רחוב הארבעה 17, מגדל המילניום KPMG, תל-אביב.

תקנה 29 -**א. החלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית**רכישה עצמית

ביום 17 בספטמבר 2020, אישר דירקטוריון החברה תכנית לרכישה עצמית של מניות החברה, בהיקף כולל של עד 5 מיליון דולר ולתקופה שבין ה-1 בדצמבר 2020 ועד ליום ה-28 בפברואר 2021 (או לחילופין עד מועד ניצול מלוא תקציב הרכישה). הרכישות תבוצענה באמצעות חבר בורסה שהינו גורם חיצוני לחברה, במסגרת המסחר בבורסה ובעסקאות מחוץ לבורסה על ידי צדדים לא קשורים שאינם בעל השליטה בחברה או נושאי משרה בחברה, על פי מנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה הרשות לניירות ערך (עמדה משפטית מספר 8-199). לפירוט נוסף ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 בספטמבר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-103149) המובא בדוח זה כהפנייה על דרך ההכללה וכן סעיף 3 לחלק ראשון לדוח הדירקטוריון של החברה (חלק ב' לדוח תקופתי זה).

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

1. באסיפה כללית שנתית ומיוחדת שהתקיימה ביום 7 באוקטובר 2021, התקבלו ההחלטות הבאות: (א) לאשר את מינוי עירא פלטי כדיקרטור בלתי תלוי בחברה; (ב) לאשר את מינוי מר יהונתן רגב כדיקרטור חיצוני בחברה לתקופת כהונה נוספת (כהונה שנייה) בת שלוש שנים שתחילתה ביום 1.11.2021; (ג) לאשר את הארכת תוקף כתב פטור מאחריות ליו"ר הדירקטוריון מר רפי עמית ומנכ"ל החברה, מר יותם שטרן, הנמנים על קבוצת השליטה בחברה, לתקופה של שלוש (3) שנים, שתחילתה ביום 31.10.2021, בנוסח כתב הפטור מאחריות שצורף כנספח ב' לדוח הזימון לאסיפה הכללית שפורסם ביום 30 בספטמבר 2021 (ראו הפניה להלן); (ד) לאשר מחדש את תנאי הכהונה וההעסקה הנוכחיים של מנכ"ל החברה, מר יותם שטרן, לתקופה של שלוש (3) שנים, החל מיום 6.10.2021 על-פי התנאים המפורטים בסעיף 2 לדוח הזימון; (ה) לאשר מחדש את תנאי הכהונה וההעסקה הנוכחיים של מר רפי עמית, בגין שירותי ייעוץ וניהול שוטפים המוענקים על ידו לחברה, לתקופה של שלוש (3) שנים, החל מיום 6.10.2021 על-פי התנאים המפורטים בסעיף 2 לדוח הזימון; (ו) לאשר הצעה פרטית מהותית, למר עירא פלטי, דירקטור בלתי תלוי בחברה, בהתאם ובכפוף לתכנית האופציות וליתר התנאים המפורטים בסעיף 3 לדוח הזימון.
- לפרטים ראה דוח זימון האסיפה הכללית שפורסם ביום 30 בספטמבר 2021 ותוצאות האסיפה הכללית מיום 10 באוקטובר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-081613 ו- 2021-01-085921 בהתאמה) המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
2. באסיפה כללית מיוחדת שהתקיימה ביום 13 במרס 2022, התקבלו ההחלטות הבאות: (א) לאשר את מינויה של הגברת לינדה בן שושן כדיקטורית חיצונית בחברה לתקופת כהונה נוספת (כהונה שנייה) בת שלוש שנים שתחילתה ביום 6.3.2022; (ג) לאשר את מדיניות התגמול החדשה של החברה, לתקופה בת שלוש שנים שתחילתה במועד אישורה האסיפה, בנוח שצורף כנספח לדוח העסקה; (ד) לאשר הצעה פרטית מהותית, לכל אחד מהדירקטורים בחברה, לרבות דירקטורים שהינם בעל השליטה וקרובו ולרבות הדירקטורים החיצוניים, בהתאם ובכפוף לתכנית האופציות וליתר התנאים המפורטים בסעיף 3 לדוח העסקה.
- לפרטים ראה דוח משלים לזימון האסיפה הכללית שפורסם ביום 9 במרס 2022 ודיווח תוצאות האסיפה הכללית מיום 13 במרס 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-023439 ו- 2022-01-024753, בהתאמה) המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

תקנה 29א - החלטות החברה**א. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה**

ביום 3 ביוני 2021, אישרה ועדת התגמול של החברה, בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעל עניין), התש"ס-2000, תקנון ההתאגדות ומדיניות התגמול של החברה, רכישה של פוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בה המכהנים או שיכהנו בחברה מעת לעת (כולל דירקטורים העשויים להיחשב כבעלי שליטה בחברה), לתקופה שתחילתה ביום 22 במאי 2021 ואשר תסתיים ביום 21 במאי 2022. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 3 ביוני 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-035077), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

ב. התחייבות לשיפוי לנושאי משרה

ביום 7 באוקטובר 2021 אישרו בעלי מניות החברה את הארכת תוקף כתבי ההתחייבות לשיפוי לדירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה, לתקופה של שלוש שנים שהחלה ביום 6 ביולי 2021, וזאת לאחר קבלת אישורם של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 30 בספטמבר 2021 ו-10 באוקטובר 2021 (מספרי אסמכתא: 2021-01-081613 ו-2021-01-085921, בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

ג. הענקת כתבי פטור מאחריות לנושאי משרה

באוקטובר 2015 אישרו בעלי מניות החברה מתן כתבי פטור מאחריות לכל הדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים בחברה, או שיכהנו בה מעת לעת, ובכלל זה לדירקטורים ולנושאי משרה אשר הינם בעלי שליטה בה, וזאת לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה.

ביום 7 באוקטובר 2021 אישרו בעלי מניות החברה את הארכת תוקף כתב פטור מאחריות לדירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה, לתקופה של שלוש שנים נוספות שהחלה ביום 31 באוקטובר 2021, וזאת לאחר קבלת אישורם של ועדת התגמול ודירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 30 בספטמבר 2021 ו-10 באוקטובר 2021 (מספרי אסמכתא: 2021-01-081613 ו-2021-01-085921, בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.



PRIORTECH

פריוורטק בע"מ

חלק ה' – דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה
הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

מצורף בזאת דוח שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 99(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970:

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של חברת פריוורטק בע"מ (להלן - "תאגיד"), אחראית לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד.

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

1. יותם שטרן, מנכ"ל ודירקטור;
2. דרור עוזרי, סמנכ"ל הכספים.

בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי כוללת בקרות ונהלים הקיימים בתאגיד, אשר תוכננו בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או תחת פיקוחם, או בידי מי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, בפיקוח דירקטוריון התאגיד, אשר נועדו לספק מידה סבירה של ביטחון בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות בהתאם להוראות הדין, ולהבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלות בדוחות שהוא מפרסם על פי הוראות הדין נאסף, מעובד, מסוכם ומדווח במועד ובמתכונת הקבועים בדין.

הבקרה הפנימית כוללת, בין השאר, בקרות ונהלים שתוכננו להבטיח כי מידע שהתאגיד נדרש לגלותו כאמור, נצבר ומועבר להנהלת התאגיד, לרבות למנהל הכללי ולנושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או למי שמבצע בפועל את התפקידים האמורים, וזאת כדי לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בשל המגבלות המבניות שלה, בקרה פנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי אינה מיועדת לספק ביטחון מוחלט שהצגה מוטעית או השמטת מידע בדוחות תימנע או תתגלה.

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, ביצעה בדיקה והערכה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד והאפקטיביות שלה;

הערכת אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי והגילוי שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כללה: מיפוי וזיהוי החשבונות והתהליכים העסקיים אשר התאגיד רואה אותם כמהותיים מאוד לדיווח הכספי והגילוי, וכן בחינת בקרות מפתח ובדיקת האפקטיביות הבקרות. רכיבי הבקרה הפנימית כללו בקרות על תהליך סגירת תקופה חשבונאית, מזומנים והשקעות שוטפות, השקעות בחברות כלולות ובקרות ברמת הארגון.

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון והנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2021 היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:

(א) הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1):

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, יותם שטרן, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח התקופתי של חברת פריורטק 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 ולוועדת הביקורת של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.

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

(ב) הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9(ד)2:

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, דרור עוזרי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של חברת פריורטק 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 ולוועדת הביקורת של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתו של התאגיד לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

(א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לתאגיד, לרבות חברות מאוחדות שלו כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בתאגיד ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן -

(ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחנו, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים;

(ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות; מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.

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