



סי.איי. סיסטמס (ישראל) בע"מ

דוח תקופתי

לשנת 2021

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בסעיף 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 ("התקנות"). החברה בחרה ליישם את ההקלות הקבועות בסעיפים 5ד(ב)(1) עד 5ד(ב)(4) לתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלוונטיות לחברה ודוח תקופתי זה נערך תוך יישום ההקלות האמורות (ככל שהן רלוונטיות לחברה ולדוח זה).

סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ

דוח תקופתי

לשנת 2021

31.12.2021 – 01.01.2021	תקופת הדו"ח:
31.12.2021	תאריך המאזן:
28.03.2022	תאריך הדו"ח:

תוכן עניינים:

2	1. תיאור עסקי התאגיד
3	כללי
5	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד
8	מידע אחר
14	תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות
74	מידע נוסף ברמת התאגיד
80	2. דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
94	3. דוחות כספיים
95	א - דו"חות כספיים מאוחדים
154	ב - דו"ח מיוחד לפי תקנה 9ג'
168	4. פרטים נוספים על התאגיד
183	5. הצהרות הנהלה



סי.איי. סיסטמס (ישראל) בע"מ

דוח תקופתי

חלק א'

תיאור עסקי התאגיד

31 בדצמבר 2021

תאריך: 28 במרס, 2022

1. תיאור עסקי התאגיד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

דירקטוריון סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ מתכבד להגיש בזאת את תיאור עסקי התאגיד ליום 31 בדצמבר 2021, הסוקר את תיאור התאגיד והתפתחות עסקיו, כפי שחלו בשנת 2021 ("תקופת הדוח"). הדוח נערך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 ובהתאם להוראות התוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוטת תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969. הנתונים הכספיים הכלולים בדוח נקובים בדולרים של ארה"ב. נתונים המופיעים בדוח זה כנכונים למועד הדוח, מעודכנים ליום 31 בדצמבר 2021 אלא אם צוין אחרת.

מהותיות המידע הכלול בדוח תקופתי זה ובכלל זה תיאור עסקאות מהותיות, נבחנה מנקודת ראותה של החברה, כאשר בחלק מהמקרים הורחב התיאור בכדי ליתן תמונה מקיפה של הנושא המתואר.

המידע המפורט בדוח זה בקשר לתיאור עסקי החברה והחברות הבנות שלה, כהגדרתן בסעיף 1.1 להלן (להלן: "הקבוצה"), מצבן הכספי ותוצאות פעילותן, עשוי להכיל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על הערכות פנימיות של הקבוצה המבוססות על מצבור של סטטיסטיקות ומידע שאגרה הקבוצה במהלך השנים, בנוסף למידע פומבי שהתפרסם. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מאלה שנחזו במסגרת המידע צופה פני העתיד כאמור, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות כתוצאה מגורמי הסיכון כמתואר בסעיפים 8.2.16, 8.3.14 ו-13 להלן. משפטים הכוללים ביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "מתכוונת", "מעריכה", "חוזת", "צופה" וביטויים דומים מצביעים על כך שמדובר במידע הצופה פני עתיד. מידע זה משקף את הצפי, ונקודת המבט הנוכחית של החברה בנוגע לאירועים עתידיים המבוססים על הערכות ולכן נתונים לסיכונים ולחוסר וודאות.

1.1. מקרא

למען הנוחות, בדוח תקופתי זה תהיינה לקיצורים הבאים המשמעות הרשומה לצידם:

סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ.	התאגיד או החברה
החברה והחברות הבנות שלה סי. אי. סיסטמס אינק. ו- סי. אי. סיסטמס פרנס.	סי.אי. או הקבוצה
החברה הבת של החברה CI SYSTEMS INC.	סי.אי. אינק.
החברה הבת של החברה CI SYSTEMS .FRANCE	סי.אי. פרנס
החברה האם של החברה CI TECHNOLOGIES .INC	החברה האם
הדוחות הכספיים המבוקרים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021.	דוחות כספיים
הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.	הבורסה
דולר ארה"ב.	דולר
שקל חדש.	ש"ח
חוק החברות, התשנ"ט-1999.	חוק החברות
חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.	חוק ניירות ערך
פקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961.	פקודת מס הכנסה

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

2. פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו

שנת התאגדות התאגיד, צורת התאגדות, חברות בנות ותרשים אחזקות

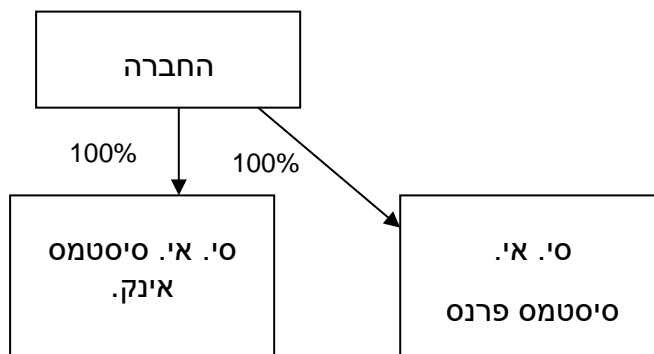
החברה התאגדה בישראל בשנת 1977 כחברה בע"מ ע"י ד"ר רוברט בוקוולד וד"ר דריו חביב, והחלה בפעילותה העסקית בשנת 1980. בשנים 1980 – 1985 פעלה החברה כקבלן משנה בביצוע עבודות מחקר ופיתוח עבור מזמינים שונים. החל משנת 1985 החלה החברה לפתח, לייצר ולשווק מוצרים מתוצרתה בתחום האלקטרו אופטיקה. בחודש מאי 1993 הנפיקה החברה את מניותיה לציבור והפכה לחברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה.

סי.אי. עוסקת בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מערכות ומוצרי בדיקה ומדידה אלקטרו-אופטיים מתקדמים ובמתן שירותים למערכות ולמוצרים שהיא מוכרת.

ד"ר בוקוולד וד"ר חביב נחשבים בעלי שליטה בחברת האם, המחזיקה לתאריך הדוח בכ- 78.88% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ובכ- 72.44% בדילול מלא¹.

לחברה שתי חברות בנות בבעלות מלאה. סי.אי. אינק., אשר התאגדה בשנת 1993 במדינת דלאוור, ארה"ב ופועלת בארה"ב. בסיסה של סי.אי. אינק הינו בסמוך לדאלאס, טקסס, ארה"ב. וחברת סי.אי. פרנס, אשר התאגדה בשנת 2011 ובסיסה הינו בפריז, צרפת.

להלן תרשים מבנה האחזקות של החברה נכון למועד הדוח:



¹ מבלי להביא בחשבון 568,269 מניות רדומות לתאריך הדוח ולתאריך המאזן. שיעורי ההחזקות בדילול מלא בדוח זה חושבו בהנחה תיאורטית של מימוש 940,500 אופציות לא סחירות שהוענקו לעובדים ונושאי משרה בקבוצה, וטרם מומשו, על פי תוכנית האופציות של החברה מחודש מרס 2017 ועל פי שני מתארים שפרסמה החברה ביום 29 במאי 2017 וביום 3 בפברואר 2022 (מתוקן), ל- 940,500 מניות רגילות של החברה. מובהר, כי ההנחה כאמור הינה תיאורטית בלבד, שכן על פי תנאי התוכנית והאופציות האמורות, מניות המימוש יוקצו בכמות אשר תשקף את שווי ההטבה הכספי הגלום באופציות בלבד (cashless).

3. תחומי הפעילות

לקבוצה שני תחומי פעילות. האחד הינו פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של ציוד ומערכות אלקטרואופטיות מתקדמות לבדיקה ומדידה עבור התעשייה הביטחונית והמדעית (להלן: "תחום הצבאי-מדעי"). והשני הינו פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של ציוד אלקטרואופטי מתקדם לבדיקה ומדידה לתעשיית המיקרו-אלקטרוניקה (להלן: "תחום המיקרו-אלקטרוניקה"), הידוע גם כתעשיית המוליכים למחצה.

סי.אי. אינק. עוסקת בעיקר בשיווק, מכירה ומתן שירות ותמיכה למוצרי החברה בצפון אמריקה, בשני תחומי הפעילות הנ"ל. סי.אי. אינק. מבצעת גם פעילות ייצור והרכבה של מערכות בדיקה לפרויקטים בתחום הצבאי-מדעי, הנמכרות ללקוחות בארה"ב, ביניהן משלחת משרד הביטחון של ישראל בארה"ב.

סי.אי. פרנס עוסקת בשיווק, מכירה ומתן שירותי תמיכה למוצרי התחום הצבאי – מדעי בצרפת ובלגיה.

4. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו

רכישה עצמית של מניות

ביום 15 באוגוסט 2019 החליט דירקטוריון החברה להעמיד את המסגרת לרכישה עצמית של מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של החברה על סך של 3 מיליון ש"ח (זאת לעומת מסגרת לרכישה עצמית בסך של 2.5 מיליון ש"ח שאושר קודם לכן). ביום 25 באוגוסט 2021 האריך הדירקטוריון את התקופה לביצוע הרכישות ב-12 חודשים נוספים עד ליום 20 בספטמבר 2022. לפרטים נוספים ראו דוח מידי שפרסמה החברה ביום 25 באוגוסט 2021 (מספר אסמכתא 2021-01-138054) הנכלל בדוח זה על דרך הפנייה.

על פי ההחלטה רכישת המניות מתבצעת ותבוצע מעת לעת על ידי החברה ו/או על ידי תאגידים שבשליטתה, במועדים ובהיקפים על פי שיקול דעתה של הנהלת החברה, וזאת במסגרת המסחר בבורסה או מחוצה לה, והכל בכפוף לכל דין כרכישה העומדת במבחני החלוקה המותרת על פי חוק החברות. אין בהחלטה כדי לחייב את החברה ו/או תאגידים בשליטתה לבצע את רכישת המניות כאמור בסכום כלשהו. רכישת המניות נעשית בהתאם לשיקול דעתה של הנהלת החברה והחברה מדווחת כנדרש על כל רכישה כאמור. עד ליום 31 בדצמבר 2021 רכשה החברה 568,269 מניות אשר הפכו למניות רדומות (מהן 6,641 נרכשו בשנת 2021, 30,628 נרכשו בשנת 2020, 50,000 בשנת 2019, ו-481,000 בשנים

שלפני), וזאת תמורת 611 אלפי דולר, המשקף מחיר ממוצע במועד הרכישות של 3.89 ש"ח למניה. לאחר תאריך המאזן ועד למועד הדוח לא נרכשו מניות נוספות.

לפירוט בדבר הענקת אופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה ראו סעיף 8.1.1 להלן.

5. חלוקת דיבידנדים

5.1 דיבידנדים שהתאגיד הכריז וחילק בשנתיים האחרונות

ביום 28 במרס 2022, עם אישור הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 1,584,799 ש"ח (כ- 487 אלפי דולר) המהווים 0.15 ש"ח למניה (בניכוי המניות הרדומות). הדיבידנד האמור לא מצריך את אישור בית המשפט ונכון למועד הדוח הוא טרם חולק. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי בדבר חלוקת דיבידנד שמפרסמת החברה בד בבד עם פרסום דוח תקופתי ושנתי זה.

ליום 31 בדצמבר 2021, הסתכמה יתרת הרווחים הראויים לחלוקה, לפני החלוקה האמורה לעיל, בכ- 8,439 אלפי דולר. יתרת הרווחים הראויים לחלוקה לאחר החלוקה האמורה, צפויה להיות כ- 7,952 אלפי דולר.

ביום 31 במרס 2021, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד, בסך של 1,584,677 ש"ח (כ- 475 אלפי דולר) המהווים 0.15 ש"ח למניה (בניכוי מניות רדומות כפי שהיו בהון החברה באותה עת). הדיבידנד חולק באפריל 2021.

5.2 מגבלות חיצוניות על יכולת התאגיד לחלק דיבידנד

נכון למועד פרסום דוח זה, אין מגבלות חיצוניות על יכולת התאגיד לחלק דיבידנד. כמו כן, למועד הדוח החברה אינה צופה כי יחולו עליה מגבלות בקשר עם חלוקת דיבידנד.

5.3 מדיניות חלוקת דיבידנד

לחברה לא קיימת מדיניות בדבר חלוקת דיבידנד.

מידע אחר

6. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של התאגיד

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומי (IFRS). לפרטים נוספים ראו ביאור 2א' לדוחות הכספיים של החברה המצורפים לדוח זה (להלן: "הדוחות הכספיים"). כפי שמוסבר בביאור 2ד' לדוחות הכספיים, מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה הינו דולר של ארה"ב ועל כן, כל הנתונים המתייחסים לתחומי הפעילות, מבוטאים אף הם בדולרים.

2021				
מאוחד(באלפי דולר)	עלויות לא מיוחסות (באלפי דולר)	תחום פעילות המיקרו-אלקטרוניקה (באלפי דולר)	תחום פעילות צבאי-מדעי (באלפי דולר)	
26,226	-	5,832	20,394	הכנסות תחום הפעילות ²
(13,459)	-	(2,179)	(11,280)	עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות ³
(8,979)	-	(1,627)	(7,352)	עלויות משתנות המיוחסות לתחום הפעילות ⁴
(2,159)	(2,159)	-	-	עלויות לא מיוחסות
(415)	(415)	-	-	הוצאות מימון נטו לא מיוחסות
1,214	(2,574)	2,026	1,762	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מס המיוחס לבעלי החברה
-	-	-	-	רווח מפעולות רגילות לפני מס המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
27,445	15,503	2,254	9,688	סך נכסי תחום הפעילות
11,257	6,094	1,115	4,048	סך התחייבויות תחום הפעילות

²כל ההכנסות הינן מחיצוניים.

³עלויות קבועות - הוצאות שאינן משתנות כתוצאה משינוי בהיקף הפעילות של החברה.

⁴הוצאות שאינן הוצאות קבועות.

2020				
מאוחד(באלפי דולר)	עלויות לא מיוחסות (באלפי דולר)	תחום פעילות המיקרו-אלקטרוניקה (באלפי דולר)	תחום פעילות צבאי-מדעי (באלפי דולר)	
24,586	-	3,767	20,819	הכנסות תחום הפעילות ⁵
(12,620)	-	(1,910)	(10,710)	עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות ⁶
(8,754)	-	(992)	(7,762)	עלויות משתנות המיוחסות לתחום הפעילות ⁷
(1,938)	(1,938)	-	-	עלויות לא מיוחסות
(155)	(155)	-	-	הוצאות מימון נטו לא מיוחסות
1,119	(2,093)	865	2,347	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מס המיוחס לבעלי החברה
-	-	-	-	רווח מפעולות רגילות לפני מס המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
26,279	15,347	1,559	9,373	סך נכסי תחום הפעילות
10,662	5,865	692	4,105	סך התחייבויות תחום הפעילות

⁵ כל ההכנסות הינן מחיצוניים.

⁶ עלויות קבועות - הוצאות שאינן משתנות כתוצאה משינוי בהיקף הפעילות של החברה.

⁷ הוצאות שאינן הוצאות קבועות.

2019				
מאוחד(באלפי דולר)	עלויות לא מיוחסות (באלפי דולר)	תחום פעילות המיקרו-אלקטרוניקה (באלפי דולר)	תחום פעילות צבאי-מדעי (באלפי דולר)	
23,156	-	3,745	19,411	הכנסות תחום הפעילות ⁸
(12,215)	-	(1,779)	(10,436)	עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות ⁹
(8,099)	-	(1,009)	(7,090)	עלויות משתנות המיוחסות לתחום הפעילות ¹⁰
(1,919)	(1,919)	-	-	עלויות לא מיוחסות
(97)	(97)	-	-	הוצאות מימון נטו לא מיוחסות
826	(2,016)	957	1,885	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מס המיוחס לבעלי החברה
-	-	-	-	רווח מפעולות רגילות לפני מס המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
24,729	14,037	2,208	8,484	סך נכסי תחום הפעילות
10,043	6,055	673	3,315	סך התחייבויות תחום הפעילות

6.1. הסבר ההתאמות לסכומים בדוחות הכספיים המאוחדים

כאמור, בסי.אי. שני תחומי פעילות, התחום הצבאי-מדעי ותחום המיקרו-אלקטרוניקה. ההפרדה בין תחומי הפעילות מתבטאת בעיקר בהבחנה בין סוגי המוצרים המיוצרים תחת כל תחום פעילות והלקוחות אליהם מיועדים מוצרים אלו. בהתאם, לכל אחד משני תחומי הפעילות מחלקות שיווק והנדסה נפרדות שאנשיהן מזהים עם תחום הפעילות – אך יחד עם זאת קיים ניווד של עובדים בעת הצורך. מחלקת הייצור והתפעול משמשת את שני תחומי הפעילות ועלויותיה מחולקות בין

⁸ כל ההכנסות הינן מצינוניים.

⁹ עלויות קבועות - הוצאות שאינן משתנות כתוצאה משינוי בהיקף הפעילות של החברה.

¹⁰ הוצאות שאינן הוצאות קבועות.

שני התחומים לפי חלקן היחסי בייצור. עלויות מחולקות אלו באות לידי ביטוי בטבלאות לעיל תחת "עלויות קבועות המיוחסות לתחום הפעילות" ו"עלויות משתנות המיוחסות לתחום פעילות". הנהלת החברה, הכוללת גם את מחלקת הכספים, משותפת אף היא לשני תחומי הפעילות. עלויות ההנהלה והמימון מוצגות כעלויות שאינן מיוחסות לתחום פעילות.

6.2. התפתחויות שחלו במהלך שנת הדוח בנתונים המפורטים לעיל:

לפרטים בדבר ההתפתחויות שחלו בכל אחד בתחומי הפעילות של החברה כמוצג בנתונים לעיל ראו דו"ח הדירקטוריון של החברה.

7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

סי.אי פועלת בשווקים שונים: בשוק הצבאי-מדעי ובשוק המיקרו-אלקטרוניקה. עם זאת, סי.אי. פועלת בשוק דינאמי ובסביבה של טכנולוגיה מתקדמת המאפיינת בשינויים טכנולוגיים תכופים ובתחרות רבה. סי.אי. פועלת לכך שתעמוד בקו הראשון של החידושים הטכנולוגיים בתחומה על ידי פיתוח מוצרים חדשים והתאמה של מוצרים קיימים לצורכיהם המשתנים של לקוחותיה.

(א) סביבה כלכלית

פעילותה העסקית של סי.אי. עשויה להיות מושפעת מגורמים שונים בכלכלה העולמית וכן מתמורות גיאופוליטיות שונות. בשנים האחרונות הכלכלה העולמית מתאפיינת בצמיחה וגידול של הפעילות אך היא מלווית בתקופות מסויימות בחוסר יציבות. חוסר יציבות גלובאלי עשוי לגרום לתנודתיות בביקושים למוצרי החברה. כך, בזמנים של גידול בכלכלה העולמית ניכרים גידולים בתקציבים אשר מביאים עימם גידול בביקושים למוצרי החברה. לעומת זאת בעיתות של קיטון בכלכלה העולמית ניכרים קיצוצים בהוצאות ובתקציבים העלולים להשפיע על המכירות בשני תחומי הפעילות של הקבוצה. ירידה בהיקף התקציבים הביטחוניים במדינות העולם עלולה לגרום גם לתחרות רבה יותר ומשפיעה על מחירי המכירה ואחוזי הרווחיות של החברה ושל החברות הפועלות בתחומי הפעילות של הקבוצה, בעיקר בתחום הצבאי מדעי.

(ב) שערי מטבע

הקבוצה חשופה לשינויים בשערי המטבעות שבהן מתבצעת פעילות מול מטבע הפעילות שלה - הדולר. שינויים בשערי החליפין של המטבעות הרלוונטיים עלולים להשפיע על ערכה ועל תוצאותיה הכספיות של הקבוצה. שער דולר נמוך לעומת השקל מגדיל את

עלות השכר והוצאות שקליות אחרות במונחים דולריים ושער דולר גבוה גורם להקטנת הוצאות אלה במונחים דולריים.

לפרטים נוספים ראו באור 17ב' לדוחות הכספיים בחלק ג' להלן.

(ג) השפעת מגפת הקורונה העולמית והשלכות נלוות על פעילות הקבוצה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 התפרצה בעולם מגיפת הקורונה, מגיפה זו הוכרזה על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. למועד הדוח וירוס הקורונה ממשיך להתפשט בוריאנטים שונים ברחבי העולם, לרבות בישראל כאשר ממדי התחלואה משתנים מעת לעת וממדינה למדינה. בעקבות המגיפה הטילו ממשלות ברחבי העולם מגבלות שונות במטרה לבלום את התפשטותה. הצעדים השונים כוללים, בין היתר, צמצום משמעותי של הפעילות העסקית ותרבות הפנאי, בידוד נדבקים, צמצום תחבורה ציבורית, ביטולי טיסות וסגירת גבולות, מגבלות התקהלות ומגבלות נוספות. החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020, אושרו לשימוש חיסונים שונים נגד הנגיף והחלו מבצעים לחיסון האוכלוסיה אשר הביאו לירידה משמעותית מתחלואה קשה ובהתאם המגבלות הוסרו כמעט במלואן. במהלך שנת 2021 התפרצו גלים נוספים של נגיף הקורונה בוריאנטים שונים והחלה עלייה בתחלואה לפרקים, אשר לוותה בהטלת מגבלות התקהלות וניידות במדינות השונות. לקראת סוף שנת הדוח, החל גל תחלואה נוסף, עקב התפשטות וריאנט "אומיקרון". על אף התחלואה הנרחבת אשר גררה בידודים רבים, למועד הדוח, לא הוטלו מגבלות משמעותיות על הפעילות הכלכלית במשק. לאור האמור לעיל, הנהלת החברה מעריכה כי ההשלכות הישירות של המגפה על פעילותה של החברה אינן מהותיות.

אולם למגיפת הקורונה יש השלכות עקיפות המשפיעות על הייצור והאספקה העולמיים. עקב השבתת אמצעי תחבורה ומפעלים והסטה של פעילות מפעלים ובתי חרושת נוצרו שיבושים בייצור, בשירותי התובלה ובפעילות הנמלים נוצר משבר בשרשראות הייצור, התובלה ואספקה העולמית.

(ד) מחסור גלובאלי ברכיבי אלקטרוניקה ועלייה במחירי חומרי גלם

בשנת הדוח, על רקע ביקוש הולך וגדל למכשירים וציוד אלקטרוני, בין היתר על רקע השלכות עקיפות של מגיפת הקורונה, נוצר מחסור גלובאלי ברכיבים אלקטרוניים המשמשים בתעשיית האלקטרוניקה כולה. מחסור זה גורם להארכות זמני אספקה של רכיבים ושבבים אלקטרוניים ולעליה של מחירם. תופעה נוספת הינה התפשטות של רכיבים מזוייפים לא תקינים. מוצרי החברה כוללים כרטיסים אלקטרוניים המכילים

רכיבים אלקטרוניים. אי לכך גם החברה מושפעת ממחסור זה. בנוסף קיים חוסר של חומרי גלם אחרים וכן ניכרת עלייה במחירי ההובלה בכל העולם. קשה להעריך בשלב זה את ההשפעה הכוללת של המחסור על דחיית מועדי אספקת מוצרים ומערכות שהזמינו הלקוחות ועל מכירות החברה בתקופות הבאות, במיוחד לנוכח הגידול בהזמנות (ראו סעיפים 8.2.6 ו-8.3.5 להלן). עקב כך ועקב הגידול בצבר ההזמנות, החברה מנסה להגדיל מלאים של פריטים כאלה בכדי להתגבר על החוסרים.

(ה) השפעת אירוע הלחימה בין רוסיה ואוקראינה.

המלחמה שהחלה בין הפדרציה הרוסית ואוקראינה בשבועות הקודמים לפרסום דוח תקופתי זה הובילה להטלה של שורת סנקציות פיננסיות וכלכליות שונות על רוסיה מטעם מדינות המערב. בשלב זה, קשה לאמוד את ההשפעות הכלכליות והאחרות הגלובליות וארוכות הטווח של משבר זה. לחברה אין מכירות משמעותיות בשוק הרוסי ו/או האוקראיני, אך היא רוכשת משם חומרי גלם. המשך הלחימה והסנקציות עלול להשפיע על זמינות חומרי הגלם ומחירם. נכון למועד פרסום דוח זה אין ביכולתה של החברה להעריך את אופן והיקף ההשפעה העתידיים של המלחמה והיבטים נלווים לה, על פעילות החברה. החברה תמשיך לעקוב אחר האירועים האמורים וללמוד את השלכותיהם על פעילותה ותעדכן ככל שיהיה צורך בכך.

החברה עוקבת באופן הדוק על התפתחויות האמורות בסעיף 7 זה וכן נוקטת ובוחנת אמצעים לצמצום השפעות אלו על החברה. לפרטים בדבר גורמי הסיכון של החברה ראו סעיפים 8.2.16, 8.3.14 ו-13 להלן

המידע האמור לעיל בקשר להשפעת האירועים המתוארים בסעיף 7 זה הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך-1968, ומבוסס על הידוע לחברה נכון למועד זה ועל הערכות הנהלת החברה בהתאם. המידע והערכות החברה כאמור עשויים שלא להתממש לרבות באופן שבו לשיבושים כאמור תהיינה השפעות מהותיות על פעילות החברה ותוצאותיה, בין היתר, בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד דוח זה וכן אינם בשליטתה ובכלל זה, בין היתר, קצב התפשטות נגיף הקורונה בישראל ובמדינות בהם ס.א.י. פועלת, המשך המחסור ברכיבים אלקטרוניים וחומרי גלם, המשך הלחימה בין רוסיה ואוקראינה והשפעות ישירות ועקיפות של אירועים אלו על ספקים ולקוחות של ס.א.י., וכיוצ"ב.

תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

8.1. נושאים משותפים לתחום הצבאי-מדעי ולתחום המיקרו-אלקטרוניקה

לכל אחד משני תחומי הפעילות מחלקות שיווק והנדסה נפרדות. מחלקות התפעול, ההנהלה והכספים משמשות את שני תחומי הפעילות. לחברה מפעל ייצור, הכולל מפעל מכני משוכלל, המייצר את מוצרי שני תחומי הפעילות. פעילות הייצור של ס.י.א. מתבצעת בעיקרה במפעל החברה בישראל ובחלקה הקטן בחברת הבת ס.י.א. אינק בארה"ב. ס.י.א. אינק פועלת בעיקר לשיווק מוצרי החברה בארה"ב. בנוסף ס.י.א. אינק עוסקת בייצור והרכבת מערכות בדיקה לפרויקטים בתחום הצבאי ללקוחות בארה"ב, ביניהם למשלחת משרד הבטחון של מדינת ישראל בארה"ב. ס.י.א. פרנס פועלת בעיקר לשיווק מוצרי החברה בתחום הצבאי מדעי בצרפת ובבלגיה.

8.1.1. הון אנושי

א. ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכם מספר עובדי הקבוצה ב- 139 עובדים, לעומת 138 עובדים ביום 31 בדצמבר 2020.

ב. להלן התפלגות העובדים בקבוצה ליום 31 בדצמבר לשנים 2021 ו- 2020 לפי תחומי הפעילות:

31 בדצמבר 2020	31 בדצמבר 2021	
14	14	כספים והנהלה
12	12	מחלקת השיווק – תחום צבאי-מדעי
2	3	מחלקת השיווק – תחום המיקרו-אלקטרוניקה
35	35	מחלקת הנדסה ופיתוח - תחום צבאי-מדעי
10	10	מחלקת הנדסה ופיתוח - תחום המיקרו-אלקטרוניקה
65	65	מחלקת הייצור (כולל שירות, רכש, תיעוד, ואבטחת איכות)
138	139	סה"כ

ג. שינויים מהותיים במצבת העובדים

בתקופת הדוח לא חלו שינויים בהיקפים מהותיים במצבת העובדים בקבוצה.

ד. אימונים והדרכה

עובדי החברה משתתפים בקורסים, סדנאות וימי עיון בהתאם לצורכי החברה, הכשרתם ותפקידם. ההשקעה של החברה בהכשרת עובדים בשנת 2021 הינה בסכומים אשר אינם מהותיים לחברה.

ה. כל עובדי סי.אי. מועסקים על פי חוזי עבודה אישיים. בקבוצה מספר עובדים, בעיקר אנשי שיווק ונושאי משרה, הזכאים למענקים בהתאם לעמידתם ביעדי מכירות או ביצועים אחרים בנוסף למשכורתם החודשית.

ו. אופציות לנושאי משרה ועובדים

1. ביום 3 בינואר 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה הענקה של עד 600,000 כתבי אופציה. מתוכם הוקצו 541,000 כתבי אופציה ל- 5 נושאי משרה ולעובדים נוספים בחברה ובחברות הבנות ו- 59,000 כתבי אופציות שמורות במאגר כתבי אופציה להענקה עתידית. כל זאת בהתאם לתוכנית לתגמול עובדים, דירקטורים ונושאי משרה של החברה ו/או חברות קשורות שלה כפי שאומצה ביום 27 במרס 2017 (להלן: "התוכנית"). הענקת האופציות נעשתה על פי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים שהתפרסם באותו יום (כפי שתוקן ביום 3 בפברואר 2022). מימוש האופציות על פי התוכנית נעשה באמצעות מנגנון CASHLESS כאשר בפועל יוקצו לניצעים כאמור מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הגלום באופציות. מחיר מימוש באותה הענקה הינו 7.79 ש"ח למניה. תקופת גיבוש הזכאות הינה לינארית ונפרשת על פני 5 שנים בחמש מנות שוות באופן שחמישית מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש

בתום כל שנה ממועד הענקתן. לפרטים נוספים אודות הצעת האופציות על פי המתאר ראו המתאר שפרסמה החברה במגנ"א (מתוקן) ביום 3 בפברואר 2022 (מספר אסמכתא 2022-01-014713) הנכלל בדו"ח זה על דרך ההפניה. ראו גם סעיף 11 בחלק ד' להלן.

ההטבה הונית לנושאי המשרה ולעובדים, בהקצאה זו של 541,000 כתבי האופציה, מסתכמת לסך 302 אלפי דולר שתתפרס על פני תקופת ההבשלה עד לגיבוש הזכאות למימוש של כל כתבי האופציה.

לפרטים נוספים בדבר הענקת אופציות לנושאי משרה ולעובדים בחברה ראו ביאורים 21 ג' ו- 22 לדוחות הכספיים בחלק ג' להלן.

2. ביום 29 במאי 2017 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה הענקה של עד 453,500 כתבי אופציה ל-7 נושאי משרה ולעובדים נוספים בחברה, בהתאם לתוכנית. הענקת האופציות נעשתה על פי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים שהתפרסם באותו יום. מימוש האופציות על פי התוכנית נעשה באמצעות מנגנון CASHLESS כאשר בפועל יוקצו לניצעים כאמור מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הגלום באופציות. מחיר מימוש באותה הענקה הינו 4.93 ש"ח למניה ונכון להיום, לאחר התאמה בגין חלוקת דיבידנד הינו 4.78 שח. תקופת גיבוש הזכאות שנפרשה על פני 4 שנים, הסתיימה לגבי כל כתבי האופציה. בשנת הדוח מומשו 29,625 כתבי אופציה ל- 7,449 מניות ובשנת 2020 מומשו 24,375 כתבי אופציה ל- 5,144 מניות רגילות, כך שיתרת כתבי האופציה ליום 31.12.2021 הינה 399,500. יתרה זו ניתנת למימוש ל- 399,500 מניות, אך כמות זו הינה תיאורטית בלבד, שכן כאמור לעיל מניות המימוש יוקצו בכמות אשר תשקף את שווי ההטבה הכספית הגלום באופציות בלבד. ראו גם סעיף 11 בחלק ד' להלן.

החברה רשמה הוצאה בגין הטבה הונית לנושאי המשרה ולעובדים בתקופת גיבוש הזכאות למימוש – בשנת 2021 - 8

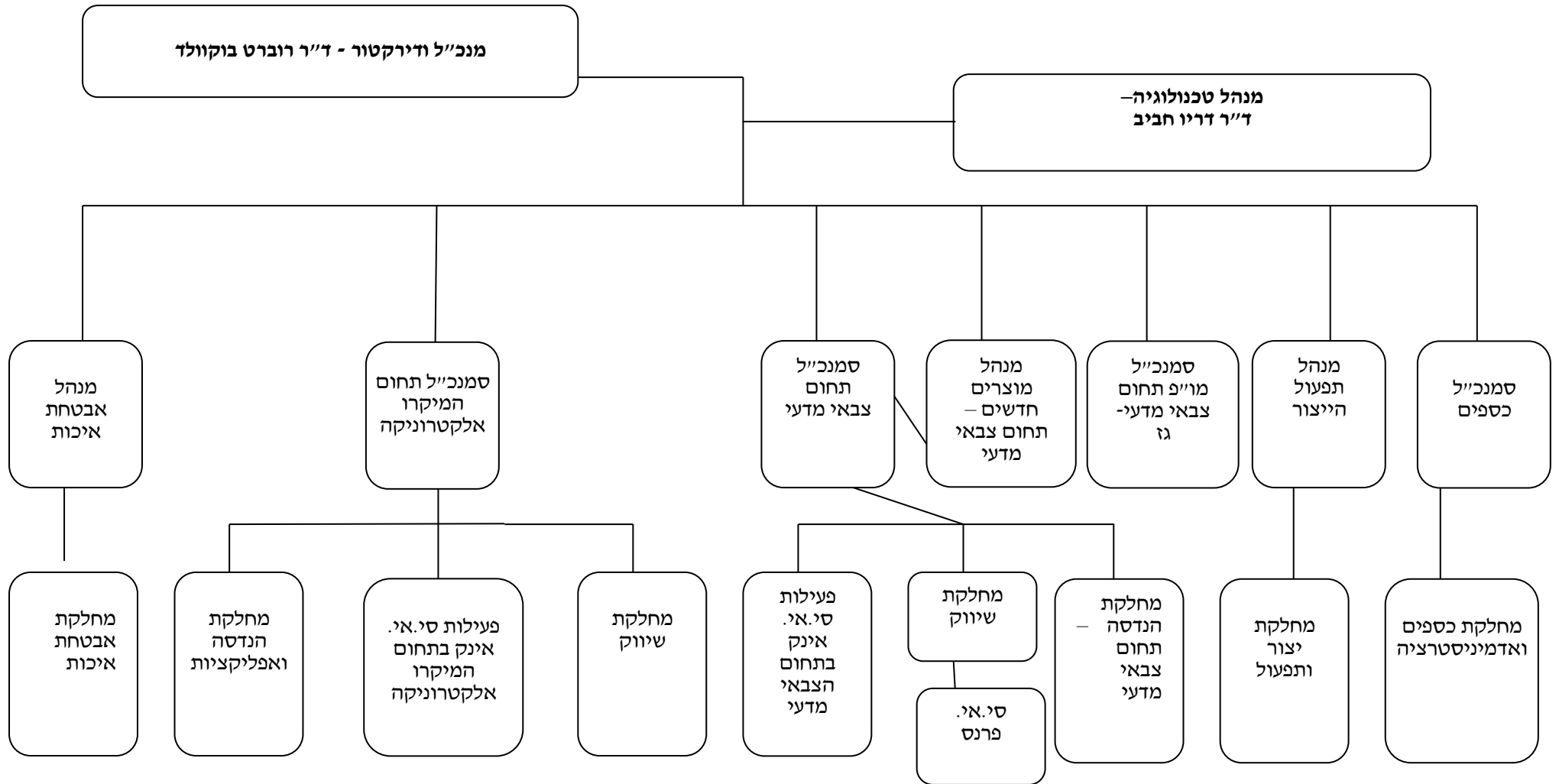
אלפי דולר, בשנת 2020 - 29 אלפי דולר, ובשנת 2019 - 60 אלפי דולר.

לפרטים נוספים בדבר הענקת אופציות לנושאי משרה ולעובדים בחברה ראו ביאורים 21ג' ו- 22 לדוחות הכספיים בחלק ג' להלן.

ז. קבוצת נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בתאגיד

לפרטים אודות תגמול נושאי המשרה הבכירה בחברה ראו סעיף 7 בחלק ד' לדוח זה.

להלן תרשים המפרט את המבנה הארגוני של החברה בהתייחס לשני תחומי פעילותה:



הרכוש הקבוע בסי.אי. משמש את תחום הצבאי-מדעי ואת תחום המיקרו-אלקטרוניקה כאחד. להלן תיאור של הרכוש הקבוע שבבעלות סי.אי.:

התכנון והפיתוח של המוצרים והמערכות של סי.אי. מבוצעים בעזרת כלים ממוחשבים. הציוד הנדרש לייצור מוצרי החברה כולל כלי עבודה ומכונות סטנדרטיים לסוג זה של תעשייה. בציוד זה נכללים בין היתר מכשירי מדידת טמפרטורה מדוייקים, מיקרוסקופים לבקרת איכות של מטרות והלחמות, אוטוקולימטורים לכוונון אופטי של מערכות, מצלמות FLIR (Forward Looking Infra Red), מקנורים (מכשיר המאפשר בדיקת תפקוד של מוצרי החברה בטמפרטורות משתנות, גבוהות או נמוכות מאד) לבדיקות סביבה, שולחנות אופטיים לבניית מערכים לבדיקות וציודי מעבדה שונים. לחברה מפעל מכני לייצור החלקים המכניים הכולל כרסמות ומחרטות מבוקרות מחשב וקונבנציונליות. הרכוש הקבוע האמור נרכש ברובו במסגרת תוכניות של מפעל מאושר של מרכז ההשקעות או מפעל מוטב.

לחברה כ-50 כלי רכב בבעלותה.

באשר לסוגי הרכוש ועלות מופחתת ראו ביאורים 11 ו-13 לדוחות הכספיים. החברה רשמה שעבודים צפים וקבועים להבטחת התחייביותיה כלפי שני בנקים אשר העמידו לחברה הלוואות ומסגרות אשראי כמפורט בסעיפים 8.1.4 ו-9.2 להלן. לעניין זה ראו גם ביאור 20ג' לדוחות הכספיים.

מפעל החברה ומשרדיה

הקבוצה שוכרת מבנים לצורך פעילותה כדלהלן (ראו גם ביאור 12 לדוחות הכספיים):

מיקום	שטח (במ"ר)	ייעוד	מועד תוקפת השכירות הנוכחית	תום תקופת השכירות הנוכחית	אופציה לתקופת שכירות נוספת (בשנים)
אזור תעשייה רמת גבריאל מגדל העמק ישראל	כ- 3000	כל פעילות החברה בישראל לרבות מטה והנהלת החברה, ייצור, שיווק ושירות.	30.6.2022	5 שנים נוספות	
סמוך לדאלאס, טקסס ארה"ב	כ- 600	פעילות ושירות וכן פעילות ייצור מצומצמת.	30.6.24	-	
פריס, צרפת	כ- 250	פעילות ושירות.	31.12.28	עם נקודות יציאה	-

כושר ייצור 8.1.3.

להערכת סי.אי., התשתית הלוגיסטית, כוח האדם הרלוונטי, שטח הייצור והמשרדים, הכלים והמתקנים שברשותה מאפשרים לסי.אי. תמיכה בהיקף ייצור המתאים למחזור שנתי של כ- 30-35 מיליון דולר, כאשר כושר הייצור בפועל, והפער האמור, מושפע מתמהיל המוצרים המיוצרים באותו זמן במפעל החברה. מחזור המכירות השנתי של החברה בשנת 2021 היה כ- 26.2 מיליון דולר. לפיכך, כושר הייצור

המנוצל בפועל, בהתאם לתמהיל המוצרים המיוצרים, הוא בשיעור של כ- 85%-95%.

להערכת החברה, הגדלת כושר הייצור של החברה, ככל שהדבר יידרש, תהא כרוכה בעיקר בשכירת שטחים נוספים וגיוס כוח אדם רלוונטי בהתאם לגידול בהזמנות. החברה ממשיכה לבחון אפשרויות שונות לגידול כושר הייצור על ידי שכירת שטח נוסף למפעל החברה. יודגש כי במועד זה אין כל וודאות באשר לשכירת שטח נוסף או לגודלו של השטח הנוסף, ככל שיישכר, ומכל מקום, היקף הוצאות השכירות של שטח נוסף, ככל שיישכר, ייגזר מגודל השטח שיושכר.

מאחר והייצור בחברה משותף לשני תחומי הפעילות, הערכת החברה את כושר הייצור שלה משקפת את שני תחומי הפעילות יחד. יצוין, כי פעילות הייצור בתחום המיקרו-אלקטרוניקה מצריכה תשתית קטנה מזו הנדרשת לייצור בתחום הצבאי-מדעי.

סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדו"ח, ניסיון החברה בקשר לכושר הייצור שלה וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדו"ח. אין כל ודאות כי החברה אכן תצליח לייצר בהיקף ייצור המתאים למחזור שנתי בהיקפים האמורים לעיל. אין כל ודאות כי החברה תגדיל או תצליח להגדיל את כושר הייצור או את שטח מפעליה והעלות הסופית אשר תהא כרוכה בכך, בין היתר, לאור גורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 8.2.16, 8.3.14 ו-13 להלן. על כן, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, אשר תלוי ביחס בין היקפי הפעילות בכל אחד מבין שני תחומי הפעילות של החברה.

מימון

8.1.4.

מקור המימון העיקרי של החברה הינו מתזרים הפעילות השוטפת שלה וכן לעיתים, ובהתאם לצורך באמצעות הלוואות לזמן ארוך מעת לעת.

לחברה מסגרת אשראי בבנק מסחרי בסך של כמיליון דולר הניתנים לניצול לפי צרכי החברה, כמפורט להלן: (1) קו אשראי למשיכות

בחשבון השקלי השוטף בריבית שנתית של פריים+2%. ליום המאזן לא ניצלה החברה קו אשראי זה. (2) הלוואות לזמן ארוך - בשנת הדוח וליום המאזן לא ניטלו על ידי החברה הלוואות. (3) ערבויות בנקאיות בגין מקדמות וערבויות טיב וביצוע ללקוחות, אשר נכון ליום המאזן הסתכמו לסך של כ- 77 אלפי דולר. מסגרת האשראי כולה מובטחת בשעבוד צף מדרגה ראשונה על כלל נכסי החברה ובשעבודים קבועים על ניירות ערך בחשבון וכן על חשבון המט"ח המנוהלים בבנק זה, על הון המניות הבלתי נפרע והמוניטין של החברה.

בבנק מסחרי אחר לא נקבעה לחברה מסגרת אשראי כוללת, ואישורי ההלוואות, שנלקחות על ידי החברה מבנק זה מעת לעת, נעשים אד הוק בעת הצורך. בשנת הדוח וליום המאזן לא ניטלו על ידי החברה הלוואות. הלוואות שנלקחות, ככל שנלקחות, מובטחות בשיעבוד ספציפי על ניירות הערך המוחזקים בחשבון בבנק זה אשר שווים לתאריך המאזן הינו 1,749 אלפי דולר.

מיום עריכת המאזן ועד למועד דוח זה לא חל שינוי מהותי במסגרות האשראי או ביתרות המנוצלות.

לפירוט נוסף ראו ביאורים 5, 9, 17 ו- 20 ג' לדוחות הכספיים.

לחברה שני תיקי השקעות של ניירות ערך ופיקדונות שמסתכמים יחד לסך של כ- 2.4 מיליון דולר. לעניין זה ראו ביאור 9 לדוחות הכספיים. על פי החלטת דירקטוריון החברה, סכום זה מיועד לניצול הזדמנויות עסקיות, אם וכאשר יקרו בדרכה של החברה, ואינו מיועד לשימוש שוטף. כאמור לעיל תיקים אלה משמשים כבטוחות לאשראי שניתן, ככל שניתן, לחברה מבנקים מסחריים כאמור לעיל.

לפרטים נוספים ראו דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון אשר מפרסמת החברה במגנ"א בד בבד עם פרסום דוח זה.

להערכת החברה, נכון למועד דוח זה, אין לה צורך בגיוס מקורות מימון נוספים, יחד עם זאת, החברה עשויה לשקול בעתיד מעת לעת את הצורך בגיוס מקורות מימון נוספים בהתאם לאסטרטגיית העסקית שתגובש ובהתאם לצורכי החברה המשתנים.

שיעבודים

כאמור לעיל, החברה רשמה שיעבודים צפים וקבועים להבטחת התחייבויותיה כלפי הבנקים אשר מעמידים לחברה אשראי מעת לעת, כאמור. לחברה אין שיעבודים נוספים. לפרטים נוספים ראו ביאור 20ג' לדוחות הכספיים.

8.1.5 הון חוזר

לקבוצה ולחברה הון חוזר חיובי. ראו תאור המצב הכספי בסעיף א-2 בדוח הדירקטוריון בחלק ב' לדוח התקופתי. עיקרי ההון החוזר מפורטים להלן וכן בסעיפים 8.2.13 ו- 8.3.12 בתיאור תחומי הפעילות.

א. מזומנים

מוחזקים בעיקרם במטבע הפעילות (דולר ארה"ב). ראו ביאורים 5 ו- 17 לדוחות הכספיים.

ב. אשראי לקוחות

תנאי האשראי ללקוחות בארץ, בשני תחומי הפעילות, הינם לרוב שוטף ועוד 60 יום עד שוטף ועוד 90 יום. תנאי האשראי ללקוחות בחו"ל הינם לרוב שוטף ועוד 30 יום עד שוטף ועוד 60 יום. חלק מהמכירות ללקוחות בחו"ל מתבצע בתשלום מראש. לעיתים, במקרים של הזמנות גדולות, מתקבלות מקדמות בגין חומרי גלם או בהתאם לאבני דרך שנקבעו מראש.

ג. אשראי ספקים

תנאי האשראי מספקים בחו"ל, בשני תחומי הפעילות, הינם לרוב 30 יום או שוטף ועוד 30 יום. תנאי האשראי מספקים בארץ הינם לרוב שוטף ועוד 60 יום.

להלן נתונים לגבי ההיקפים הממוצעים של אשראי הלקוחות ואשראי
הספקים של ס.י. אי.:

<u>2021</u>		
<u>ממוצע ימי אשראי</u>	<u>היקף אשראי ממוצע אלפי דולר</u>	
כ- 38 יום	2,867	<u>לקוחות</u>
כ- 49 יום	1,578	<u>ספקים</u>

מיסוי .8.1.6

לפירוט בעניין זה ראו ביאור 19 לדוחות הכספיים להלן.

סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם .8.1.7

פעילות החברה אינה יוצרת סיכונים סביבתיים מהותיים או גורמת להשקעות מהותיות בקשר לכך.

החברה משתמשת בנוזלים הדורשים פינוי לאתר מוסדר. עלות ההובלה של הנוזלים כאמור אינה מהותית. בנוסף, החברה משתמשת בצבעים ודבקים הדורשים עבודה בחדרים המיועדים לכך וכך היא נוהגת. עלות אבזור החדרים אינה מהותית.

החברה עורכת מעת לעת בדיקת סיכונים סביבתיים, על ידי מדריך גיהות חיצוני ונסקרת על ידי המוסד לבטיחות ולגיהות או גופים מהמשרד לאיכות הסביבה, ופועלת בהתאם להוראותיהם.

א. תקנים

מפעל החברה הינו בעל תקן ISO 9001:2015 הבינלאומי. חלק ממוצרי החברה עומדים בתקן CE האירופאי. וחלק בתקני TUV (UL) אמריקאים. לפרטים אודות אישור רגולטורי למצלמת הגז ראו סעיף 8.2.10 א.1. להלן.

ב. תקני בטיחות

מפעל החברה כפוף לתקנות ארגון הפיקוח על העבודה (תכנית לניהול הבטיחות) תשע"ג – 2013. תקני בטיחות אלו כוללים בין היתר, הוראות בנוגע לשימוש בקרני לייזר ובמתקני הרמה בהם נעשה שימוש במפעל החברה במסגרת הליך ייצור מוצרי החברה. כן נוגעים תקני בטיחות אלו לעבודה עם חשמל ורעש. בהתאם לדרישות משרד המסחר והתעשייה, מינתה החברה ממונה בטיחות וועדת בטיחות.

ג. רישיון עסק

לחברה יש רישיון עסק בתוקף לכל המתקנים בהם היא פועלת.

לפרטים בדבר אישורים הנדרשים בקשר עם תחום הפעילות הצבאי-מדעי ראו סעיף 8.2.14 להלן.

8.2. תחום פעילות הציוד הצבאי-מדעי

8.2.1. מידע כללי על תחום הפעילות

א. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

הפעילות בתחום הצבאי-מדעי כוללת פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של ציוד ומערכות אלקטרואופטיות מתקדמות לבדיקה ומדידה של מערכות אלקטרואופטיות, החל ממוצרים אשר אינם דורשים התאמה ספציפית ללקוח (להלן: "מוצרי מדף") ועד מערכות בדיקה גדולות ומורכבות, לרבות מערכות TURN KEY המיועדות בעיקר לתעשייה הבטחונית אך גם לתעשייה האזרחית והמדעית, וכן מתן שירותי תמיכה למוצרים אלו. שוק הלקוחות כולל את מפתחי הציוד הנבדק, את יצרני הציוד הנבדק ואת המשתמשים בו בתעשיות אלו. לקוחות סי.אי. בתחום זה מגוונים וכוללים בעיקר יצרני ציוד בטחוני והן ממשלות וצבאות, אך גם יצרני ציוד אזרחי ומכונים מדעיים.

סי.אי. פועלת בסביבה המושפעת מהמצב הגיאופוליטי העולמי ומתקציבים בטחוניים. עיקר פעילותה העסקית של החברה בתחום פעילות הציוד הצבאי-מדעי מתבצעת מול חברות מובילות העוסקות באספקת מערכות אלקטרו אופטיות לסביבה הבטחונית מדעית אולם החברה מוכרת גם לגורמים בטחוניים (גופים ממשלתיים/צבאיים) באופן ישיר. גידול בתקציבים בטחוניים בעולם מביא לגידול במספר המערכות האלקטרואופטיות הנדרשות והמיוצרות אשר מגבירות את הביקוש בשוק למערכות בדיקה ומדידה מהסוגים אשר החברה מייצרת. לעומת זאת, קיטון בתקציבים, מביא עמו בדרך כלל קיטון בביקושים בשוק למערכות בדיקה, התחרות בין השחקנים הפועלים בשוק מתגברת ונוצר קיטון ברווחיות העולמית של תחום פעילות זה.

המצב הגיאופוליטי והעסקי העולמי מושפע מתמורות בטחוניות עולמיות. מעורבות צבא ארה"ב במדינות אחרות בשנים האחרונות הולכת ופוחתת. באירופה, נמשכת מגמה של מיזוגים ורכישות בין חברות בטחוניות מובילות שיוצרים גופים בטחוניים

בקנה מידה גדול יותר. בנוסף מתגברת המגמה של מתן העדפה למוצרים המיוצרים באירופה. על פי פרסומים בתקשורת, בעקבות המלחמה בין רוסיה ואוקראינה מדינות באירופה צפויות להגדיל תקציבים ביטחוניים. במזרח הרחוק, נשמרת המגמה של התחמשות והתחזקות עקב האיומים האזוריים (צפון קוריאה). תקציב הבטחון של יפן ודרום קוריאה גדל כל שנה ונמשכת המגמה של פיתוח מוצרים אלקטרואופטיים בצורה עצמאית (שמגדילים את הדרישה למוצרי החברה). שינויים במצב הגיאוגרפי פוליטי ברחבי העולם עלולים להשפיע על תוצאות החברה בתחום פעילות זה... לפרטים נוספים אודות התפתחויות ותמורות בסביבה הכללית הגלובאלית בה פועלת החברה ראו סעיף 7 לעיל וסעיף 13 להלן.

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

לפירוט ראו סעיף 8.2.14 להלן.

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

לפירוט ראו סעיף 8.2.16 ג' להלן.

ד. גורמי הצלחה קריטיים

לדעת הנהלת החברה גורמי הצלחה הקריטיים בתחום זה הינם, בין היתר:

1. קשר הדוק עם הלקוחות על בסיס קבוע ומעורבות בתהליך בחירת המערכת על ידי הלקוח עד לקבלת ההזמנה הספציפית מהלקוח. במהלך שנת הדוח, ונוכח מגפת הקורונה וההגבלות הכרוכות בה, הקפידה החברה לשמר קשר זה, באמצעים שונים, בעיקר שיחות וידאו וסרטי הדרכה להתקנה והפעלה של המערכות.

2. גמישות החברה בהתאמת מערכות לצורכי הלקוחות וניצול הידע והניסיון בהתאמת מערכות אלה יחד עם מתן שירות איכותי ומקצועי לאחר המכירה.

3. הגדלת תקציבים ממשלתיים לתחום הצבאי בכלל ולתחום האלקטרואופטיקה בפרט, וכן כניסת מדינות נוספות לתחום השימוש במערכות תרמיות ומערכות רבות חיישנים, אשר יביאו, להערכת החברה, להרחבת ייצור מערכות אלקטרואופטיקה בשוק ואף לכניסת יצרנים חדשים של מערכות מסוגים אלו. הרחבה כזו תגרום לגידול בביקושים למערכות בדיקה מהסוג הנמכר על ידי החברה.

4. התקדמות טכנולוגית, לדוגמה כניסת מערכות מרובות חיישנים, ידרשו להערכת החברה, מערכות בדיקה וכיול מהסוג הנמכר על ידי החברה. לחברה ניסיון ומוניטין רב בתחום שיתנו מענה להתקדמות הטכנולוגית.

ה. מחסומי כניסה ויציאה

חסמי הכניסה לתחום הינם: מוניטין, ניסיון וידע במערכות אלקטרו-אופטיות מתקדמות לרבות כוח אדם מקצועי, גמישות בהתאמת המערכות לצרכים המשתנים של הלקוחות, ייסוד קשרים ויחסים עסקיים עם תעשיות בטחוניות והיכרות עם עסקי הלקוחות וכן עמידה בדרישות רגולטוריות ואיכותיות.

חסמי היציאה מהתחום מתמקדים בעיקרם בסיום צבר ההזמנות ובסיום מסודר של התקשרויות עם מזמינים וכן בהעברה מסודרת של האחריות והשירות הניתנים ללקוחות החברה. יצוין, כי החברה מעניקה אחריות למוצריה לתקופה הנעה בין 12-24 חודשים וכן כי מעבר לתקופת האחריות האמורה התקשרה החברה עם לקוחות מסויימים אף למתן שירות בקשר עם מוצריה לתקופות ארוכות יותר.

ו. מבנה התחרות בתחום ותחליפים למוצרי תחום הפעילות

לפירוט ראו סעיף 8.2.7 להלן.

סי.אי. מייצרת ציוד בדיקה (להלן: "צב"ד") למערכות המיוצרות על ידי לקוחותיה ו/או המשמשות אותם. עיקר המכירות בתחום זה מבוצעות כפרוייקטים לפי הזמנת לקוחות. בנוסף, החברה מוכרת גופים שחורים (מערכות קורנות אינפרא אדום מדויקות) ומקורות קורנים נוספים, אשר בעיקרם הינם מוצרי מדף, וכן מערכות חישה מרחוק (ספקטורודיומטריה), אשר הינן בחלקן מוצרי מדף ובחלקן מצריכות פיתוח או התאמה לדרישות לקוח מסוים.

א. מערכות בדיקה

מערכות הבדיקה של סי.אי. הינן מודולריות בבסיסן. בעת קבלת הזמנה מלקוח מבוצעת התאמה למערכת הבדיקה בהתאם לצורכי ודרישות הלקוח, תוך שימוש בחלקים מודולריים סטנדרטיים. לעיתים, יש לבצע פיתוח או התאמה מהותיים יותר למוצר עד כדי פיתוח מערכת חדשה מהיסוד. במקרים אלו עלויות הפיתוח יגולמו בתוך מחיר ההזמנה.

סי.אי. מייצרת מערכות בדיקה למערכות התראה, תצפית וכינון, המהוות חלק הולך וגדל מהמוצרים של התעשייה הביטחונית. המערכות הנבדקות משלבות מערכות ראיית לילה (אינפרא אדום), מערכות לייזר ומערכות ראייה וצילום באור יום, כל אחת בנפרד או בשילוב של כולן יחד. למערכות אלו מגוון רחב של יישומים צבאיים כגון ניווט, צילום, ציון מטרות, מערכות בקרת אש, גילוי והתראה וגילוי טילים ששוגרו, והן מותקנות במערכות של כל הזרועות הצבאיות כגון מטוסי קרב, מסוקים, מזל"טים, טילים, ראשי ביות, ספינות קרב, טנקים ותצפיות בקווי גבול. כן משמשות המערכות בתחומים אזרחיים כגון מערכות למדידת טמפרטורה בתעשייה, ברפואה ובמכוני מחקר או מערכות לראיית לילה בכלי רכב אזרחיים. בהתאם, מערכות הבדיקה של סי.אי. יכולות להתאים לבדיקת אחד או יותר מסוגי המערכות האמורות.

להלן פירוט של סוגי מערכות הבדיקה השונות המיוצרות ומשווקות על ידי סי.אי.:

- מערכות לבדיקת מערכת הדמאה תרמית - מערכת הדמאה או מערכות גילוי והתראה המבוססות על אינפרא-אדום, מתבססות על העובדה שכל גוף בטבע פולט קרינה אלקטרו-מגנטית בעלת אורך גל התלוי, בין היתר, בטמפרטורת הגוף. הקרינה הנקלטת מהגוף הנצפה ומסביבתו, מומרת לצבע ויוצרת מפה תרמית של האזור הנצפה. דוגמה למערכות כאלה הינן מערכות ראיית לילה, כגון מערכת ה-"פליר" (FORWARD LOOKING – FLIR INFRARED). החברה פיתחה מערכות בדיקה למערכות אלה. מערכות הבדיקה של סי.אי. בודקות את כושר ההבחנה המרחבי של מערכת ההדמאה או הגילוי, מידת הרגישות שלה להפרשי טמפרטורה, את זווית הראיה שלה ופרמטרים נוספים באמצעים אלקטרו אופטיים ובהתאם לצורכי הלקוח. צורכי הלקוח הינם צרכים משתנים ויכולים להיות קשורים בהליכי פיתוח, הליכי בקרת איכות של קו ייצור, או לצורכי תחזוקה של המערכת. מערכות הבדיקה של סי.אי. משלבות בתוכן אלמנטים אופטיים כמו עדשות ומראות, מקורות קרינה אינפרא-אדומה, המדמה קרינה הנפלטת מגופים שונים הקרויים גופים שחורים או כדורי אינטגרציה (ראה פירוט בסעיף ב' להלן) וקולימטורים המדמים את הקרינה כבאה ממקור או עצם הנמצא באין סוף. תוכנה ייחודית של החברה מפעילה את ציוד הבדיקה ועורכת בדיקות אוטומטיות למערכת הנבדקת.

- מערכות לבדיקת מערכות לייזר - מערכת ציון לייזר ומד טווח לייזר משמשים לסימון מטרות ולמדידת טווח למטרה עבור מערכות בקרת אש. החברה פיתחה ציוד בדיקה למערכות אלו הבודק את הספק הלייזר ומאפייני השידור. כמו כן, מדמה מערכת הבדיקה של סי.אי. טווחים לבדיקת מד הטווח של המערכת הנבדקת. תוכנה ייחודית אשר פותחה על ידי החברה מפעילה את ציוד הבדיקה ועורכת בדיקות אוטומטיות למערכת הנבדקת.

- מערכות לבדיקת מערכות יום - מערכות יום של הלקוח כוללות מערכות כגון מערכת וידאו לניווט וצילום ביום המבוססות על מצלמות בתחום הנראה. מערכת הבדיקה שפותחה ע"י החברה מבוססת על קולימטור (המדמה אינסוף) בדומה למערכות לבדיקת FLIR, ומכילה מטרות ומקור אור ייעודי לתחום הנראה לצורך בדיקת המצלמה.

מערכת הבדיקה בודקת כל אחת מהמערכות כיחידה עצמאית וכן את תאום קווי הראיה בין החיישנים השונים (ראיית לילה FLIR) וראיית יום (מצלמות לאור יום (CCD) ולייזר) במערכות המשלבות את כל המערכות יחד (BORESIGHT- תאום קווי ראיה).

החברה מוכרת לעיתים מערכות מוכללות הכוללות גם בדיקת החלק החשמלי/אלקטרוני של המערכת הנבדקת על ידי הלקוח ולא רק את החלק האופטי שלה. המערכות כוללות חומרה ותוכנה (נוספים על אלו הבודקים את החלק האופטי) אשר בודקות ברמה המערכתית את היחידה הנבדקת.

מוצרים נוספים בתחום המערכות:

מערכת לתאום קווי ראיה

מערכת לתאום בין קווי ראיה של מערכות כינון ותצפית המותקנות על מזל"טים ומסוקים. התאום מתבצע לצורך השגת דיוק מירבי בהצבעה על מטרות ספציפיות שעליהן צופות המערכות המוטטות.

מערכת לכיוון קנים של מערכות נשק

החברה פיתחה מערכת לאיפוס כוונות של מערכות נשק. איפוס הכוונות הינו תהליך אשר מוודא שמרכז הקנה של מערכת הנשק (תותח או נשק קל) מאופסת עם מרכז הכוונת של מערכת בקרת האש, במערכות יום ובמערכות לילה. תהליך האיפוס מתבצע כיום בתהליך ארוך ותוך סיכון איש צוות שצריך לצפות באופן רציף דרך התקן אופטי שמותקן לתוך הקנה.

במערכת אותה החברה פיתחה, איש הצוות נדרש רק להציב מצלמה המותקנת בקצה מוט שנכנס לתוך הקנה, ללא צורך לשהות זמן נוסף מחוץ לכלי וזאת בעיקר בטנקים ובמערכות נשק אוטומטיות. האיפוס מתבצע באופן אוטומטי מתוך הכלי תוך דקות ספורות, ותוך שיפור משמעותי של דיוק האיפוס והקטנת הסיכון לאיש הצוות.

ב.

מקורות קורנים

ב1 גופים שחורים

גוף שחור הינו מקור קרינה תרמי (אינפרא-אדום) המדמה גוף שחור מושלם, דהיינו גוף הבולע כמעט 100% מהקרינה. לחברה ניסיון וידע רב בייצור סדרות גופים שחורים בעלי אפיונים שונים כגון טווח טמפרטורה, גודל וכדומה. הגוף השחור, המיוצר על ידי סי.אי., הינו בעל טמפרטורה מבוקרת בדיוק רב מאוד וברמת יציבות גבוהה. התכונות הייחודיות של הגופים השחורים שפותחו בחברה מאפשרות להשתמש בהם כמקור קרינה אינפרא-אדומה עצמאית המספקת כמות קרינה ידועה לייחוס (כך הם נמכרים כיחידות מדף) או לשלבם כחלק מצידוד הבדיקה והכיול של מערכות הדורשות מקור של קרינה יציבה ומדויקת מאוד. גוף שחור מורכב ממקור קרינה (להלן: "ראש קורן") ובקר השולט עליו. מערכות אלה מכוילות בעקיבות (TRACEBILITY) למכוני סטנדרטים בין לאומיים כגון מכון הסטנדרטים הבינלאומי האמריקאי.

הגופים השחורים הנמכרים כיום על ידי החברה הינם גופים שחורים בעלי ראש קורן עם סנסור נשלף (לעומת סנסור קבוע בגופים השחורים הקודמים). הסנסור הנשלף נותן אפשרות להחליף את הסנסור בסנסור מכויל אחר ללא צורך בהשבתת הגוף השחור לזמן ארוך. לחברה גוף שחור בו קיים גם סנסור נשלף וגם אפשרות לכיול על ידי הלקוח.

החברה פועלת באופן קבוע לפיתוח היכולות והביצועים של הגופים השחורים שהיא מייצרת. ראו גם סעיף 8.2.10 א.2 להלן.

ב 2 כדור אינטגרציה

כדור אינטגרציה הינו מקור לאור נראה ולאִינפרא אדום, ברמת אחידות גבוהה על פני המפתח (הפתח דרכו יוצאת הקרינה האחידה של הכדור). מוצר זה משמש להקרנת אנרגיה בתחום אורכי הגל הנראה והאינפרא אדום הקצר לצורך בדיקה וכיול של מערכות אופטיות בתחום אורכי גל אלה.

כדורי אינטגרציה משמשים את החברה בחלק מהמערכות אותן היא מוכרת. בעבר, החברה היתה רוכשת כדורי אינטגרציה מספקים חיצוניים בלבד. החברה מייצרת בעצמה סוגים מסויימים של כדורי אינטגרציה, אותן היא משלבת במערכותיה או מוכרת בהיקפים לא מהותיים, כמוצר נפרד.

מוצרי חישה מרחוק (רדיומטריה) ג.

החברה מייצרת ספקטורודיומטרים. הספקטורודיומטר הינו מכשיר הקולט קרינה אלקטרו-מגנטית (מהתחום הנראה ועד לאינפרא-אדום הרחוק), מנתח, מעבד ומציג את אפיוני הקרינה שנקלטה ועוצמתה כפונקציה של אורך הגל (ספקטרומטר) או כפונקציה של הזמן (רדיומטר). הספקטורודיומטר משמש בתעשייה הבטחונית, בין היתר, לניתוח קרינה אינפרא-אדומה של מטרות שונות כגון טנקים ומטוסים, ניתוח פליטה ממנועי סילון של מטוסי קרב, ניתוח אפיונים ספקטראליים של נורים שונים המשוגרים מהמטוס כאמצעי נגד טילים הנורים לעברו וניתוח של אמצעי הסוואה. בתעשייה האזרחית משמש מכשיר זה, בין היתר, למדידה וניתוח של תוצרי הבעירה של מנועי סילון לשיפור ואופטימיזציה של נצילות המנוע וניטור הגזים הנפלטים מארובות של מתקנים, המאפשר קבלת מידע הן על הימצאות גורמים מסוכנים ומזהמי אויר והן על כמותם. החברה מוכרת גם רדיומטרים שמיוצרים על ידי קבלן משנה.

בנוסף משקיעה החברה בפיתוח מוצרים נוספים בתחום החישה מרחוק, ראו סעיף 8.2.10 להלן.

פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים בתחום הפעילות .8.2.3

<u>2019</u>		<u>2020</u>		<u>2021</u>		
<u>אחוזים</u> <u>מסך</u> <u>המכירות</u> <u>המאוחדות</u>	<u>מכירות באלפי</u> <u>דולר</u>	<u>אחוזים</u> <u>מסך</u> <u>המכירות</u> <u>המאוחדות</u>	<u>מכירות באלפי</u> <u>דולר</u>	<u>אחוזים</u> <u>מסך</u> <u>המכירות</u> <u>המאוחדות</u>	<u>מכירות באלפי</u> <u>דולר</u>	
57%	13,205	59%	14,443	54%	14,096	<u>מערכות</u> <u>בדיקה</u> <u>כולל</u> <u>שירות</u>
9%	2,118	3%	607	3%	723	<u>מוצרי</u> <u>חישה</u> <u>מרחוק,</u> <u>רדיומטריה</u>
18%	4,088	23%	5,769	21%	5,575	<u>מקורות</u> <u>קורנים</u> <u>(בעיקר</u> <u>גופים</u> <u>שחורים)</u>
84%	19,411	85%	20,819	78%	20,394	<u>סה"כ</u> <u>לתחום</u>

לקוחות .8.2.4

עיקר הלקוחות בתחום הפעילות הצבאי-מדעי הינם חברות אשר מוכרות ציוד צבאי-מדעי לתעשיות בטחוניות, צבאיות וגופים ממשלתיים ברחבי העולם. במקרים מסויימים לקוחות החברה הינם הגופים הממשלתיים עצמם. לקוחות אחרים של החברה בתחום הפעילות הינם מכוני מחקר שונים וחברות תעשיתיות אזרחיות הפועלות בתחום האינפרא-אדום, כגון יצרני מצלמות תרמיות אזרחיות.

במהלך שלוש השנים האחרונות, לקבוצה לקוח מהותי אחד בתחום זה, שהמכירות אליו הינן מעל 10% מסך המכירות המאוחדות באחת מהתקופות:

שנת 2019	שנת 2020	שנת 2021	
13.4%	9.6%	13.9%	לקוח א'

לקוח זה אשר סך המכירות לו בשנת הדוח עמד על כ- 3.7 מיליון דולר, הינו לקוח של החברה מזה למעלה משלושים שנים. תנאי התשלום של לקוח זה הינם שוטף + 60 עד 90 ימים.

כאמור, בעת מכירת המוצרים בתחום פעילות זה סי.איי. אינה בהכרח יודעת להצביע על זהות הלקוח הסופי של המוצר.

בפילוח על פי אזורים גיאוגרפיים, ובארצות הספציפיות בתוך האזורים, ניתן לראות תנודתיות במכירות. התנודתיות במכירות נובעת בעיקר משינוי בתקציבים ממשלתיים וכן מעיתוי הבשלת הפרויקטים הצבאיים בטריטוריה למצב הדורש ציוד בדיקה.

להלן תיאור הפילוח הגיאוגרפי של מכירות החברה בתחום פעילות זה:

מכירות באלפי דולרים			אזור
שנת 2019	שנת 2020	שנת 2021	
5,393	6,042	4,707	צפון אמריקה
4,910	5,924	5,836	ישראל
4,716	3,228	4,228	המזרח הרחוק
3,508	5,292	5,402	אירופה
884	333	221	שאר העולם
19,411	20,819	20,394	סה"כ

שיווק המוצרים בתחום פעילות זה נעשה באמצעות מחלקת השיווק של תחום הפעילות בחברה, באמצעות החברות הבנות ובאמצעות סוכנים ומפיצים אזוריים כמפורט להלן.

השיווק ללקוחות בישראל נעשה ישירות על ידי אנשי מחלקת השיווק של תחום הפעילות בחברה.

השיווק של מוצרי סי.אי. בארה"ב ובצרפת ובלגיה מבוצע על ידי אנשי השיווק של החברות הבנות המוכרות את המוצרים ישירות ללקוחות. עם קבלת ההזמנה מהלקוח רוכשת החברה הבת מהחברה את המוצרים נשוא ההזמנה בהנחה מסוימת ממחיר המכירה ללקוחות.

התשתית אשר הקימה החברה בארה"ב, הפועלת בארה"ב באמצעות חברת הבת סי אי אינק., מאפשרת קיום קשר הדוק עם הלקוחות בארה"ב והשתתפות במכרזים בארה"ב. כן מאפשרת התשתית של סי.אי. אינק. בארה"ב מתן שירות זמין למוצרי החברה בארה"ב.

השיווק במזרח הרחוק, באירופה (למעט צרפת ובלגיה) ובשאר העולם מתבצע באמצעות רשת של כ-15 סוכנים ומפיצים. לכל סוכן או מפיץ בלעדיות בטריטוריה בה הוא פועל. המכירות באמצעות סוכנים מבוצעות ישירות מהחברה ללקוח הסופי ובגין מכירות אלה הסוכן זכאי לקבל עמלה מהחברה. במכירות למפיצים, המכירה נעשית מהחברה למפיץ עצמו, אשר מוכר את הציוד לאחר מכן ללקוח הסופי. תקופת ההתקשרות עם סוכנים ומפיצים הינה בדרך כלל לתקופה של שנה אשר מתחדשת אוטומטית לתקופות נוספות בנות שנה כל אחת. על פי ההסכמים בין החברה לסוכניה או למפיציה קיימת לצדדים אפשרות לביטול ההסכם בכפוף למתן הודעה מראש.

בשנת הדו"ח כ-74% ממכירות התחום התבצעו ישירות מהחברה ללקוח הסופי (בחלקן באמצעות תווך על ידי סוכנים שתוגמלו על כך בעמלות כאמור לעיל). יתרת מכירות התחום התבצעו מול מפיצים במדינות שונות כאשר מבחינת החברה המפיצים הם הלקוח הסופי. למיטב ידיעת החברה הסוכנים והמפיצים עמם עובדת החברה בתחום עובדים עם מספר ספקים מתחומים אחרים במקביל לשיווק מוצרי

החברה. ההזמנות המתקבלות מהמפיצים דומות להזמנות שנחתמות מול לקוחות סופיים אחרים של החברה. ככלל, המכירה למפיצים הינה סופית ומוחלטת ואינה מותנית במכירות של המפיץ ללקוחותיו לרבות גביה.

לחברה אין תלות במי מבין הסוכנים והמפיצים האמורים, אולם בכלל הסוכנים והמפיצים יש לחברה תלות בהיותם צינור השיווק וההפצה בטריטוריות בהן הם פועלים. במקרה של סיום התקשרות עם סוכן או מפיץ תוכל החברה לבצע שיווק עצמי או להתקשר עם גורם חלופי בפרק זמן סביר ובעלויות סבירות.

בנוסף, מאמצי השיווק של סי.אי. כוללים השתתפות בתערוכות וכנסים כולל מתן הרצאות טכניות ושיווקיות, פרסום במגזינים מקצועיים ותחזוק אתר אינטרנט. ההשתתפות בתערוכות נעשית על ידי אנשי השיווק של סי.אי. והתערוכות נעשות בשיתוף פעולה של החברה והסוכנים והמפיצים הרלבנטיים.

לפרטים נוספים אודות התפתחויות ותמורות בסביבה הכללית הגלובאלית בה פועלת החברה ראו סעיף 7 לעיל וסעיף 13 להלן.

8.2.6 צבר הזמנות

צבר ההזמנות של סי.אי. בתחום פעילות זה נכון ליום 31 בדצמבר 2021 עמד על סך של 12.4 מיליון דולר. מתוך צבר זה - 82% הן מערכות בדיקה, 2% מערכות חישה מרחוק, ו- 16% מקורות קורנים. צבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2020 עמד על 10.8 מיליון דולר. מתוך צבר זה - 83% הן מערכות בדיקה, 7% מערכות חישה מרחוק, ו- 10% מקורות קורנים.

צבר ההזמנות של סי.אי. בתחום זה נכון ליום 23 במרס 2022 עומד על 14.1 מיליון דולר. מתוך צבר זה - 77% הן מערכות בדיקה, 9% מערכות חישה מרחוק, ו- 14% גופים קורנים.

הזמנות למוצרים אשר אינם מצריכים התאמה מיוחדת לצורכי הלקוח מסופקות תוך ארבעה עד עשרים שבועות. הזמנות הדורשות עבודת פיתוח והנדסה אורכות מספר חודשים ועשויות להמשך מעל שנה.

להלן טבלה המפלחת את צבר ההזמנות בתחום פעילות זה לפי תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה, בחתך של רבעונים לשנה הקרובה.

צבר הזמנות ליום 31.12.2020 כפי שדווח (באלפי דולר)	צבר הזמנות ליום 31.12.2020 מימוש בפועל (באלפי דולר)		צבר הזמנות נכון ליום 31.12.2021 (באלפי דולר)	צבר הזמנות נכון ליום 23.3.2022 (באלפי דולר)	צבר הזמנות הצפוי להתממש לפי תקופה
4,005	3,987	רבעון ראשון 2021	4,556	891	ברבעון ראשון לשנת 2022
3,185	2,398	רבעון שני 2021	3,554	5,008	ברבעון שני לשנת 2022
2,249	675	רבעון שלישי 2021	2,630	5,665	ברבעון שלישי לשנת 2022
864	1,568	רבעון רביעי 2021	1,304	2,168	ברבעון רביעי לשנת 2022
505	2,122	שנת 2022	384	384	בשנת 2023
*10,808	10,750		12,428	14,116	סה"כ

* מסכום זה הוקטנו הזמנות ו/או חלקי הזמנות בסך (נטו) של 58 אלפי דולר.

השינויים השונים בצבר הינם בעיקר תזוזות בין רבעונים הנובעים מקיצור או התמשכות של הליכי תכנון, אספקת חומרי גלם וכיוצ"ב וכן משינוי תיעדוף שמבצעת החברה בין ההזמנות.

זמני האספקה הסופיים יהיו תלויים, בין היתר, בזמינות חומרי הגלם הנדרשים במערכות. לסביבה הכללית הגלובאלית בה פועלת החברה עלולה להיות השפעה על זמני אספקה אלה. לפרטים נוספים ראו סעיף 7 לעיל וסעיף 13 להלן.

תחרות 8.2.7

לסי.אי. קיימת תחרות בתחום פעילות זה בכל סוגי המוצרים אותם היא מוכרת. סי.אי. מתמודדת עם התחרות על ידי: 1. שמירה על רמות מחירים תחרותיים ככל האפשר ביחס למתחרים; 2. מתן שירות מקצועי ומהיר ללקוחותיה. סי.אי. פועלת בשיתוף עם הלקוח לצורך מתן מענה לצרכיו, תוך הדגשת הנכונות והגמישות

של סי.אי. ועובדיה; 3. הקפדה על איכות גבוהה של המוצרים והמערכות של סי.אי.

א. תחרות ביחס למערכות הבדיקה וגופים שחורים

להערכת החברה, החברות המייצרות ציוד הנבדק על ידי מערכות הבדיקה מהסוג שמייצרת החברה, הינן המתחרות העיקריות של החברה בתחום פעילות זה. חלק גדול מציוד הבדיקה בשוק מיוצר על ידי חברות אלו עבור עצמן. לעומת חברות אלו, חלק מהחברות המייצרות את הציוד הנבדק קונות צב"ד מחברות כמו סי.אי. עקב התמחותן בתחום הבדיקות, מתן פתרונות כוללים, וחסכון בעלויות של החברות הללו.

למיטב ידיעתה של החברה, למעט החברות המייצרות את הציוד הנבדק, בעצמן, לצרכיהן העצמאיים, לחברה יש שתי מתחרות עיקריות שמושבן בארה"ב, המייצרות ציוד עבור לקוחות אחרים והן: ELECTRO OPTIC INDUSTRIES INC. - להלן "EOI" ו- SANTA BARBARA INFRARED INC. - להלן "SBIR", ואחת באירופה - HGH SYSTEMES INFRAROUGES - להלן "HGH". בשנת 2016 רכשה HGH הצרפתית את חברת EOI האמריקאית.

כמו כן ישנן חברות קטנות אחרות מכל העולם (לרבות ישראל) כמו חברת INFRAMET הפולנית. חברות אלו מתחרות בסי.אי. בכל העולם.

לחברה אין יכולת להעריך את חלקה בשוק ביחס למוצרים אלו.

ב. תחרות ביחס למוצרי החישה מרחוק (רדיומטריה)

למיטב ידיעתה של החברה, לחברה יש שלוש מתחרות עיקריות שמושבן בארה"ב - SBIR, ABB BOMEM INC ו-TELOPS, וכן מתחרה עיקרית אחת באירופה - HGH. חברות אלו מתחרות בסי.אי. בכל העולם. כמו כן יש חברות הנדסיות מקומיות שמפתחות מוצרים בתחום זה על פי מפרטי לקוח.

לחברה אין יכולת להעריך את חלקה בשוק ביחס למוצרים אלו.

8.2.8. כּוּשֵׁר ייצוּר

לפירוט ראו סעיף 8.1.3 לעיל.

8.2.9. רכּוּשׁ קבּוּע ומתקנים

לפירוט ראו סעיף 8.1.2 לעיל.

8.2.10. מחקר ופיתוח

א. פעילות מחקר ופיתוח

פעילות המחקר ופיתוח בתחום זה מתמקדת במערכות להלן:

א.1 מערכת לגילוי גזים מסוכנים - בקו מוצרי החישה מרחוק (רדיומטריה)

החברה מפתחת ציוד אלקטרואופטי מתקדם לבדיקה ומדידה של גזים מסוכנים המיועד לתעשייה האזרחית.

פיתוח המוצר הראשון התרכז בפיתוח מערכת מצלמה לזיהוי גז טבעי - מתאן. מצלמות מסוג זה מוכרות בתעשייה בשם Optical Gas Imager – OGI.

השוק מורכב מחברות המפיקות את הגז, את החברות העוסקות בהובלה, הולכה ואגירה של הגז (לרבות חברות בעלות צינורות ההולכה), את החברות העושות שימוש בגז, כגון חברות ייצור אנרגיה בעזרת טורבינות גז וספקיות גז לרכבים וכן גופי רגולציה המפקחים על זיהומי אוויר וגזי חממה.

השימוש העולמי לגז טבעי בתעשייה, ברכבים ובשימושים אחרים נמצא בעליה מתמדת עקב היותו ידידותי יותר לסביבה מאשר תשומות אנרגיה אחרות כגון מוצרי נפט ודלק. ועקב כך שהעלות של שימוש בגז נמוכה יותר מעלויות של התשומות האחרות. תשומת לב עולמית רבה ניתנת לאחרונה לצמצום פליטות של גז טבעי בהיותו גז חממה משמעותי.

רגולציה של מדינות בנוגע לבטיחות בתעשייה ולאיכות סביבה, פליטות גזים לאוויר וכיוצ"ב הינה בין הגורמים העיקריים

המשפיעים על השימוש במוצרים מסוג זה של החברה. ככל שהמודעות בעולם לנושאים אלה גוברת והרגולציה גוברת כן יהיה ביקוש גדול יותר למוצרים כמו של החברה. במקביל לרגולציה, מדינות נדרשות להשקיע תקציבים בנושא ולכן גם לתקציבים ממשלתיים השפעה על הביקוש של המוצרים.

גם למחירי הדלקים השפעה לביקוש למוצרים מסוג זה של החברה. בעת ירידה במחירי הדלקים התמריץ הכלכלי להשקעה במוצרים אלה קטן יותר, התמריץ הכלכלי גובר בעת עליות מחירים.

המוצר שהחברה פיתחה ומפתחת הינו מערכת ויזואלית - מצלמה לגילוי דליפות גז טבעי (מתאן) לשוק האזרחי, (להלן "המערכת"). המערכת מבוססת על ניתוח ספקטרום (עוצמה כתלות באורכי גל), ניתוח מרחבי וניתוח זמני של ענני הגז, ומתריעה על הימצאותם בשדה הראיה למרכז בקרה. המערכת נותנת תמונה ויזואלית של ענן הגז וכן נתונים של דליפות הגז הנפלט.

המערכת מיועדת לשתי צורות שימוש עיקריות – זיהוי והתראה על דליפות של גז טבעי המהוות סיכון בטיחותי בסביבות עם אטמוספרות נפיצות "SAFETY" וזיהוי דליפות קטנות יותר לטיפול מבחינת תחזוקה, איכות סביבה ושיפור כלכלי (עלות הגז הדולף) "EMISSION".

בשנת 2021 קיבלה החברה אישורים רגולטוריים למערכת מטעם ה- International Electrotechnical Commission (אישור IECEx), ATEX (אישור רגולטורי לשוק האירופי המשותף ולנספחים שלו), 500NEC, 505NEC לארה"ב ולקנדה. אישור זה מאפשר את הצבת המערכת במקומות עם אטמוספרות נפיצות כגון בתי זיקוק, מצבורי גז, אסדות קידוח וכדומה. כן מאפשר האישור לחברה להציב את המערכת באתרי BETA לבחינת המערכת אצל לקוחות, להתחיל בשיווק המסחרי שלה ובהמשך את מכירות המערכת.

החברה נמצאת בשלב פיתוח מתקדם וחדירה ראשונית לשוק של המוצר הראשון. החברה הציבה מספר מערכות באתרי BETA לבחינה וממשיכה את הפיתוח בהתאם לתוצאות. בשלב זה, החברה אינה יכולה עדיין להעריך מתי תשלים את פיתוח המערכת ומתי יחלו מכירות סדירות משמעותיות.

בשנת 2018 נחתם הסכם בין החברה ובין חברת Dragerwerk AG & Co.KGaA

חברה אירופאית גדולה ("החברה המשווקת"), על הסכם רכש והפצה לפיו, בהתאם לתנאי ההסכם, החברה האירופאית תרכוש ותפיץ את המערכת לשוק האזרחי, בהתאם למחירים שנקבעו בין הצדדים בהסכם. הסכם ההפצה הינו כלל עולמי, אינו בלעדי ואינו כולל בשלב זה של ההתקשרות התחייבות של החברה האירופאית לכמויות מינימליות. החברה המשווקת עוזרת ומייעצת בפיתוח המערכת והצבתה באתרי BETA כאמור לעיל.

ההכנסות בגין מערכות BETA שהוצבו בעיקר במקומות עם מצבורי גז ותחנות מילוי גז למשאיות, ונתקבלו כולן מהחברה המשווקת לעיל, נרשמו כהקטנת הוצאות מו"פ, לפרטים ראו להלן.

לתאריך המאזן יתרת ההזמנות מהחברה המשווקת מסתכמת לסך 124 אלפי דולר. לתאריך הדוח יתרת ההזמנות מהחברה המשווקת מסתכמת לסך 45 אלפי דולר וכן הזמנה מחברה אחרת בארה"ב בסך 325 אלפי דולר.

החברה ממשיכה לבחון, מעת לעת, שיתופי פעולה אפשריים עם חברות אחרות בקשר עם פיתוח המערכת ומסחורה.

האמור בסעיף זה לעיל בדבר סיום פיתוח המערכת הנ"ל, שיתופי פעולה אפשריים ושיווקם של המוצרים (ככל שאכן יסתיים פיתוחם) הינו מידע צופה פני עתיד המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח, ניסיון החברה בקשר לכושר הפיתוח והייצור שלה וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדוח. אין כל ודאות כי החברה אכן

תצליח לסיים את פיתוח ו/או לייצר את המוצרים, או לשווקם (בין בעצמה ובין בשיתוף פעולה עם חברות אחרות), ואין כל וודאות כי המוצרים האמורים אכן יגיעו בסופו של דבר לכדי מכירות בין היתר לאור גורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 8.2.16 ו-13 להלן. על כן, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות על ידי החברה כיום על בסיס מיטב הערכותיה.

2.א מוצרים ומערכות

גוף שחור

החברה פיתחה בשנים האחרונות דור חדש של הבקר של הגוף שחור. הבקר המפותח כולל אלקטרוניקה חדשה שנדרשה מפאת זמינות בשוק של חלקי האלקטרוניקה בבקר הישן. בנוסף לחידוש האלקטרוניקה, הבקר החדש מאפשר ביצוע תכונות נוספות משופרות של הגוף השחור. החברה ממשיכה באופן שוטף את הפיתוח והתאמתו של הבקר לראשים נוספים.

פיתוחים נוספים

פעילות נוספת נעשית על פי רוב במסגרת הזמנות מלקוחות, עבורם מפתחת החברה מערכות צב"ד. פיתוח של מערכת צב"ד חדשה מתבצע באחת משתי דרכים: פיתוח מערכת חדשה מהיסוד או פיתוח המבוסס על המערכות המודולריות של החברה, והכל לפי ספסיפקציות הנמסרות על ידי הלקוח. לאחר מכן, מנסה החברה לעניין לקוחות נוספים במוצרים דומים. בנוסף, החברה פועלת על מנת לעניין לקוחות לפתח מוצרים חדשים עבורם, אשר יהוו תשתית למוצרים נוספים. החברה שוקלת מעת לעת פיתוח אבי טיפוס ראשוניים על חשבונה כדי לעניין את לקוחותיה.

להלן פרטים בדבר הוצאות החברה והשתתפות אחרים בפיתוחי התחום
בשנת 2021:

הפיתוח	הוצאות החברה (אלפי דולר)	הקטנת הוצאות על ידי אחרים (אלפי דולר)	הוצאות נטו (אלפי דולר)
מערכות לגילוי גז	915	(327)	588
מוצרים אחרים	310	-	310
סה"כ	1,225	(327)	898

בגין פתוחים אלה לא הוכרו סכומים כנכס בדוחות הכספיים, לא התקבלו
מענקי פיתוח הכרוכים בהחזרים וההשתתפות הנ"ל אינה כרוכה בהחזרים.

להערכת החברה הוצאות הפיתוח בתחום בשנת 2022 צפויות להסתכם
בכ- 1,350 אלפי דולר (לפני השתתפות אחרים).

סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הינו מידע
בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה
במועד הדו"ח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד
הדו"ח. אין כל וודאות כי החברה תצליח להשלים את פיתוח המוצרים
מפורט לעיל בכלל ו/או במועדים המתוכננים וזאת, בין היתר, בשל
קשיים טכנולוגיים ו/או עלות הפיתוח ו/או היעדר התקשרות מסחרית
במסגרתה יושלמו הפיתוחים ו/או השלכות הנובעות מהתפשטות מגיפת
הקורונה כאמור בסעיף 7(ג) לעיל. כן, אין כל וודאות כי פיתוחים אלו,
במידה ויושלמו, יצליחו בהיבט המסחרי, בין היתר, לאור עלות ייצורם,
או לאור גורמי הסיכון המתוארים בסעיף 8.2.16 ובסעיף 13 להלן. על
כן, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות
המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

ב. תשלומי תמלוגים

נכון למועד הדוח לחברה אין התחייבות מהותית לתשלום תמלוגים לצד ג' למעט שני הסכמים שאינם מהותיים בשנת הדוח ובשנה הקודמת לא שילמה החברה תמלוגים בגין הסכמים אלו.

8.2.11. נכסים לא מוחשיים

לחברה פטנטים/בקשות לפטנטים, בתחום פעילות זה כדלהלן:

שנת פקיעה	מצב	שנת הגשה	מדינה	מהות הפטנט	
2032	פטנט אושר	2010	ארה"ב	שיפור שיטת יצור של פילטרים ספקטרליים המאפשר יעילות יתר והוזלת התהליך של ייצור מערכת היפרספקטרלית	1
2031	פטנט אושר	2011	ישראל		
2031	פטנט אושר	2011	אירופה		
2035-2037	שישה פטנטים אושרו	2015-2017	ארה"ב	פטנטים בתחום מערכות ספקטרליות שהחברה מפתחת כאמור בסעיף 8.2.10 א'1 לעיל	2
2036	שני פטנטים אושרו	2016-2018	אירופה, סין וישראל		
-2030 2032	שני פטנטים אושרו	2010-2011	ארה"ב, ישראל, סין ואירופה	בתחום המערכת ההיפרספקטרלית שפיתוחה הופסק	3
2038	שני פטנטים אושרו בארה"ב ואחד בישראל. אחד בישראל ובאירופה PENDING	2017-2018	ארה"ב וישראל	פטנט בקשר למערכת אינטרפרומטרית קומפקטית	4

חומרי גלם עיקריים בתחום פעילות זה הינם עדשות, מראות, פילטרים וגלאים הנרכשים בעיקר באירופה, בישראל, במזרח הרחוק ובארה"ב. רכיבים אלה בחלקם מיוצרים על פי הזמנה, לעיתים על פי מפרטים אשר ניתנים על ידי סי.אי. ובחלקם הינם מוצרי מדף של הספקים ומוזמנים לפי מספר קטלוגי שלהם. מספר הספקים של רכיבים אופטיים הינו מצומצם, ובהתאם, גמישות החברה לשימוש בספקים אלה הינו מוגבל. שאר חומרי הגלם הינם רכיבים אלקטרוניים וזיווד הנרכשים מחברות בחו"ל, מסוכנים בארץ של חברות מחו"ל או מיצרנים מקומיים וכן רכיבים מכניים המיוצרים ברובם במפעל המכני של החברה. כל חומרי הגלם נרכשים על בסיס צפי למכירות ומועדי אספקה שנתיים. עם מספר קטן של ספקים החברה עובדת בצורה של הסכמי מסגרת. החברה בודקת באופן שוטף רכיבים חליפיים וספקים חליפיים על מנת למנוע תלות בספק יחיד. מציאת ספקים חלופיים לחלק מחומרי הגלם במקרה הצורך, אשר הינם בעלי יכולת לייצר את חומרי הגלם הנדרשים לחברה בהתאם למפרטים הנדרשים על ידה, עלולה לארוך זמן רב ולהצריך השקעה מרובה. מתוך ראייה אסטרטגית פיתחה החברה מקור חדש לרכיב לאחד ממוצריה אשר אותו מחשיבה החברה לרכיב מהותי. הידע וכלי הביצוע הינו בבעלות החברה כך שניתן להעבירו למקום אחר במקרה הצורך.

לסביבה הכללית הגלובאלית בה פועלת החברה וספקיה עלולה להיות השפעה על זמינות חומרי הגלם וזמני אספקה שלהם. לפרטים נוספים ראו סעיף 7 לעיל וסעיף 13 להלן.

מלאי .א.

החברה מייצרת את המוצרים בתחום זה לפי הזמנות שנתקבלו מלקוחות ואינה מחזיקה מלאי מוצרים גמורים. מלאי חומרי גלם נרכש על פי תחזיות מכירות שנתיות ומועדי אספקה חזויים של מוצרים קטלוגיים ואילו רכש יעודי למערכות נרכש לפי הצורך.

מספר ימי המלאי הממוצע בתחום פעילות זה בשנת 2021 עמד על כ- 279 יום, לעומת כ- 256 יום בשנת 2020.

ב. מדיניות מתן אחריות למוצרים

החברה מעניקה אחריות למוצריה בתחום זה לתקופות של שנה עד שנתיים. האחריות ניתנת בכפוף למספר חריגים מקובלים בתעשייה. לעיתים מתקשרת החברה עם לקוחות מסויימים למתן אחריות בקשר עם מוצריה לתקופות ארוכות יותר.

לפרטים נוספים לעניין הון חוזר של החברה בקשר עם שני תחומי פעילותה, ראו סעיף 8.1.5 לעיל.

8.2.14. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

א. על פי חוק הפיקוח על יצוא ביטחוני, התשס"ז - 2007, מכירה לגורמים בחו"ל של חלק מהמוצרים והמערכות בתחום הצבאי-מדעי-שמהווים "מוצרים מפוקחים" כפופה לקבלת אישור ייצוא מהאגף לפיקוח על היצוא הביטחוני (אפ"י) במשרד הבטחון. אישור כאמור נדרש ביחס לכל מכירה של מוצרים אלו בנפרד.

ב. לצורך מכירת מוצרי החברה למשרד הביטחון וגופים אחרים בתעשייה הבטחונית בארץ יש בידי החברה אישור ספק מוכר של משרד הבטחון. מדובר באישור כללי ואין צורך לקבלו ביחס לכל מכירה. מנהל הרכש של משרד הביטחון עורך בדיקות תקופתיות לספקים מוכרים אודות עמידה בתקנים הנדרשים על ידו. עד כה, עמדה החברה בהצלחה בבדיקות אלו. אישור כאמור מתחדש אחת לשנה.

ג. לעיתים נדרשת החברה לקבלת רישיון ייצוא מממשלות בחו"ל לצורך רכישת חומרי גלם מסויימים הדרושים לייצור מוצריה והנרכשים בארצות אלה. אישורים אלו נדרשים במסגרת המגבלות שמטילות ממשלות אלה (בעיקר ממשלות מערביות) על ייצוא רכיבים ממדינתם.

ד. בחלק מההזמנות המתקבלות מלקוחות בטחוניים נדרשים המוצרים לעמוד בסטנדרטיים צבאיים בינלאומיים מקובלים בעולם.

היעד העיקרי בתחום זה הוא למצב את ס.א.י. כספק עצמאי עולמי מוביל בתחום הצב"דים ע"י פיתוח מתמיד של יכולות החברה והגדלת נתח השוק תוך שמירה על רווחיות.

כל זאת על ידי מתן דגש על הזמנות בעלות מספר יחידות גדול יותר ו/או פוטנציאל של יחידות חוזרות בהן בדרך כלל הרווחיות גדולה יותר מאשר הזמנות ליחידות בודדות.

כמו כן בכוונת החברה לפתח את יכולותיה כספקית של מערכות לגילוי גזים כאמור להלן.

כמו כן בוחנת החברה אפשרויות שיתוף פעולה עם חברות אחרות לצורך השגת מטרותיה לעיל.

להלן פירוט יעדי החברה:

א. הגדלת מכירות לפי יעדים גיאוגרפיים:

ס.א.י. רואה כיעד מרכזי את הגדלת מכירותיה בכל הטריטוריות בהן היא פועלת (ראו גם סעיף 8.2.5 לעיל).

כמו כן החברה בוחנת שווקי יעד חדשים שבהן החברה אינה פועלת כיום בצורה ישירה.

ב. מוצרים חדשים:

החברה שמה לעצמה כיעד להמשיך ולפתח מוצרים חדשים בעיקר בתחום החישה מרחוק (רדיומטריה), ובעיקר מכשירים לגילוי גזים, (כמפורט בסעיף 8.2.10 לעיל) שיווקם ומכירתם. פיתוח מוצרים אלה יאפשר לה גם לפנות לשווקים אזרחיים נוספים בהם היא אינה פועלת כיום.

בקו המערכות של תחום הפעילות, החברה שמה לעצמה כיעד לפתח בשיתוף פעולה עם לקוחותיה מוצרים חדשים עבורם שיהוו תשתית לפיתוח מוצרים חדשים סטנדרטיים עם פוטנציאל מכירות חוזרות רב.

סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד בהתייחס ליכולת החברה לעמוד ביעדיה. מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדו"ח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדו"ח. אין כל וודאות כי מאמצי החברה לעמוד ביעדיה יישאו פרי, בין היתר בשל התקיימות גורמי הסיכון המפורטים בדו"ח זה להלן הכוללים בין היתר קיצוץ בתקציבי בטחון של מדינות אליהם מוכרת החברה, תחרות, התפתחויות טכנולוגיות ואי מתן אשורים רגולטוריים ו/או השלכות הנובעות מהתפתחויות והתמורות בסביבה הכללית הגלובאלית בה פועלת החברה כאמור בסעיף 7 לעיל. בנוסף אין וודאות שהחברה תשלים את פיתוח המוצרים החדשים בהצלחה. על כן, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

דיון בגורמי סיכון – התחום הצבאי-מדעי

8.2.16

סיכוני מקרו

א. תמורות ושיקולים בתקציבי התעשיות הביטחוניות

שוק התעשיות הביטחוניות מותנה בתקציבים ממשלתיים ובהחלטות מדיניות הנגזרות לעיתים משיקולים פוליטיים, כלכליים וביטחוניים ולא דווקא משיקולים עסקיים. על כן, יתכן והכנסות החברה יושפעו לרעה משיקולים שאינם שיקולים עסקיים. כמו כן, מאחר ולקוחות רבים בתחום פעילות זה הינם ממשלות, גופי ביטחון, צבאות וחברות המוכרות לממשלות או צבאות שונים בעולם, הכנסות סי.אי. מתחום פעילות זה תלויות בתקציבים הבטחוניים של המדינות (בכלל זה תקציבי סיוע – כגון תקציבי הסיוע הביטחוני האמריקאי). לפיכך, קיטון בתקציבי הבטחון במדינות המוצא של לקוחות החברה ובתקציבי הסיוע עלולים להביא לקיטון בהכנסות החברה. קיטון בתקציבי הבטחון עלול להיגרם גם כתוצאה מהתמודדות של מדינות עם השלכות התפתחויות כלכליות גלובאליות או גיאופיסקאליות המצריכות היערכות תקציבית אשר נוגסת בתקציבי הביטחון. לפרטים

והערכת החברה בקשר להשפעת ההתפתחויות הגלובליות וההשפעה על פעילות החברה כתוצאה מכך, ראו סעיף 7(ג) לעיל.

סיכונים ענפיים

ב. תחרות וכניסת שחקנים נוספים לשוק

עיקר ייצור צב"ד נעשה על ידי החברות המייצרות את הציוד הנבדק בעצמן. גידול או קיטון השוק תלוי בהחלטות חברות אלה על מיקור חוץ של פיתוח וייצור צב"ד. בנוסף, במידה וגורמים אחרים בשוק יצליחו לפתח מוצרים בתחום פעילות זה אשר יעילותם תהיה רבה יותר או שעלות ייצורם זולה יותר ולכן מחיר המכירה זול יותר אזי פיתוח מוצרים מתחרים מעין אלו עלול להביא לפגיעה בהכנסות החברה.

ג. התפתחות טכנולוגית מואצת

מאחר והציוד הינו ציוד בדיקה הוא צריך להתאים עצמו טכנולוגית לציוד שנבדק. שיפורים טכנולוגיים בציוד שנבדק מעלים את הדרישות מהציוד הבודק ולכן החברה נדרשת לשיפור ולהעלאת הרמה הטכנולוגית של המוצרים והמערכות. אין ודאות כי החברה אכן תצליח לעמוד בשיפורים הטכנולוגיים אשר ידרשו לצב"ד.

ד. אישורים רגולטוריים

החברה תלויה בקבלת אישור מהאגף לפיקוח על היצוא הביטחוני במשרד הבטחון (אפ"י) על מנת לייצא חלק מן המוצרים במגזר פעילות זה לחו"ל. כמו כן, החברה נדרשת לקבל אישורי יצוא לרכישת חומרי גלם ממדינות אחרות. אין וודאות כי אישורים אלו ינתנו לחברה. אי מתן אישורים כאמור עלול לפגוע ביכולתה של החברה לייצא מוצרים לחו"ל וביכולתה לייצר מוצרים.

ה. תלות בלקוחות מהותיים

ירידה בהיקף המכירות ללקוחות מהותיים בתחום פעילות זה עלולה להשפיע על תוצאות תחום הפעילות. לפרטים אודות תלות בלקוחות מהותיים בתחום זה ראו סעיף 8.2.4 לעיל.

להלן הערכת החברה לגבי מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על תחום הפעילות:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה רבה	
			<u>סיכוני מקרו:</u>
		+	תמורות ושיקולים בתקציבי התעשיות הביטחוניות
			<u>סיכונים ענפיים:</u>
	+		תחרות
+			התפתחות טכנולוגית מואצת
	+		אישורים רגולטוריים
+			תלות בלקוחות מהותיים

לפירוט אודות גורמי סיכון נוספים ראה סעיף 13 להלן.

8.3 תחום פעילות הציוד לתעשיית המיקרו-אלקטרוניקה

8.3.1 מידע כללי על תחום הפעילות

סי.אי. עוסקת בפיתוח, ייצור, שווק ומכירה של ציוד מדידה וניטור לענף הציוד לייצור רכיבים בתעשיית המיקרו-אלקטרוניקה, הידועה גם כתעשיית המוליכים למחצה ובמתן שירותי תמיכה לציוד שהחברה מוכרת.

היקף הפעילות העולמית של תעשיית המיקרו-אלקטרוניקה משתנה בהתאם לביקוש העולמי למוצרי אלקטרוניקה, המאופיין בשנים האחרונות במגמת עליה קבועה המאופיינת לעיתים בתנודתיות (עד כדי ירידה בשנים מסוימות). החל משנת 2020, ניכרת מגמת גידול בביקושים הנובע, ככל הנראה, מהשלכות מגיפת הקורונה. עקב המעבר המוגבר לעבודה וללמידה מרחוק בכל רחבי העולם גדלה הצריכה של מכשירים אלקטרוניים זאת מעבר לגידול השנתי הרגיל הנובע מצריכה הולכת וגוברת של רכיבי אלקטרוניקה ברכבים חשמליים ואוטונומיים, טלפונים חכמים, ציוד תקשורת ומחשבים וכו'. בשנת 2021 גברו הביקושים למוצרים אלקטרוניים. הגידול בביקוש למכשירים אלקטרוניים מגדיל את הביקוש לרכיבים אלקטרוניים (לפרטים אודות המחסור הגלובאלי ברכיבי אלקטרוניקה ראו סעיף 7(ד) לעיל) וכתוצאה מכך גדל הביקוש לציוד הייצור של רכיבים אלו. כתוצאה מכך נבנים לאחרונה, בעיקר בסין, במזרח הרחוק וגם בארה"ב, מפעלים חדשים וכן מורחבים מפעלים קיימים, לייצור ("FAB") פרוסות סיליקון. החברה חווה גידול משמעותי בהזמנות מלקוחות התחום ראה סעיף 8.3.5 להלן לפי הערכת החברה בשנת 2021 גדל שוק ציוד הייצור לתעשיית המוליכים למחצה בכ- 39%. זאת לעומת גידול של כ-17% בשנת 2020 וקיטון של כ-11% בשנת 2019. הגידול בביקושים נמשך גם לתוך הרבעון הראשון של שנת 2022. מאחר ומוצרי סי.אי. נמכרים לפלח קטן מתעשיית המיקרו-אלקטרוניקה, בעיקר ליצרני הציוד, הכנסות סי.אי. מתחום פעילות זה מושפעות מן התנודתיות האמורה בביקוש העולמי, אך אין מתאם מלא בין השינויים בהכנסות החברה מתחום פעילות זה והיקף השינוי בביקוש הכללי העולמי למוצרי מיקרו-אלקטרוניקה.

חומר הגלם העיקרי המשמש לייצור המוליך למחצה הוא פיסת סיליקון העוברת תהליך ייצור מורכב של "גידול" שכבות שונות של חומרים מוליכים ושל חומרים מבודדים. בסוף תהליך הגידול מתקבלת פרוסה (wafer) המכילה מספר רב של רכיבים (integrated circuit) (להלן: "פרוסה"). בשל הצורך לייעל את הייצור ולדחוס מספר רב ככל הניתן של רכיבים ליחידת שטח, עוברת תעשיית המוליכים למחצה שינויים טכנולוגיים באופן מתמיד, הכוללים מעבר לשימוש בחומרים חדשים בעלי תכונות טובות יותר ושיפור מכונות הייצור הנדרשות לתהליך הייצור ההופכות להיות מורכבות יותר ויותר. עקב שינויים אלו ערכה של כל פרוסה רב יותר ולכן מושם דגש רב יותר על תהליכי השליטה והבקרה בתהליך ייצור הפרושה, על מנת לשפר את תהליכי הייצור ולהגדיל את יעילותם. ס.י.א. מייצרת מערכות מדידה וניטור לתהליך ייצור המוליכים למחצה. לרוב, מערכות המדידה שסי.אי מפתחת ומייצרת מוטמעות במכונות הייצור אך חלקן יכולות להיות מותקנות ישירות אצל יצרן הרכיבים. ס.י.א. משתדלת לעמוד בקו הראשון של החידושים הטכנולוגיים, אך אינה יכולה לאמוד את השפעת השינויים האפשריים בתחום ייצור המוליכים למחצה על ס.י.א.

גורמי הצלחה קריטיים

לדעת הנהלת החברה גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום זה הינם, בין היתר:

1. יכולת לפתח מוצרים בעלי דיוק מדידה רב יותר ובעלי רגישות גבוהה יותר מהמוצרים הקיימים, הנדרשים מהטכנולוגיה המתפתחת בתחום ומדרישות הלקוחות.
2. יכולת להציע מחיר תחרותי. על מנת לעמוד במחיר כזה נדרשת היכולת להורדת עלויות ייצור המוצרים והורדת מרווחים.
3. יכולת לבצע באופן מהיר התאמה של המערכות לצורכי הלקוחות (בעיקר פיתוח אפליקציות העונות על צורכי הלקוח).
4. יכולת לפתח שיתופי פעולה מסחריים עם יצרניות ציוד ויצרניות כימיקלים.

5. בתקופה של גידול בביקושים - יכולת לעמוד בקצב גידול ייצור מוגבר ובזמני אספקה קצרים על מנת להגדיל את נתח השוק.

חסמי כניסה ויציאה

חסמי כניסה - נדרשת הבנה מעמיקה בטכנולוגיות מדידה מדויקות. כן נדרשת הבנה בתהליכי ייצור בתעשיית המוליכים למחצה. בנוסף, נדרשת הבנה מעמיקה של התכונות הכימיות והפיזיקליות של החומרים שבשימוש בתעשייה.

חדירה ללקוח חדש או אפליקציה חדשה דורשת בדרך כלל את היכולת לבצע את ההתאמות הנדרשות של המוצר או של המערכת למערכות הייצור של הלקוח ולתהליכים שהמערכות שלו מיועדות להם. רכישה של המוצרים כרוכה בדרך כלל גם בתהליך בחינה והערכה של המוצר אצל הלקוח, תהליך שיכול להמשך מספר חודשים ואף יותר. התאמת המערכות/המוצרים יכולה להתבטא בשינויי תוכנה ו/או בהתאמות פיזיות של המוצר למערכת הלקוח. במקרים מסוימים צוות הפיתוח של החברה מהווה הלכה למעשה חלק מצוות הפיתוח של יצרן המכונה האחראי על תחום המדידה (למשל מדידת טמפרטורה). תהליכי פיתוח כאלה יכולים להימשך מספר שנים. בסוף תהליך הפיתוח, וכתלות בהצלחתו, למערכות המדידה של ס.י.א. יהיה יתרון להשתלב כחלק ממכונת הייצור שתימכר.

פיתוח מוצרים ראשוניים לצורך כניסה לתחום פעילות זה כרוך בעלות ראשונית גבוהה ובהבנה עמוקה של התנאים הפיזיקליים והכימיים שבתהליכי הייצור של המוליכים למחצה.

חסמי יציאה - חסמי היציאה מהתחום מתמקדים בעיקרם בסיום צבר ההזמנות ובסיום מסודר של התקשרויות עם מזמינים וכן בהעברה מסודרת של האחריות והשירות הניתנים ללקוחות הקבוצה. יצוין, כי החברה מעניקה אחריות למוצריה בדרך כלל לתקופה הנעה בין 12-24 לחודשים.

מבנה התחרות בתחום ותחליפים למוצרי תחום הפעילות

לפירוט ראו סעיף 8.3.6 להלן.

8.3.2

מוצרים ושירותים

חיישני טמפרטורה NTM -

החברה מפתחת ומייצרת חיישנים אלקטרו-אופטיים למדידת טמפרטורות, ללא מגע, במהלך השלבים השונים בייצור הפרוסה. קו המוצרים קרוי NTM - NONCONTACT TEMPERATURE MONITOR.

אחד הפרמטרים החשובים לבקרה בחלק מתהליכי הייצור של חלק מהפרוסות המיוצרות בשוק הוא טמפרטורת התהליך. טיב הרכיבים המיוצרים בסוף התהליך תלוי בשליטה ובקרה על טמפרטורת הפרוסה בזמן גידול השכבות (ראו סעיף 8.3.1. לעיל) על מנת שהתהליך יהיה מדויק, אחיד (על פני הפרוסה) וחזרתי (בין פרוסה לפרוסה). יתרום של החיישנים של החברה הינו במדידת הטמפרטורה ללא מגע של החיישן בפרוסה, דבר המאפשר מדידה ללא הפרעה לתהליך הייצור וללא זיהום או פגיעה בפרוסה.

חיישן טמפרטורה NTM-DeLTA

חיישן NTM-DeLTA מוטמע בתוך תא ייצור הפרוסות ויתרונו הוא בביצוע מדידת הטמפרטורה תוך כדי תהליך הייצור, פונקציה המאפשרת שליטה טובה יותר בטמפרטורה בזמן תהליך הייצור (CLOSED LOOP). יתרון נוסף הוא ביכולתו של החיישן למדוד אמיסיביות, אחת מהתכונות הפיזיקליות המשפיעות על עוצמת הקרינה הנפלטת מהפרוסה. מכיוון שהחיישן מודד את עוצמת הקרינה לצורך חישוב הטמפרטורה, חשוב לדעת מה האמיסיביות של הפרוסה כדי לקבל מדידת טמפרטורה מדויקת.

החיישן מבצע את מדידת הטמפרטורה בשיטת הפירומטריה, קרי מדידת האנרגיה הנפלטת מהפרוסה, בתחום האינפרא אדום הקרוב (NEAR INFRA RED – NIR), ובמקביל נמדדת גם האמיסיביות של הפרוסה. חישוב טמפרטורת הפרוסה מבוסס על שתי מדידות

אלה. חיישן זה מבוסס על הצבת גלאי אופטי ומקור אור המכוונים לאורך גל ספציפי בתחום האינפרא אדום הקרוב ומדידת הקרינה הנפלטת מהפרוסה והאמיסיביות של הפרוסה. גרסאות שונות של החיישן הנוכחי מסוגלות למדוד טמפרטורות הנעות בין 200 ו-1,300 מעלות צלסיוס.

לחיישן מספר גרסאות הדומות זו לזו והמותאמות לתהליכי ייצור שונים של הלקוחות. החברה עובדת באופן מתמיד על פיתוח נגזרות שונות לחיישן המותאמות לתהליכים חדשים, מכונות ייצור חדשות ולדרישות המתפתחות של הלקוחות.

חיישני הטמפרטורה מותקנים באופן מובנה במכונות הייצור של הפרוסות על ידי יצרני המכונות עצמם. מחלקת השירות של סי.אי.י. ושל סי.אי.י. אינק. וסוכני המכירות נותנים שרות ותמיכה טכנית הן ליצרני מכונות הייצור והן ליצרני הפרוסות המשתמשים במכונות עם חיישני החברה.

8.3.9 החברה מפתחת חיישני טמפרטורה נוספים, כאמור בסעיף 8.3.9 להלן, הבאים לענות על צרכים נוספים בשוק.

מערכות לניטור נוזלים -

חלק מתהליכי הייצור של הפרוסות הינם "תהליכים רטובים". תהליכים בהם משתמשים בנוזלים (תמיסות) עם מרכיבים כימיים שונים לצורך ניקוי, איכול וליטוש של פרוסה. להרכב התמיסה המשמשת בתהליך חשיבות רבה, כאשר הרכב הנוזל משפיע על איכות הפרוסות המיוצרות. בדיקת הרכב הנוזל נעשתה במשך שנים בעיקר על ידי בדיקות כימיות מחוץ לתהליך הייצור (OFF LINE) לרוב בשיטת טיטרציה (שיטה לקביעת ריכוזים על ידי מדידת התגובה של התמיסה לאנליט שהוסף לה) שאורכות זמן רב ועלותן היחסית גבוהה. פתרון אחר שהיה נהוג על ידי לקוחות לשמירה על איכות התהליך היה החלפת הנוזל לעיתים תכופות יותר מהנדרש, ובכך נגרמות עלויות גבוהות יותר של תהליכי הייצור. בשנים האחרונות נכנסו לשוק מערכות לבדיקות אוטומטיות תוך כדי תהליך במטרה להוזיל עלויות ולשפר את טיב המוצרים.

בקו המוצרים לניטור נוזלים קיימים שלושה סוגי מערכות:

מערכת WETSPEC

מערכת WETSPEC הינה מערכת המיועדת לניטור הריכוז של נוזלים המשמשים בתהליכים הרטובים. הבדיקה מתבצעת או על קווי ההספקה של הנוזלים לתהליך או על האמבט שבתוכו מתבצע התהליך הרטוב.

המערכת מבצעת את מדידת הרכב הנוזל בשיטה ספקטרוסקופית כמפורט להלן. המערכת כוללת תא מדידה שמתחבר לצינור בו מוזרמת התמיסה של הלקוח. הנוזל עובר בתא כשבניצב לו מועברת קרן אור בתחום אורכי גל של אינפרא אדום קרוב. על ידי מדידת האנרגיה העוברת ו/או נבלעת בתלות באורך גל, ניתן לחשב את הריכוזים של מרכיבי התמיסה. למערכת סוגים שונים של תאי מדידה ומודלים שונים, לכימיקלים שונים, שהחברה עובדת על פיתוחם באופן רציף. המערכת הינה מערכת גנרית שמאפשרת למדוד תמיסות שונות בעזרת המערכת הבסיסית. ההבדל בין מערכות המיועדות למדידות של תמיסות שונות הוא המודל המתמטי המתאים לחישוב הריכוזים של מרכיבי אותה תמיסה. דבר זה מאפשר למערכת אחת למדוד מספר תמיסות שונות. כמו כן הדבר מאפשר הוספת יכולות (תמיסות חדשות) למערכות שכבר הותקנו על קו הייצור.

היתרון של הבדיקות באמצעות המערכת הינו שהמדידות מתבצעות בזמן אמיתי תוך כדי תהליך הייצור, פונקציה המאפשרת שליטה טובה יותר בתהליך הייצור וביצוע תיקונים מיידיים של ריכוזי התמיסות שבתהליך במידת הצורך (CLOSED LOOP). כמו כן המדידה לא משנה את התמיסה ולכן יכולה להתבצע על קווי האספקה של התמיסה ולא על דגימות. יתרון נוסף של המערכת שהחברה פיתחה הינו יכולתה למדוד עד שמונה ערוצים במקביל. יכולת זו מוזילה את העלות לכל נקודת בדיקה באופן משמעותי ונותנת ללקוח, שמשתמש בתמיסות רבות בתהליכי הייצור, החזר השקעה מהיר הרבה יותר. בנוסף פיתחה החברה שני דגמים נוספים הפועלים על אותו עיקרון: הדגם הראשון תומך במדידה

בנקודה אחת והדגם השני מאפשר מדידה של עד ארבעה ערוצים.
על מנת לתת מענה תחרותי ללקוחות המעוניינים למדוד פחות
משמונה ערוצים.

החברה פיתחה מערכות משלימות לניטור נוזלים ומוכרת אותן
בהיקפים שאינם מהותיים :

מערכת WETCON

מערכת המודדת ריכוז נוזלים בתהליכים רטובים העוברים בתא
אחד שפועל בטכנולוגית מדידה של מוליכות (CONDUCTIVITY)
התמיסה. יתרונה של שיטת מדידה זו היא בפשטותה, יעילותה
וברמת הרגישות הגבוהה. מגבלתה של השיטה היא ביכולת למדוד
ריכוז של רכיב אחד בלבד בתמיסה "נקיה" (שלא מכילה רכיבים
נוספים, למשל תוצרי התהליך) ורק תמיסות יוניות. המערכות
מותקנות על ידי הסוכנים או המפיצים של החברה או על ידי
הלקוחות בעצמם בהנחיית מהנדסי החברה.

מערכת WETRAD

מערכת המודדת ריכוז נוזלים בתהליכים רטובים הבנויה על בסיס
חיישן ה-NTM. מרבית המערכות בשוק מתבססות על טכנולוגיה
של ספקטרוסקופיה (מספר רב שלאורכי גל). מערכת ה WETRAD
משתמשת בשני אורכי גל בלבד לגילוי מרכיב אחד בתוך התמיסה
הכימית. יש להתאים מראש את אורכי הגל לגילוי המרכיב המסוים.
המערכת נותנת מענה במחיר נמוך יותר מהמערכות
הספקטרוסקופיות, לתמיסות מרובות מרכיבים שבהם רק הריכוז
של אחד המרכיבים חשוב לבקרת התהליך. מערכת זו מתאפיינת
באמינות גבוהה (ללא חלקים נעים) ובמחיר נמוך יחסית למשתמש.

המערכות מותקנות על ידי הסוכנים או המפיצים של החברה או על
ידי הלקוחות בעצמם בהנחיית המהנדסים של החברה.

ההערכה היא שהביקושים למערכות ניטור נוזלים הינם במגמת עליה
בגלל מגמת העליה בצריכת מיקרו-אלקטרוניקה ובגלל המגמה

הקיימת בשוק להשתמש בנוזלים מורכבים יותר ובריכוזים נמוכים יותר. החברה בודקת טכנולוגיות משלימות כדי לענות על דרישות אלה.

סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדו"ח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד הדו"ח. אין כל ודאות כי הערכות החברה ביחס למוצריה וביחס לביקוש להן אכן יתממשו וזאת בין היתר עקב שינויים טכנולוגיים ו/או שינויים בשוק המולכים למחצה או התממשות גורם מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 8.3.14 ובסעיף 13 להלן. על כן, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן ההערכות או התוצאות המשתמעות ממידע זה.

לקוחות .8.3.3

א. לקוחות חיישני טמפרטורה

שוק מדידת הטמפרטורה בתעשיית המוליכים למחצה פונה לשני פלחי שוק עיקריים. האחד, פלח שוק הדורש מכשירי בדיקה ומדידה פשוטים יחסית (LOW END) והשני המצריך מכשירי בדיקה ומדידה מתוחכמים (HIGH END). בפלח ה-HIGH END נדרשים מוצרים המסוגלים למדוד טמפרטורה של פרוסות מסיליקון (שקופים בתחום האינפרא אדום) בדיוק ואיכות גבוהים, מדידה בתנאי סביבה קשים והתאמה ללקוח. מכשירים אלה דורשים התמחות ספציפית של החברה ולכן גם מחירי החיישנים גבוהים יותר בהתאם. סי.אי. ממצבת את עצמה בפלח ה-HIGH END.

חיישני ה-NTM נמכרים בעיקר ליצרני מכונות המשמשות בתהליך הייצור (למשל גידול שכבות) של פרוסות הסיליקון, ובדרך כלל משתלבים כחלק אינטגרלי ממכונת הייצור (OEM). עקב עלויות פיתוח גבוהות של מכונות ייצור כאלה, יש בשוק מספר קטן של יצרנים מובילים של מכונות לתהליכי ייצור פרוסות הדורשים בקרת טמפרטורה. בחלק מהמקרים החיישן ניתן למכירה ישירה גם למשתמש הסופי (יצרן רכיבים) לשילוב בתוך מכונת ייצור קיימת. עם זאת, רוב הלקוחות מעוניינים ברכישת מערכת כוללת מיצרני ציוד ייצור הפרוסות. הדור הנוכחי של החיישן נמכר ברובו הן במערכות חדשות שהלקוחות (יצרני

הציוד) מוכרים והן (בכמות קטנה יותר) לצורך שדרוג מערכות קיימות הפועלות עם הדור הקודם של המכשיר.

ב. לקוחות מערכות ניטור נוזלים

המערכות לניטור נוזלים נמכרות הן ליצרני מכונות לתהליכים רטובים במהלך הייצור של הפרוסות, ומשתלבים כחלק אינטגרלי ממכונת הייצור (OEM) והן למשתמשים הסופיים בתהליכים רטובים (מפעלי ייצור הפרוסות-END USERS), המתקינים את המערכת בציוד חדש או בציוד קיים על מנת לשפר את התהליך או להוזיל את עלויות השימוש בו. ס.א.י. מרחיבה בהתמדה את בסיס לקוחותיה הן ליצרני המכונות והן למשתמשים הסופיים.

ג. להלן תיאור הפילוח הגיאוגרפי של מכירות הקבוצה ללקוחות בתחום פעילות זה:

מכירות באלפי דולרים			אזור
שנת 2019	שנת 2020	שנת 2021	
2,061	1,591	1,735	צפון אמריקה
1,358	2,015	3,876	המזרח הרחוק
326	161	221	ישראל ואירופה
3,745	3,767	5,832	סה"כ

ד. תלות בלקוח בודד או במספר מצומצם של לקוחות אשר אובדנם ישפיע

באופן מהותי על תחום הפעילות

להלן טבלה ובה ריכוז אחוזי מכירות התחום ללקוחות בהן יש לתחום הפעילות תלות:

	2019	2020	2021	
לקוח א'	7%	17%	39%*	
לקוח ב'	11%	19%	17%*	
לקוח ג'	27%	1%	1%*	
לקוח ד'	7%	11%	6%*	

* כ- 8.8% , 3.8% , 0% ו- 1.45% מסך המכירות המאוחדות של הקבוצה לשנת הדו"ח (בהתאמה) .

המכירות ללקוחות אלה נעשות בתנאי אשראי של שוטף ועוד 30 עד 60 יום והחברה מעניקה להם מעת לעת, הנחות בגין כמויות גדולות המוזמנות על ידם. החברה נותנת הנחות על מחיר ליחידה ללקוחות בגין רכישת כמויות.

8.3.4 שיווק והפצה

שיווק מוצרי תחום פעילות זה נעשה באמצעות מחלקת השיווק של תחום הפעילות בחברה בארץ, על ידי סי.אי. אינק ובאמצעות סוכנים ומפיצים אזוריים כמפורט להלן.

השיווק של חיישני הטמפרטורה ומערכות ניטור נוזלים בצפון אמריקה נעשה על ידי מחלקת השיווק של תחום הפעילות בחברה בארץ וכן על ידי סוכנים אזוריים אשר זכאים לעמלה בהתאם למכירות. מהנדסת אפליקציות המועסקת על ידי סי.אי. אינק מסייעת בשיווק ובמכירות של המוצרים והמערכות.

המכירות בצפון אמריקה מבוצעות על ידי סי.אי. אינק באמצעות קבלת הזמנות ישירות מהלקוחות. עם קבלת הזמנה, רוכשת סי.אי. אינק את המוצרים שהוזמנו מהחברה בהנחה מסוימת ממחיר המכירה ללקוח.

השיווק במזרח הרחוק ובאירופה מתבצע באמצעות כעשרה סוכנים ומפיצים תחת הפיקוח של מנהל השיווק של תחום הפעילות בארץ, בעזרתם הישירה של מנהלי קווי המוצר ומהנדסי אפליקציות ממחלקת ההנדסה של התחום בארץ. לחלק מהסוכנים והמפיצים בלעדיות בטריטוריה בה הם פועלים. המכירות באזורים אלה מבוצעות לעיתים ישירות מהחברה ללקוח הסופי ובגין מכירות אלה הסוכן זכאי לקבל עמלה מהחברה. במכירות למפיצים, המכירה נעשית מהחברה למפיץ עצמו, אשר מוכר את הציוד לאחר מכן ללקוח הסופי. תקופת ההתקשרות עם סוכנים ומפיצים הינה בדרך כלל לתקופה של שנה אשר מתחדשת אוטומטית לתקופות נוספות בנות שנה כל אחת. על פי ההסכמים בין החברה לסוכניה או למפיציה קיימת לצדדים אפשרות לביטול ההסכם בכפוף למתן הודעה מראש.

בשנת הדו"ח כ-80% ממכירות התחום התבצעו ישירות מהקבוצה ללקוח הסופי (בחלקן באמצעות תווך על ידי סוכנים שתוגמלו על כך בעמלות כאמור לעיל). יתרת מכירות התחום התבצעו מול מפיצים במדינות שונות שמבחינת החברה המפיצים הם הלקוח הסופי. למיטב ידיעת החברה, הסוכנים והמפיצים עמם עובדת החברה בתחום עובדים עם מספר ספקים אחרים במקביל לשיווק מוצרי החברה. ההזמנות המתקבלות מהמפיצים דומות להזמנות שנחתמות מול לקוחות סופיים אחרים של החברה. ככלל, המכירה למפיצים הינה סופית ומוחלטת ואינה מותנית במכירות של המפיץ ללקוחותיו לרבות גביה.

לחברה אין תלות במי מבין הסוכנים והמפיצים האמורים ואולם בכלל הסוכנים והמפיצים יש לחברה תלות בהיותם צינור השיווק וההפצה. במקרה של סיום התקשרות עם סוכן או מפיץ תוכל החברה לבצע שיווק עצמי או להתקשר עם גורם חלופי בפרק זמן סביר.

פרט למאמצי השיווק הנעשים על ידי אנשי השיווק, סי.א.י. מפעילה אתר אינטרנט ומשתתפת בתערוכות החשובות בתחום.

לפרטים והערכת החברה בקשר להשפעת מגיפת הקורונה על פעילות החברה, ראו סעיף 7(ג) לעיל וסעיף 13.2 להלן.

8.3.5. צבר הזמנות

ההזמנות מלקוחות מסופקות בדרך כלל תוך מספר שבועות עד חודשים ספורים בהתאם לסוג המערכת ועומסי הייצור. סכומי ההזמנות המצויינים להלן כוללים הן את חיישני הטמפרטורה והן את המערכות לניטור נוזלים. להלן טבלה המפלחת את צבר ההזמנות בתחום פעילות זה לפי תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה בחתך של רבעונים.

צבר הזמנות ליום 31.12.2020 כפי שדווח (באלפי דולר)	צבר הזמנות ליום 31.12.2020 מימוש בפועל (באלפי דולר)		צבר הזמנות ליום 31.12.2021 (באלפי דולר)	צבר הזמנות ליום 23.3.2022 (באלפי דולר)	צבר הזמנות הצפוי להתממש לפי תקופה
750	750	רבעון ראשון 2021	1,765	509	ברבעון ראשון של שנת 2022
-	-	רבעון שני 2021	1,503	2,463	ברבעון שני של שנת 2022
684	300	רבעון שלישי 2021 עד וכולל הרבעון הראשון לשנת 2022	874	3,924	ברבעון שלישי של שנת 2022
	384	טרם מומשו צפויים ברבעון השני והשלישי 2022		1,956	ברבעון רביעי של שנת 2022 ולאחר מכן
1,434	1,434		4,142	8,852	סה"כ

בדצמבר 2021 ובחודשים הראשונים של 2022 חל גידול בקצב קבלת ההזמנות. ביום 4 במרס 2022, קיבלה החברה הזמנה לאספקת מערכות לניטור נוזלים WETSPEC בהיקף של כ- 2.2 מיליון דולר.

זמני האספקה הסופיים תלויים בזמינות הרכיבים האלקטרוניים הנדרשים במערכות. זמני אספקה אלה תנודתיים עקב המחסור העולמי ברכיבים אלקטרוניים וזמינות חומרי הגלם אחרים הנדרשים במוצרים. לסביבה הכלכלית הגלובאלית בה פועלת החברה עלולה להיות השפעה על זמני אספקה אלה. לפרטים נוספים ראו סעיף 7 לעיל וסעיף 13 להלן.

לסי.אי. קיימת תחרות בתחום פעילות זה בכל סוגי המוצרים אותם היא מוכרת. סי.אי. מתמודדת עם התחרות על ידי: 1. הקפדה על רמה טכנולוגית גבוהה ואיכות גבוהה של מוצרי החברה. 2. שמירה על רמות מחירים תחרותיים וזמני זמני אספקה מהירים ככל האפשר ביחס למתחרים; 3. מתן שירות מקצועי ומהיר ללקוחותיה. 4. פיתוח אפליקציות חדשות בזמני תגובה מהירים. סי.אי. פועלת בשיתוף עם הלקוח לצורך מתן מענה לצרכיו, תוך הדגשת הנכונות והגמישות של סי.אי. ועובדיה.

מדידת טמפרטורה:

למיטב ידיעתה של סי.אי., ישנה מתחרה עיקרית אחת בפלח ה-HIGH END הרלבנטי של חיישני הטמפרטורה לתחום המיקרו-אלקטרוניקה שהינה חברה אמריקאית בשם AEI ADVANCED ENERGY – INDUSTRIES INC וכן מתחרים נוספים קטנים יותר.

מאפייני התחרות בשוק זה הינם הנסיון וותק העבודה עם הלקוחות הספציפיים אליהם מוכרים וכן היכולת לספק תמיכה טכנית צמודה.

שוק חיישני הטמפרטורה לתעשיית הסמיקונדקטור העולמי, LOW END ו-HIGH END יחד, מוערך בכ-30 עד 50 מיליון דולר לשנה. שוק ה-HIGH END העולמי לבדו מוערך בכ-10 עד 30 מיליון דולר לשנה. עם זאת אין לחברה כל מידע פומבי בעניין והערכתה מבוססת על הערכות פנימיות בחברה.

ניטור נוזלים:

WETSPEC

למיטב ידיעתה של סי.אי., קיימות ארבע חברות שהן המתחרות העיקריות בפלח המערכות לניטור נוזלים בו מתמודדת סי.אי.: HORIBA GROUP, ABB GROUP, ENTEGRIS (JETALON) ו-KURABO INDUSTRIES LTD. יתרון החברה בשוק זה הוא התרכזות והתמקצעות בשוק הסמיקונדקטור והגמישות והמוכנות של החברה במתן פתרונות מהירים לאפליקציות שונות של

הלקוחות. המתחרה העיקרית של סי.אי., ושל שאר החברות המצוינות לעיל היא חברת HORIBA. יתרונותיה של HORIBA הן היקף המכירות הכללי שלה לתעשייה, נפח השוק שהיא מחזיקה בתחום מערכות הניטור של ריכוז נוזלים, ובהיותה חברה יפנית מוכרת ובעלת וותק. מכיוון ששניים מהלקוחות העיקריים למוצרים מסוג WETSPEC הינם חברות יפניות, יש בכך יתרון ביטיות משמעותי ל-HORIBA. יתרונה של סי.אי. והתמודדותה מול מתחרה זו והאחרות הינו בעיקר ביכולתה לפתח אפליקציות חדשות במהירות רבה יותר על אותו מכשיר (עם תאים שונים ותוכנה מותאמת) וכן באספקת מערכת בעלת אפשרויות ניטור של כמה נקודות מדידה, דבר שמזיל את העלות של מדידה בכל נקודה ומאפשר לסי.אי. להביא לשוק מחיר מוצר תחרותי.

חברת ABB GROUP מייצרת תאי מדידה שאינם דורשים חיתוך של קווי הובלת הנוזלים, דבר המהווה יתרון בזמן ההתקנה (אין צורך בהשבתת הקו כמו במוצרי החברה) אך בצורת הרכבה כזו ישנה ירידה בביצועי המדידה. יתרון החברה מול מתחרה זה הינו בביצועי המכשיר וביכולת והגמישות להתאים המערכות לאפליקציות שונות.

WETCON

למערכת זו קיימים מספר לא קטן של יצרנים המשתמשים בטכנולוגית מדידה של מוליכות אך רק מספר מועט מביניהם, כמו HORIBA מתמחים באפליקציות ספציפיות לשוק הסמיקונדקטור.

כמו כן קיימות מספר טכנולוגיות מתחרות (לטכנולוגית החברה – מדידת מוליכות CONDUCTIVITY) כגון זו של חברת JETALON המתבססת על מדידת מהירות האור (INDEX OF REFRACTION). חברה זו נרכשה על ידי חברת ENTEGRIS דבר שיכול לתת דחיפה משמעותית ליכולות השיווק שלה. מכשיריה של חברה זו מאופיינים ברגישות גבוהה אבל מוגבלים, למיטב ידיעת החברה, למדידת ריכוזים רק של תמיסה המורכבת משני חומרים בלבד. טכנולוגיה נוספת בשימוש היא מדידת מהירות הקול (SPEED OF SOUND) אולם זו בדרך כלל מוגבלת לביצועים טובים גם היא רק ליישומים מסוימים, שבהם יש תמיסה המורכבת משני חומרים בלבד.

WETRAD

בשוק קיימות מספר טכנולוגיות מתחרות כגון זו של חברת JETALON המתבססת על מדידת מהירות האור (INDEX OF REFRACTION). מכשיריה של חברה זו מאופיינים ברגישות גבוהה אבל מוגבלים, למיטב ידיעת החברה, לאפליקציות של תמיסה המורכבת משני חומרים בלבד. טכנולוגיה נוספת בשימוש היא מדידת מהירות הקול (SPEED OF SOUND) אולם זו בדרך כלל מוגבלת בביצועים וטובה ליישומים מסוימים, שבהם יש תמיסה המורכבת משני חומרים בלבד.

יתרונה של הטכנולוגיה המיושמת ב WETRAD הוא ביכולת למדוד ריכוז של חומר אחד מסוים, לפי הגדרת לקוח, בתמיסה המורכבת מכמה חומרים. במקרים שבהם הלקוח מעוניין לנטר רק חומר אחד, מציע ה WETRAD פתרון במוצר קטן, אמין ובעלות נמוכה יחסית.

שוק ניטור הנוזלים בתעשיית הסמיקונדקטור העולמי, שאליו פונים מוצרי החברה מוערך בכ-50-65 מיליון דולר לשנה. עם זאת אין לחברה כל מידע פומבי בעניין והערכתה מבוססת על הערכות פנימיות בחברה.

כושר ייצור .8.3.7

לפירוט ראו סעיף 8.1.3 לעיל.

רכוש קבוע ומתקנים .8.3.8

לפירוט ראו סעיף 8.1.2 לעיל.

מחקר ופיתוח .8.3.9

א. גרסאות חיישן טמפרטורה NTM-DELTA

החברה עובדת באופן מתמיד על פיתוח נגזרות שונות לחיישן הטמפרטורה NTM DELTA המותאמות לדרישות המתפתחות של הלקוחות. החברה עובדת באופן רציף עם יצרני המערכות להתאמת החיישנים לצרכיהם המשתנים וממשיכה בפיתוח ובהתאמות לתהליכים של הלקוחות.

אחת הנגזרות מיועדת למדידת טמפרטורה של פרוסות סיליקון כשהן בטמפרטורות נמוכות מאלה שניתן למדוד בחיישן ה-NTM DELTA הרגיל. במהלך שנת הדוח החברה חברה מערכות ראשונות מדגם זה.

ב. חיישן טמפרטורה בתחום האינפרא אדום בינוני רחוק

החברה מפתחת יכולות מדידת טמפרטורה על ידי חיישנים הפועלים בתחום האינפרא אדום הבינוני רחוק, המאפשר למדוד טמפרטורות של עצמים בתוך המערכת (שאינם פרוסות הסיליקון) בטמפרטורות נמוכות. יכולת זו תאפשר את הרחבת תחום המדידה לטמפרטורות נמוכות יותר מהמתאפשר במערכות הקיימות. חיישנים אלה מיועדים ליישומים הבאים:

- מדידת טמפרטורה של התהליך, בתהליכים רטובים שבהם הפרוסה נמצאת בתא ועליה מותזת תמיסה חמה (למשל תמיסת איכול או ניקוי). החיישן מיועד להיות מוטמע בתוך תא ייצור הפרוסות ויתרונו הוא בביצוע מדידת הטמפרטורה תוך כדי תהליך הייצור, פונקציה המאפשרת שליטה טובה יותר בתהליך הייצור וביצוע תיקונים מיידים בתהליך במידת הצורך (CLOSED LOOP).

- מדידת טמפרטורה של אלמנטים בתא הייצור של פרוסות (שאינם הפרוסה עצמה ואינם מסיליקון).

- מדידת טמפרטורה בתהליכי ייצור של מסכים שטוחים.

ג. מערכות לניטור נוזלים

החברה ממשיכה במאמצי הפיתוח של WETSPEC, שמתרכזים בפיתוח מודלים חדשים להרכבי נוזלים נוספים וכן בשיפור היציבות והרגישות של מערכת המדידה, למשל על ידי פיתוח תאי מדידה חדשנים. פיתוחים אלה מאפשרים את הרחבת טווח האפליקציות שניתן למדוד בעזרת המערכת.

החברה בוחנת באופן שוטף מוצרים משלימים למערכת על ידי שימוש בטכנולוגיות קיימות בחברה או בטכנולוגיות אחרות, כמו

מערכת המשלבת שתי טכנולוגיות שונות למדידת אפליקציה אחת בלבד הנמצאת בשימוש בתעשייה.

סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדו"ח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד הדו"ח. אין כל וודאות כי החברה תצליח להשלים את פיתוח המוצרים כמפורט לעיל בכלל ו/או במועדים המתוכננים וזאת, בין היתר, בשל קשיים טכנולוגיים ו/או עלות הפיתוח ו/או היעדר התקשרות מסחרית במסגרתה יושלמו הפיתוחים ו/או השלכות הנובעות מהסביבה הכללית הגלובאלית בה פועלת החברה כאמור בסעיף 7 לעיל. כן, אין כל וודאות כי פיתוחים אלו, במידה ויושלמו, יצליחו בהיבט המסחרי, בין היתר, לאור עלות ייצורם או לאור גורמי הסיכון המתוארים בסעיף 8.3.14 ובסעיף 13 להלן. על כן, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

ד. תשלומי תמלוגים

הפיתוח של הדורות הראשונים של חיישני הטמפרטורה נעשה בסיוע המדען הראשי ובעזרת והקרבן הדו-לאומית למחקר ופיתוח תעשייתי ישראל – ארה"ב: "קרן בירד". החברה שילמה את כל התמלוגים בהם היתה מחויבת בגין המימון שהתקבל מן המדען הראשי. החברה משלמת תמלוגים לקרבן בירד בגין הסיוע שנתקבל ממנה בשיעור של כ-5% על חלק ממכירות החברה ממוצרים אלו ועד לסכום כולל של 150% מסכום המענק.

יתרת התמלוגים המקסימלית לקרבן בירד ליום 31 בדצמבר 2021, להחזר ממכירות עתידיות של תחום הפעילות, הינה אלפי דולר. להערכת החברה היא תשלם מתוך סכום זה סך של 84 אלפי דולר הרשומים כהתחייבות בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021.

סך העלות של המחקר והפיתוח של החברה בתחום פעילות זה בשנת 2021 הינה 341 אלפי דולר. שכולן נרשמו כהוצאה בדוחותיה

הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021. הוצאות הפיתוח בתחום בשנת 2022 מתוכננות לכ- 370 אלפי דולר.

סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדו"ח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד הדו"ח. אין כל וודאות כי הערכות החברה האמורות לעיל אכן יתבררו כמדויקים וזאת בין היתר, בשל קשיים טכנולוגיים ו/או עלות הפיתוח ו/או שינויים לא צפויים בהתחייבויות ו/או בצרכי המחקר והפיתוח ו/או לאור גורמי הסיכון המתוארים בסעיף 8.3.14 ובסעיף 13 להלן. על כן, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

נכסים לא מוחשיים .8.3.10

לחברה אושר בשנת 2010 פטנט, הרשום בארה"ב, בנושא מדידת אמיסיביות לחיישן מדידת טמפרטורה, הפטנט בתוקף עד שנת 2028. פטנט נוסף הקשור לתא מדידה של המערכות לניטור נזלים אושר בארה"ב בשנת 2020 והוא בתוקף עד 2038. החברה נמצאת בתהליך רישום של פטנט נוסף בתחום מדידת הטמפרטורה. הבקשה בשלב .PENDING

חומרי גלם וספקים .8.3.11

חומרי גלם עיקריים בתחום פעילות זה הינם גלאים (PHOTODETECTOR) הנרכשים בעיקר במזרח הרחוק, ספקטרומטרים, סיבים ופילטרים אופטיים הנרכשים בדרך כלל בארה"ב. חלק מרכיבים אלה מיוצרים לפי הגדרות של סי.אי. ומותאמים לאפליקציות המיועדות. ישנם מספר דגמים המיועדים לתהליכים השונים של הלקוחות. שאר חומרי הגלם הינם רכיבים אלקטרואופטיים, אלקטרוניים וזינוד הנרכשים בחו"ל, מסוכנים של חברות מחו"ל בישראל או מיצרנים מקומיים, וכן רכיבים מכניים שברובם מיוצרים במפעל המכני של החברה. כל חומרי הגלם נרכשים על בסיס צפי למכירות ומועדי אספקה שנתיים. עם מספר קטן של ספקים החברה עובדת בצורה של הסכמי מסגרת. החברה בודקת באופן שוטף רכיבים חליפיים וספקים חליפיים על מנת למנוע תלות בספק יחיד. מציאת

ספקים חלופיים לחלק מחומרי הגלם במקרה הצורך, אשר יוכלו לספק לחברה חומרי גלם בהתאם לדרישותיה, עלולה להמשך זמן רב ולהצריך השקעה מרובה. כל חומרי הגלם נרכשים על בסיס צפי מכירות ומועדי אספקה שנתיים.

לסביבה הכללית הגלובאלית בה פועלת החברה וספקיה עלולה להיות השפעה על זמינות חומרי הגלם וזמני אספקה שלהם. לפרטים נוספים ראו סעיף 7 לעיל וסעיף 13 להלן.

8.3.12. הון חוזר

א. מלאי

החברה מחזיקה מלאי מוצרים גמורים או מוצרים בתהליך ייצור לפי תחזית אספקות. מלאי חומרי גלם נרכש על פי תחזית מכירות שנתיים מכלל הלקוחות ומועדי אספקה חזויים. מספר ימי המלאי הממוצע בתחום פעילות זה עמד על כ- 329 ימים בשנת 2021, לעומת כ-378 ימים בשנת 2020.

ב. מדיניות מתן אחריות למוצרים

ככלל, החברה מעניקה אחריות של שנה עד שנתיים למוצרים בתחום פעילות זה. האחריות כפופה למספר חריגים מקובלים בתעשייה.

8.3.13. יעדים ואסטרטגיה עסקית

יעדי סי.איי. בתחום פעילות זה הינם להוביל בפלח שוק ה-HIGH END של מדידת הטמפרטורה, להגדיל את נתח השוק של המערכות לניטור נזלים, להגדיל את סל המוצרים המשווקים לתעשיית המיקרו אלקטרוניקה וכן לאתר שווקים חדשים למוצריה הקיימים. הכל תוך שמירה על רווחיות.

סעיף זה כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדו"ח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדו"ח. אין כל וודאות כי ניסיונות השיווק והחדירה של החברה בתחום פעילות זה יצליחו או לגבי מידת הצלחתם וזאת עקב גורמי הסיכון המפורטים בהמשך הכוללים, בין

היתר, מוצרים מתחרים אשר לקוחות התחום עשויים לבחור לרכוש מהם את המוצרים אותם הם רוכשים למועד הדוח מסי.אי. כמו כן אין ודאות כי טכנולוגיות או מוצרים אחרים להגדלת סל המוצרים אכן ימצאו על ידי החברה ואין כל ודאות כי החברה תגדיל את נפח מכירותיה בשנים הקרובות וכי תשיג את יעדיה. כמו כן, קיימת אי וודאות כללית נוכח ההשלכות הנובעות מהסביבה הכללית הגלובאלית בה פועלת החברה כאמור בסעיף 7 לעיל. על כן, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

8.3.14. דיון בגורמי סיכון תחום המיקרו-אלקטרוניקה

סיכוני מקרו

א. מגמות בתעשיית המיקרו-אלקטרוניקה

תעשיית המיקרו-אלקטרוניקה העולמית סובלת מתנודתיות חזקה. היקף ההשקעות ההוניות לבניית או חידוש מפעלים לייצור פרוסות משתנה משנה לשנה ולפעמים באופן מהותי. עצירה או ירידה בהשקעות אלו, כמו גם גידול מעבר ליכולות הייצור של החברה, כתוצאה משינויים בביקושים למוצרים אלקטרוניים, עלולים להשפיע באופן מהותי גם על היקף מכירות החברה בתחום זה.

כמוכן החברה סבורה כי שינויים ותמורות בסביבה הכללית הגלובאלית עלולים להשפיע על תחום תעשיות המיקרו-אלקטרוניקה המאופיין בתנודתיות. לפרטים נוספים, ראו סעיף 7 לעיל וסעיף 13.2 להלן.

ב. מחסור ברכיבים אלקטרוניים

כאמור בסעיף 7(ד) לעיל קיים מחסור עולמי ספציפי בשרשרת הייצור והאספקה של רכיבים אלקטרוניים, המשמשים בתעשיית האלקטרוניקה כולה. מוצרי החברה בתחום פעילות זה כוללים כרטיסים אלקטרוניים המכילים רכיבים אלקטרוניים והחברה עלולה להיות מושפעת ממחסור זה. לפרטים נוספים, ראו גם סעיף 13.2 להלן.

ג. התפתחות טכנולוגית מואצת

שינויים טכנולוגיים עלולים להקטין את נתח השוק של ס.י.א. ולפגוע בהכנסותיה בתחום זה. שינויים אפשריים כאלה מפורטים להלן, ואולם בהחלט יתכנו שינויים נוספים אשר אינם מפורטים בדוח זה ואשר החברה אינה יודעת לצפותם במועד הדוח:

שינויים טכנולוגיים דרמטיים בתהליכי ייצור הפרוסות או פיתוח טכנולוגיות מדידת טמפרטורה חדשות עלולים להביא למצב בו לא תידרש מדידת טמפרטורה בתהליך או שלא תידרש מדידת טמפרטורה על ידי שיטות שסי.א. משתמשת בהם או שתידרש מדידת טמפרטורות אשר אינן יכולות להימדד בטכנולוגיה בה משתמשת ס.י.א.

שינויים טכנולוגיים בתהליכי הייצור הרטובים או פיתוח טכנולוגיות מדידת נוזלים חדשות מדויקות או זולות יותר, או פיתוח טכנולוגיות שלא ידרשו ניטור של הנוזלים או שיביאו לשימוש בנוזלים שאינם יכולים להיות מנוטרים בעזרת הטכנולוגיה המצויה בידי החברה.

סיכונים ענפיים

ד. תלות בלקוח מהותי, שוק מצומצם

בהתאם לאמור בסעיף 8.3.3 ד' לעיל לגבי לקוחות מסוימים, במידה והלקוחות המוזכרים יפסיקו לרכוש מן החברה מוצרים מתחום פעילות זה או יקטינו את רכישותיהם באופן מהותי, עלולות הכנסות החברה להיפגע. בנוסף, שוק זה מאופיין במספר לקוחות פוטנציאליים מצומצם ועל כן אין וודאות כי החברה תוכל לעניין לקוחות חלופיים. כמו כן, בשל היקף הלקוחות הפוטנציאלי הקטן בשוק, יכולתה של החברה להרחיב את פעילותה בתחום זה הינה מוגבלת.

ה. תחרות

בשוק מדידת הטמפרטורה ובשוק ניטור נוזלים בתעשיית המיקרו אלקטרוניקה בהם פועלת החברה קיימת תחרות רבה. בנוסף, יתכן שגורמים אחרים בשוק יצליחו לפתח מוצרים בתחום פעילות זה אשר יעילותם תהיה רבה יותר או שעלות ייצורם זולה יותר ולכן מחיר המכירה זול יותר. פיתוח מוצרים מתחרים מעין אלו עלול להביא לפגיעה בהכנסות החברה. המוצרים המתחרים בשוק מדידת הטמפרטורה, אשר אינם מודדים אמסיביות, הינם זולים יותר ממחירים של מוצרי החברה. כמו כן, יתכן והמתחרות תצלחנה לפתח מוצרים זולים אשר יוכלו למדוד אמסיביות. בנוסף, קונצרנים עסקיים גדולים, בעלי מספר תחומי פעילות הרלוונטיים לתחום הפעילות, עלולים להציע מוצרי מדידה וניטור לעיתים במחירים נמוכים במיוחד (או אף ללא עלות) כהטבה או כהתנאה במסגרת התקשרויות עסקיות של מוצריהם האחרים.

להלן הערכת החברה לגבי מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על תחום הפעילות:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה רבה	
			סיכוני מקרו:
		+	מגמות בתעשיית המיקרואלקטרוניקה
		+	מחסור ברכיבים אלקטרוניים
	+		התפתחות טכנולוגית מואצת
			סיכונים ענפיים:
		+	תלות בלקוח מהותי, שוק מצומצם
		+	תחרות

לפירוט אודות גורמי סיכון נוספים ראה סעיף 13 להלן.

מידע נוסף ברמת התאגיד

9. הסכמים מהותיים

9.1. החברה ביטחה את הדירקטורים ונושאי המשרה שלה בביטוח אחריות דירקטורים נושאי משרה, בכיסוי של עד 9 מיליון דולר למקרה ולתקופה, בצירוף הוצאות הגנה משפטיות סבירות. הפוליסה הינה לתקופה של 12 חודשים ומסתיימת ביום 31 ביולי 2022 (ראו גם סעיף 17' לחלק ד' של הדוח התקופתי). בנוסף, לחברה פוליסות ביטוח נהוגות לכיסוי הסיכונים השכיחים בפעילותה, ביניהן פוליסת חבות מעבידים, ביטוח צד ג', אש ופריצה, משלוחים וחבות מוצר. סך הפרמיות המשולמות על ידי החברה בגין ביטוחים אלו לשנה הינן בסך של כ- 121 אלפי דולר.

9.2. החברה, מעת לעת, לוקחת הלוואות ומשתמשת באשראי מבנקים מסחריים ורשמה לטובת בנקים אלה שעבודים צפים וספציפיים על נכסי החברה ומספר שעבודים קבועים. לפרטים אודות הסכמים אלו ראו סעיף 8.1.4 לעיל וביאור 20ג' לדוחות הכספיים.

9.3. החברה קשורה בהסכם בו התקשרה ערב הנפקת מניותיה לציבור עם החברה האם וחברות הקשורות לחברה האם לפיו החברה מנועה מלהשתמש בטכנולוגיה שפותחה על ידה בתחום הביו-רפואי ובתחום הפטרוכימי – תחומים בהם החברה אינה עוסקת ממילא. במקביל התחייבו החברה האם והחברות הקשורות לחברה האם שלא לעסוק בתחומי הפעילות של החברה, הכל על פי ההגדרות בהסכמים. בשנת 2007 מכרה חברה האם את החברה הבת שלה העוסקת בתחום הפטרוכימי, במקביל להתחייבות החברה שלא לעסוק בתחום זה למעט מכירות של החברה לחברה שרכשה את החברה הבת וחברות קשורות שלה.

10. הליכים משפטיים

לפרטים בדבר הליכים משפטיים בהם מעורבת החברה ראו ביאור 20ב' לדוחות הכספיים.

11. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

לפרטים בדבר תכניות החברה לפיתוח מוצרים בשני תחומי פעילותה ראו סעיפים 8.2.10 ו-8.3.9 לעיל.

לפרטים בדבר בדיקת החברה אחר אפשרויות להגדלת כושר הייצור שלה, ראו סעיף 8.1.3 לעיל.

12. מידע כספי לגבי איזורים גיאוגרפיים

נכסים לא שוטפים באלפי דולר ¹¹	הכנסות באלפי דולר ¹²			האזור ¹³
	שנת 2019	שנת 2020	שנת 2021	
ליום 31.12.21				
238	7,454	7,633	6,442	צפון אמריקה
3,110	5,102	5,999	5,864	ישראל
-	6,074	5,243	8,104	המזרח הרחוק
187	3,641	5,378	5,595	אירופה
-	885	333	221	שאר העולם
3,535	23,156	24,586	26,226	סה"כ

לפרטים אודות ההתפתחויות שחלו באיזורים הגיאוגרפיים בכל תחום ראו סעיפים 8.2.4 ו-8.3.3.

13. גורמי סיכון ברמת הקבוצה

סיכונים מאקרו-כלכליים

13.1. מצב כלכלי עולמי

האטה כלכלית כתוצאה ממשברים כלכליים או פיננסיים עלולה להשפיע באופן מהותי על תוצאות פעילותה של החברה. לפירוט נוסף בדבר התפתחויות ותמורות במצב הכלכלה העולמית ובסביבה הכללית בה פועלת החברה ראו סעיף 7 לעיל. הרעה במצב הכלכלה העולמית, מסיבות שונות, עלולה להשפיע לרעה על פעילותה ומצבה העיסקי של הקבוצה והתוצאות הכספיות שלה, על יכולתה לגייס מימון אם ובעת שתצטרך, ועל עלות המימון. הרעה של המצב הכלכלי העולמי עלול להשפיע על מצב עסקי לקוחות הקבוצה ולגרום להאטה בביקושים למוצרי החברה ולהגברת הסביבה התחרותית בה היא פועלת. כאמור בסעיף 7 לעיל, בעיתות של קיטון בכלכלה העולמית ניכרים קיצוצים בהוצאות ובתקציבים העולמים להשפיע על המכירות בשני תחומי הפעילות של הקבוצה. ירידה בהיקף התקציבים הביטחוניים במדינות העולם עלולה לגרום גם לתחרות רבה יותר ומשפיעה על

¹¹ רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונכסי זכות שימוש. כמשמעותם בכללי החשבונאות המקובלים.

¹² כל ההכנסות הינן מלקוחות חיצוניים.

¹³ איזור - כמשמעותו בכללי החשבונאות המקובלים.

מחירי המכירה ואחוזי הרווחיות של החברה ושל החברות הפועלות בתחומי הפעילות של הקבוצה, בעיקר בתחום הצבאי מדעי.

13.2. סיכונים הנובעים ממגיפת הקורונה והשלכותיה העקיפות

כאמור בסעיף 7(ג) לעיל להתפשטות נגיף וירוס הקורונה, והן לצעדים הננקטים על ידי מדינות העולם, הביאו להשלכות והשפעות משמעותיות על הכלכלה העולמית ועלולות להיות השלכות נוספות. נכון למועד דוח זה מדינות העולם עדיין מתמודדות עם וירוס הקורונה בהתאם להיקפי התחלואה המשתנים ולהתפרצויות של וריאנטים שונים של הנגיף. לפיכך, מדובר באירוע שעדיין מתרחש אשר היקפו ותקופת התמשכותו אינו בשליטת החברה ולכן למועד הדוח אין באפשרות החברה להעריך את משך האירוע, את מלוא עוצמתו והשלכותיו ארוכות הטווח, על תחומי הפעילות של החברה ותוצאות פעילותה של החברה, אולם הם עשויים להיות בעלי השפעה שלילית על תחומי הפעילות של החברה. זאת בין היתר בשלהגבלות שונות של הממשלה אשר ישפיעו על פעילותה העסקית של החברה.

בנוסף, השלכות פיסקאליות של המשבר עלולות להביא לשינויים ו/או קיצוצים בתקציבים ממשלתיים כתוצאה מהצעדים שאותן ממשלות נוקטות או ינקטו על מנת להתמודד עם ההשלכות הכלכליות בארצם הנובעות מהמשבר והסטה וקיצוץ של תקציבי ביטחון, אלו כאמור בסעיף 7(א) לעיל, עלולים להשפיע על הביקוש והמכירות של מוצרי החברה.

אין וודאות כי החברה תוכל לתת מענה לכל ההשפעות הידועות והבלתי ידועות העלולות להיגרם לחברה מהתפרצות מגיפת הקורונה. כאמור בסעיף 7(ג) לעיל, נכון למועד הדוח, ההשלכות הידועות לחברה במהלך שנת הדוח ועד מועד זה, אינן מהותיות. אולם, התפתחויות שונות שאינן בשליטת החברה, עלולות לשנות את מידת ההשפעה על החברה ואין באפשרות החברה להעריך אם תהיה פגיעה כאמור ומה יהיה היקפה. לפרטים נוספים ראו סעיף 7(ג) לעיל.

13.3. מחסור ברכיבים אלקטרוניים

כאמור בסעיף 7(ד) לעיל קיים מחסור עולמי ספציפי בשרשרת הייצור והאספקה של רכיבים אלקטרוניים, המשמשים בתעשיית האלקטרוניקה כולה. מוצרי החברה כוללים כרטיסים אלקטרוניים המכילים רכיבים אלקטרוניים והחברה עלולה להיות מושפעת ממחסור זה. לפרטים נוספים ראו סעיף 7(ד) לעיל.

13.4. מצב בטחוני מקומי והתפתחויות גיאו-פוליטיות גלובליות

מצבה הפוליטי והביטחוני של מדינת ישראל עלול להשפיע על תוצאותיה העסקית של סי.אי., וזאת בשל בחירת לקוחות מחו"ל שלא לרכוש מוצרים או לשתף פעולה באופן אחר עם יצרנים ישראליים וזאת מסיבות שהן למיטב ידיעת החברה אינן עסקיות.

בעולם של כלכלה גלובלית גם להתפתחויות ביטחונית מחוץ לגבולות ישראל ולסכסוכים גיאו-פוליטיים זרים עלולים להיות השפעה שלילית על פעילות החברה וזאת בשים לב במיוחד לשווקי הפעילות של החברה והימצאות הגאוגרפית של לקוחותיה וספקיה.

המלחמה שהחלה בין הפדרציה הרוסית ואוקראינה בשבועות הקודמים לפרסום דוח תקופתי זה הובילה להטלה של שורת סנקציות פיננסיות וכלכליות שונות על רוסיה מטעם מדינות המערב. בשלב זה, קשה לאמוד את ההשפעות הכלכליות והאחרות הגלובליות וארוכות הטווח של משבר זה. לפרטים נוספים ראו סעיף 7(ה) לעיל.

סיכונים ענפיים

13.5. סיכונים פיננסיים וחשבונאיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים שוק שונים, לרבות סיכון מטבע חוץ (שער חליפין), סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית, סיכון מחיר, סיכון מדד המחירים לצרכן, סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה.

לפרטים נוספים אודות סיכונים אלו ראו ביאור 17ב' לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, בחלק ג'.

13.6. הפרת זכויות קניין רוחני

מוצרי סי.אי. מושתתים על זכויות קניין רוחני בטכנולוגיה אשר פותחה על ידי הקבוצה. חלק מהקניין הרוחני אינו בר הגנה באמצעות פטנטים בהיותו מושתת על ניסיון וידע שנצברו במהלך השנים. הפרת זכות הקניין הרוחני של הקבוצה, פיתוח מוצר המתחרה במוצר של הקבוצה או טענות צדדים שלישיים כנגד הפרת זכויותיהם הקנייניות בטכנולוגיה בה משתמשת החברה, אשר אינה מוגנת בפטנט, עלול לפגוע בהיקף הכנסות הקבוצה.

13.7. התפתחות טכנולוגית מואצת

סי.אי. פועלת בסביבה של טכנולוגיה מתקדמת המאופיינת בשינויים טכנולוגיים תכופים ובתחרות קשה. סי.אי. משתדלת לעמוד בקו הראשון של החידושים הטכנולוגיים בתחומה. אולם, אין כל בטחון כי גורמים אחרים לא יפתחו טכנולוגיות מתקדמות יותר או טכנולוגיות זולות יותר מאלו שמציעה סי.אי.

13.8. תלות בלקוחות מהותיים

תוצאות הפעילות של החברה בשני תחומי הפעילות שלה, מושפעים בין היתר, במידה שונה, מתלות בלקוחות. לפרטים ראו סעיף 8.2.16 בתחום הצבאי מדעי וסעיף 8.3.14 בתחום המיקרו-אלקטרוניקה. ירידה בהיקף המכירות ללקוחות אלה עלולה להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה.

13.9. חבות מוצר

עסקי הקבוצה חשופים לפגיעה במקרה של פגם באיכות המוצרים הנמכרים על ידה. בעוד כאמור בסעיף 9.1 לעיל, החברה מבוטחת בביטוח חבות מוצר, פגם כאמור עלול אף לפגוע במוניטין של הקבוצה ולהשפיע לרעה על תוצאותיה העסקיות.

13.10. תחרות וכניסת שחקנים נוספים לשוק

סי.אי. מתחרים שונים בכל אחד מהתחומים בהם היא פועלת, כמפורט בסעיפים 8.2.7, 8.2.16, 8.3.6 ו-8.3.14 לעיל. בתחום הצבאי מדעי - עיקר ייצור צב"ד נעשה על ידי החברות המייצרות את הציוד הנבדק בעצמן. גידול או קיטון השוק תלוי בהחלטות חברות אלה על מיקור חוץ של פיתוח וייצור צב"ד. בנוסף, במידה וגורמים אחרים בשוק יצליחו לפתח מוצרים בתחום פעילות זה אשר יעילותם תהיה רבה יותר או שעלות ייצורם זולה יותר אזי פיתוח מוצרים מתחרים מעין אלו עלול להביא לפגיעה בהכנסות החברה. בתחום המיקרו-אלקטרוניקה - בשוק מדידת הטמפרטורה ובשוק ניטור נזלים בתעשיית המיקרו אלקטרוניקה בהם פועלת החברה קיימת תחרות רבה. בנוסף, יתכן שגורמים אחרים בשוק יצליחו לפתח מוצרים בתחום פעילות זה אשר יעילותם תהיה רבה יותר. פיתוח מוצרים מתחרים מעין אלו עלול להביא לפגיעה בהכנסות החברה. המוצרים המתחרים בשוק מדידת הטמפרטורה, אשר אינם מודדים אמסיביות, הינם זולים יותר ממחרים של מוצרי החברה. כמו כן, יתכן והמתחרות תצלחנה לפתח מוצרים זולים אשר יוכלו למדוד אמסיביות.

ס.א.י. אינה קשורה בהסכמים ארוכי טווח עם ספקיה השונים. רכישת חומרי הגלם מהספקים השונים מבוצעת על פי צפי המכירות והאספקה של הקבוצה. במידה והקבוצה לא תוכל מסיבה כלשהי לרכוש חלק מחומרי הגלם מספק כלשהו, הרי שמציאת ספק חלופי לחומרי גלם אלו עלולה להימשך זמן רב ולהצריך השקעת משאבים מרובה, שעלולה להשפיע לרעה על תוצאותיה העסקיות של החברה. לפרטים והערכת החברה בקשר להשפעת התפשטות נגיף הקורונה וההשפעה על פעילות החברה כתוצאה מכך, ראו סעיף 7(ג) לעיל.

להלן הערכת החברה לגבי מידת ההשפעה של גורמי הסיכון על הקבוצה:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הקבוצה			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה רבה	
			סיכוני מקרו:
		+	מצב כלכלי עולמי
+			השפעת מגיפת הקורונה
		+	מחסור ברכיבים אלקטרוניים
	+		מצב בטחוני מקומי והתפתחויות גיאופוליטיות גלובליות
			סיכונים ענפיים:
	+		סיכונים פיננסיים וחשבונאיים
+			הפרת זכויות קניין רוחני
	+		התפתחות טכנולוגית מואצת
	+		תלות בלקוחות מהותיים
+			חבות מוצר
	+		תחרות
	+		מציאת ספק חלופי



סי.איי. סיסטמס (ישראל) בע"מ

דוח תקופתי

חלק ב'

דוח הדירקטוריון

31 בדצמבר 2021

סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ

דו"ח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
הדוחות הכספיים וכן כל הסכומים בדוח זה מוצגים בדולר של ארה"ב אלא אם נאמר מפורשות אחרת.

דירקטוריון סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ מתכבד להגיש בזה את דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2021 הסוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה בשנת 2021 (להלן: "תקופת הדוח"). דו"ח הדירקטוריון מכיל, בין היתר, תיאור של מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעילותו ואופן השפעתם של אירועים בתקופת הדו"ח על הנתונים שבדו"חות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "הדו"חות הכספיים").

א – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו:

א-1 מצב עסקי התאגיד

סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ (להלן: "החברה") התאגדה בישראל בשנת 1977. החברה, החברה הבת שלה בארה"ב סי.אי. סיסטמס אינק. (להלן: "סי.אי. אינק") והחברה הבת שלה בצרפת, סי.אי. סיסטמס פרנס (להלן: "סי.אי. פרנס"), (וביחד להלן – "הקבוצה" או "סי.אי.") עוסקות בפיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של מערכות ומוצרי בדיקה ומדידה אלקטרו-אופטיים מתקדמים ובמתן שירותים למערכות ולמוצרים שהיא מוכרת.

לקבוצה שני תחומי פעילות. האחד הינו פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה של ציוד ומערכות אלקטרואופטיות מתקדמות לבדיקה ומדידה עבור התעשייה הביטחונית והמדעית (להלן: "התחום הצבאי-מדעי"). בשנות ה-90 יישמה החברה את הטכנולוגיה שפיתחה גם בתחום פעילות נוסף ומאז היא מפתחת, מייצרת, משווקת ומוכרת ציוד אלקטרואופטי מתקדם לבדיקה ומדידה לתעשיית המיקרו אלקטרוניקה (להלן: "תחום המיקרו-אלקטרוניקה"), הידוע גם כתעשיית המוליכים למחצה.

פעילותה הבינלאומית של הקבוצה ענפה ופרוסה על פני כל היבשות, כאשר רוב מכירות הקבוצה מיועדות ליצוא.

הסביבה הכללית

סביבה כלכלית

פעילותה העסקית של סי.אי. עשויה להיות מושפעת מגורמים שונים בכלכלה העולמית וכן מתמורות גיאו-פוליטיות שונות. בשנים האחרונות הכלכלה העולמית מתאפיינת בצמיחה וגידול של הפעילות אך היא מלווית בתקופות מסוימות בחוסר יציבות. חוסר יציבות גלובאלי עשוי לגרום לתנודתיות בביקושים למוצרי החברה. כך, בזמנים של גידול בכלכלה העולמית ניכרים גידולים בתקציבים אשר מביאים עימם גידול בביקושים למוצרי החברה. לעומת זאת בעיתות של קיטון בכלכלה העולמית ניכרים קיצוצים בהוצאות ובתקציבים העולמים להשפיע על שיעורי המכירות בשני תחומי הפעילות של הקבוצה. ירידה בהיקף התקציבים הביטחוניים במדינות העולם עלולה לגרום גם לתחרות רבה יותר ומשפיעה על

מחירי המכירה ואחוזי הרווחיות של החברה ושל החברות הפועלות בתחומי הפעילות של הקבוצה, בעיקר בתחום הצבאי מדעי.

מטבע פעילות

מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה הינו דולר של ארה"ב. שער דולר נמוך לעומת השקל מגדיל את עלות השכר והוצאות שקליות אחרות במונחים דולריים ושער דולר גבוה גורם להקטנת הוצאות אלה במונחים דולריים ושער דולר גבוה גורם להקטנת הוצאות אלה במונחים דולריים. בשנת הדוח היה שער החליפין הממוצע של הדולר נמוך בכ- 6% משער החליפין הממוצע בשנה הקודמת. לפרטים נוספים ראו באור 17ב' לדוחות הכספיים בחלק ג' להלן.

השפעת מגפת הקורונה העולמית והשלכות נלוות על פעילות הקבוצה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 התפרצה בעולם מגיפת הקורונה, מגיפה זו הוכרזה על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית, למועד הדוח וירוס הקורונה ממשיך להתפשט בוריאנטים שונים ברחבי העולם, לרבות בישראל כאשר ממדי התחלואה משתנים מעת לעת וממדינה למדינה לפרטים אודות המשבר והשלכותיו האפשריות. לפרטים נוספים ראו סעיף 7(ג) לחלק א' לדוח זה לעיל ולסעיף 13.2 בתיאור גורמי הסיכון המתוארים בהרחבה בחלק א' לדוח זה לעיל.

מחסור גלובאלי ברכיבי אלקטרוניקה ועלייה במחירי חומרי גלם

בשנת הדוח, על רקע ביקוש הולך וגדל למכשירים וציוד אלקטרוני, בין היתר על רקע השלכות עקיפות של מגיפת הקורונה, נוצר מחסור גלובאלי ברכיבים אלקטרוניים המשמשים בתעשיית האלקטרוניקה כולה. מחסור זה גורם להארכות זמני אספקה של רכיבים ושבבים אלקטרוניים ולעלייה של מחירם. לפרטים נוספים ראו סעיף 7(ד) לחלק א' לדוח זה לעיל ולסעיף 13.3 בתיאור גורמי הסיכון המתוארים בהרחבה בחלק א' לדוח זה לעיל.

השפעת אירוע הלחימה בין רוסיה ואוקראינה.

המלחמה שהחלה בין הפדרציה הרוסית ואוקראינה בשבועות הקודמים לפרסום זה הובילה להטלה של שורת סנקציות פיננסיות וכלכליות שונות על רוסיה מטעם מדינות המערב. לפרטים נוספים ראו סעיף 7(ה) לחלק א' לדוח זה לעיל ולסעיף 13.4 בתיאור גורמי הסיכון המתוארים בהרחבה בחלק א' לדוח זה לעיל.

החברה עוקבת באופן הדוק על התפתחויות הסביבה הכללית בה פועלת החברה וכן נוקטת ובוחנת אמצעים לצמצום השפעות אלו על החברה. לפרטים בדבר גורמי הסיכון של החברה ראו סעיפים 8.2.16, 8.3.14 ו-13 להלן

מאפיינים בתקופת הדוח:

ההכנסות המאוחדות בשנת 2021 הסתכמו לסך של 26.2 מיליון דולר לעומת 24.6 מיליון דולר בשנת 2020. גידול של 1.6 מיליון דולר המהווים גידול של כ- 6.6%. הגידול בהכנסות נובע מגידול בהכנסות מגזר המיקרו-אלקטרוניקה. הרווח הכולל המאוחד בשנת 2021 הסתכם לסך של 1,050 אלפי דולר, לעומת רווח הכולל מאוחד בסך 948 אלפי דולר בשנת 2020. הרווח הנקי (לפני רווח או הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת) בשנת 2021 הסתכם לסך של 1,122 אלפי דולר, לעומת רווח נקי מאוחד של 960 אלפי דולר בשנת 2020.

ביום 28 במרס 2022, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד בסך של 0.15 שח למניה בסך כולל של כ-487 אלפי דולר. הדיבידנד יחולק מרווחים שמקורם מהכנסות משנים קודמות.

ביום 31 במרס 2021, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד בסך של 0.15 שח למניה בסך כולל של כ-475 אלפי דולר. הדיבידנד מרווחים שמקורם מהכנסות מהשנים הקודמות שאינן ממפעל מאושר וחולק במהלך הרבעון השני של שנת 2021.

תחום פעילות הציוד הצבאי-מדעי

המכירות של התחום לשנת 2021 הסתכמו לסך של כ-20.4 מיליון דולר (המהווים כ-78% מסך המכירות המאוחדות של הקבוצה) לעומת 20.8 מיליון דולר בשנת 2020. קיטון של 0.4 מיליון דולר שנובע בעיקר מקיטון במכירות בצפון אמריקה מעבר לגידול במכירות למזרח הרחוק. לפרטים בדבר הפילוח הגיאוגרפי של מכירות החברה בתחום פעילות זה, ראו סעיף 8.2.4 בחלק א' לעיל.

בבחינת נתוני המכירות של תחום פעילות זה בעשר השנים האחרונות, ניתן לזהות מגמה של גידול במכירות. אולם, בפילוח על פי אזורים גיאוגרפיים, ובארצות הספציפיות בתוך האזורים, ניתן לראות תנודתיות במכירות. התנודתיות במכירות נובעת בעיקר משינוי בתקציבים ממשלתיים וכן מעיתוי הבשלת הפרויקטים הצבאיים בטרטוריות השונות לשלב הדורש ציוד בדיקה אותו מפתחת ומייצרת החברה.

צבר ההזמנות של התחום ליום 31.12.2021 הסתכם לסך של 12.4 מיליון דולר. צבר ההזמנות ליום 23 במרס 2022 הסתכם לסך של 14.1 מיליון דולר. זאת לעומת צבר של כ-10.8 מיליון דולר ליום 31.12.2020. לפרטים בדבר צבר ההזמנות בתחום פעילות זה ראו גם סעיף 8.2.6 בחלק א' לעיל.

החברה ממשיכה בפיתוח המערכות בעיקר בקו מוצרי ומערכות החישה מרחוק – בעיקר המערכת לגילוי גזים מסוכנים.

פיתוח המוצר הראשון התרכז בפיתוח מערכת מצלמה לזיהוי גז טבעי - מתאן. בשנת 2021 קיבלה החברה אישורים רגולטוריים. האישורים מאפשרים את הצבת המערכת במקומות עם אטמוספירות נפיצות כגון בתי זיקוק, מצבורי גז, אסדות קידוח וכדומה. כן מאפשר האישור לחברה להציב את המערכת באתרי BETA לבחינת המערכת אצל לקוחות, להתחיל בשיווק המסחרי שלה ובהמשך את מכירות המערכת. ההכנסות בגין מערכות BETA שהוצבו בעיקר במקומות עם מצבורי גז ותחנות מילוי גז למשאיות, ונתקבלו כולן מהחברה המשווקת נרשמו כהקטנת הוצאות מו"פ, ראו סעיף א-3(3) להלן. לתאריך המאזן יתרת ההזמנות מהחברה המשווקת מסתכמת לסך 124 אלפי דולר. לתאריך הדוח יתרת ההזמנות מהחברה המשווקת מסתכמת לסך 45 אלפי דולר וכן הזמנה מחברה אחרת בארה"ב בסך 325 אלפי דולר. לפרטים ראו גם סעיף 8.2.10 בחלק א' לעיל.

תחום פעילות הציוד לתעשיית המיקרו אלקטרוניקה

מכירות התחום בשנת 2021 הסתכמו לסך של 5.8 מיליון דולר (המהווים כ-22% מסך המכירות המאוחדות של הקבוצה) לעומת 3.8 מיליון דולר בשנת 2020. גידול של כ-2 מיליון דולר, כ-55%. במהלך שנת הדוח חל גידול ניכר במכירות למזרח הרחוק. לפרטים ראו סעיף 8.3.3 בחלק א' לעיל.

בנוסף לגידול במכירות חל גידול ניכר בהזמנות שהתקבלו, בעיקר מהמזרח הרחוק בדצמבר 2021 ובחודשים הראשונים של 2022. צבר ההזמנות של התחום ליום 31.12.2021 הסתכם לסך של 4.1 מיליון דולר.

לאחר תאריך המאזן, ביום 4 במרס 2022, קיבלה החברה הזמנה לאספקת מערכות לניטור נוזלים WETSPEC בהיקף של כ- 2.2 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה במגנ"א ביום 6 במרס 2022 (מספר אסמכתא: 026407-01-2022) הנכלל על דרך הפנייה. צבר ההזמנות ליום 23 במרס 2022 הסתכם לסך של 8.9 מיליון דולר.

צבר ההזמנות ליום 31.12.2020 הסתכם לסך של 1.4 מיליון דולר. לפרטים בדבר צבר ההזמנות בתחום פעילות זה ראו גם סעיף 8.3.5 בחלק א' לעיל.

באשר לפעילות הפיתוח בתחום, לפרטים ראו סעיף 8.3.9 לחלק א' של הדוח התקופתי.

א-2 מצב כספי

ההסבר לשינוי	31.12.20	31.12.21	באלפי דולר
גידול של 1,291 אלפי דולר. הגידול נובע מגידול במזומנים בסך 244 אלפי דולר, גידול במלאי בסך 842 אלפי דולר וגידול ביתרת לקוחות בסך 205 אלפי דולר (ראו הערה 1 מטה).	19,829	21,120	נכסים שוטפים
קיטון של 125 אלפי דולר. הקיטון נובע מקיטון ביתרת נכסי זכות שימוש נטו בסך 327 עקב הפחתה והקיטון במיסים הנדחים בסך 7 אלפי דולר בקיזוז גידול ביתרה המופחתת של רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים בסך 62 אלפי דולר ועלית ערך השקעות לזמן ארוך מבחינה דולרית של 147 אלפי דולר.	6,450	6,325	נכסים בלתי שוטפים
	26,279	27,445	סך הכל נכסים
גידול של 708 אלפי דולר הנובע מגידול בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים בסך 706 אלפי דולר ומהגידול בחלות שוטפת של התחייבויות בגין חכירות בסך 34 אלפי דולר בקיזוז הקיטון במקדמות מלקוחות וזכאים ויתרות זכות בסך 32 אלפי דולר	7,342	8,050	התחייבויות שוטפות
קיטון של 113 אלפי דולר. הקיטון נובע מקיטון בהתחייבויות בשל חכירה בסך 281 אלפי דולר בקיזוז הגידול ביתרה בשל הטבות לעובדים בסך 163 אלפי דולר וביתרת התחייבויות אחרות בסך 5 אלפי דולר.	3,320	3,207	התחייבויות לא שוטפות
גידול של 571 אלפי דולר הנובע מהרווח הכולל בשנת הדוח בסך 1,050 אלפי דולר, מגידול בקרן הון בגין תשלום מבוסס מניות בסך 6 אלפי דולר ומגידול בהון מניות עקב הנפקת מניות בסך של 2 אלפי דולר ובקיזוז דיבידנד של 475 אלפי דולר ורכישת מניות באוצר בסך 12 אלפי דולר.	15,617	16,188	הון לבעלי מניות בחברה
	26,279	27,445	סך הכל התחייבויות והון

הערות: (1) ההון החוזר של הקבוצה ליום 31.12.21 הסתכם לסך 13,070 אלפי דולר לעומת 12,487 אלפי דולר ביום 31.12.20.

3-א תוצאות הפעולות בשנת 2021 במאוחד

באלפי דולר	שנת 2021	שנת 2020	שנת 2019	הסבר (שנת 2021 לעומת 2020)
הכנסות	26,226	24,586	23,156	גידול של 6.7% הנובע מגידול בהכנסות של תחום המיקרו-אלקטרוניקה. (ראו הערה 1 מטה)
עלות ההכנסות	17,010	16,214	14,980	
רווח גולמי	9,216	8,372	8,176	רווח גולמי של כ-35.1% לעומת כ-34.1% (ראו הערה 2 מטה)
הוצאות ופתוח, שווק ומכירה, הנהלה וכלליות ואחרות	7,587	7,098	7,253	הגידול נובע בעיקר מהגידול בהוצאות השיווק ומכירה ובהוצאות הנה"כ (ראו הערה 3 מטה)
רווח תפעולי	1,629	1,274	923	
הכנסות (הוצאות) מימון נטו	(415)	(155)	(97)	(ראו הערה 4 מטה)
רווח לפני מיסים על ההכנסה	1,214	1,119	826	
מיסים על ההכנסה	(92)	(159)	(28)	כולל שינויים במיסים נדחים (ראו באור 19 לדוחות הכספיים).
רווח נקי	1,122	960	798	
רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר השפעת המס	(72)	(12)	(217)	שינויים אקטואריים בהתחייבות בשל הטבות לעובדים, (ראו באור 18 לדוחות הכספיים).
רווח כולל	1,050	948	581	

תוצאות רבעון רביעי של שנת 2021

באלפי דולר	רבעון רביעי 2021	רבעון רביעי 2020	הסבר
הכנסות	7,997	7,200	גידול הנובע בעיקר מגידול בהכנסות מגזר המיקרו-אלקטרוניקה. (ראו הערה 1 מטה)
עלות ההכנסות	5,177	4,662	
רווח גולמי	2,820	2,538	רווח גולמי דומה בשתי התקופות של 35.3% (ראו הערה 2 מטה)
הוצאות ופתוח, שווק ומכירה, הנהלה וכלליות ואחרות	1,995	1,851	גידול שנובע בעיקר מהגידול בהוצאות שווק ומכירה ובהוצאות הנה"כ. (ראו הערה 3 מטה)
רווח תפעולי	825	687	
הכנסות (הוצאות) מימון נטו	(192)	(114)	(ראו הערה 4 מטה)
רווח לפני מיסים על ההכנסה	633	573	
מיסים על ההכנסה	(51)	(72)	כולל שינויים במיסים נדחים (ראו באור 19 לדוחות הכספיים)
רווח נקי	582	501	
רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר השפעת המס	(72)	(211)	שינויים אקטואריים בהתחייבות בשל הטבות לעובדים, (ראו באור 18 לדוחות הכספיים)
רווח כולל	510	290	

הערות לטבלאות:

(1) הכנסות ממכירות ומביצוע עבודות

ההכנסות המאוחדות בשנת 2021 הסתכמו לסך של 26,226 אלפי דולר לעומת 24,586 אלפי דולר בשנת 2020 ולעומת 23,156 אלפי דולר בשנת 2019. ההכנסות בשנת 2021 מהוות גידול של 1,640 אלפי דולר – 6.7%. הגידול נובע מגידול בהכנסות מגזר המיקרו-אלקטרוניקה.

ההכנסות ברבעון הרביעי של השנה הסתכמו לסך של 7,997 אלפי דולר לעומת 7,200 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד. גידול של 797 אלפי דולר – 11%.

מכירות ציוד בתחום הצבאי מדעי בשנת 2021 הסתכמו לסך של 20,394 אלפי דולר לעומת 20,819 אלפי דולר בשנת 2020 ולעומת 19,411 אלפי דולר בשנת 2019. ההכנסות בשנת 2021 מהוות קיטון של 425 אלפי דולר – 2%. מכירות התחום ברבעון הרביעי של השנה הסתכמו לסך של 6,523 אלפי דולר לעומת 6,365 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד. גידול של 158 אלפי דולר – 2.5%. בשנת הדוח חל גידול בסכום ההזמנות שהתקבלו מלקוחות התחום לעומת שנה קודמת, ראו א-5 להלן. להערכת החברה השינויים בנתוני המכירות נובעים מהתנודתיות המאפיינת תחום זה. ראו גם סעיף 8.2.3 בחלק א' לעיל באשר להתפלגות הכנסות התחום לפי אזורים גאוגרפיים.

מכירות ציוד בתחום המיקרו-אלקטרוניקה בשנת 2021 הסתכמו לסך של 5,832 אלפי דולר לעומת 3,767 אלפי דולר בשנת 2020 ולעומת 3,745 אלפי דולר בשנת 2019. ההכנסות בשנת 2021 מהוות גידול של 2,065 אלפי דולר לעומת 2020 – 55%.

מכירות התחום ברבעון הרביעי של השנה הסתכמו לסך של 1,474 אלפי דולר, לעומת 835 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד. בנוסף לגידול במכירות חל גידול ניכר בהזמנות שהתקבלו בדצמבר 2021 ובחודשים הראשונים של 2022. ראו סעיף א-5 להלן. להערכת החברה, הגידול במכירות וקבלת הזמנות נובע מהגידול בביקוש העולמי למוצרי אלקטרוניקה ובשרשרת האספקה ביקוש למוצרי התחום.

ראו גם סעיף 8.3.3 בחלק א' לעיל באשר להתפלגות הכנסות התחום לפי אזורים גאוגרפיים.

הכנסות מלקוחות עיקריים

בשלוש השנים האחרונות לקבוצה לקוח עיקרי אחד, בתחום הציוד הצבאי מדעי, שהמכירות להם הינם מעל 10% מהמכירות המאוחדות באחת מהתקופות:

שנת 2019	שנת 2020	שנת 2021	
13.4%	9.6%	13.9%	לקוח א'

מכירות תחום המיקרו אלקטרוניקה כולו היוו בשנת 2021 כ-22% מהמכירות המאוחדות של הקבוצה. באשר למכירות ללקוחות ספציפיים בתחום זה ראו סעיף 8.3.3 ד' לחלק א של הדוח התקופתי.

התפלגות המכירות המאוחדות

א – התפלגות על פי מגזרים בשנת 2021:
 ציוד צבאי מדעי - 78% (בשנת 2020: 85%)
 ציוד מיקרו-אלקטרוניקה - 22% (בשנת 2020: 15%)

ב – התפלגות על פי יעדי מכירה בשנת 2021:
 אמריקה הצפונית* 25% (בשנת 2020: 31%)
 ישראל 22% (בשנת 2020: 24%)
 מזרח רחוק 31% (בשנת 2020: 21%)
 אירופה 21% (בשנת 2020: 22%)
 שאר העולם 1% (בשנת 2020: 2%)

* כולל מכירות של חברת הבת בארה"ב למשלחת משרד הבטחון בארה"ב. מאחר והלקוחות בחלקם הינן חברות בינלאומיות הציוד אינו בהכרח נשאר בארץ המכירה.

(2) רווח גולמי

הרווח הגולמי המאוחד בשנת 2021 הסתכם לסך של 9,216 אלפי דולר המהווה כ-35.1% מהמכירות לעומת רווח גולמי של 8,372 אלפי דולר בשנת 2020 המהווה כ-34.1% מהמכירות.

הרווח הגולמי ברבעון הרביעי של השנה הסתכם לסך של 2,820 אלפי דולר המהווה כ-35.3% מהמכירות, לעומת 2,538 אלפי דולר המהווה כ-35.3% ברבעון המקביל אשתקד.

אחוז הרווח הגולמי הכללי תלוי בתמהיל המוצרים שנמכרו. הן בתמהיל בין המגזרים (הרווח הגולמי במגזר המיקרואלקטרוניקה גבוה יותר מהרווח הגולמי במגזר הצבאי מדעי) והן בתמהיל המערכות או המוצרים בתוך המגזר עצמו. בניתוח השנתי – העליה באחוז מכירות המיקרו-אלקטרוניקה מסך המכירות המאוחדות מ-16% בשנה הקודמת ל-22% בשנת הדוח גרמה לגידול באחוז הרווח הגולמי. גידול זה קוזז על ידי הירידה ברווח הגולמי של מכירת המערכות מהמגזר הצבאי מדעי שהיו בעלות אחוז עבודה גבוה יותר מאשר במערכות שנמכרו בשנה הקודמת. בניתוח הרבעון הרביעי - מכירות תחום המיקרו אלקטרוניקה היוו כ-18% מהמכירות המאוחדות לעומת כ-16% ברבעון המקביל אשתקד, גורם שהגדיל את אחוז הרווח הגולמי שקוזז עקב עליה בשיעור החומרים והעבודה במערכות שנמכרו במגזר הצבאי-מדעי.

גם שינויים בשער החליפין משפיעים על שיעור הרווח הגולמי מאחר ושינוי בשער החליפין של הדולר משפיע על עלות השכר והוצאות שקליות אחרות במונחים דולריים. שער החליפין הממוצע של הדולר-שקל בשנת הדוח היה נמוך בכ-6% מהממוצע בשנה הקודמת.

(3) הוצאות מחקר ופיתוח, שווק ומכירה, הנהלה וכלליות ואחרות

הוצאות מחקר ופיתוח, נטו

הוצאות מחקר ופיתוח נטו הסתכמו בשנת 2021 לסך של 1,239 אלפי דולר לאחר הקטנה של 327 אלפי דולר מאחריים. הוצאות מחקר ופיתוח הסתכמו בשנת 2020 לסך של 1,528 אלפי דולר לאחר הקטנה של 12 אלפי דולר מאחריים. עיקר הוצאות הפיתוח היו של המערכת לגילוי גז מסוכן. הוצאות מחקר ופיתוח נטו הסתכמו ברבעון הרביעי של שנת 2021 לסך של 261 אלפי דולר לאחר הקטנה של 154 אלפי דולר מאחריים, לעומת 383 אלפי דולר ללא הקטנה מאחריים ברבעון המקביל אשתקד. ראו גם סעיפים 8.2.10 ו-8.3.9 בפרק א' לעיל.

הוצאות שיווק ומכירה, הנהלה וכלליות

הוצאות השיווק והמכירה הסתכמו בשנת 2021 ל-4,189 אלפי דולר לעומת 3,632 אלפי דולר בשנת 2020. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות עמלות לסוכנים וגידול בהוצאות שכר. הוצאות שווק ומכירה הסתכמו ברבעון הרביעי של שנת 2021 לסך של 1,134 אלפי דולר לעומת 928 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות עמלות לסוכנים וגידול בהוצאות שכר. הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בשנת 2021 ב-2,159 אלפי דולר לעומת 1,938 אלפי דולר בשנת 2020. הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ברבעון הרביעי של שנת 2021 לסך של 600 אלפי דולר לעומת 540 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד.

(4) הכנסות (הוצאות) מימון נטו

בשנת 2021 היו לקבוצה הוצאות מימון נטו בסך 415 אלפי דולר לעומת הוצאות מימון נטו בסך 155 אלפי דולר בשנת 2020. הוצאות המימון נטו הסתכמו ברבעון הרביעי של שנת 2021 לסך של 192 אלפי דולר לעומת הוצאות מימון נטו בסך 114 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד. הכנסות (הוצאות) המימון כוללות גם הוצאות מימון בקשר עם הצגת חוזי חכירה לטווח ארוך וכן הכנסות (הוצאות) בגין ההפרש עד לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים, שנועדו להגן על שער הדולר. בנוסף לחברה תיקי ניירות ערך שעליית או ירידת הערך שלהם, מבחינה דולרית, נכללת בדוח רווח והפסד בסעיף המימון.

סה"כ רווח כולל

סך הרווח המאוחד הכולל הסתכם בשנת 2021 ב- 1,050 אלפי דולר לעומת רווח מאוחד כולל של 948 אלפי דולר בשנת 2020.

להלן תוצאות דו"חות רווח והפסד מאוחדים רבעוניים בשנת 2021 באלפי דולר.

<u>שנת</u> <u>2021</u>	<u>רבעון 4</u> <u>2021</u>	<u>רבעון 3</u> <u>2021</u>	<u>רבעון 2</u> <u>2021</u>	<u>רבעון 1</u> <u>2021</u>	<u>באלפי דולר</u>
26,226	7,997	5,157	7,152	5,920	הכנסות
17,010	5,177	3,649	4,235	3,949	עלות ההכנסות
<u>9,216</u>	<u>2,820</u>	<u>1,508</u>	<u>2,917</u>	<u>1,971</u>	רווח גולמי
(1,239)	(261)	(228)	(365)	(385)	הוצאות מחקר ופתוח, נטו
(4,189)	(1,134)	(858)	(1,241)	(956)	הוצאות שיווק ומכירה
<u>(2,159)</u>	<u>(600)</u>	<u>(540)</u>	<u>(520)</u>	<u>(499)</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
1,629	825	(118)	791	131	רווח (הפסד) תפעולי
157	73	35	-	49	הכנסות מימון
<u>(572)</u>	<u>(265)</u>	<u>(112)</u>	<u>(102)</u>	<u>(93)</u>	הוצאות מימון
1,214	633	(195)	689	87	רווח (הפסד) לפני מיסים על
					ההכנסה
(92)	(51)	37	(68)	(10)	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
<u>1,122</u>	<u>582</u>	<u>(158)</u>	<u>621</u>	<u>77</u>	רווח נקי (הפסד)
					רווח (הפסד) כולל אחר - לאחר
(72)	(72)	-	-	-	השפעת המס
<u>1,050</u>	<u>510</u>	<u>(158)</u>	<u>621</u>	<u>77</u>	רווח (הפסד) כולל לתקופה

4-א נזילות, תזרים מזומנים ומקורות מימון

אלפי דולר	שנת 2021	שנת 2020	הסברים לשינויים בשנת הדו"ח 2021
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	1,758	2,412	ההתאמות לרווח כוללות בעיקר פחת והפחתות ועליה בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים בקיזוז העליה במלאי ויתרת הלקוחות.
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(514)	(303)	השקעות ברכוש קבוע ואחר לאחר ניכוי תמורה ממימוש של נכסים כאלה
מזומנים נטו ששימשו ומפעילות מימון	(836)	(343)	בעיקר תשלום דיבידנד פרעון התחייבויות בגין חכירות וכן מיסים וריבית ששולמו
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים	(164)	238	בגין יתרות לא דולריות
עליה במזומנים ושווי מזומנים	244	2,004	-
יתרת מזומנים ושווי מזומנים בסוף השנה	8,626	8,382	-

ראו גם דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים בדוחות הכספיים.

מקורות המימון

מקור המימון העיקרי של החברה הינו מתזרים הפעילות השוטפת שלה כמפורט לעיל ולקיחת הלוואות לזמן ארוך מעת לעת.

אשראי לקוחות וספקים

לפרטים בדבר תנאי אשראי ללקוחות וספקים ראו סעיף 8.1.5 בחלק א' בדוח התקופתי.

א-5 צבר הזמנות

צבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2021 מסתכם לכ-16.5 מיליון דולר – מתוכו 12.4 מיליון דולר במגזר הצבאי מדעי ו-4.1 מיליון דולר במגזר המיקרואלקטרוניקה. צבר ההזמנות ליום 23 במרס 2022 הסתכם לסך של כ-23 מיליון דולר - מתוכו 14.1 מיליון דולר במגזר הצבאי מדעי, ו-8.9 מיליון דולר במגזר המיקרואלקטרוניקה.

צבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2020 הסתכם לכ-12.2 מיליון דולר – מתוכו 10.8 מיליון דולר במגזר הצבאי מדעי ו-1.4 מיליון דולר במגזר המיקרואלקטרוניקה. לפרטים נוספים ראו גם סעיפים 8.2.6 ו-8.3.5 בחלק א' לדוח התקופתי זה לעיל.

א-6 תכניות רכישה

לפרטים אודות תוכנית הרכישה של החברה ראו סעיף 4 לחלק א' לדוח התקופתי לעיל.

ב – היבטי ממשל תאגידי

ב-1 תרומות

סך התרומות בשנת 2021 הסתכמו לסך לא מהותי של כ-3 אלפי דולר לעזרה כלכלית - חברתית. החברה לא קבעה מדיניות תרומות ואין לחברה התחייבויות למתן תרומות עתידיות.

ב-2 המבקר הפנימי

המבקר הפנימי של החברה הינו מר יום טוב בילו המכהן בתפקידו זה החל מיום 3 ביוני 2001, המועד בו אושר מינויו על ידי וועדת הביקורת והדירקטוריון.

מר בילו הינו רואה חשבון מוסמך ומנהל את משרד בר לב ושות' סניף חיפה והצפון ואינו עובד בחברה.

בהתאם לניסיונו וכישוריו ולסמכויות ולתפקידים שמוטלים עליו בהתאם לדין ובהתחשב במאפייני החברה ומורכבות פעולת הביקורת סברו ועדת הביקורת והדירקטוריון כי מינויו ראוי.

על פי הודעת המבקר הפנימי התקנים המקצועיים המקובלים על פיהם הוא עורך את הביקורת הינם התקנים המקצועיים של לשכת רואי חשבון בישראל ולשכת מבקרי הפנים,

וכן הוא עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית.

היקף העסקת המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו היה בשנת 2021 כ-120 שעות. היקף הביקורת נגזר מתוכנית הביקורת השנתית. במהלך שנת הדו"ח הושקעו שעות אלה בפעילות החברה עצמה בישראל. התגמול עבור הביקורת בשנת הדוח היה 9 אלפי דולר. לדעת הדירקטוריון, אין בתגמול המבקר הפנימי בכדי להשפיע או לפגוע בהפעלת שיקול דעתו המקצועי. למיטב ידיעת החברה ועל פי בדיקה שערכה עמו, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה.

תוכנית הביקורת הינה תוכנית שנתית אשר מוצעת על ידי המבקר הפנימי ומאושרת על ידי ועדת ביקורת. השיקולים בקביעת תוכנית הביקורת הינם הפעלת ביקורת על ליבת העסקים של החברה ועל נקודות חשיפה לפעילותה, לרבות ביקורת בנושאים הקשורים לחברות בנות (לרבות מחוץ לישראל - בשנת הדו"ח לא נערכה ביקורת מחוץ לישראל). הנושאים השנתיים נקבעים גם בהתייחס לנושאים שבוקרו בשנים קודמות. מבקר הפנים רשאי לסטות מהתוכנית תוך תיאום ואישור וועדת הביקורת.

בהיותה אחראית על הביקורת בחברה ולפי קביעת דירקטוריון החברה, ועדת הביקורת של החברה הינה הממונה הארגוני בחברה על המבקר הפנימי. פעילות המבקר הפנימי ותוכן דוחות הביקורת הניחו את דעת חברי ועדת הביקורת כי המבקר הפנימי עמד בכל הדרישות שנקבעו בתקנים הנ"ל.

למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית התשנ"ב – 1992, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים הכספיים.

דוחות הביקורת בכתב מוגשים לכל חברי ועדת הביקורת מספר ימים לפני מועד הדיון.

בשנת 2021 עסק המבקר הפנימי בנושאי יישום המלצות סקר סייבר, עדכון הדיווח על תהליכי הייצור בחברה ותפקוד ועבודת החברה במהלך מגפת הקורונה. ועדת הביקורת דנה בממצאים בישיבותיה בימים 25.8.2021 וביום 29.12.2021. להערכת דירקטוריון החברה היקף אופי רציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

ב-3 שכר טירחה רואה חשבון מבקר

רואה החשבון המבקר של הקבוצה הוא קוסט, פורר, גבאי את קסירר, פירמה החברה ב-Ernst & Young.

השכר ששולם על ידי החברה לרואה החשבון המבקר שלה הינו כמפורט להלן:
1. שכר כולל שירותי ביקורת, בגין שירותים הקשורים לביקורת ובגין שירותי מס היה בשנת 2021, 94 אלפי דולר (לעומת 107 אלפי דולר בשנת 2020) בישראל ובחברות הבנות בחו"ל.

2. שכר אחר בגין שירותים נלווים – השכר הכולל עבור שירותים שנתן רואה החשבון המבקר שאינם נכללים בסעיף 1 לעיל הסתכם בשנת 2021 ל-2 אלפי דולר (לעומת 3 אלפי דולר בשנת 2020) בישראל ובחברות הבנות בחו"ל.

האסיפה הכללית של החברה אישרה את מינויו של ר"ח המבקר והסמיכה את דירקטוריון החברה לקבוע את שכרו.

שכר הטרחה נקבע לפי תעריפים סבירים מקובלים בשוק. ועדת הביקורת בוחנת את היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ומעבירה את המלצותיה לדירקטוריון החברה אשר קובע את שכרו.

ב-4 נוהל זניחות

ביום 30 במרס 2009 אימץ דירקטוריון החברה קווים מנחים וכללים לבחינה האם ארוע או עניין מסוים של החברה ו/או של חברה המוחזקת על-ידה הינו עסקה אשר עסקאות מסוגה ייחשבו כעסקה זניחה בהתאם לתקנה 64(3) (ד) לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), תשנ"ג - 1993. קווים מנחים אלה אושרו אף בדירקטוריון החברה באותו יום, בהתאם להוראות תקנה 41(א)(6) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים), התש"ע-2010. לפרטים אודות נוהל הזניחות ראו באור 26ה' לדוחות הכספיים.

ב-5 גילוי בדבר דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בתקנונה, כהגדרת מונח זה בסעיף 219(ה) לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

ב-6 פרטים בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם לסעיף 92(א)12 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, קבעה החברה כי המספר המזערי של דירקטורים בחברה בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית יעמוד על דירקטור אחד וזאת בהתחשב, בין היתר, בגודל החברה, סוג פעילותה ומספר חברי הדירקטוריון שלה. נכון למועד דו"ח זה, לחברה שני דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית:

רו"ח רצקובסקי ארנון (דח"צ) – רואה חשבון בהשכלתו, בעל תואר מוסמך למדעים בניהול מטעם אוניברסיטת תל אביב ותואר ראשון בכלכלה מאוניברסיטת חיפה. רו"ח רצקובסקי כיהן כיו"ר המועצה המקצועית של לשכת רואי חשבון וכיו"ר הועדה לכללי חשבונאות ודיווח כספי שלה. לרו"ח רצקובסקי ניסיון בניהול, ידע וניסיון בקריאה, הבנה וניתוח דוחות כספיים.

ד"ר יעל אילן – בנוסף להיותה בעלת תואר PhD בהנדסת תעשייה וכימיה, ד"ר יעל אילן הינה מוסמכת במנהל עסקים מטעם האוניברסיטה העברית בירושלים, (התמחות במימון). לד"ר אילן ניסיון בניהול חברות תעשייתיות ובבדיקה והערכת חברות, ידע וניסיון רב בקריאה, הבנה וניתוח דוחות כספיים.

לפרטים נוספים ראו סעיף 14 לחלק ד' לדוח זה להלן.

ג – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

ג1- גילוי בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום ו', 4 במרס 2022, קיבלה החברה הזמנה לאספקת מערכות לניטור נוזלים WETSPEC בתחום המיקרו-אלקטרוניקה ללקוח של החברה במזרח הרחוק (להלן: "ההזמנה"). היקף ההזמנה עומד על כ- 2.2 מיליון דולר, והיא מתוכננת להיות מסופקת

ללקוח בשנת 2022. מועד האספקה בפועל מושפע בין היתר גם בזמינות רכיבים אלקטרוניים ואחרים הכלולים במערכת וזאת בשים לב למשבר האספקה העולמי ולמחסור הגלובלי בזמינות של רכיבים אלקטרוניים. לפרטים ראו דוח מידי שפרסמה החברה במגנ"א ביום 6 במרס 2022 (מספר אסמכתא 2022-01-026407) הנכלל בדוח זה על דרך הפנייה.

ביום 28 במרס 2022, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד בסך של 0.15 שח למניה בסך כולל של 1,584,799 שח כ 487 אלפי דולר. הדיבידנד יחולק מרווחים שמקורם מהכנסות משנים קודמות. לפרטים ראו דוח מידי שמפרסמת החברה במגנ"א בד בבד עם פרסום דוח זה.

ביום 3 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה הענקה של עד 600,000 כתבי אופציה. מתוכם הוקצו 541,000 כתבי אופציה ל-5 נושאי משרה ולעובדים נוספים בחברה ובחברות הבנות. לפרטים ראו דוח מידי (מתקן) שפרסמה החברה במגנ"א ביום 3 בפברואר 2022 (מספר אסמכתא 2022-01-014713) הנכלל בדוח זה על דרך הפניה.

ג2 - גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להפעיל שיקול דעת ולהסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי האומדן. ראו באור 3 לדוחות הכספיים באשר לעיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים.

מועצת המנהלים מודה להנהלה ולעובדים על מאמצייהם הרבים ותרומתם לחברה.

דר' רוברט א. בוקוולד, מנכ"ל ודירקטור

דר' גרהם ג'קסון, יו"ר הדירקטוריון

מגדל העמק, 28 במרס, 2022

סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ

דוח תקופתי

חלק ג'

דוחות כספיים

31 בדצמבר 2021

סי. אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר, 2021

(באלפי דולר של ארה"ב)

תוכן העניינים

עמוד

96	דוח רואה החשבון המבקר בדבר ביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים
97-98	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
99	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
100	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
101-102	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
103-153	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

סי. אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, 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 משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי דולר ארה"ב			
			<u>נכסים שוטפים</u>
8,382	8,626	5	מזומנים ושווי מזומנים
5,041	5,246	6	לקוחות
621	621	7	חייבים ויתרות חובה
5,785	6,627	8	מלאי
<u>19,829</u>	<u>21,120</u>		
			<u>נכסים לא שוטפים</u>
2,218	2,365	9	השקעות לזמן ארוך
1,769	1,814	11	רכוש קבוע, נטו
1,953	1,626	12	נכסי זכות שימוש, נטו
78	95	13	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
432	425	'19	מסים נדחים
<u>6,450</u>	<u>6,325</u>		
<u>26,279</u>	<u>27,445</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי דולר ארה"ב			
<u>התחייבויות שוטפות</u>			
375	409	12	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
1,739	2,445	14	התחייבויות לספקים ולנותני שרותים
917	897		מקדמות מלקוחות
4,311	4,299	15	זכאים ויתרות זכות
<u>7,342</u>	<u>8,050</u>		
<u>התחייבויות לא שוטפות</u>			
1,935	1,654	12	התחייבויות בגין חכירה
1,330	1,493	18	התחייבויות בניכוי נכסים בשל הטבות לעובדים
55	60	16	התחייבויות אחרות
<u>3,320</u>	<u>3,207</u>		
		21	<u>הון</u>
3,490	3,492		הון מניות
4,569	4,569		פרמיה על מניות
(599)	(611)		מניות באוצר
293	299	22	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
7,864	8,439		יתרת רווח
<u>15,617</u>	<u>16,188</u>		
<u>26,279</u>	<u>27,445</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

28 במרס, 2022			
ר"ח צביקה חרדון	ד"ר רוברט בוקוולד	ד"ר גרהם ג'קסון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל ודירקטור	י"ר הדירקטוריון	

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2019	2020	2021		
אלפי דולר ארה"ב (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
23,156	24,586	26,226	'א23	הכנסות ממכירות
14,980	16,214	17,010	'ב23	עלות המכירות
8,176	8,372	9,216		רווח גולמי
(1,525)	(1,528)	(1,239)	'ג23	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(3,809)	(3,632)	(4,189)	'ד23	הוצאות מכירה ושיווק
(1,919)	(1,938)	(2,159)	'ה23	הוצאות הנהלה וכלליות
923	1,274	1,629		רווח תפעולי
286	145	157	'ו23	הכנסות מימון
(383)	(300)	(572)	'ז23	הוצאות מימון
826	1,119	1,214		רווח לפני מסים על הכנסה
(28)	(159)	(92)	19	מסים על ההכנסה
798	960	1,122		רווח נקי
רווח (הפסד) כולל אחר (לאחר השפעת המס):				
<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>				
(217)	(12)	(72)	'ה18, 19	הפסד ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
581	948	1,050		סה"כ רווח כולל
<u>רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה</u>				
<u>(בדולר)</u>				
0.08	0.09	0.11	24	<u>רווח נקי בסיסי ומדולל</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ הון	יתרת רווח	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות אלפי דולר ארה"ב	מניות באוצר	פרמיה על מניות	הון המניות	
15,617	7,864	293	(599)	4,569	3,490	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</u>
1,122	1,122	-	-	-	-	רווח נקי
(72)	(72)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר
(12)	-	-	(12)	-	-	רכישה עצמית של מניות
(475)	(475)	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי מניות
-	-	(2)	-	-	2	הנפקת מניות ממימוש אופציות
8	-	8	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>16,188</u>	<u>8,439</u>	<u>299</u>	<u>(611)</u>	<u>4,569</u>	<u>3,492</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>
14,686	6,916	266	(553)	4,569	3,488	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020</u>
960	960	-	-	-	-	רווח נקי
(12)	(12)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר
(46)	-	-	(46)	-	-	רכישה עצמית של מניות
-	-	(2)	-	-	2	הנפקת מניות ממימוש אופציות
29	-	29	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>15,617</u>	<u>7,864</u>	<u>293</u>	<u>(599)</u>	<u>4,569</u>	<u>3,490</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020</u>
14,123	6,335	206	(475)	4,569	3,488	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2019</u>
798	798	-	-	-	-	רווח נקי
(217)	(217)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר
(78)	-	-	(78)	-	-	רכישה עצמית של מניות
60	-	60	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
<u>14,686</u>	<u>6,916</u>	<u>266</u>	<u>(553)</u>	<u>4,569</u>	<u>3,488</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר ארה"ב		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי

798 960 1,122

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

706	793	782	פחת והפחתות
150	71	85	עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
60	29	8	עלות תשלום מבוסס מניית רווח הון ממימוש רכוש קבוע
(25)	(18)	(3)	עליית ערך ושערוך תיקי השקעות בניירות ערך סחירים המיועדים לשווי הוגן דרך רווח והפסד
(228)	(123)	(147)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
*211	(10)	366	מסים על הכנסה
28	159	92	
902	901	1,183	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות :

(33)	577	(205)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(185)	12	-	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
5	(190)	(842)	ירידה (עלייה) במלאי
479	(488)	706	עליה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
99	478	199	עלייה בזכאים ויתרות זכות
-	10	24	עלייה בהתחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
(731)	473	(20)	עלייה (ירידה) במקדמות מלקוחות
(366)	872	(138)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

(99)	(115)	(125)	ריבית ששולמה
(112)	(232)	(327)	מסים ששולמו
*58	22	10	ריבית שהתקבלה
59	4	33	מסים שהתקבלו

(94) (321) (409)

1,240 2,412 1,758

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

*סיווג מחדש שאינו מהותי.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי דולר ארה"ב			
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(638)	(400)	(615)	רכישת רכוש קבוע
(24)	(4)	(47)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
100	101	148	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(562)	(303)	(514)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
(230)	(290)	(334)	פרעון התחייבויות בגין חכירה
-	-	(475)	דיבידנד ששולם
(5)	(7)	(15)	פרעון התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
(78)	(46)	(12)	רכישה עצמית של מניות
(313)	(343)	(836)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(10)	238	(164)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
355	2,004	244	<u>עלייה במזומנים ושווי מזומנים</u>
6,023	6,378	8,382	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
6,378	8,382	8,626	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>
			<u>(א) פעילויות מהותיות שלא במזומן</u>
(356)	(240)	-	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: - כללי:

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ (להלן החברה) התאגדה בישראל והחלה את פעילותה בשנת 1977.

החברה עוסקת בפיתוח, יצור ושיווק מערכות ומוצרים בשני מגזרי פעילות עיקריים:

(1) מערכות ומוצרי בדיקה ומדידה אלקטרואופטיים מתקדמים המיועדים לחברות המפתחות ומייצרות מוצרים לתעשייה הביטחונית, לשימושים תעשייתיים ומדעיים ברחבי העולם.

(2) ציוד בדיקה ומדידה אלקטרואופטיים מתקדמים – חיישנים, לתהליך היצור של פרוסות בתעשיית המיקרו אלקטרוניקה.

החברה הינה חברה ציבורית ומנייתיה נסחרות בבורסה בתל-אביב.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- החברה - סי.אי.סיסטמס (ישראל) בע"מ.
- חברות מאוחדות - חברות אשר לחברה שליטה בהן (כהגדרתה ב- IFRS 10) ואשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
- סי.אי. אינק - סי.אי.סיסטמס (ישראל) בע"מ, חברה הרשומה בארה"ב, בבעלות מלאה של החברה. עוסקת בעיקר בשיווק ומכירה, וכן במתן שרות ותמיכה טכנית למוצרי החברה הנמכרים בארה"ב. כמו כן, מבצעת גם פעילות ייצור והרכבה של מערכות.
- סי.אי. פרנס - סי.אי.סיסטמס (ישראל) בע"מ, חברה הרשומה בצרפת, בבעלות מלאה של החברה. עוסקת בשיווק ומכירה וכן במתן שרות ותמיכה טכנית למוצרי החברה בתחום הציוד הצבאי-מדעי הנמכרים בצרפת ובבלגיה.
- הקבוצה - החברה והחברות המאוחדות – סי.אי. אינק וסי.אי. פרנס.
- החברה האם - CI Technologies Inc. חברה הרשומה בארה"ב והמחזיקה בכ- 79% ממניות החברה. חבר דירקטוריון (ומנכ"ל החברה) וכן נושא משרה בכירה בחברה מחזיקים בכ- 55% מזכויות ההצבעה בחברה האם.
- צדדים קשורים - כהגדרתם ב- IAS 24 .
- בעלי ענין ובעלי שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
- דולר - דולר של ארה"ב. שער הדולר ליום 31 בדצמבר, 2021 הינו 3.11 ש"ח לדולר.

באור 1:-- כללי:

ג. השפעת מגפת הקורונה העולמית והשלכות נלוות על פעילות הקבוצה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 התפרצה בעולם מגיפת הקורונה, מגיפה זו הוכרזה על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. למועד הדוח וירוס הקורונה ממשיך להתפשט בוריאנטים שונים ברחבי העולם, לרבות בישראל כאשר ממדי התחלואה משתנים מעת לעת וממדינה למדינה. בעקבות המגיפה הטילו ממשלות ברחבי העולם מגבלות שונות במטרה לבלום את התפשטותה. הצעדים השונים כוללים, בין היתר, צמצום משמעותי של הפעילות העסקית ותרבות הפנאי, בידוד נדבקים, צמצום תחבורה ציבורית, ביטולי טיסות וסגירת גבולות, מגבלות התקהלות ומגבלות נוספות. החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020, אושרו לשימוש חיסונים שונים נגד הנגיף והחלו מבצעים לחיסון האוכלוסיה אשר הביאו לירידה משמעותית מתחלואה קשה ובהתאם המגבלות הוסרו כמעט במלואן. במהלך שנת 2021 התפרצו גלים נוספים של נגיף הקורונה בוריאנטים שונים והחלה עלייה בתחלואה לפרקים, אשר לוותה בהטלת מגבלות התקהלות וניידות במדינות השונות. לקראת סוף שנת הדוח, החל גל תחלואה נוסף, עקב התפשטות וריאנט "אומיקרון". על אף התחלואה הנרחבת אשר גרה בידודים רבים, למועד הדוח, לא הוטלו מגבלות משמעותיות על הפעילות הכלכלית במשק. לאור האמור לעיל, הנהלת החברה מעריכה כי ההשלכות הישירות של המגפה על פעילותה של החברה בישראל אינן מהותיות. אולם למגיפת הקורונה יש השלכות עקיפות המשפיעות על הייצור והאספקה העולמיים. עקב השבתה של אמצעי תחבורה ומפעלים והסטה של פעילות מפעלים ובתי חרושת נוצרו שיבושים בייצור ובשירותי התובלה ובפעילות הנמלים, נוצר משבר בשרשראות הייצור, התובלה ואספקה העולמית.

ד. מחסור גלובאלי ברכיבי אלקטרוניקה ועלייה במחירי חומרי גלם

בשנת הדוח, על רקע ביקוש הולך וגדל למכשירים וציוד אלקטרוני, בין היתר על רקע השלכות עקיפות של מגיפת הקורונה, נוצר מחסור גלובאלי ברכיבים אלקטרוניים המשמשים בתעשיית האלקטרוניקה כולה. מחסור זה גורם להארכות זמני אספקה של רכיבים ושבבים אלקטרוניים ולעלייה של מחירים. תופעה נוספת הינה התפשטות של רכיבים מזוייפים לא תקינים. מוצרי החברה כוללים כרטיסים אלקטרוניים המכילים רכיבים אלקטרוניים. אי לכך גם החברה מושפעת ממחסור זה. בנוסף קיים חוסר של חומרי גלם אחרים וכן ניכרת עלייה במחירי ההובלה בכל העולם. קשה להעריך בשלב זה את ההשפעה הכוללת של המחסור על דחיית מועדי אספקת מוצרים ומערכות שהזמינו הלקוחות ועל מכירות החברה בתקופות הבאות, במיוחד לנוכח הגידול בהזמנות. עקב כך ועקב הגידול בצבר ההזמנות, החברה מנסה להגדיל מלאים של פריטים כאלה בכדי להתגבר על החוסרים.

ה. השפעת אירוע הלחימה בין רוסיה ואוקראינה

המלחמה שהחלה בין הפדרציה הרוסית ואוקראינה בשבועות הקודמים לפרסום דוח תקופתי זה הובילה להטלה של שורת סנקציות פיננסיות וכלכליות שונות על רוסיה מטעם מדינות המערב. בשלב זה, קשה לאמוד את ההשפעות הכלכליות והאחרות הגלובליות וארוכות הטווח של משבר זה. לחברה אין מכירות משמעותיות בשוק הרוסי ו/או האוקראיני, אך היא רוכשת משם חומרי גלם. המשך הלחימה והסנקציות עלול להשפיע על זמינות חומרי הגלם ומחירים. נכון למועד פרסום דוח זה אין ביכולתה של החברה להעריך את אופן והיקף ההשפעה העתידיים של המלחמה והיבטים נלווים לה, על פעילות החברה. החברה תמשיך לעקוב אחר האירועים האמורים וללמוד את השלכותיהם על פעילותה ותעדכן ככל שיהיה צורך בכך.

החברה עוקבת באופן הדוק על התפתחויות וכן נוקטת ובוחנת אמצעים לצמצום השפעות אלו על החברה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות, למעט מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד והתחייבות בשל הטבות לעובדים.

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. תקופת המחזור התפעולי

המחזור התפעולי של החברה הינו 12 חודשים.

ג. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים של חברות שלחברה יש שליטה בהן (חברות בנות בבעלות מלאה) סי.אי. אינק וסי.אי.פרנס.

שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. 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.

ד. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו הדולר.

הדוחות הכספיים מוצגים בדולר מאחר שהחברה בדעה שדוחות כספיים בדולר מספקים מידע רלוונטי למשקיעים ולמשתמשים בדוחות הכספיים הנמצאים בישראל.

החברה קובעת עבור כל חברה בקבוצה, מהו מטבע הפעילות של כל חברה.

מטבע הפעילות, שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה נקבע בנפרד עבור כל חברה בקבוצה, על פי מטבע זה נמדדים מצבה הכספי ותוצאות פעילותה. מטבע הפעילות של החברה הינו דולר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות)

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) 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 לדוח רווח והפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה.

3. פריטים כספיים צמודי מדד

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד המחירים לצרכן (להלן - "המדד") מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם. הפרשי הצמדה הנובעים מההתאמה, כאמור, נזקפים לרווח או הפסד.

ה. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של הקבוצה.

ו. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת גריעה למלאי המת בהתאמה.

עלות המלאי נקבעת כדלקמן:

- רכיבים, חומרי גלם ועזר - לפי שיטת ממוצע נע.
- תוצרת בעיבוד ותוצרת גמורה - לפי העלות הכוללת עלויות ישירות מזוהות (כולל חומרים לפי שיטת ממוצע נע) ועלויות עקיפות משותפות. עלויות עקיפות משותפות מתחלקות בין העבודות על בסיס היקף ייצור נורמלי.

עלות המלאי אינה כוללת סכומים חריגים של עלויות חומרים, עבודה ואחרות הנובעים מחוסר יעילות.

ז. הכרה בהכנסה

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים). הכנסה מוכרת ברווח או הפסד עד למידה שצפוי שההטבות הכלכליות יזרמו לחברה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

הכנסות ממכירת סחורות

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

מקדמות מלקוחות ועלויות השגת חוזה

בחוזי מכירה מסוימים, גובה החברה מקדמות מלקוחותיה טרם ביצוע המכירה. סכומים אשר התקבלו מלקוחות טרם קיום מחויבות הביצוע על ידי החברה מוצגים במסגרת סעיף מקדמות מלקוחות ומוכרים כהכנסות ברווח או הפסד בעת קיום מחויבות הביצוע.

עבור השגת חלק מהחוזים של החברה עם לקוחותיה היא נושאת בעלויות תוספתיות להשגת החוזה (למשל עמלות סוכנים המותנות בביצוע עסקת מכירה מחייבת).

החברה בחרה בהקלה האפשרית על פי התקן לפיה היא מכירה בעלויות תוספתיות להשגת חוזה כהוצאה בעת התהוותה כאשר תקופת ההפחתה של הנכס אילו היה מוכר הייתה קצרה משנה.

הכנסות הכוללות שירותי אחריות

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

הכנסות ממתן שירותים

לחברה הכנסות משירות למערכות שהיא מוכרת. הכנסות אלה מוכרות בזמן ביצוע השירות. לחברה אין חוזי שירות ארוכי טווח.

מענקים ממשלתיים ח.

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים בטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק. מענקי השקעה ממשלתיים המתייחסים לנכסים כגון רכוש קבוע מוצגים בקיזוז מהנכסים שבגינם התקבלו המענקים.

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מקרן בירד (קרן דו לאומית ישראל-ארה"ב למחקר ופיתוח תעשייתי) (להלן: "קרן בירד"), בגין תמיכה בפעילות מחקר ופיתוח הכוללת התחייבות לתשלומי תמלוגים לקרן בירד המותנים בביצוע מכירות עתידיות הנובעות מהפיתוח, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר שיביאו למכירות המזכות את קרן בירד בתמלוגים. כאשר לא צפויות הטבות כלכליות כאמור, תקבולי המענק מוכרים כקיטון בהוצאות המחקר והפיתוח המתייחסות. במקרה כזה, ההתחייבות לתשלום תמלוגים מטופלת כהתחייבות תלויה בהתאם ל- IAS 37.

בכל תאריך דיווח בוחנת החברה האם קיים בטחון סביר שההתחייבות שהוכרה, כולה או חלקה, לא תסולק (מאחר שהחברה לא תידרש לשלם תמלוגים) בהתבסס על האומדן הטוב ביותר של מכירות עתידיות, ואם קיים, נגרעת ההתחייבות המתאימה כנגד קיטון הוצאות מחקר ופיתוח. אם אומדן המכירות העתידיות מראה כי בטחון סביר כאמור לא קיים, מוכרת התחייבות מתאימה המשקפת את תשלומי התמלוגים החזויים ובמקביל מוכרת הוצאה.

סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. מסים על ההכנסה

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

1. מסים שוטפים

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

2. מסים נדחים

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

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח. בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים ובמידה שלא צפוי ניצולם הם מופחתים. במקביל, הפרשים זמניים (כגון הפסדים מועברים לצורכי מס) בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

בחישוב המסים הנדחים לא מובאים בחשבון המסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות המוחזקות, כל עוד מכירת ההשקעות בחברת הבת אינה צפויה בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא הובאו בחשבון מסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, בשל מדיניות החברה שלא ליזום חלוקת דיבידנד הגוררת חבות מס נוספת.

מסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף והמסים הנדחים מתייחסים לאותה ישות החייבת במס ולאותה רשות מס.

י. חכירות

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

1. הקבוצה כחוכר

עבור העסקאות בהן החברה מהווה חוכר היא מכירה במועד התחילה בחכירה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה וזאת למעט עסקאות חכירה לתקופה של עד 12 חודשים ועסקאות חכירה בהן נכס הבסיס בעל ערך נמוך, בהן בחרה החברה להכיר בתשלומי החכירה כהוצאה ברווח או הפסד בקו ישר על פני תקופת החכירה. במסגרת מדידת ההתחייבות בגין חכירה בחרה החברה ליישם את ההקלה הניתנת בתקן ולא ביצעה הפרדה בין רכיבי חכירה לרכיבים שאינם חכירה כגון: שירותי ניהול, שירותי אחזקה ועוד, הכלולים באותה עסקה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

מספר שנים	בעיקר	
10 - 5	10	מקרקעין

כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

2. תשלומי חכירה הצמודים למדד

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

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

3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש.

במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

4. תיקוני חכירה

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר אינו מקטין את היקף החכירה ואינו מטופל כעסקת חכירה נפרדת, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום התיקון וזוקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כאשר מבוצע תיקון לתנאי החכירה אשר מביא לקיטון בהיקף החכירה, מכירה החברה ברווח או בהפסד הנובע מהגריעה החלקית או המלאה של יתרת נכס זכות השימוש וההתחייבות בגין החכירה. לאחר מכן, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין חכירה בהתאם לתנאי החכירה המתוקנים, לפי שיעור ההיוון המעודכן במועד התיקון וזקפת את סך השינוי ביתרת ההתחייבות בגין החכירה ליתרת נכס זכות השימוש.

יא. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ובניכוי מענקי השקעה שנתקבלו בגינם, ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת. העלות כוללת חלקי חילוף וציוד עזר המשמשים את הרכוש הקבוע.

עלות נכס שהוקם באופן עצמאי כוללת את עלות החומרים, שכר עבודה ישיר ועלויות אשראי וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

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

%	
10,33	מכונות וציוד (כולל מחשבים)
6	ריהוט וציוד משרדי
15	כלי רכב
20	מכשירים בתצוגה והדגמה
ראה להלן	שיפורים במושכר

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים המשוערת של הנכסים, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולהבא. לגבי בחינת ירידת ערך של רכוש קבוע, ראה סעיף יד' להלן.

הפחתת הנכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס נגרע מהדוחות הכספיים במועד המכירה או כאשר לא צפויות עוד הטבות כלכליות מהשימוש בנכס. רווח או הפסד מגריעת הנכס (המחושב כהפרש בין התמורה נטו מהגריעה והעלות המופחתת בספרים) נכלל ברווח או הפסד בתקופה בה הנכס נגרע.

יב. נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בלתי מוחשיים הנרכשים בנפרד נמדדים עם ההכרה הראשונית לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות. עלויות בגין נכסים בלתי מוחשיים אשר פותחו באופן פנימי, למעט עלויות פיתוח מהוונות, נזקפות לרווח או הפסד בעת התהוותן.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר, מופחתים על פני אורך החיים השימושיים שלהם ונבחנת לגביהם ירידת ערך כאשר קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. תקופת הפחתה ושיטת הפחתה של נכס בלתי מוחשי נבחנות לפחות בכל סוף שנה.

שינוי באורך החיים השימושיים או בדפוס הצריכה הצפוי של ההטבות הכלכליות הצפויות לנבוע מהנכס יטופלו כשינוי תקופת או שיטת הפחתה, וידווחו כשינוי באומדן חשבונאי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הוצאות ההפחתה בגין נכסים בלתי מוחשיים עם אורך חיים שימושיים מוגדר נזקפות לרווח או הפסד.

תוכנות

נכסי הקבוצה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ותוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רשיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים. עלות התוכנות מופחתת על פני אורך החיים המשוער – 3 או 10 שנים בהקשר לעניין.

ג. עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן. עלויות פיתוח המתהוות בגין פרויקט פיתוח עצמי מוכרות כנכס בלתי מוחשי רק אם ניתן להוכיח: את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את העלויות בגינו במהלך פיתוחו. הנכס נמדד על-פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. הנכס מופחת על פני אורך החיים השימושיים בנכס. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה ולאורך תקופת הפיתוח.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. בכל השנים המדווחות, לא התקיימו התנאים לעיל ולפיכך כל עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד.

ד. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים (נכס זכות שימוש, רכוש קבוע ותוכנות כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לשווי בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הוא הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס.

גין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

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

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

- (א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן
- (ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

1א) החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

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

לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת העלות המופחתת.

1ב) מכשירים הוניים ונכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר:

השקעות במכשירים הוניים אינן עומדות בקריטריונים האמורים לעיל ועל כן נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

נכסים פיננסיים אחרים המוחזקים למסחר לרבות נגזרים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה בתקן IFRS 9, קרי החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר.

ירידת הערך בגין מכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת תיזקף לרווח או הפסד כנגד הפרשה.

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- (א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- (ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי או כאשר חלק מהסיכונים וההטבות בעת העברת הנכס הפיננסי נותרים בידי הישות אך ניתן לומר כי העבירה את השליטה על הנכס, או
- (ג) החברה מותירה בידיה את הזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי, אך נוטלת על עצמה מחויבות חוזית לשלם תזרימי מזומנים אלה במלואם לצד שלישי, ללא עיכוב מהותי.

4. התחייבויות פיננסיות

(א4) התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות שבתחולת התקן בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי שיטת העלות המופחתת.

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת - דהינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת. התחייבות פיננסית מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או שירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

6. חשבונאות גידור

(א) מכשירים פיננסיים נגזרים לצורכי גידור (הגנה)

הקבוצה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים כגון חוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים שאינם משמשים למטרות גידור נזקפים מידית לרווח או הפסד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

- 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).

יז. מניות אוצר

מניות החברה המוחזקות על ידי החברה ו/או חברות מאוחדות נמדדות לפי עלות רכישתן ומוצגות בקיזוז מהון החברה. כל רווח או הפסד הנובע מרכישה, מכירה, הנפקה או ביטול של מניות אוצר נזקף ישירות להון.

יח. הפרשות

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

בקבוצה קיימות מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתחייבים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת. לקבוצה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחוייבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתחייבות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

בנוסף, לקבוצה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. ההתחייבות בשל סיום העסקה נמדדת לפי שיטת שווי אקטוארי של יחידת הזכאות החזויה. החישוב האקטוארי מביא בחשבון עליות שכר עתידיות ושיעור עזיבת עובדים, וזאת על בסיס הערכה של עיתוי התשלום. הסכומים מוצגים על בסיס היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, לפי שיעורי הריבית בהתאם לתשואה במועד הדיווח של אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה, אשר מועד פרעונן דומה לתקופת ההתחייבות המתחייבת לפיצויי הפרישה.

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

ההתחייבות בשל הטבות לעובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את הערך הנוכחי של התחייבות ההטבות המוגדרת בניכוי השווי ההוגן של נכסי התוכנית.

מדידות מחדש של ההתחייבות נטו נזקפות לרווח כולל אחר בתקופת התהוותן.

כ. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל.

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה).

ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר.

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת, למעט הענקות שההבשלה שלהן תלויה בתנאי שוק אשר מטופלות כהענקות שהבשילו ללא קשר לקיום תנאי השוק, בהנחה שכל שאר תנאי ההבשלה (שירות ו/או ביצוע) התקיימו.

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

עם זאת, אם ההענקה שבוטלה מוחלפת בהענקה חדשה ומיועדת כהענקה תחליפית לתאריך בו הוענקה, ההענקה המבוטלת וההענקה החדשה תטופלנה שתיהן כשינוי של ההענקה המקורית כמתואר לעיל.

כא. רווח למניה

הרווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי במספר המניות הרגילות המשוקלל שקיים בפועל במהלך התקופה. ברווח הבסיסי למניה נכללות רק מניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה. מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה אם השפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות.

מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה.

כב. הצגת דוח על הרווח הכולל

החברה בחרה להציג דוח יחיד על הרווח הכולל, הכולל את פריטי דוח רווח או הפסד ואת פריטי הרווח הכולל האחר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כג. שינוי במדיניות חשבונאית- יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

תיקונים ל- IFRS 9, IFRS 7, IFRS 16, IFRS 4 ו- IAS 39 בדבר הרפורמה בריביות ה- IBOR

בחודש אוגוסט 2020, פרסם ה-IASB תיקונים לתקן דיווח כספי בינלאומי 9 מכשירים פיננסיים, לתקן דיווח כספי בינלאומי 7 מכשירים פיננסיים: גילויים, לתקן חשבונאות בינלאומי 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה, לתקן דיווח כספי בינלאומי 4 חוזי ביטוח ולתקן דיווח כספי בינלאומי 16 חכירות (להלן - "התיקונים").

התיקונים מספקים הקלות מעשיות המתמודדות עם השפעות של הטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים כאשר יוחלפו ריביות הבנצ'מרק (IBORs - Interbank Offered Rates) בריביות אלטרנטיביות חסרות סיכון (RFRs – Risk Free Interest Rates).

בהתאם לאחת מההקלות המעשיות, החברה תטפל בתיקונים חוזיים או בתיקונים בתזרימי המזומנים הנדרשים ישירות כתוצאה מיישום הרפורמה בדומה לטיפול החשבונאי בשינויים בריבית משתנה. כלומר, חברה נדרשת להכיר את השינויים בריביות באמצעות התאמת שיעור הריבית האפקטיבית מבלי לשנות את ערכו הפנקסני של המכשיר הפיננסי. השימוש בהקלה מעשית זו תלוי בכך שהמעבר מ- IBOR ל- RFR מתרחש על בסיס תנאים כלכליים שווים.

כמו כן, בהתאם לתיקונים, בהתקיים תנאים מסוימים, שינויים שיעשו לייעוד הגידור ולתיעוד כתוצאה מיישום רפורמת ה- IBOR לא יגרמו להפסקת יחסי הגידור. במסגרת התיקונים ניתנה גם הקלה מעשית זמנית בקשר עם יישום חשבונאות גידור הנוגעת לזיהוי הסיכון המגודר כ- 'ניתן לזיהוי בנפרד'.

במסגרת התיקונים נוספו דרישות גילוי בקשר עם השפעת הרפורמה הצפויה על דוחותיה הכספיים של החברה לרבות התייחסות לאופן בו החברה מנהלת את יישום רפורמת הריביות, לסיכונים עליהם היא חשופה כתוצאה מהרפורמה הצפויה וגילויים כמותיים בנוגע למכשירים פיננסיים בריביות IBOR הצפויים להשתנות.

לתיקונים לעיל אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקולים

שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירות ולכן לצורך חישוב ההתחייבויות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה. במצבים בהם אין עסקאות מימון עליהן החברה יכולה להתבסס היא קובעת את שיעור הריבית התוספתי בהתאם לסיכון המימוני המיוחס לחברה, תקופת החכירה וכן משתנים כלכליים נוספים הנובעים מתנאים ומגבלות הקיימות בחוזה החכירה. החברה נעזרת לעיתים במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית התוספתי.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן.

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

- נכסי מסים נדחים

נכסי מסים נדחים מוכרים בגין הפסדים מועברים לצורכי מס ובגין הפרשים זמניים ניתנים לניכוי, שטרם נוצלו, אם צפוי שתהיה הכנסה חייבת עתידית שכנגדה ניתן יהיה לנצלם. נדרש אומדן של ההנהלה על מנת לקבוע את סכום נכס המסים הנדחים שניתן להכיר בו בהתבסס על העיתוי, סכום ההכנסה החייבת במס הצפויה, מקורה ואסטרטגיית תכנון המס.

- מענקים מקרן בירד

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מקרן בירד (קרן דו לאומית ישראל-ארה"ב למחקר ופיתוח תעשייתי) ("Binational Industrial Research and Development Foundation- "BIRD"), המסחר והתעסוקה מוכרים כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר והפיתוח שיביאו למכירות המזכות את הקרן בתמלוגים. קיימת אי וודאות לגבי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים ששימש לקביעת סכום ההתחייבות.

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

ב. אומדנים והנחות (המשך)

- הטבות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

התחייבות בגין תוכניות להטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה נקבעת תוך שימוש בטכניקות הערכה אקטואריות. חישוב ההתחייבות כרוך בקביעת הנחות בין השאר לגבי שיעורי היוון, שיעור עליית השכר ושיעורי תחלופת עובדים. יתרת ההתחייבות עשויה להיות מושפעת בצורה משמעותית בגין שינויים באומדנים אלו.

- הפרשה לירידת ערך מלאי

שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. כמו כן קיים אומדן בקביעת הגריעה למלאי מת המבוסס על עיקרון של אי תנועה במשך 2.5 עד 3 שנים בהתאם לסוג המלאי.

- עסקאות חכירה הכוללות הארכה וביטול

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

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

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

א. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן - התיקון).

התיקון מבהיר את העניינים הבאים:

- מהי הכוונה בזכות בלתי מותנית לדחות את הסילוק;
- זכות הדחייה חייבת להתקיים לתום תאריך הדיווח;
- סיווג אינו מושפע מהסבירות שישות תממש את זכות הדחייה;
- רק במידה ונגזר משובץ בהתחייבות המירה הינו מכשיר הוני, התנאים של ההתחייבות לא ישיעו על סיווגו.

התיקון ייושם לתקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 לינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי, התיקון ייושם בדרך של יישום למפרע.

להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 4: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

ב. תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: *מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות* (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ג. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על הכנסה (להלן: IAS "12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון ייושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון ייושם לראשונה, תוך זקיפת השפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

להערכת החברה, לתיקון לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

באור 5: - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
6,611	6,718	מזומנים למשיכה מיידית בדולר
1,081	991	מזומנים למשיכה מיידית באירו
71	38	מזומנים למשיכה מיידית בלירות שטרלינג
619	879	מזומנים למשיכה מיידית יתרות שקליות
<u>8,382</u>	<u>8,626</u>	מזומנים למשיכה מיידית

באור 6: - לקוחות

א. יתרת לקוחות, נטו

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
2,856	3,464	חובות פתוחים בחו"ל
2,225	1,822	חובות פתוחים בארץ
(40)	(40)	בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים
<u>5,041</u>	<u>5,246</u>	לקוחות, נטו

חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית. ממוצע ימי אשראי לקוחות הינו בין שוטף ועוד 30 לבין שוטף ועוד 90.

ב. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

אלפי דולר	
40	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020</u>
-	הפרשה במשך השנה
40	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020</u>
-	הפרשה במשך השנה
<u>40</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>

נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 יתרות חובה בסך 1,080 אלפי דולר חורגות ממועד התשלום החוזי. הקבוצה ביצעה בגין חובות אלה הפרשה לחובות מסופקים בסך של 40 אלפי דולר. יתרות אלו קשורות למספר לקוחות בלתי תלויים, ועל פי נסיונה של הקבוצה מהשנים האחרונות, פרעו לקוחות אלו את חובותיהם במלואם. פיגור יתרת לקוחות אלו הינן כדלקמן:

באור 6: - לקוחות (המשך)

ג. להלן מידע בדבר החשיפה לסיכון אשראי של החברה בגין יתרות לקוחות:

ליום 31 בדצמבר 2021						
סה"כ	מעל 120 יום	לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו			עד 30 יום	לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה)
		91-120 יום	61-90 יום	31-60 יום		
אלפי דולר						
1,080 (*)	76	14	267	57	666	4,206
40	40	-	-	-	-	-
לפני הפרשה לחובות מסופקים יתרת הפרשה לחובות מסופקים						
יתרת לקוחות						
ליום 31 בדצמבר 2020						
סה"כ	מעל 120 יום	לקוחות שמועד פרעונם עבר והפיגור בגבייתם הינו			עד 30 יום	לקוחות שטרם הגיע מועד פרעונם (ללא פיגור בגבייה)
		91-120 יום	61-90 יום	31-60 יום		
אלפי דולר						
1,008	165	31	-	60	752	4,073
40	40	-	-	-	-	-
לפני הפרשה לחובות מסופקים יתרת הפרשה לחובות מסופקים						
יתרת לקוחות						

(*) לאחר תאריך המאזן נפרעו 918 אלפי דולר.

באור 7: - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		הוצאות מראש פקיד שומה ומס ערך מוסף חברות קשורות (ראה באור 26) מקדמות לספקים חייבים ויתרות חובה אחרים
2020	2021	
אלפי דולר		
119	251	
27	64	
76	22	
231	99	
168	185	
621	621	

באור 8: - מלאי

א. ההרכב

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
3,729	4,304	רכיבים, חומרי גלם ועזר
2,018	2,294	תוצרת בעיבוד
38	29	תוצרת גמורה
<u>5,785</u>	<u>6,627</u>	

ב. פרטים נוספים

בשנת הדו"ח רשמה החברה ירידת ערך מלאי בסך של כ- 211 אלפי דולר שנזקפה לעלות המכירות (בשנת 2020 נרשמה ירידת ערך מלאי בסך של כ-232 אלפי דולר).

באור 9: - השקעות לזמן ארוך

א. ניירות ערך סחירים שיועדו לשווי הוגן והשינויים בגינם נזקפים לרווח או הפסד

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
241	348	השקעות במניות (קרנות)
229	348	אגרות חוב, קרנות אג"ח ותעודות סל צמודי מדד
777	722	אגרות חוב, קרנות אג"ח ותעודות סל דולריות לא צמודות
803	897	אגרות חוב צמודות לשקל
<u>2,050</u>	<u>2,315</u>	
97	50	פקדונות שקליים
71	-	פקדונות דולריים
<u>168</u>	<u>50</u>	
<u>2,218</u>	<u>2,365</u>	

השימוש בניירות הערך הנ"ל מיועד להשקעה בפעילות עסקית עתידית בלבד. בשל העדר צפי להשקעה הנ"ל בשנה הקרובה, סווגו ניירות הערך בסעיף השקעות לזמן ארוך.

באשר לשעבודים, ראה באור 20ג'.

באור 10: - השקעות בחברות מאוחדות

השקעות בחברות מאוחדות

מידע נוסף בדבר חברות מאוחדות המוחזקות על ידי החברה

זכויות החברה בהון ובזכויות
הצבעה
%

31 בדצמבר, 2020 ו-2021

100%	ארה"ב	סי.אי אינק
100%	צרפת	סי.אי פרנס

באור 11: - רכוש קבוע, נטו

א. הרכב ותנועה

שנת 2021

מכשירים בתצוגה והדגמה	שיפורים במושכר	סה"כ	מכונות וציוד	ריהוט וציוד משרדי	כלי רכב	אלפי דולר	
159	1,419	6,528	1,081	1,479	2,390	יתרה ליום 1 בינואר, 2021: תוספות במשך השנה: רכישות גריעות במשך השנה: מימושים	
7	52	615	64	425	67		
-	-	(389)	-	(389)	-		
166	1,471	6,754	1,145	1,515	2,457	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	
145	1,283	4,759	918	564	1,849	<u>פחת שנצבר</u> יתרה ליום 1 בינואר, 2021: תוספות במשך השנה: פחת השנה גריעות במשך השנה: מימושים	
6	25	425	54	225	115		
-	-	(244)	-	(244)	-		
151	1,308	4,940	972	545	1,964	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	
15	163	1,814	173	970	493	<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021</u>	

באור 11: - רכוש קבוע, נטו (המשך)

א. הרכב ותנועה (המשך)

שנת 2020

מכונות וציוד	ריהוט וציוד משרדי	כלי רכב	מכשירים בתצוגה והדגמה	שיפורים במושכר	סה"כ	
אלפי דולר						
2,393	1,139	1,448	245	1,446	6,671	עלות
39	52	295	2	12	400	יתרה ליום 1 בינואר, 2020: תוספות במשך השנה: רכישות
(42)	(110)	(264)	(88)	(39)	(543)	גריעות במשך השנה: מימושים
<u>2,390</u>	<u>1,081</u>	<u>1,479</u>	<u>159</u>	<u>1,419</u>	<u>6,528</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
1,767	980	526	217	1,293	4,783	פחת שנצבר
124	48	227	8	29	436	יתרה ליום 1 בינואר, 2020: תוספות במשך השנה: פחת השנה
(42)	(110)	(189)	(80)	(39)	(460)	גריעות במשך השנה: מימושים
<u>1,849</u>	<u>918</u>	<u>564</u>	<u>145</u>	<u>1,283</u>	<u>4,759</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
541	163	915	14	136	1,769	יתרת עלות מופחתת ליום 31 דצמבר, 2020

ב. באשר לשעבודים, ראה באור 20ג'.

באור 12: - חכירות

גילויים עבור עסקאות חכירה בהן החברה מהווה חוכר

לחברה הסכמי חכירת מבנים אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה. הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין 5 ל- 10 שנים. חלק מהסכמי החכירה שבהן התקשרה החברה כוללים אופציות הארכה.

החברה התקשרה בהסכם לשכירות תפעולית בגין מבנה לתקופה של 5 שנים עד ליום 30 ביוני, 2022 ואופציה להארכת תקופת השכירות ב-5 שנים נוספות. סי. אי. אינן התקשרה בהסכם שכירות תפעולית ל- 5 שנים עד ליום 30 ביוני, 2024. סי. אי. פרנס התקשרה בהסכם חדש לשכירות תפעולית בגין מבנה לתקופה מיום 1 בינואר, 2020 ועד ליום 31 בדצמבר, 2028 עם נקודות יציאה.

באור 12: - חכירות

א. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 <hr/> אלפי דולר	
186	הוצאות המימון בגין התחייבויות חכירה
(334)	סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות

ב. אופציות הארכה

לחברה הסכמי חכירה הכוללים הן אופציות הארכה והן אופציות ביטול. אופציות אלה מקנות לחברה גמישות בניהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של החברה. החברה מפעילה שיקול דעת משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציות הארכה וביטול ימומשו. בהסכם חכירה הכולל תקופת חכירה שאינה ניתנת לביטול של 5 שנים, כללה החברה במסגרת תקופת החכירה גם מימוש של אופצית הארכה הקיימת בהסכם.

ג. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

מקרקעין אלפי דולר <hr/> 2,535	<u>עלות</u> יתרה ליום 1 בינואר, 2021
-	<u>תוספות במשך השנה:</u> תוספות לנכסי זכות שימוש בגין חכירות חדשות בתקופה
2,535	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
582	<u>פחת שנצבר</u> יתרה ליום 1 בינואר, 2021
327	<u>תוספות במשך השנה:</u> פחת והפחתות
909	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
1,626	<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021</u>

באור 12: - חכירות (המשך)

<u>מקרקעין</u> <u>אלפי דולר</u>	
2,295	<u>עלות</u> יתרה ליום 1 בינואר, 2020
240	<u>תוספות במשך השנה:</u> תוספות לנכסי זכות שימוש בגין חכירות חדשות בתקופה
<u>2,535</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
254	<u>פחת שנצבר</u> יתרה ליום 1 בינואר, 2020
<u>328</u>	<u>תוספות במשך השנה:</u> פחת והפחתות
<u>582</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
<u>1,953</u>	<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020</u>

4. ניתוח מועדי פירעון של התחייבויות חכירה – ראה באור 17 ב'3.

<u>אלפי דולר</u>	<u>שינויים בהתחייבויות בגין חכירה</u>
2,310	<u>יתרה ליום 1 בינואר 2021</u>
(334)	תזרים מזומנים
<u>87</u>	השפעת שינויים בשערי חליפין
<u>2,063</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

באור 13: - נכסים בלתי מוחשיים, נטו

ההרכב

תוכנות מחשב

אלפי דולר

442
4
<u>446</u>
446
47
<u>493</u>

339
29
<u>368</u>
368
30
<u>398</u>

95
<u>78</u>

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2020	רכישות
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	רכישות

הפחתה שנצברה

יתרה ליום 1 בינואר, 2020	הפחתה שהוכרה במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	הפחתה שהוכרה במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

יתרה נטו

ליום 31 בדצמבר, 2021
ליום 31 בדצמבר, 2020

הוצאות הפחתה

הוצאות הפחתת הנכסים הבלתי מוחשיים מסווגות בדוח על הרווח הכולל באופן הבא:

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2019	2020	2021
אלפי דולר		
16	19	20
3	4	4
2	3	2
3	3	4
<u>24</u>	<u>29</u>	<u>30</u>

עלות המכירות
הוצאות מחקר ופיתוח
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות

באשר לשעבודים, ראה באור 20 ג'.

באור 14: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
1,187	2,089	חובות פתוחים בארץ
296	350	חובות פתוחים בחו"ל
256	6	שטרות לפרעון בארץ
<u>1,739</u>	<u>2,445</u>	

החובות לספקים אינם נושאים ריבית. ממוצע ימי אשראי ספקים הינו כ- 60 ימים.

באור 15: - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
1,765	1,790	עובדים ומוסדות בגין שכר
1,474	1,439	הפרשה לחופשה והבראה
199	40	פקיד שומה ושלטונות מס ערך מוסף
494	527	עמלות לסוכנים לשלם
20	24	התחייבות בגין מענק קרן בירד (ראה באור 16)
359	479	הוצאות לשלם
<u>4,311</u>	<u>4,299</u>	

באור 16: - התחייבויות אחרות

א. מענקים מהקרן הדו לאומית למחקר ופיתוח ישראל-ארה"ב

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
72	75	יתרה ליום 1 בינואר
(7)	(15)	תמלוגים ששולמו במהלך השנה
10	24	סכומים שנזקפו לרווח או הפסד
<u>75</u>	<u>84</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

מוצג במאזן במסגרת:

לשנה שהסתיימה בשנה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
20	24	התחייבויות שוטפות
55	60	התחייבויות לא שוטפות
<u>75</u>	<u>84</u>	

החברה קיבלה מקרן בירד מענק השתתפות במחקר ופיתוח ובתמורה לכך התחייבה לשלם תמלוגים בשיעור של 5% ממכירות פרי המחקר והפיתוח שמומנו כאמור, בשיעור של 150%, מסך המענקים שהתקבלו. סך המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר, 2021 עומד על כ- 900 אלפי דולר של ארה"ב, ואילו סך התמלוגים ששולמו עומד על 387 אלפי דולר של ארה"ב. ההתחייבות נרשמה בהתאם לצפי תשלומי התמלוגים העתידיים.

באור 17: - מכשירים פיננסיים

א. סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות

להלן סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות במאזן לקבוצות המכשירים הפיננסיים:

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

		נגזרים פיננסיים השקעות לזמן ארוך
-	4	
2,050	2,315	
2,050	2,319	

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת

		לקוחות, חייבים ופקדונות לזמן ארוך
5,684	5,657	

התחייבויות פיננסיות

		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים והתחייבויות בגין חכירה הנמדדות בעלות מופחתת
8,216	8,827	

ג. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים שונים כגון לסיכוני שוק (סיכון מטבע חוץ, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית, סיכון מחיר וסיכון מדד מחירים לצרכן), סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של הקבוצה.

החברה מינתה את ד"ר רוברט בוקולד, מנכ"ל החברה ודירקטור, לאחראי על ניהול הסיכונים הכלליים של החברה. כמו כן, החברה מינתה את צביקה חרדון, סמנכ"ל הכספים כאחראי על ניהול סיכוני השוק הפיננסיים. הדירקטוריון מפקח על מימוש המדיניות על ידי קבלת דיווחים מידי רבעון ובעת הצורך נעזר במבקר הפנים.

1. סיכוני שוק

(א) סיכון מטבע חוץ (שער חליפין)

הקבוצה פועלת בפריסה בינלאומית ומטבע הפעילות שלה הינו דולר ארצות הברית. לכן היא חשופה לסיכון שער חליפין הנובע מחשיפה למטבעות שונים, ביחס לדולר. סיכון שער חליפין נובע מעסקאות מסחריות עתידיות, תשומות, נכסים שהוכרו והתחייבויות שהוכרו הנקובים במטבע שאינו מטבע המדידה של הקבוצה.

מדיניות החברה להקטנת החשיפות המאזניות מושתתת על החזקת מרבית יתרותיה הכספיות במטבע הפעילות שלה וכן על איזון בין הנכסים וההתחייבויות שלה לזמן ארוך בשקלים, לצורך הקטנת החשיפה לשינויים בשער. כמו כן מבצעת החברה את מרבית מכירותיה (מעל 75%) בדולרים. החשיפה בגין היתרות של הנכסים וההתחייבויות לזמן קצר וכן החשיפה בגין השפעת שינויי השער על ההוצאות השקליות מבחינה דולרית (ירידה בשער החליפין של הדולר משפיעה בעיקר על גידול ההוצאות השקליות מבחינה דולרית, עלייה בשער החליפין גורמת להשפעה הפוכה), מוגנת בחלקה על ידי תוכנית המשתמשת בנגזרים. המדיניות העקרונית הינה להגן, בהתייחס לשער שנקבע בתקציב החברה, על אחוזים מסויימים מהחשיפה הנקבעים אחת לתקופה ואשר תלויים גם בשער הדולר באותה עת.

באור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיכון מדד מחירים לצרכן

לקבוצה יתרות אשר צמודות לשינויים במדד המחירים לצרכן בישראל. קיימת אמנם חשיפה לשינויים במדד המחירים לצרכן אך להערכת החברה חשיפה זו אינה מהותית.

ג. סיכון ריבית

מצבת הפקדונות הבנקאיים של החברה מוחזקת בעיקרה במטבע הפעילות (דולר). קיימת אמנם חשיפה לשינויים בשערי הריבית המתייחסים לנכסים פיננסיים בכלל ולאגרות החוב הסחירות בתיקי ההשקעות בפרט, אך להערכת החברה חשיפה זו אינה מהותית.

ד. סיכון מחיר

לקבוצה השקעות במכשירים פיננסיים סחירים בבורסה לניירות ערך, מניות ואגרות חוב, ונכסים פיננסיים אחרים (כולל מלוות ממשלתיים) הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, אשר בגינם הקבוצה חשופה לסיכון בגין תנודתיות במחיר נייר הערך הנקבע בהתבסס על מחירי שוק בבורסה. היתרה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2021 של השקעות אלה הינה 2,315 אלפי דולר ארה"ב (2020 – 2,050 אלפי דולר ארה"ב).

2. סיכון אשראי

לקבוצה אין ריכוז משמעותי של סיכון אשראי. לקבוצה מדיניות להבטחת מכירות מוצריה ללקוחות, שלהם היסטוריית אשראי נאותה.

החברה מחזיקה מזומנים, השקעות לזמן ארוך ומכשירים פיננסיים אחרים במוסדות פיננסיים שונים. מוסדות פיננסיים אלו ממוקמים באזורים גיאוגרפיים שונים, ומדיניות החברה הינה ביזור השקעותיה בין המוסדות השונים. בהתאם למדיניות החברה, מבוצעות באופן שוטף הערכות על איתנות המוסדות הפיננסיים השונים.

סיכון אשראי עשוי להיווצר מחשיפות של התקשרות במספר מכשירים פיננסיים עם גוף אחד או כתוצאה מהתקשרות עם מספר קבוצות חייבים בעלות אפיונים כלכליים דומים, שיכולתם לעמוד במחויבויותיהם צפויה להיות מושפעת באופן דומה משינויים בתנאים כלכליים או אחרים.

תכונות העשויות לגרום לריכוז סיכון כוללות את מהות הפעילויות שבהן עוסקים החייבים, כגון הענף שבו הם פועלים, האזור הגיאוגרפי שבו מתבצעות פעילויותיהם ורמת איתנותם הפיננסית.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2021 הסתכמו המזומנים ושווי מזומנים בסך של 8,626 אלפי דולר (31 בדצמבר, 2020 – 8,382 אלפי דולר), ובטוחות סחירות בסך של 2,315 אלפי דולר (בעיקר אגרות חוב) ופקדונות בסך של כ- 50 אלפי דולר (31 בדצמבר, 2020 - כ-2,050 אלפי דולר וכ-168 אלפי דולר). סכומים אלו מופקדים בתאגידים פיננסיים איתנים.

תנאי האשראי של הלקוחות בארץ הינם בדרך כלל שוטף ועוד 60 עד שוטף ועוד 90 יום. תנאי האשראי ללקוחות בחו"ל הינם שוטף ועוד 30 עד שוטף ועוד 60 יום. וחלק מהמכירות הינן תחת אשראי דוקומנטרי.

החברה מבצעת באופן שוטף הערכת האשראי הניתן ללקוחותיה, תוך בדיקת התנאים הפיננסיים הסביבתיים שלהם, אך אינה דורשת בטחונות להבטחת חובות אלה. החברה מבצעת הפרשה לחובות מסופקים, בהתבסס על גורמים המשפיעים על סיכון האשראי של לקוחות מסוימים, ניסיון עבר ומידע אחר.

באור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)

3. סיכון נזילות

החברה פועלת להחזקת יתרות נזילות של מזומנים, אשר יחד עם תיק ניירות הערך והפקדונות, הכלולים בקבוצת ההשקעות עולים בכל נקודת זמן על התחייבויותיה הפיננסיות.

ליום 31 בדצמבר, 2021

הטבלה להלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהווים (כולל תשלומים בגין ריבית):

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-4 שנים ואילך	סה"כ
שנה	שנתיים	שנים	ואילך	סה"כ
אלפי דולר				
448	455	414	982	2,299
2,445	-	-	-	2,445
1,006	-	-	-	1,006
24	10	10	40	84
<u>3,923</u>	<u>465</u>	<u>424</u>	<u>1,022</u>	<u>5,834</u>

התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות בגין מענקי קרן בירד

ליום 31 בדצמבר, 2020

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-4 שנים ואילך	סה"כ
שנה	שנתיים	שנים	ואילך	סה"כ
אלפי דולר				
426	440	447	1,372	2,685
1,739	-	-	-	1,739
853	-	-	-	853
20	10	10	35	75
<u>3,038</u>	<u>450</u>	<u>457</u>	<u>1,407</u>	<u>5,352</u>

התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות בגין מענקי קרן בירד

ג. שווי הוגן

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, התחייבויות לספקים ולנותני שירותים וזכאים ויתרות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ד. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

המכשירים הפיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן מסווגים, לפי קבוצות בעלות מאפיינים דומים, למדרג שווי הוגן כדלהלן הנקבע בהתאם למקור הנתונים ששימש לקביעת השווי ההוגן:

- 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.

באור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2021

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

<u>רמה 1</u>	
348	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד: מניות אגרות חוב
<u>1,967</u>	
<u>2,315</u>	

<u>רמה 2</u>	
<u>4</u>	<u>נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן</u> נגזרים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר, 2020

<u>רמה 1</u>	
241	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד: מניות אגרות חוב
<u>1,809</u>	
<u>2,050</u>	

ה. מבחני רגישות בגין שינוי בגורמי שוק

מבחן רגישות לשינויים בשער החליפין של הש"ח/ דולר		
רווח (הפסד) מהשינוי		
ירידת שע"ח של 5%	עליית שע"ח של 5%	
אלפי דולר		
<u>(919)</u>	<u>831</u>	2021
<u>(820)</u>	<u>742</u>	2020

מבחן רגישות לשינויים בשערי הבורסה של ניירות ערך סחירים		
רווח (הפסד) מהשינוי		
ירידת שערים של 5%	עליית שערים של 5%	
אלפי דולר		
<u>(116)</u>	<u>116</u>	2021
<u>(103)</u>	<u>103</u>	2020

מבחני רגישות והנחות העבודה העיקריות

השינויים שנבחרו במשתני הסיכון הרלוונטיים נקבעו בהתאם להערכות ההנהלה לגבי שינויים אפשריים סבירים במשתני סיכון אלה.

באור 17: - מכשירים פיננסיים (המשך)

החברה ביצעה מבחני רגישות לגורמי סיכון שוק עיקריים שיש בהם כדי להשפיע על תוצאות הפעולות או המצב הכספי המדווחים. מבחני הרגישות מציגים את הרווח או ההפסד ו/או השינוי בהון (לפני מס), עבור כל מכשיר פיננסי בגין משתנה הסיכון הרלוונטי שנבחר עבורו נכון לכל מועד דיווח. בחינת גורמי הסיכון נעשתה על בסיס מהותיות החשיפה של תוצאות הפעולות או המצב הכספי בגין כל גורם סיכון בהתייחס למטבע הפעילות ובהנחה שכל שאר המשתנים קבועים.

מבחני הסיכון להשקעות סחירות שלגביהן קיים מחיר שוק מצוטט (מחיר בורסה) התבססו על שינויים אפשריים במחירי שוק אלה.

באור 18: - התחייבויות בניכוי נכסים בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר והטבות לאחר סיום העסקה.

א. הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת כמפורט להלן.

1. תוכניות להפקדה מוגדרת

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

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר		
75	117	165

הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת

2. תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי החברה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה החברה מפקידה סכומים בקופות אישיות ובפוליסות ביטוח מתאימות.

באור 18: - התחייבויות בניכוי נכסים בשל הטבות לעובדים (המשך)

(א) שינויים בהתחייבות להטבה מוגדרת ובשווי הוגן של נכסי תוכנית

שנת 2021

יתרה ליום 1 בינואר, 2021	הוצאות שנזקפו לרווח או הפסד					הפסד בגין מדידה מחדש ברווח כולל אחר					יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
	עלות שירות שוטף נטו	עלות שירות עבר והשפעת סילוקים	סה"כ הוצאות שנזקפו לרווח או הפסד בתקופה	שינויים בהנחות הפיננסיות	אקטוארי בגין שינויים	הפסד (רווח) אקטוארי בגין סטיות בניסיון	סה"כ השפעה על רווח כולל אחר	הפקדות שהופקדו על ידי המעביד	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021		
10,460	529	192	721	268	681	949	-	11,639	התחייבויות להטבה מוגדרת		
9,130	-	138	138	39	832	871	498	10,146	שווי הוגן של נכסי תוכנית		
1,330	529	54	583	229	(151)	78	(498)	1,493	התחייבות (נכס) נטו בגין הטבה מוגדרת		

שנת 2020

יתרה ליום 1 בינואר, 2020	הוצאות שנזקפו לרווח או הפסד					הפסד בגין מדידה מחדש ברווח כולל אחר					יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
	עלות שירות שוטף נטו	עלות שירות עבר והשפעת סילוקים	סה"כ הוצאות שנזקפו לרווח או הפסד בתקופה	שינויים בהנחות הפיננסיות	אקטוארי בגין שינויים	הפסד (רווח) אקטוארי בגין סטיות בניסיון	סה"כ השפעה על רווח כולל אחר	הפקדות שהופקדו על ידי המעביד	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020		
9,831	527	189	716	2	485	487	-	10,460	התחייבויות להטבה מוגדרת		
8,585	-	141	141	9	465	474	502	9,130	שווי הוגן של נכסי תוכנית		
1,246	527	48	575	(7)	20	13	(504)	1,330	התחייבות (נכס) נטו בגין הטבה מוגדרת		

באור 18: - התחייבויות בניכוי נכסים בשל הטבות לעובדים (המשך)

(ב) ההנחות העיקריות בגין תוכנית להטבה מוגדרת

2020	2021	
%	%	
1.94	2.72	שיעור היוון (*)
3.26	4.69	שיעור עליית שכר צפויה

(*) שיעור ההיוון מבוסס על אגרות חוב קונצרניות צמודות מדד באיכות גבוהה.

(ג) סכומים, עיתוי ואי וודאויות של תזרימי מזומנים עתידיים

להלן שינויים אפשריים הנחשבים לסבירים לסוף תקופת הדיווח, לכל הנחה אקטוארית להנחה שיתר ההנחות האקטואריות נותרו ללא שינוי:

השינוי במחויבות להטבה מוגדרת אלפי דולר
--

ליום 31 בדצמבר 2021:

מבחן רגישות לשינוי בשיעור עליית שכר צפויה

השינוי כתוצאה מ:

83	עליית שכר ממוצעת של 5.16% (במקום 4.69%)
(68)	ירידת שכר ממוצעת של 5.16% (במקום 4.69%)
	<u>מבחן רגישות לשינוי שיעור ההיוון של התחייבות ונכסי התכנית</u>

השינוי כתוצאה מ:

(426)	עליית שיעור היוון של 1%
512	ירידת שיעור היוון של 1%

באור 19: - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה

1. חברה בישראל

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 68)

בחודש ינואר 2011 פורסם חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו-2012 (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, אשר קובע, בין היתר, תיקונים בחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - החוק).. התיקון משנה את מסלולי ההטבות שבחוק ומחיל שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של החברה, אשר תחשב כחברה מועדפת בעלת מפעל מועדף. החברה בחרה לעבור למסלול מפעל מועדף משנת 2016 ומאותו מועד חלות על הכנסתה המעודפת שיעורי מס מופחתים המפורטים בהמשך.

באור 19: - מסים על ההכנסה (המשך)

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה (המשך)

1. חברה בישראל (המשך)

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 73)

בחודש דצמבר 2016 פורסם חוק התייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז – 2016, הכולל את תיקון 73 לחוק עידוד השקעות הון (להלן - התיקון). התיקון קובע כי שיעור המס שיחול מיום 1 בינואר, 2017 ואילך על מפעל מועדף הממוקם באזור פיתוח א' הינו (בו ממקומת החברה) הינו 7.5% במקום 9%.

תיקון חוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 74)

ביום 15 לנובמבר, 2021, פורסם חוק התייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב 2021 (להלן: "חוק התייעלות כלכלית"), במסגרתו נקבעה הוראת שעה בעניין הפשרת רווחים שהצטברו עד ליום 31 בדצמבר, 2020 על ידי החברות, בשנים בהן היו אותם רווחים פטורים ממס חברות (להלן: "רווחים כלואים" או "הכנסה צבורה") בהתחשב במנגנון שנקבע לתשלום מס מופחת (להלן: "הוראות שעה").

לצד מנגנון לתשלום מס מופחת, תוקן סעיף 74 לחוק עידוד השקעות הון כך שהחל מיום 15 באוגוסט, 2021, בכל חלוקת דיבידנד (לרבות דיבידנד לפי סעיף 251) על ידי חברה שלה רווחים כלואים כאמור, יהא צורך לייחס חלק מאותה חלוקה גם לאותם רווחים כלואים.

בהתאם להוראות שעה, הפחתת מס החברות תחול על רווחים שיופשו (ללא חובת חלוקתם בפועל) למשך שנה מיום פרסום החוק. הפחתת חבות המס בגין השלמת מס החברות הינה כתלות ביחס הרווחים הכלואים שיופשו מתוך סך הרווחים הכלואים ובשיעור השקעת החוץ בשנים בהן נוצרו הרווחים, כך שכל שיחס הרווחים הכלואים שיופשו גבוה יותר, המס לתשלום בגין החלוקה נמוך יותר. שיעור המס המינימלי לתשלום הינו 6%. כמו כן, חברה שבחרה לשלם מס חברות מופחת, תהא חייבת להשקיע במפעל תעשייתי שבבעלותה סכום השקעה מיועדת, בהתאם לדרישות חוק התייעלות הכלכלית, בחמש שנים שתחילתן בשנת המס שבה חל מועד הבחירה. סכום ההשקעה המיועדת יושקע ברכישת נכסים יצרניים ו/או השקעה במחקר ופיתוח בישראל ו/או תשלום שכר עבודה לעובדים חדשים שנוספו.

יתרת ההכנסה הצבורה שטרם הופשרה ליום 31 בדצמבר, 2021 הינה 8.3 מיליון דולר. החברה בוחנת את השלכות התיקון וטרם הוחלט בנוגע ליישום של מנגנון תשלום מס מופחת.

החוק לעידוד התעשייה (מסים) תשכ"ט-1969

לחברה מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאית החברה לתבוע ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים. כמו כן, החברה זכאית להפחתה בגין פטנט או זכות לניצול פטנט או ידע, המשמשים לפיתוחו או לקידומו של המפעל, לניכוי של הוצאות להנפקת מניות הנרשמות למסחר בבורסה וכן להגשת דוח מאוחד בתנאים מסויימים.

באור 19: - מסים על ההכנסה (המשך)

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה (המשך)

(2) חברות מאוחדות מחוץ לישראל

החברות המאוחדות, שמקום התאגדותן מחוץ לישראל, נישומות לפי חוקי המס בארצות הברית ובצרפת (ראה ב'2 להלן).

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של חברות הקבוצה

1. חברה בישראל

ראה סעיף א' לעיל.

2. חברות מאוחדות מחוץ לישראל

שיעורי המס העיקריים החלים על החברה המאוחדת בארה"ב - הינם שיעורי מס פרוגרסיביים של עד 31% כולל מס מדינה (state).

שיעורי המס העיקריים החלים על החברה המאוחדת בצרפת - הינם שיעורי מס פרוגרסיביים של עד 33%.

בין מדינת ישראל לבין ארה"ב וצרפת קיימות אמנות למניעת כפל מס.

על העברת דיבידנד מהחברה המאוחדת בארה"ב לחברה יחול מס נוסף בשיעור של עד 25% ועל העברת דיבידנד מהחברה המאוחדת בצרפת לחברה יחול מס נוסף של עד 15% והכל בהתאם לעמידה בתנאי האמנות. בשלב זה, אין בכוונת החברה לחלק דיבידנד כאמור.

באור 19: - מסים על ההכנסה (המשך)

ג. שומות מס

לחברה ולחברה המאוחדת בארה"ב הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2013. לחברה המאוחדת בצרפת טרם הוצאו שומות מס סופיות מיום היווסדה. השומות, בחברה ובחברה המאוחדת בצרפת, עד וכולל שנת המס 2015 נחשבות כסופיות.

ד. מסים נדחים

הרכב:

דוח רווח או הפסד			מאזן		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021	2020	2021	
אלפי דולר					
8	12	(2)	107	105	הפרשה לחופשה והבראה
9	8	-	15	15	רכוש קבוע
10	5	5	92	103	הטבות לעובדים
					הוצאות מו"פ שיוכרו
18	11	(1)	124	123	בעתיד
15	17	(15)	94	79	הפרשות והוצאות שיוכרו
					בעתיד
60	53	(13)			הכנסות (הוצאות) מסים
					נדחים
			432	425	נכסי מסים נדחים, נטו

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
432	425	נכסים בלתי שוטפים

המסים הנדחים בישראל מחושבים לפי שיעור מס משוקלל של 7.5%. המיסים הנדחים בישראל וארה"ב מתבססים על שיעורי המס הצפויים בעת המימוש.

ה. מסים על ההכנסה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי דולר			
18	1	6	רווח (הפסד) אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת
18	1	6	

באור 19: - מסים על ההכנסה (המשך)

1. מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר		
88	212	79
(60)	(53)	13
28	159	92

מסים שוטפים
מסים נדחים

2. מס תיאורטי

להלן מובא תאום בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות היו מתחייבות במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, החל על החברה בארץ, לבין סכום מסים על הכנסה שנזקף בדוח רווח או הפסד לשנת הדוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר		
826	1,119	1,214
23%	23%	23%
190	257	279
29	27	31
(128)	(57)	(89)
(63)	(68)	(129)
28	159	92
3%	14%	8%

רווח לפני מסים על הכנסה כמדווח בדוח על הרווח הכולל

שיעור המס הסטטוטורי

מס שחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי

גידול (קיטון) במסים על הכנסה מהגורמים הבאים:

הוצאות שאינן מותרות בניכוי הכנסות פטורות הפרשים בבסיס המדידה (מדידה בש"ח לצרכי מס, הבדלים בשיעורי המס בחברות הקבוצה ומטבע חוץ בספרים) ואחרים נטו הטבת מס הנובעת מהפחתה בשיעור המס של מפעל מועדף

סך הוצאות מסים על הכנסה

שיעור מס אפקטיבי ממוצע

באור 20: - התקשרויות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

א. התקשרויות

בשנת 2018 נחתם הסכם בין החברה ובין חברת Dragerwerk AG & Co. KGaA חברה אירופאית גדולה ("החברה המשווקת"), על הסכם רכש והפצה לפיו, בהתאם לתנאי ההסכם, החברה המשווקת תרכוש ותפיץ את המערכת לגילוי גז לשוק האזרחי, בהתאם למחירים שנקבעו בין הצדדים בהסכם. הסכם ההפצה הינו כלל עולמי, איננו בלעדי ואינו כולל בשלב זה של ההתקשרות התחייבות של החברה המשווקת לכמויות מינימליות.

ב. הליכים משפטיים

בתחילת שנת 2000 התגלתה מעילה בכספי החברה, שבוצעה בשנים קודמות. ניתנו בשנים קודמות פסקי דין לטובת החברה. בשנים קודמות התקבלו כספים כתוצאה ממימוש הזכויות על נכסי דלא נידי. נכס דלא נידי נמצא אצל כונס נכסים, הפועל לשם מימושו הכולל גם הסרת צווי עיקול והזהרות, הרשומים על הנכס. סכומים שמועברים לחברה כתוצאה ממימוש כאמור לעיל נרשמים בהכנסות אחרות בניכוי הוצאות משפטיות המתייחסות למקרה.

ג. שעבודים וערבויות

להבטחת ערבויות בנקאיות ללקוחות וקו אשראי (שהחברה לא עושה בו שימוש כרגע) רשמה החברה שעבודים קבועים על נכסיהן (כולל תיק ניירות הערך), שעבוד שוטף על מפעלה, לרבות הון המניות, כספים, שטרות, ניירות ערך וחובות לקוחות לטובת בנקים מסחריים. השעבודים הינם ללא הגבלה בסכום ואין לשעבד את הנכסים בשעבוד נוסף ללא הסכמת בעל השעבוד. סך התחייבויות עבור ערבויות ללקוחות בגין אחריות מוצר ולהבטחת מקדמות ששולמו וערבויות ביצוע ליום 31 בדצמבר, 2021 הינם כ-77 אלפי דולר.

באור 21: - הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר			
2020		2021	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות			
11,126,144	15,000,000	11,133,593	15,000,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות

1. 10,565,324 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. (2020 – 10,564,516), בעלי זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה. 568,269 מניות רגילות (2020 – 561,628) שנרכשו ברכישה עצמית בנות 1 ש"ח ע.ג. ללא זכויות.

באור 21: - הון (המשך)

ב. זכויות הנלוות למניות (המשך)

2. 10,565,324 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כ"א סחירות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ג. כתבי אופציה

1. בחודש מרס, 2022 העניקה החברה 541,000 כתבי אופציה (מתוך מתאר של 600,000 כתבי אופציה) לחמישה נושאי משרה ולעובדים נוספים בחברה ובחברות הבנות, הניתנים למימוש ל- 541,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (בכפוף להתאמות) כנגד תוספת מימוש של 7.79 ש"ח שאינה צמודה. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש עד תום 10 שנים ממועד הענקתם (מרס, 2022). ראו גם ביאור 22 להלן.

2. בחודש מאי, 2017 העניקה החברה 453,500 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל- 453,500 מניות רגילות של החברה בעלות 1 ש"ח ע.נ כ"א - ראה באור 22 להלן. בשנת 2021 מומשו 29,625 כתבי אופציה ל- 7,449 מניות רגילות ובשנת 2020 מומשו 8,125 כתבי אופציות ל-5,144 מניות רגילות. יתרת כתבי האופציות מהענקה זו ליום 31 בדצמבר, 2021 הינה 399,500 כתבי אופציה המוחזקים על ידי שישה נושאי משרה ולעובדים נוספים בחברה, הניתנים למימוש ל- 399,500 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (בכפוף להתאמות) כנגד תוספת מימוש של 4.78 ש"ח שאינה צמודה (לאחר התאמת דיבידנד). כתבי אופציה אלה מסווגים כהון. כתבי האופציה ניתנים למימוש עד תום 10 שנים ממועד הענקתם (29 למאי, 2017). ראו גם ביאור 22 ב' להלן.

ד. מניות אוצר - מניות החברה המוחזקות על ידי החברה

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
%	
5	5.4

שיעור מהון המניות המונפק (מניות רדומות)

ביום 26 באוקטובר, 2008 החליט דירקטוריון החברה לאשר מסגרת לרכישה עצמית של מניות רגילות 1 שח של החברה, בסכום כולל של עד 1 מיליון ש"ח, כרכישה העומדת במבחני החלוקה המותרת על פי חוק החברות, וזאת במהלך תקופה של 18 חודשים ממועד ההחלטה כאמור.

במשך השנים הוגדלה מסגרת הרכישה ל-3 מיליון ש"ח והתקופה לתוכנית הוארכה ע"י הדירקטוריון מספר פעמים ולאחרונה ביום 25 באוגוסט, 2021 ב 12 חודשים נוספים עד ליום 20 בספטמבר, 2022.

רכישת המניות תבוצע מעת לעת על ידי החברה ו/או תאגידים בשליטה במועדים והיקפים על פי שיקול דעתה של הנהלת החברה, וזאת במסגרת המסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ או מחוצה לה והכל בכפוף לכל דין. אין בהחלטה כדי לחייב את החברה לבצע את רכישת המניות כאמור בסכום כלשהו. רכישת המניות תעשה בהתאם לשיקול דעתה של הנהלת החברה. החברה תדווח על כל רכישה כנדרש.

במהלך שנת 2021 רכשה החברה 6,641 מניות רגילות של החברה בתמורה לכ- 12 אלפי דולר. אותן מניות הפכו להיות מניות רדומות לאחר הרכישה. עד ליום 31 בדצמבר, 2021 רכשה החברה 568,269 מניות תמורת 611 אלפי דולר (כ- 2.2 מיליון ש"ח), שהפכו למניות רדומות.

באור 21: - הון (המשך)

ה. דיבידנד

1. ביום 28 במרס 2022, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד בסך של 0.15 ש"ח למניה בסך כולל של 1,584,799 ₪ (כ- 487 אלפי דולר). הדיבידנד יחולק מרווחים שמקורם מהכנסות משנים קודמות. חלוקת הדיבידנד תחייב את החברה בתשלום מס חברות בסך של 40 אלפי דולר שהופטרה ממנו עקב המעמד של המפעל המאושר כמוסבר בבאור 19א1.
2. ביום 31 במרס 2021, החליט דירקטוריון החברה לאשר חלוקת דיבידנד בסך של 0.15 ש"ח למניה בסך כולל של 1,584,677 ₪ (כ- 475 אלפי דולר). הדיבידנד חולק במהלך השנה מרווחים שמקורם מהכנסות שאינן ממפעל מאושר מהשנים הקודמות.

ו. ניהול ההון בחברה

מטרות החברה בניהול ההון שלה הינן:

1. לשמר את יכולת הקבוצה להבטיח את המשכיות העסק ובכך ליצור תשואה לבעלי המניות, משקיעים ובעלי עניין אחרים.
2. לדאוג להבטחת תשואה הולמת לבעלי המניות באמצעות תמחור המוצרים והשירותים המותאמת לרמת הסיכון הקיימת בפעילות העסקית של הקבוצה.
3. לשמור על דירוג אשראי גבוה ויחסי הון טובים שיבטיחו תמיכה בפעילות העסקית וייצרו ערך מרבי לבעלי המניות.

החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן באשר להון מינימלי נדרש או להשגת רמה מסוימת של תשואה על ההון.

החברה פועלת להשגת תשואה על ההון ברמה המקובלת בענף ובתחום הפעילות בשווקים בהם פועלת החברה. תשואה זו נתונה לשינויים בהתאם לגורמי השוק בענף הפעילות ובסביבה העסקית של החברה. החברה אינה נתונה לדרישות כלשהן באשר להון מינימלי נדרש או להשגת רמה מסוימת של תשואה על ההון. בשנת 2021 השיגה החברה תשואה על ההון של 7% (6%-2020).

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
8,352	9,194
(8,382)	(8,626)
(30)	568
15,617	16,188
0%	4%

סך הכל חוב מדווח בדוחות הכספיים (*)
בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים

חוב נטו

סך הכל הון מדווח בדוחות הכספיים

יחס חוב נטו להון מותאם

(*) לא כולל התחייבויות בגין חכירה

באור 22: - עסקאות תשלום מבוסס מניות

א. הוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים

ההוצאה שהוכרה בדוחות הכספיים בעבור שירותים שהתקבלו מנושאי משרה ועובדים מוצגת בטבלה שלהלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר		
60	29	8
60	29	8

תוכניות תשלום מבוסס מניות המסולקות
במכשירים הוניים

סך ההוצאה שהוכרה מעסקאות תשלום
מבוסס מניות

עסקאות תשלום מבוסס מניות שהוענקו על ידי החברה לנושאי משרה ולעובדיה מתוארות להלן. במהלך השנים 2021 ו-2020 לא בוצעו שינויים או ביטולים.

ב. תוכנית תשלום מבוסס מניות לנושאי משרה ולעובדים

לחברה תוכנית לתגמול עובדים דירקטורים ונושאי משרה של החברה ו/או חברות קשורות שלה מיום 27 במרס 2017 (להלן: "התוכנית"). החברה העניקה כתבי אופציות על פי תוכנית זו:

1. ביום 3 בינואר, 2022 אישר דירקטוריון החברה הענקת 600,000 כתבי אופציה לנושאי משרה ולעובדים, מתוכם הוקצו 541,000 כתבי אופציה ל-5 נושאי משרה ולעובדים נוספים בחברה ובחברות הבנות ו-59,000 כתבי אופציות שמורות במאגר כתבי אופציה להענקה עתידית. כתבי האופציה ניתנים למימוש ל-541,000 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת.

תנאי כתבי האופציה:

- א. מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 7.79 ש"ח.
- ב. כתבי האופציה יבשילו לאורך 5 שנים בחמש מנות שוות באופן שחמישית מהאופציות תהיינה ניתנות למימוש בתום כל שנה ממועד הענקתן.
- ג. כתבי האופציה ניתנים למימוש החל ממועד הבשלתם ויפקעו בתום 10 שנים ממועד הענקתם.
- ד. השווי ההוגן של כתבי האופציה חושב ל-0.56 דולר לאופציה. השווי ההוגן חושב על פי נוסח החישוב של מודל בלאק אנד שולס אשר חושבה ליום ההענקה והמבוססת על תנודתיות צפויה במחיר המניה בשיעור של 29.34% על מחיר מניה של 7.659. שיעור ריבית חסרת סיכון של 0.765% ושיעור חילוט של 2%.
- ה. על פי תנאי כתבי האופציות, מניות המימוש יוקצו בכמות אשר תשקף את שווי ההטבה הכספי הגלום באופציה בלבד (cashless).
- ו. הטבה לעובדים שתורשם כהוצאה ברווח והפסד כנגד קרן הון ותפרס לאורך תקופת ההבשלה של כל כתבי האופציה מסתכמת לסך 302 אלפי דולר.

באור 22: - עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. תוכנית תשלום מבוסס מניות לנושאי משרה ולעובדים (המשך)

2. ביום 29 במאי, 2017 אישר דירקטוריון החברה הענקת 453,500 כתבי אופציה לנושאי משרה ולעובדים. כתבי האופציה ניתנים למימוש ל-453,500 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת.

תנאי כתבי האופציה:

- א. מחיר המימוש של כל כתב אופציה הינו 4.78 ₪ (לאחר התאמת דיבידנד).
- ב. תקופת ההבשלה בגין כתבי אופציה אלו הסתיימה.
- ג. כתבי האופציה ניתנים למימוש עד 29 במאי, 2027.
- ד. על פי תנאי התוכנית האופציות, מניות המימוש יוקצו בכמות אשר תשקף את שווי ההטבה הכספי הגלום באופציה בלבד (cashless).
- ה. מספר כתבי האופציה אשר ניתנות למימוש ליום 31 בדצמבר, 2021 הינו 399,500 (2020 – 315,750).
- ו. ההטבה לעובדים שנפרסה לאורך תקופת ההבשלה נרשמה כהוצאה ברווח והפסד כנגד קרן הון, ראו דוח על השינויים בהון.
- ז. לפרטים נוספים בדבר מימוש אופציות ראו ביאור ג'21.

באור 23: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

מגזר מיקרו אלקטרוניקה			מגזר צבאי מדעי			מידע נוסף על הכנסות
סה"כ הכנסות			סה"כ הכנסות			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021						פילוח של ההכנסות
אלפי דולר						
6,442	1,735	4,707	פילוח גיאוגרפי:			
8,104	3,876	4,228	צפון אמריקה			
5,816	193	5,623	המזרח הרחוק			
5,864	28	5,836	אירופה ואחרים			
			ישראל			
26,226	5,832	20,394	סה"כ הכנסות			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020						פילוח של ההכנסות
אלפי דולר						
7,633	1,591	6,042	פילוח גיאוגרפי:			
5,243	2,015	3,228	צפון אמריקה			
5,711	86	5,625	המזרח הרחוק			
5,999	75	5,924	אירופה ואחרים			
			ישראל			
24,586	3,767	20,819	סה"כ הכנסות			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019						פילוח של ההכנסות
אלפי דולר						
7,454	2,061	5,393	פילוח גיאוגרפי:			
6,074	1,358	4,716	צפון אמריקה			
4,526	134	4,392	המזרח הרחוק			
5,102	192	4,910	אירופה ואחרים			
			ישראל			
23,156	3,745	19,411	סה"כ הכנסות			

באור 23: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אחוז מסך המכירות		
13.4%	9.6%	13.9%

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

לקוח א' - מגזר צבאי מדעי

ב. עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר		
6,224	7,053	7,908
7,252	7,876	8,463
149	220	101
1,088	970	1,094
262	285	286
14,975	16,404	17,852
(110)	(188)	(851)
115	(2)	9
14,980	16,214	17,010

צריכת חומרים
שכר עבודה והוצאות נלוות
קבלני משנה
עלויות יצור אחרות
פחת והפחתות

שינויים במלאי
ירידה (עלייה) במלאי
תוצרת בעיבוד
תוצרת גמורה

ג. הוצאות מחקר ופיתוח, נטו

1,012	1,043	989
319	308	377
194	189	200
1,525	1,540	1,566
-	12	327
1,525	1,528	1,239

שכר ונלוות
חומרים וקבלנות משנה
אחרות

בניכוי - הקטנת הוצאות על ידי אחרים

באור 23: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			הוצאות מכירה ושיווק	ד.
2019	2020	2021		
אלפי דולר				
2,042	2,164	2,334	שכר ונלוות	
688	600	985	עמלות	
92	101	83	שיווק פירסום ותערוכות	
109	95	110	אחזקת רכב - כולל פחת	
138	14	34	נסיעות לחו"ל	
133	175	162	הוצאות פחת	
231	240	189	הובלות ומשלוחים	
376	243	292	אחרות	
<u>3,809</u>	<u>3,632</u>	<u>4,189</u>		
			הוצאות הנהלה וכלליות	ה.
1,324	1,376	1,465	שכר ונלוות	
48	52	53	הוצאות פחת	
74	67	77	אחזקת רכב - כולל פחת	
59	44	52	משרדיות דואר ותקשורת	
169	162	178	שרותים מקצועיים	
245	237	334	אחרות	
<u>1,919</u>	<u>1,938</u>	<u>2,159</u>		
			הכנסות מימון	ו.
58	22	10	הכנסות מריבית	
228	123	147	עליית ערך השקעות בתיקי ניירות ערך סחירים	
<u>286</u>	<u>145</u>	<u>157</u>		
			הוצאות מימון	ז.
(259)	(250)	(187)	הוצאות מימון בגין חכירות	
-	-	(26)	ריבית והצמדה מס הכנסה	
(124)	(50)	(359)	עמלות, ריבית בגין אשראי לזמן קצר, שחיקת	
<u>(383)</u>	<u>(300)</u>	<u>(572)</u>	יתרות כספיות והפרשי שער, נטו	

באור 24: - רווח נקי למניה

פרוט כמות המניות והרווח ששימשו בחישוב הרווח הנקי למניה בסיסי ומדולל:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	
כמות מניות משוקללת	רווח נקי אלפי דולר ארה"ב	כמות מניות משוקללת	רווח נקי אלפי דולר ארה"ב	כמות מניות משוקללת	רווח נקי אלפי דולר ארה"ב
798	10,607	960	10,575	1,122	10,564
-	5	-	82	-	150
798	10,612	960	10,657	1,122	10,714

כמות המניות ורווח לצורך חישוב רווח נקי בסיסי

השפעות אופציות פוטנציאליות מדללות

לצורך חישוב רווח נקי מדולל

באור 25: - מגזרי פעילות

א. כללי:

מגזרי הפעילות נקבעו בהתבסס על המידע הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי (CODM) שהוא מנכ"ל החברה, לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. בהתאם לזאת, למטרות ניהול, הקבוצה בנויה לפי מגזרי פעילות בהתבסס על המוצרים והשירותים של היחידות העסקיות ולה מגזרי פעילות כדלקמן:

- מגזר הציוד לתעשייה הבטחונית והמדעית - עיקר הפעילות הינה פיתוח, ייצור ושיווק מוצרי ציוד לשוק צבאי ומדעי (להלן - "ציוד צבאי מדעי").
- מגזר ציוד לתעשיות מיקרו אלקטרוניקה - עיקר הפעילות הינה פיתוח ייצור ושיווק מוצרי ציוד לשוק מיקרו אלקטרוניקה (להלן - "ציוד מיקרו אלקטרוניקה").

תוצאות המגזר המדווחות למקבל החלטות התפעוליות הראשי כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר. פריטים שלא הוקצו, כוללים את הוצאות הנהלה וכלליות ועלויות מימון.

ב. דיווח בדבר מגזרים עסקיים

סה"כ מאוחד	ציוד מיקרו אלקטרוניקה אלפי דולר	ציוד צבאי ומדעי
26,226	5,832	20,394
3,788 (2,159) (415)	2,026	1,762
1,214		

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021
הכנסות מחיצוניים

רווח מגזרי הוצאות בלתי מוקצות, נטו הוצאות מימון, נטו

רווח לפני מסים על הכנסה

באור 25: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרים עסקיים (המשך)

סה"כ מאוחד	ציוד מיקרו אלקטרוניקה אלפי דולר	ציוד צבאי ומדעי	
24,586	3,767	20,819	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020</u> הכנסות מחיצוניים
3,212 (1,938) (155)	865	2,347	רווח מגזרי הוצאות בלתי מוקצות, נטו הוצאות מימון, נטו
1,119			רווח לפני מסים על הכנסה

סה"כ מאוחד	ציוד מיקרו אלקטרוניקה אלפי דולר	ציוד צבאי ומדעי	
23,156	3,745	19,411	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019</u> הכנסות מחיצוניים
2,842 (1,919) (97)	957	1,885	רווח מגזרי הוצאות בלתי מוקצות, נטו הוצאות מימון, נטו
826			רווח לפני מסים על הכנסה

ג. מידע נוסף

סה"כ	פריטים לא מיוחסים	ציוד מיקרו אלקטרוניקה אלפי דולר	ציוד צבאי ומדעי	
782	82	101	599	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2021</u> פחת והפחתות
793	77	91	625	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020</u> פחת והפחתות
706	72	95	539	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019</u> פחת והפחתות
27,445	15,503	2,254	9,688	<u>ליום 31 בדצמבר, 2021</u> נכסי המגזר
11,257	6,094	1,115	4,048	התחייבויות המגזר
26,211	15,347	1,559	9,305	<u>ליום 31 בדצמבר, 2020</u> נכסי המגזר
10,662	5,865	692	4,105	התחייבויות המגזר

באור 25: - מגזרי פעילות (המשך)

ד. מידע נוסף על ההכנסות

ראה באור 23א'.

ה. מידע לפי אזורים גיאוגרפיים:

התפלגות מכירות לפי מיקום הלקוחות - ראה באור 23א'.

התפלגות נכסים לא שוטפים לפי איזורים גיאוגרפיים:

31 בדצמבר		
2020	2021	
נכסים לא שוטפים (*)		
באלפי דולר		
316	238	צפון אמריקה
3,271	3,110	ישראל
214	187	אירופה
3,801	3,535	סה"כ

(*) רכוש קבוע, נכסים בלתי מוחשיים ונכסי זכות שימוש. כמשמעותם בכללי החשבונאות המקובלים.

באור 26: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. ההרכב

בעל שליטה (החברה האם)		
אנשי מפתח בחברה*	אלפי דולר	
		ליום 31 בדצמבר, 2021
		יתרות חובה:
10	22	חייבים ויתרות חובה (ראה ביאור 7)
15	83	יתרת החובות השוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה

בעל שליטה (החברה האם)		
אנשי מפתח בחברה*	אלפי דולר	
		ליום 31 בדצמבר, 2020
		יתרות חובה:
8	76	חייבים ויתרות חובה (ראה ביאור 7)
10	76	יתרת החובות השוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה

(*) חלק מאנשי המפתח בחברה הם גם בעלי עניין בה והם נכללו תחת כותרת זו.

בין החברה, החברה האם וחברות קשורות שלה ומנהלים בחברה ישנם הסכמים והסדרים למניעת חפיפה בתחומי הפעילות. כל שינוי בהסדרים הנ"ל מותנה באישור ועדת הביקורת של החברה, באישור הדירקטוריון של החברה ובאישור אסיפה כללית שלא מן המניין של בעלי המניות של החברה בהחלטה רגילה.

באור 26: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. הטבות לצדדים קשורים ובעלי עניין:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019		2020		2021	
סכום	מס' אנשים	אלפי דולר ארה"ב	מס' אנשים	אלפי דולר ארה"ב	מס' אנשים
509	2	536	2	590	2
99	5	114	5	124	5
608	7	650	7	714	7

שכר ונלוות למועסקים בחברה או מטעמה(בעלי שליטה) שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה או מטעמה

ג. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019		2020		2021	
סכום	מס' אנשים	אלפי דולר ארה"ב	מס' אנשים	אלפי דולר ארה"ב	מס' אנשים
951	4	965	4	970	4

שכר ונלוות

ד. התקשרויות

1. ד"ר רוברט בוקוולד הינו בעל השליטה בחברה ומכהן כמנכ"ל ודירקטור בחברה.

ביום 19 בנובמבר, 2020, אישרה האסיפה הכללית, את התקשרות החברה בהסכם העסקה עם ד"ר רוברט בוקוולד, בעל השליטה בחברה, לפיו יכהן כמנכ"ל ודירקטור בחברה לתקופה של שלוש שנים מיום 23 בנובמבר 2020. הסכם העסקה קובע כי ד"ר בוקוולד יעניק לחברה שירותי מנכ"ל במשרה מלאה ובתמורה לכך הוא זכאי לשכר שנתי בסך של 630,204 ש"ח צמוד למדד ספטמבר 2017, (המשקף שכר חודשי בסך של כ- 52,517 ש"ח נכון למועד זה).

בהתאם להסכם העסקה ובהתאם ובכפוף למדיניות התגמול של החברה, ד"ר בוקוולד זכאי למענק שנתי המותנה ביעד רווח נקי שנתי של החברה. המענק יהיה בסך השווה ל- 2.5% מהחלק של הרווח השנתי הנקי של החברה, על פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים, העולה בשנה קלנדרית מסוימת על מיליון וחצי (1,500,000) דולר ובכפוף לכך שהרווח הנקי השנתי יהיה גבוה באותה שנה קלנדרית ממיליון וחצי דולר, ובלבד שסכום המענק המירבי השנתי לא יעלה על סכום בש"ח השווה ל- 13 משכורות חודשיות ברוטו. לצורך חישוב המענק יקוזזו מהרווח הנקי הפרש שבין מיליון וחצי דולר ארה"ב ובין הרווח/ההפסד הנקי בכל אחת מהשנתיים הקודמות, ככל שהיו. בגין שנת הדוח לא היה זכאי ד"ר בוקוולד לבונוס שנתי.

כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בהודעה מוקדמת של שישה חודשים לצד השני.

2. ד"ר דריו חביב הינו בעל השליטה בחברה ומכהן כמנהל הטכנולוגיה בחברה.

ביום 19 בנובמבר, 2020, אישרה האסיפה הכללית, את התקשרות החברה בהסכם העסקה עם ד"ר דריו חביב, בעל השליטה בחברה, לפיו יכהן כמנהל הטכנולוגיה בחברה לתקופה של שלוש שנים מיום 23 בנובמבר 2020.

באור 26: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

הסכם ההעסקה קובע כי ד"ר חביב יעניק לחברה שירותי מנהל טכנולוגיה במשרה מלאה ובתמורה לכך יהיה זכאי לשכר שנתי בסך 535,092 ש"ח צמוד למדד ספטמבר 2017, (המשקף שכר חודשי בסך 44,591 ש"ח נכון למועד דוח זה) וסכום נוסף שנתי בגובה משכורתו החודשית.

בהתאם להסכם ההעסקה ובהתאם ובכפוף למדיניות התגמול של החברה, ד"ר חביב זכאי למענק שנתי המותנה ביעד רווח נקי שנתי של החברה. המענק יהיה בסך השווה ל- 2.5% מהחלק של הרווח השנתי הנקי של החברה, על פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים, העולה בשנה קלנדרית מסוימת על מיליון וחצי (1,500,000) דולר ובכפוף לכך שהרווח הנקי השנתי יהיה גבוה באותה שנה קלנדרית ממיליון וחצי דולר, ובלבד שסכום המענק המירבי השנתי לא יעלה על סכום בש"ח השווה ל- 13 משכורות חודשיות ברוטו. לצורך חישוב המענק יקוזזו מהרווח הנקי ההפרש שבין מיליון וחצי דולר ארה"ב ובין הרווח/ההפסד הנקי בכל אחת מהשנתיים הקודמות, ככל שהיו. בגין שנת הדוח לא היה זכאי ד"ר חביב לבונוס שנתי.

כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בהודעה מוקדמת של שישה חודשים לצד השני.

ה. נוהל זניחות

ביום 30 במרס 2009 החליט דירקטוריון החברה, לאמץ קווים מנחים וכללים לסיווגה של עסקה של החברה או חברה מאוחדת שלה עם בעל עניין בה ("עסקת בעל עניין") כעסקה זניחה כקבוע בתקנה 64(3)(ד) לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993.

במהלך העסקים הרגיל שלה, החברה וחברות מאוחדות וקשורות שלה, מבצעות או עשויות לבצע עסקאות בעל עניין וכן התחייבויות לביצוע עסקאות בעלי עניין בקשר עם רכישת או מכירת מוצרים או שירותים.

בהיעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקת בעל עניין, תיחשב כעסקה זניחה אם אינה עסקה חריגה ואם אמת המידה הרלבנטית המחושבת לעסקה (אחת או יותר, כאמור להלן) הינה בשיעור של פחות מאחוז אחד (1%).

ביאור 27: - אירועים לאחר תאריך המאזן

1. אופציות לנושאי משרה ועובדים – ראו ביאורים 21'ג ו- 22'ב
2. הכרזה על דיבידנד – ראו ביאור 21'ה.

סי.אי.סיסטמס (ישראל) בע"מ

הצגת נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים
המיוחסים לחברה

ליום 31 בדצמבר, 2021

תוכן עניינים

עמוד

155-156	דוח מיוחד לפי תקנה 9'
157-158	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המיוחסים לחברה
159	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד המיוחסים לחברה
160-161	נתונים כספיים מתוך הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים המיוחסים לחברה
162-167	מידע נוסף

לכבוד
בעלי המניות של חברת סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ

א.ג.נ.,

הנדון: **דוח מיוחד של רואה החשבון המבקר
על מידע כספי נפרד לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970**

ביקרנו את המידע הכספי הנפרד המובא לפי תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 של סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ואשר נכלל בדוח התקופתי של החברה. המידע הכספי הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על המידע הכספי הנפרד בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין במידע הכספי הנפרד הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובפרטים הכלולים במידע הכספי הנפרד. ביקורת כוללת גם בחינה של הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת המידע הכספי הנפרד ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה של המידע הכספי הנפרד. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, המידע הכספי הנפרד ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

חיפה,
28 במרס, 2022

דוח מיוחד לפי תקנה 9ג'

נתונים כספיים ומידע כספי מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים

המיוחסים לחברה

להלן נתונים כספיים ומידע כספי נפרד המיוחסים לחברה עצמה מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר, 2021 המפורסמים במסגרת הדוחות התקופתיים (להלן - דוחות מאוחדים), המוצגים בהתאם לתקנה 9ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

עיקרי המדיניות החשבונאית שיושמה לצורך הצגת נתונים כספיים אלה פורטו בבאור 2 לדוחות המאוחדים.

חברות מוחזקות כהגדרתן בבאור 1 ב' בדוחות המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר ארה"ב		
		<u>נכסים שוטפים</u>
4,630	4,843	מזומנים ושווי מזומנים
3,371	3,519	לקוחות
2,988	3,073	חשבון שוטף עם חברות מוחזקות
488	545	חייבים ויתרות חובה
5,611	6,400	מלאי
17,088	18,380	
		<u>נכסים לא שוטפים</u>
2,149	2,401	נכסים בניכוי התחייבויות המיוחסים לחברה מוחזקות
2,218	2,365	השקעות לזמן ארוך
1,703	1,754	רכוש קבוע, נטו
1,490	1,261	נכס זכות שימוש, נטו
78	95	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
432	425	מיסים נדחים
8,070	8,301	
25,158	26,681	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר ארה"ב		
		<u>התחייבויות שוטפות</u>
276	302	חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה
1,616	2,348	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
790	893	מקדמות מלקוחות
3,927	4,011	זכאים ויתרות זכות
6,609	7,554	
		<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
1,530	1,361	התחייבויות בגין חכירה
121	139	התחייבויות בניכוי נכסים המיוחסים לחברה מוחזקת
55	60	התחייבויות בגין מעניקים ממשלתיים
1,226	1,379	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
2,932	2,939	
		<u>הון מניות</u>
3,490	3,492	הון מניות
4,569	4,569	פרמיה על מניות
(599)	(611)	מניות באוצר
293	299	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
7,864	8,439	יתרת רווח
15,617	16,188	
25,158	26,681	

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

28 במרס, 2022			
ר"ח צביקה חרדון סמנכ"ל כספים	ד"ר רוברט בוקוולד מנכ"ל ודירקטור	ד"ר גרהם ג'קסון יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי דולר ארה"ב			
14,991	15,887	18,894	הכנסות ממכירות
5,870	6,149	5,024	הכנסות ממכירות לחברות מוחזקות
20,861	22,036	23,919	סה"כ הכנסות
14,465	15,525	16,294	עלות המכירות
6,396	6,511	7,625	רווח גולמי
(1,525)	(1,528)	(1,239)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(2,279)	(2,326)	(2,960)	הוצאות מכירה ושיווק
(1,925)	(1,950)	(2,148)	הוצאות הנהלה וכלליות
667	707	1,278	רווח תפעולי
286	145	155	הכנסות מימון
(357)	(320)	(468)	הוצאות מימון
175	437	234	חלקה של החברה ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות
771	969	1,199	רווח לפני מסים על ההכנסה
27	(9)	(77)	הטבת מס (מיסים על הכנסה)
798	960	1,122	רווח נקי המיוחס לחברה
			רווח כולל אחר (לאחר השפעת המס):
			<u>סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:</u>
(217)	(12)	(72)	רווח (הפסד) ממדידה מחדש בגין תוכניות להטבה מוגדרת
581	948	1,050	סה"כ רווח כולל

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר ארה"ב		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה

798	960	1,122	רווח נקי
			התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת של החברה:
			התאמות לסעיפי רווח והפסד של החברה:
			(רווח) הפסד המיוחס לחברות מוחזקות (לרבות ביטולים של עסקאות בינחברתיות) פחת והפחתות
(175)	(437)	(234)	ירידת (עליית) ערך ושיערוך תיקי השקעות בניירות ערך
618	666	665	סחירים המיועדים לשווי הוגן דרך רווח והפסד
			רווח ממימוש רכוש קבוע
(228)	(123)	(147)	מסים על ההכנסה
(19)	(6)	(3)	עלייה בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(27)	9	77	עלות תשלום מבוסס מניות
140	61	75	הוצאות מימון, נטו
60	29	8	
*201	101	218	
570	300	659	שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:
			ירידה (עלייה) בלקוחות וח"ז שוטף עם חברות מוחזקות
160	(377)	(233)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(167)	37	(57)	עלייה במלאי
(14)	(162)	(789)	עלייה בהתחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
-	10	24	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
466	(555)	732	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(24)	506	187	עלייה (ירידה) במקדמות מלקוחות
(778)	661	103	
(357)	120	(33)	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה:
			ריבית ששולמה
(91)	(93)	(115)	מסים ששולמו
(65)	(195)	(204)	ריבית שהתקבלה
*58	22	8	מסים שהתקבלו
59	4	33	
(39)	(262)	(278)	
972	1,118	1,470	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת של החברה

*סיווג מחדש שאינו מהותי.

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי דולר ארה"ב			
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה של החברה</u>
(564)	(392)	(602)	רכישת רכוש קבוע
(24)	(4)	(47)	רכישת נכסים בלתי מוחשיים
72	81	148	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(516)	(315)	(501)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה של החברה
			<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון של החברה</u>
(200)	(202)	(229)	פרעון התחייבות בגין חכירה
-	-	(475)	דיבידנד ששולם
(5)	(7)	(15)	פרעון התחייבות בגין מענקיים ממשלתיים
(78)	(46)	(12)	רכישה עצמית של מניות
(283)	(255)	(731)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון של החברה
(8)	79	(25)	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
165	627	213	<u>עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
3,838	4,003	4,630	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
4,003	4,630	4,843	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>

המידע הנוסף המצורף מהווה חלק בלתי נפרד מהנתונים הכספיים ומהמידע הכספי הנפרד.

א. השפעת התפשטות מגפת הקורונה העולמית על פעילות הקבוצה

ראה באור ג' לדוחות הכספיים המאוחדים.

ב. יתרת המזומנים ושווי מזומנים המיוחסת לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

ללא הצמדה	אירו	ליש"ט אלפי דולר	צמוד לש"ח	סה"כ	
					<u>31 בדצמבר, 2021</u>
3,617	309	38	879	4,843	<u>מזומנים</u>
					<u>31 בדצמבר, 2020</u>
3,761	179	71	619	4,630	<u>מזומנים</u>

ג. גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המיוחסים לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

פירוט ההשקעות המהותיות בקבוצות הנכסים הפיננסיים בהתאם ל-IFRS 9 המיוחסים לחברה:

31 בדצמבר		
2021	2020	אלפי דולר
4	-	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
2,315	2,050	נגזרים פיננסיים
2,319	2,050	מניות נכסים פיננסיים שיועדו בעת ההכרה לראשונה
6,952	6,895	לקוחות, חייבים ופקדונות לזמן ארוך

מועדי המימוש החזויים של ההשקעות המהותיות לפי קבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל-IFRS 9 המיוחסים לחברה:

31 בדצמבר, 2021			
עד שנה	מעל שנה	סה"כ	
אלפי דולר			
-	2,315	2,315	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
			מניות ואגרות חוב
6,902	50	6,952	נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:
			לקוחות, חייבים ופקדונות לזמן ארוך
			<u>31 בדצמבר, 2020</u>
עד שנה	מעל שנה	סה"כ	
אלפי דולר			
-	2,050	2,050	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
			מניות ואגרות חוב
6,727	168	6,895	נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:
			לקוחות, חייבים ופקדונות לזמן ארוך

ד. גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

1. זכאים ויתרות זכות המיוחסים לחברה

31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
1,658	1,728	עובדים ומוסדות בגין שכר
1,423	1,398	הפרשה לחופשה והבראה
50	-	פקיד שומה ומס ערך מוסף
471	501	עמלות לסוכנים לשלם
20	24	התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
305	360	הוצאות לשלם
<u>3,927</u>	<u>4,011</u>	

2. סיכון נזילות המיוחס לחברה

הטבלה להלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי התנאים החוזיים בסכומים לא מהוונים (כולל תשלומים בגין ריבית):

31 בדצמבר, 2021

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-4 שנים ואילך	סה"כ	
334	339	339	849	1,861	התחייבות בגין חכירה
2,348	-	-	-	2,348	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
861	-	-	-	861	זכאים ויתרות זכות
24	10	10	40	84	התחייבות בגין מענקי קרן בירד
<u>3,567</u>	<u>349</u>	<u>349</u>	<u>889</u>	<u>5,154</u>	

31 בדצמבר, 2020

עד שנה	משנה עד שנתיים	משנתיים עד 3 שנים	מ-4 שנים ואילך	סה"כ	
317	323	328	1,149	2,117	התחייבות בגין חכירה
1,616	-	-	-	1,616	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
776	-	-	-	776	זכאים ויתרות זכות
20	10	10	35	75	התחייבות בגין מענקי קרן בירד
<u>2,729</u>	<u>333</u>	<u>338</u>	<u>1,184</u>	<u>4,584</u>	

ה. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות)

א. חברה בישראל

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 68)

בחודש ינואר 2011 פורסם חוק המדיניות הכלכלית לשנים 2011 ו-2012 (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, אשר קובע, בין היתר, תיקונים בחוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (להלן - החוק). התיקון משנה את מסלולי ההטבות שבחוק ומחיל שיעור מס אחיד על כלל ההכנסות המועדפות של החברה, אשר תחשב כחברה מועדפת בעלת מפעל מועדף. החברה בחרה לעבור למסלול מפעל מועדף משנת 2016 ומאותו מועד חלות על הכנסתה המועדפת שיעורי מס מופחתים המפורטים בהמשך.

תיקון החוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 73)

בחודש דצמבר 2016 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז – 2016, הכולל את תיקון 73 לחוק עידוד השקעות הון (להלן - התיקון). התיקון קובע כי שיעור המס שיחול מיום 1 בינואר, 2017 ואילך על מפעל מועדף הממוקם באזור פיתוח א' הינו (בו ממקומת החברה) הינו 7.5% במקום 9%.

תיקון חוק לעידוד השקעות הון, התשי"ט-1959 (תיקון 74)

ביום 15 לנובמבר, 2021, פורסם חוק התייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2021 ו-2022), התשפ"ב 2021 (להלן: "חוק התייעלות כלכלית"), במסגרתו נקבעה הוראת שעה בעניין הפשרת רווחים שהצטברו עד ליום 31 בדצמבר, 2020 על ידי החברות, בשנים בהן היו אותם רווחים פטורים ממס חברות (להלן: "רווחים כלואים" או "הכנסה צבורה") בהתחשב במנגנון שנקבע לתשלום מס מופחת (להלן: "הוראות שעה").

לצד מנגנון לתשלום מס מופחת, תוקן סעיף 74 לחוק עידוד השקעות הון כך שהחל מיום 15 באוגוסט, 2021, בכל חלוקת דיבידנד (לרבות דיבידנד לפי סעיף 351ב) על ידי חברה שלה רווחים כלואים כאמור, היא צורך לייחס חלק מאותה חלוקה גם לאותם רווחים כלואים.

בהתאם להוראות שעה, הפחתת מס החברות תחול על רווחים שיופשו (ללא חובת חלוקתם בפועל) למשך שנה מיום פרסום החוק. הפחתת חבות המס בגין השלמת מס החברות הינה כתלות ביחס הרווחים הכלואים שיופשו מתוך סך הרווחים הכלואים ובשיעור השקעת החוץ בשנים בהן נוצרו הרווחים, כך שככל שיחס הרווחים הכלואים שיופשו גבוה יותר, המס לתשלום בגין החלוקה נמוך יותר. שיעור המס המינימלי לתשלום הינו 6%. כמו כן, חברה שבחרה לשלם מס חברות מופחת, תהא חייבת להשקיע במפעל תעשייתי שבבעלותה סכום השקעה מיועדת, בהתאם לדרישות חוק התייעלות הכלכלית, בחמש שנים שתחילתן בשנת המס שבה חל מועד הבחירה. סכום ההשקעה המיועדת יושקע ברכישת נכסים יצרניים ו/או השקעה במחקר ופיתוח בישראל ו/או תשלום שכר עבודה לעובדים חדשים שנוספו.

יתרת ההכנסה הצבורה שטרם הופשרה ליום 31 בדצמבר, 2021 הינה 8.3 מיליון דולר. החברה בוחנת את ההשלכות התיקון וטרם הוחלט בנוגע ליישום של מנגנון תשלום מס מופחת.

ה. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

החוק לעידוד התעשייה (מסים) תשכ"ט-1969

לחברה מעמד של "חברה תעשייתית" כמשמעותו בחוק זה. בהתאם למעמד זה ומכוח תקנות שפורסמו זכאית החברה לתבוע ניכוי פחת בשיעורים מוגדלים לגבי ציוד המשמש בפעילות תעשייה, כפי שנקבע בתקנות מכוח חוק התיאומים. כמו כן, החברה זכאית להפחתה בגין פטנט או זכות לניצול פטנט או ידע, המשמשים לפיתוחו או לקידומו של המפעל, לניכוי של הוצאות להנפקת מניות הנרשמות למסחר בבורסה וכן להגשת דוח מאוחד בתנאים מסויימים.

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה

ראה סעיף א' לעיל.

ג. שומות מס

לחברה הוצאה שומת מס סופית עד וכולל שנת המס 2013. השומות בחברה, עד וכולל שנת המס 2015 נחשבות כסופיות.

ד. מסים נדחים

הרכב:

דוח רווח או הפסד			מאזן		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021	2020	2021	
אלפי דולר					
					<u>נכסי (התחייבויות) מסים נדחים</u>
8	12	(2)	107	105	הפרשה לחופשה והבראה
9	8	-	15	15	רכוש קבוע
10	5	5	92	103	הטבות לעובדים
18	11	(1)	124	123	הוצאות מו"פ שיוכרו בעתיד
15	17	(15)	94	79	הפרשות והוצאות שיוכרו בעתיד
<u>60</u>	<u>53</u>	<u>(13)</u>			<u>הכנסות (הוצאות) מסים נדחים</u>
			<u>432</u>	<u>425</u>	<u>נכסי מסים נדחים, נטו</u>

המסים הנדחים מוצגים במאזן כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר		
<u>432</u>	<u>425</u>	<u>נכסים בלתי שוטפים</u>

המסים הנדחים בישראל מחושבים לפי שיעור מס משוקלל של 7.5%. המיסים הנדחים בישראל וארה"ב מתבססים על שיעורי המס הצפויים בעת המימוש.

ה. גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) וגילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים המיוחסות לחברה (ללא סכומים בגין חברות מוחזקות) (המשך)

ה. מסים על ההכנסה המתייחסים לסעיפי רווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר		
18	1	6
18	1	6

הפסד אקטוארי בגין תוכניות להטבה מוגדרת

ו. מסים על ההכנסה הכלולים ברווח או הפסד

33	62	64
(60)	(53)	13
(27)	9	77

מסים שוטפים
מסים נדחים

ז. מס תיאורטי

להלן מובא תאום בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות היו מתחייבות במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, החל על החברה בארץ, לבין סכום מסים על הכנסה שנזקף בדוח רווח או הפסד לשנת הדוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר		
771	969	1,199
23%	23%	23%
177	223	276
29	27	31
(170)	(173)	(101)
(63)	(68)	(129)
(27)	9	77
3%	1%	6%

רווח לפני מסים על הכנסה כמדווח בדוח על הרווח הכולל

שיעור המס הסטטוטורי

מס שחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי

גידול (קיטון) במסים על הכנסה מהגורמים הבאים:

הוצאות שאינן מותרות בניכוי הכנסות פטורות הפרשים בבסיס המדידה (מדד לצרכי מס, הבדלים בשיעורי המס בחברות הקבוצה ומטבע חוץ בספרים) ואחרים נטו הטבת מס הנובעת מהפחתה בשיעור המס של מפעל מאושר

סך הוצאות מסים על הכנסה

שיעור מס אפקטיבי ממוצע

ו. הלוואות, יתרות והתקשרויות מהותיות עם חברות מוחזקות

1. יתרות עם חברות מוחזקות

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	
2,988	3,073

לקוחות

2. עסקאות עם חברות מוחזקות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי דולר		
5,870	6,149	5,024
40	52	52

מכירות

השתתפות בהוצאות שיווק

למידע נוסף ראה באור 10 בדוחות המאוחדים, בדבר חברות מוחזקות.

ז. אירועים לאחר תאריך המאזן

1. אופציות לנושאי משרה ועובדים – ראו ביאורים ג'21 ו-ב'22 בדוחות המאוחדים.
2. הכרזה על דיבידנד – ראו ביאור ה'21 בדוחות המאוחדים.



סי.איי. סיסטמס (ישראל) בע"מ

דוח תקופתי

חלק ד'

פרטים נוספים על מצב ענייני החברה

31 בדצמבר 2021

1 תקנה 10א: תמצית דו"חות רווח והפסד רבעוניים

באשר לתוצאות דו"חות רווח והפסד מאוחדים רבעוניים בשנת 2021 ראו סעיף א-3 בדוח הדירקטוריון בחלק ב' לדוח התקופתי.

2. תקנה 10ג: שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה עפ"י התשקיף

גיוס ההון האחרון מהציבור שנעשה בחברה היה בשנת 1993.

3. תקנה 11: רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות קשורות לתאריך הדוח על המצב הכספי

שם החברה	סוג מניה	מספר מניות	עלות (באלפי דולר)	ערך מאזני מותאם (באלפי דולר)	אחוז אחזקה כולל	אחוז אחזקה של אותו סוג מניות	יתרת אגרות חוב והלוואות (באלפי דולר)
CI SYSTEMS INC.	רגילות \$ 0.01	734	1,733	2,401	100%	100%	חשבון שוטף 2,312
CI SYSTEMS FRANCE	רגילות € 1	10,000	390	(139)	100%	100%	חשבון שוטף 761

4. תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

בשנת הדוח לא חלו שינויים.

5. תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך הדוח על המצב הכספי

שם החברה	רווח כולל באלפי דולר לשנת 2021	דיבידנד, דמי ניהול וריבית
CI SYSTEMS INC	252	אין
CI SYSTEMS FRANCE	(18)	אין

6. תקנה 20: מסחר בבורסה

בשנת הדוח לא נרשמו למסחר ניירות ערך שהחברה הנפיקה ולא חלה הפסקת מסחר בניירות הערך של החברה.

7. תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

להלן פירוט (במונחי עלות לחברה) אודות התגמול בשנת הדוח כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת 2021, לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה. כל הסכומים נקובים באלפי דולרים. יצוין כי כל התגמולים לנושאי המשרה בחברה תואמים את מדיניות התגמול של החברה:

סה"כ	תגמולים אחרים	תגמולים בעבור שירותים באלפי דולר				פרטי מקבל התגמולים			
		דמי ניהול, דמי ייעוץ, עמלה ואחר	תשלום מבוסס מניות, (4)	מענקים שנתיים (2)	עלות המרכיב הקבוע (1)	שם	תפקיד	היקף המשרה (%)	שיעור החזקה בהון התאגיד ליום 23.3.2022
317	ריבית, דמי שכירות ואחר				317	הברט בוקוולד (א)	מנכ"ל ודירקטור	100%	ראה תקנה 22 ו-24 להלן
273					273	דריו חביב (ב)	מנהל הטכנולוגיה	100%	ראה תקנה 22 ו-24 להלן
217			1	15	201	משה לביא (ג)	סמנכ"ל מו"פ תחום צבאי מדעי-גז	100%	ראה תקנה 24 להלן
262			1	27	234	אפרים צפיר (ד)	סמנכ"ל תחום צבאי מדעי	100%	ראה תקנה 24 להלן
261			1	10	250	צבי חרדון (ה)	סמנכ"ל כספים	100%	ראה תקנה 24 להלן
124					124 (3)	דירקטורים שאינם מוזכרים לעיל	דירקטורים		ראה תקנה 24 להלן

- (1) עלות המרכיב הקבוע - העלות הכוללת לחברה של שכר הבסיס, מענקים קבועים, הפרשות פנסיוניות (הפרשות שוטפות והפרשות אקטואריות בגין פנסיה פיצויים ותגמולים), קרן השתלמות, ביטוח אובדן כושר עבודה, חופשה ומחלה (כולל הפרשות), תשלומי הבראה, גילומי מיסים בגין שווים שונים, עלות החזקת/שווי רכב, עלות החזקת/שווי טלפון וטלפון נייד, שווי מתנות, שווי ארוחות וכו'.
- (2) מענק שנתי על פי עמידה ביעדים פיננסיים ו/או יעדים מדידים אחרים ו/או מענק בשיקול דעת בהתאם לאמור במדיניות התגמול של החברה.
- (3) שכר עבור ישיבות וגמול שנתי.
- (4) הוצאה בגין הטבה הונית לנושאי המשרה בגין האופציות שהוענקו להם במאי 2017. לפרטים נוספים בדבר הענקת אופציות לנושאי משרה ראו סעיף 8.1.1. ו' בפרק א' לעיל וכן ראו ביאור 22 לדוחות הכספיים בחלק ג' להלן.

להלן תובא תמצית הסכמי ההעסקה של נושאי המשרה המופיעים בטבלה שלעיל:

א. ד"ר רוברט בוקוולד - מנכ"ל ודירקטור

תנאי ההעסקה של ד"ר בוקוולד מוסדרים במסגרת הסכם העסקה אישי אשר אושר על ידי האסיפה הכללית ביום 19.11.2020.

הסכם ההעסקה הינו לתקופה של שלוש שנים מיום 23 בנובמבר 2020. הסכם ההעסקה קובע כי ד"ר בוקוולד יעניק לחברה שירותי מנכ"ל במשרה מלאה ובתמורה לכך הוא זכאי לשכר שנתי בסך של 630,204 ש"ח צמוד למדד ספטמבר 2017, (המשקף שכר חודשי בסך של כ- 52,517 ש"ח נכון למועד דוח זה). כן זכאי ד"ר בוקוולד לתנאים סוציאליים מקובלים (הפרשות שוטפות בגין פנסיה פיצויים ותגמולים, קרן השתלמות, ביטוח אובדן כושר עבודה, חופשה, מחלה, ותשלומי הבראה), להחזר הוצאות שהוציא בקשר עם מילוי תפקידו בחברה כנגד קבלות, להוצאות רכב וטלפון וגילום השווי בגינם.

בהתאם להסכם ההעסקה ובהתאם ובכפוף למדיניות התגמול של החברה, ד"ר בוקוולד זכאי למענק שנתי המותנה ביעד רווח נקי שנתי של החברה. המענק יהיה בסך השווה ל- 2.5% מהחלק של הרווח השנתי הנקי של החברה, על פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים, העולה בשנה קלנדרית מסוימת על מיליון וחצי (1,500,000) דולר ובכפוף לכך שהרווח הנקי השנתי יהיה גבוה באותה שנה קלנדרית ממיליון וחצי דולר, ובלבד שסכום המענק המירבי השנתי לא יעלה על סכום בש"ח השווה ל- 13 משכורות חודשיות ברוטו. בגין שנת הדוח לא זכאי ד"ר בוקוולד לבונוס שנתי. ובלבד שלצורך חישוב המענק יקוזזו מהרווח הנקי ההפרש שבין מיליון וחצי דולר ארה"ב ובין הרווח/ההפסד הנקי בכל אחת מהשנתיים הקודמות, ככל שהיו.

ד"ר בוקוולד זכאי לרכב בעלות של עד 260,000 אלפי ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע לחודש דצמבר 2011) אשר החברה תעמיד לשימוש.

כל צד רשאי להביא את ההסכם לסיומו בהודעה מוקדמת של שישה חודשים לצד השני.

לפרטים בדבר אישור האסיפה הכללית במסגרתה אושרו תנאי כהונתו והעסקתו של ד"ר בוקוולד, ראו סעיף 9 (תקנה 22) להלן.

ב. ד"ר דריו חביב - מנהל הטכנולוגיה

תנאי ההעסקה של ד"ר חביב מוסדרים בהסכם העסקה אישי אשר אושר על ידי האסיפה הכללית ביום 19.11.2020.

הסכם ההעסקה הינו לתקופה של שלוש שנים מיום 23 בנובמבר 2020. הסכם ההעסקה קובע כי ד"ר חביב יעניק לחברה שירותי מנהל טכנולוגיה במשרה מלאה ובתמורה לכך יהיה זכאי לשכר שנתי בסך 535,092 ש"ח צמוד למדד ספטמבר 2017, (המשקף שכר חודשי בסך 44,591 ש"ח נכון למועד דוח זה) וסכום נוסף שנתי בגובה משכורתו החודשית. כן זכאי ד"ר חביב לתנאים סוציאליים מקובלים (הפרשות שוטפות בגין פנסיה פיצויים ותגמולים, קרן השתלמות, ביטוח אובדן כושר עבודה, חופשה, מחלה, ותשלומי הבראה), להחזר הוצאות שהוציא בקשר עם מילוי תפקידו בחברה כנגד קבלות, להוצאות רכב וטלפון וגילום השווי בגינם. כמו כן תעמיד החברה רכב לשימוש ההולם את מעמדו בחברה.

בהתאם להסכם ההעסקה ובהתאם ובכפוף למדיניות התגמול של החברה, ד"ר חביב זכאי למענק שנתי המותנה ביעד רווח נקי שנתי של החברה. המענק יהיה בסך השווה ל- 2.5% מהחלק של הרווח השנתי הנקי של החברה, על פי דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים, העולה בשנה קלנדרית מסוימת על מיליון וחצי (1,500,000) דולר ובכפוף לכך שהרווח הנקי השנתי יהיה גבוה באותה שנה קלנדרית ממיליון וחצי דולר, ובלבד שסכום המענק המירבי השנתי לא יעלה על סכום בש"ח השווה ל- 13 משכורות חודשיות ברוטו. בגין שנת הדוח לא זכאי ד"ר חביב לבונוס שנתי. ובלבד שלצורך חישוב המענק יקוזזו מהרווח הנקי ההפרש שבין מיליון וחצי דולר ארה"ב ובין הרווח/ההפסד הנקי בכל אחת מהשנתיים הקודמות, ככל שהיו.

כל צד רשאי להביא את ההסכם לסימומו בהודעה מוקדמת של שישה חודשים לצד השני.

לפרטים בדבר אישור האסיפה הכללית במסגרתה אושרו תנאי כהונתו והעסקתו של ד"ר חביב, ראו סעיף 9 (תקנה 22) להלן.

ג. משה לביא - סמנכ"ל מו"פ והנדסה בתחום הציוד הצבאי-מדעי

תנאי ההעסקה של מר לביא מוסדרים בהסכם עבודה אישי אשר נכנס לתוקפו ביום 1 במאי 2000. על פי תנאי ההסכם זכאי מר לביא למשכורת חודשית צמודה למדד, תנאים סוציאליים (כמפורט בהערה 1 לעיל), רכב, החזר הוצאות ומענק על פי יעדים שנקבעים מדי שנה. ההסכם עם מר לביא הינו לתקופה בלתי קצובה מראש כאשר כל צד רשאי

להביא הסכם זה לסימום בהודעה מוקדמת של 90 יום לצד השני. בשנת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בהסכם. למר לביא הוענקו בשנת 2017 - 54,000 אופציות ובשנת 2022 - 27,000 אופציות במסגרת הענקת האופציות לנושאי משרה ועובדים כאמור במתארי הענקת אופציות לעובדים כאמור בסעיף 8.1.1 לחלק א' לדוח זה לעיל.

ד. אפרים צפריר - סמנכ"ל תחום ציוד צבאי-מדעי

תנאי ההעסקה של מר צפריר מוסדרים בהסכם עבודה אישי אשר נכנס לתוקפו ביום 1 בינואר 1999. על פי תנאי ההסכם זכאי מר צפריר למשכורת חודשית צמודה למדד, תנאים סוציאליים (כמפורט בהערה 1 לעיל), רכב, החזר הוצאות ומענק בגין עמידה ביעדי מכירות ורווח גולמי הנקבעים על פי התקציב השנתי. ההסכם הינו לתקופה בלתי קצובה מראש כאשר כל צד רשאי להביא הסכם זה לסימום בהודעה מוקדמת של 120 יום לצד השני. בשנת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בהסכם. למר צפריר הוענקו בשנת 2017 - 54,000 אופציות ובשנת 2022 - 27,000 אופציות במסגרת הענקת האופציות לנושאי משרה ועובדים כאמור במתארי הענקת אופציות לעובדים כאמור בסעיף 8.1.1 לחלק א' לדוח זה לעיל.

ה. צבי חרדון - סמנכ"ל כספים

תנאי ההעסקה של מר חרדון מוסדרים בהסכם עבודה אישי אשר נכנס לתוקפו ביום 5 באפריל 2000. על פי תנאי ההסכם זכאי מר חרדון למשכורת חודשית צמודה למדד, תנאים סוציאליים (כמפורט בהערה 1 לעיל), רכב, החזר הוצאות ומענק שבחלקו קבוע ובחלקו על פי תוצאות הרווח הנקי השנתי. ההסכם הינו לתקופה בלתי קצובה מראש כאשר כל צד רשאי להביא הסכם זה לסימום בהודעה מוקדמת של 120 יום לצד השני. בשנת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בהסכם. למר חרדון הוענקו בשנת 2017 - 54,000 אופציות ובשנת 2022 - 27,000 אופציות במסגרת הענקת האופציות לנושאי משרה ועובדים כאמור במתארי הענקת אופציות לעובדים כאמור בסעיף 8.1.1 לחלק א' לדוח זה לעיל.

ו. שכר דירקטורים

על פי אישור האסיפה הכללית, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, הדירקטורים ד"ר גרהם גקסון, ד"ר יעל אילן, עוה"ד יהודה בוקוולד מר יוסף שמר ורו"ח ארנון רצקובסקי זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בגין כהונתם כדירקטורים בחברה, בגובה השווה לגמול שנתי בסכום האמצע בין הסכום הקבוע לבין הסכום המירבי בתקנות וכן גמול להשתתפות בישיבה בסכום האמצע בין הסכום הקבוע לבין הסכום המירבי

בתקנות, כפי שהם קבועים בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול"), ביחס לחברה בדרגתה של החברה, כהגדרת מונח זה בתקנות הגמול (על פי הונה העצמי של החברה) אשר נכון למועד זה הינה דרגה ב'. בנוסף זכאי יו"ר הדירקטוריון, ד"ר גרהם גקסון לסכום נוסף של 40,000 ש"ח לשנה, צמודים למדד דצמבר 2011 (בשנת 2021 עמד סכום זה על 42,424 ש"ח).

יצוין כי בנוסף לאמור לעיל, העניקה החברה לדירקטורים כתבי שיפוי וכן החברה כוללת את הדירקטורים בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה כמפורט בסעיף 20 להלן.

8. תקנה 21א: בעל השליטה בחברה

CI TECHNOLOGIES INC ("חברת האם"), הינה בעלת השליטה בחברה המחזיקה בסמוך למועד הדוח בכ-78.88% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ובכ-72.44% בה בדילול מלא, ללא התחשבות במניות רדומות¹⁴. ד"ר בוקוולד, המכהן כדירקטור וכמנכ"ל החברה, וד"ר חביב, המכהן כמנהל הטכנולוגיה של החברה, הינם בעלי השליטה בחברת האם ומחזיקים במישרין בעקיפין בזכויות ההצבעה בחברה בשיעור 29.49% ו-25.75% בהתאמה (ובכ-29.15% ו-24.93% בהתאמה, בדילול מלא).

9. תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

ביום 19 בנובמבר 2020, אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי העסקתם של ד"ר בוקוולד, המכהן כדירקטור וכמנכ"ל החברה, וד"ר חביב, המכהן כמנהל הטכנולוגיה של החברה. אישור האסיפה הכללית הינו לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 23 בנובמבר 2020. לפרטים אודות תנאי העסקתם בחברה ראו סעיפים 7 א' ו-7 ב' לעיל, כמוכן באותו מועד אישרה האסיפה הכללית של החברה מתן כתבי שיפוי בנוסח המקובל בחברה לד"ר בוקוולד ולד"ר חביב. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה במגנ"א בדבר זימון אסיפה כללית מיום 14 באוקטובר 2020 (אסמכתא 103018-01-2020), עדכון הזימון מיום 16.11.2020 (אסמכתא 114598-01-2020) וכן הדיווח מיום ביום 19 בנובמבר 2020 אודות אישור האסיפה הכללית (אסמכתא 116371-01-2020) הנכללים בדו"ח זה על דרך ההפניה.

¹⁴ מבלי להביא בחשבון 568,269 מניות רדומות לתאריך הדוח ולתאריך המאזן. שיעורי החזקות בדילול מלא בדוח זה חושבו בהנחה תיאורטית של מימוש 940,500 אופציות לא סחירות שהוענקו לעובדים ונושאי משרה בקבוצה, וטרם מומשו, על פי תוכנית האופציות של החברה מחודש מרס 2017 ועל פי שני מתארים שפרסמה החברה ביום 29 במאי 2017 וביום 3 בפברואר 2022 (מתוקן), ל-940,500 מניות רגילות של החברה. מובהר, כי ההנחה כאמור הינה תיאורטית בלבד, שכן על פי תנאי התוכנית והאופציות האמורות, מניות המימוש יוקצו בכמות אשר תשקף את שווי ההטבה הכספי הגלום באופציות בלבד (cashless).

ביום 5 בדצמבר 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויו מחדש של עו"ד יהודה בוקוולד, לתקופת כהונה נוספת כדירקטור בחברה¹⁵. כמו כן באותו מועד אישרה האסיפה הכללית של החברה מחדש מתן כתב שיפוי לעו"ד יהודה בוקוולד בנוסח המקובל בחברה. אישור האסיפה הכללית הינו לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 5 בדצמבר 2021. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה במגנ"א בדבר זימון אסיפה כללית (מתוקן) מיום 31 באוקטובר 2021 (אסמכתא 2021-01-161655) וכן הדיווח מיום 7 בדצמבר 2021 אודות אישור האסיפה הכללית (אסמכתא 2021-01-177201) הנכללים בדו"ח זה על דרך ההפניה. בגין כהונתו כדירקטור בחברה, זכאי עו"ד יהודה בוקוולד לתגמול זהה לתגמול הניתן לדירקטורים חיצוניים בחברה כאמור בסעיף 7(ו) (תקנה 21) לעיל.

ביום 18 ביולי 2021 אישר דירקטוריון החברה, בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס – 2000, את הכללתם של ד"ר בוקוולד ד"ר חביב ועו"ד יהודה בוקוולד בפוליסות ביטוח לדירקטורים ונושאי משרה בהתאם לתנאים הקבועים במדיניות התגמול של החברה ובתנאים זהים לתנאי הביטוח של יתר הדירקטורים בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה במגנ"א מיום 19 ביולי 2021 (אסמכתא 2021-01-118863) הנכלל בדו"ח זה על דרך ההפניה.

¹⁵עו"ד יהודה בוקוולד, הינו בנו של ד"ר בוקוולד, המכהן כמנכ"ל החברה וכדירקטור בה ואשר נחשב מבעלי השליטה בחברה.

10. תקנה 24: מניות וני"ע אחרים המוחזקים ע"י בעל ענין בתאגיד, בחברת-בת או בחברה קשורה סמוך לתאריך הדו"ח

מחזיק	מניות רגילות 1 ש"ח מספר בבורסה 442012	שיעור החזקה בהון ובהצבעה	אופציות להמרה למניות רגילות 1 ש"ח מספר בבורסה 4420063 ו- 4420097.	שיעור החזקה בהון ובהצבעה בדילול מלא ¹⁶
CI TECHNOLOGIES INC	8,334,444	78.88%	-	72.44%
ד"ר רוברט בוקוולד (א)	163,260	1.55%	-	1.42%
ד"ר דריו חביב (ב)	-	-	-	-
ד"ר גרהם ארווין ג'קסון (ג)	7,526	0.07%	-	0.07%
ד"ר יעל אילן	5,981	0.06%	-	0.05%
סי.א.י. סיסטמס (ישראל) בע"מ מניות רדומות	568,269	-	-	-
אפרים צפירי	2,500	0.02%	81,000	0.73%
צבי חרדון	6,305	0.06%	81,000	0.76%
משה לביא	-	-	81,000	0.70%
יורם נאור	-	-	81,000	0.70%
משה בלאו	-	-	32,500	0.28%
עמיהוד רבינוביץ	-	-	32,500	0.28%
יריב סידר	-	-	22,000	0.19%

(א) ד"ר רוברט בוקוולד מחזיק באמצעות החזקותיו בחברת CI TECHNOLOGIES INC, ובהחזקה ישירה של מניות כמפורט לעיל – 21.86% בהון ו- 24.81% בהצבעה, ובדילול מלא 19.48% בהון ו- 22.53% בהצבעה.

(ב) ד"ר דריו חביב מחזיק באמצעות החזקותיו בחברת CI TECHNOLOGIES INC, ובהחזקה ישירה של מניות כמפורט לעיל – 17.06% בהון ו- 20.19% בהצבעה, ובדילול מלא 15.31% בהון ו- 18.32% בהצבעה.

(ג) ד"ר גרהם ארווין ג'קסון מחזיק באמצעות החזקותיו בחברת CI TECHNOLOGIES INC, ובהחזקה ישירה של מניות כמפורט לעיל – 0.20% בהון ו- 0.19% בהצבעה, ובדילול מלא 0.18% בהון ו- 0.17% בהצבעה.

¹⁶ מבלי להביא בחשבון 568,269 מניות רדומות לתאריך הדוח ולתאריך המאזן. שיעורי החזקות בדילול מלא בדוח זה חושבו בהנחה תיאורטית של מימוש 940,500 אופציות לא סחירות שהוענקו לעובדים ונושאי משרה בקבוצה, וטרם מומשו, על פי תוכנית האופציות של החברה מחודש מרס 2017 ועל פי שני מתארים שפרסמה החברה ביום 29 במאי 2017 וביום 3 בפברואר 2022 (מתוקן), ל- 940,500 מניות רגילות של החברה. מובהר, כי ההנחה כאמור הינה תיאורטית בלבד, שכן על פי תנאי התוכנית והאופציות האמורות, מניות המימוש יוקצו בכמות אשר תשקף את שווי ההטבה הכספי הגלום באופציות בלבד (cashless).

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

הון המניות הרשום של החברה מורכב מ-15,000,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג.
ליום 31 בדצמבר 2021 ולמועד הדוח הון המניות המונפק והנפרע של החברה מורכב מ-
11,133,593 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג., מהן 10,565,324 מניות המקנות זכויות
הצבעה ודיבידנד ו-568,269 מניות רגילות רדומות ללא זכויות.

לפרטים אודות תוכנית הרכישה של החברה ראו גם סעיף 4 לחלק א' לדוח התקופתי לעיל.
כאמור בסעיף 8.1.1(ו) לחלק א' לדוח זה לעיל:

- במרס 2017 אימצה החברה תוכנית תגמול לעובדים דירקטורים ונושאי משרה של
בחברה ו/או חברות קשורות שלה (להלן: "התוכנית").

- במאי 2017 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה
הענקה של עד 453,500 כתבי אופציה ל-7 נושאי משרה בחברה ולעובדים נוספים
בחברה וזאת בהתאם לתוכנית. תקופת ההבשלה בגין אופציות אלה תמה.

בשנת הדוח מומשו, מתוך הקצאה זו 29,625 כתבי אופציה ל-7,449 מניות ובשנת
2020 מומשו 24,375 אופציות ל-5,144 מניות, כך שיתרת כתבי האופציה, מהקצאה
זו, ליום 31.12.2021 הינה 399,500.

- בינואר 2022 אישר דירקטוריון החברה, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה
הענקה של עד 600,000 כתבי אופציה מתוכן הוקצו 541,000 אופציות ל-5 נושאי
משרה בחברה ולעובדים נוספים בחברה ובחברה הבת וזאת בהתאם לתוכנית. ראו
המתאר שפרסמה החברה במג"א (מספר אסמכתא 2022-01-014713) הנכלל
בדו"ח זה על דרך ההפניה.

- יתרת כתבי האופציות משתי ההקצאות, לתאריך הדוח, מסתכמת ל-940,500
הניתנים למימוש ל-940,500 מניות, אך כמות זו הינה תיאורטית בלבד, שכן כאמור
לעיל מניות המימוש יוקצו בכמות אשר תשקף את שווי ההטבה הכספי הגלום באופציות
בלבד (cashless).

12. תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות של החברה

סיאי מ"ר – 442012

מניות רשומות – 15,000,000

מניות מונפקות, כדלקמן :

שם	כמות ליום 31.12.2021	כמות ליום 23.03.2022
1 CI Technologies Inc. USA	8,334,444	8,334,444
2 החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ - סה"כ (בחלוקה הבאה):	2,445,386	2,445,386
בעלי מניות מן הציבור	1,951,890	1,951,890
החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ – עבור דר' רוברט בוקוולד בעל שליטה	163,260	163,260
החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ – מניות רדומות שנרכשו על ידי החברה*	337,686	337,686
3 מניות רדומות שלא דרך חברה לרישומים*	230,583	230,583
4 פרטיים שאינם בעלי עניין	115,730	115,730
	11,133,593	11,133,593

* סך הכל מניות רדומות ליום 31.12.2021 - 568,269.

* סך הכל מניות רדומות ליום 23.3.2022 - 568,269.

13. תקנה 25א: מען רשום

כתובת החברה: אזור תעשייה רמת גביראל, ת.ד. 147 מגדל העמק 10500.

כתובת הדואר האלקטרוני: cis@ci-systems.com

טלפון: 04 – 6448888 פקס: 04 – 6543570

14. תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

שם, מספר ת.ז., תאריך לידה, נתינות	מען להמצאת כתבי בית דין	דירקטור חיצוני, דירקטור תלוי/בלתי תלוי, בעל מקצועית חברות בוועדות דירקטוריון	האם הוא עובד של התאגיד, בת, חברה קשורה או של בעל העניין	התאריך שבה החלה כהונתו כדירקטור	השכלה ועיסוק בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש דירקטור פרט לחברה	בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית
יו"ר ד"ר גרהם ארווין ג'קסון, 017086299, 6.11.1947, ישראלית ובריטית	גולדה מאיר 12 יהוד 56207 06	בעל מקצועית	לא	12.8.1993 יו"ר החל מ- 23.11.2011	Ph.D במנהל עסקים, אוניברסיטת מנצ'סטר אנגליה. מרצה ויועץ במנהל עסקים	לא	לא

לא	לא	Ph.D פסיקה האוניברסיטה של מדינת אוהיו ארה"ב מנכ"ל ודירקטור בחברה, יועץ בסי.אי. טכנולוג'יס אינק. יו"ר דירקטוריון בסי.אי. אינק, יו"ר הדירקטוריון ונשיא בסי.אי. טכנולוג'יס דירקטור בספקטרל אימג'ינג בע"מ	1977	כן עובד החברה החל מ- 28.5.1978	בעל כשירות מקצועית	רמת ישי, 3009500	ד"ר רוברט א. בוקוולד, 13604731, 22.11.1941 ישראלית ואמריקאית
כן	לא	Ph.D כימיה, Ph.D בהנדסת תעשייה, ותואר שני במנהל עסקים יו"ר דירקטוריון בידעטל בע"מ	15.12.1999	לא	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית חברה בוועדות ביקורת, מאזן ותגמול	רח' לסקוב 30 רמת גולה, חיפה 3495032	ד"ר יעל אילן, 000168104, 3.8.1948 ישראלית
לא	לא	תואר ראשון (B.Sc) הנדסת מכונות, הטכניון חיפה. תואר שני (מוסמך M.A) במינהל עסקים מאוניברסיטת דרבי. בוגר קורס דירקטורים בחברות ציבוריות וממשלתיות. עוסק ביעוץ עסקי, אימון עסקי ואישי שימש כדירקטור בחברת קוטלב חניטה שימש כדירקטור בחברת לכיש תעשיות	5.12.2018	לא	דירקטור חיצוני, בלתי תלוי, בעל כשירות מקצועית. חבר בוועדות ביקורת, מאזן ותגמול	רח' שקמה 16, קרית טבעון	יוסף שמר שמילוביץ' 5183928, 0, 23.03.53 ישראלית
כן	לא	מוסמך למדעים במדעי הניהול (אוניברסיטת ת"א) 1981, B.A. בכלכלה (אוניברסיטת חיפה) 1972, רשיון רואה חשבון מוסמך 1974. עד וכולל 31.12.13 שותף בקוסט פורר גבאי את קסירר (ארנסט & יאנג). מיום 1.1.14 יועץ עצמאי, סוקר מטעם המוסד לסקר עמיתים ודירקטור בחברה פרטית	23.11.2017	לא	דירקטור חיצוני, בלתי תלוי, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. יו"ר וועדות ביקורת, מאזן ותגמול	שד' הנשיא 7 חיפה 34645	רו"ח ארנון רצקובסקי 001874403, 12.9.48 ישראלית
לא	כן-ה"ש לעיל 18	תואר ראשון (B.A) במדעי החברה מטעם האוניברסיטה העברית בירושלים. בוגר במשפטים (L.B) המכללה האקדמית למשפטים. בוגר קורס הכשרת דירקטורים ונושאי משרה בכירה בתאגידים. שותף במשרד עורכי דין "בוקוולד אפק" דירקטור בחברת סי.אי טכנולוג'יס. ובחברת קינטיקאן בע"מ.	5.12.2018	לא	בעל כשירות מקצועית	רחוב עולי הגרדום 40 תל אביב	עו"ד יהודה בוקוולד 013604764, 01.05.69 ישראלית, אמריקאית

15. תקנה 26א נושאי משרה בכירה של התאגיד

שם, מספר ת.ז., תאריך לידה, נתינות	התפקיד שהוא ממלא בתאגיד בחברה בת של בבעל ענין בו	התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של בבעל ענין בו	השכלה	עיסוק בחמש השנים האחרונות	בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד
דריו חביב 12745873 30.4.47 ישראלית ואיטלקית	מנהל הטכנולוגיה	דירקטור בסי.אי. טכנולוגיס ומנהל בסי.אי. צרפת	Ph.D פסיקה, האוניברסיטה של מדינת מישיגן ארה"ב	התפקיד אותו ממלא כיום - מנהל הטכנולוגיה בחברה. עד חודש נובמבר 2014 כיהן גם כדירקטור בה.	לא
משה לביא, 50538099, 21.5.1951 ישראלית	סמנכ"ל מו"פ ציוד צבאי-מדעי-גז	-	תואר הנדסת מכונות טכניון חיפה	התפקיד אותו ממלא כיום	לא
צבי חרדון,05488, 1206, 19.09.1957 ישראלית	סמנכ"ל כספים	-	רו"ח מוסמך משרד המשפטים. BA כלכלה וחשבונאות אוניברסיטת חיפה	התפקיד אותו ממלא כיום	לא
אפרים צפריה, 053571337, 22.11.1955 ישראלית	סמנכ"ל תחום צבאי-מדעי	-	Bsc הנדסת מכונות, הטכניון חיפה, עסקים למהנדסים, חיפה	התפקיד אותו ממלא כיום	לא
יורם נאור, 054598784, 8.3.1958 ישראלית	סמנכ"ל תחום הציוד למיקרו אלקטרוניקה	-	Msc הנדסת חשמל, התמחות באלקטרואופטיקה, הטכניון חיפה	התפקיד אותו ממלא כיום	לא
עמיהוד רבינוביץ, 50519883, 15.5.1951 ישראלית	מנהל אבטחת איכות	-	Msc הנדסת מכונות, פוליטכניק ניויורק, Bsc הנדסת מכונות אוניברסיטת בן גוריון	התפקיד אותו ממלא כיום	לא
יריב סידר, 57951832, 19.11.1962 ישראלית	מנהל תפעול	-	Msc הנדסת חשמל הטכניון חיפה	התפקיד אותו ממלא כיום	לא
משה בלאו, 67110361, 6.6.1954 ישראלית וקנדית	מנהל פיתוח מוצרים חדשים - תחום צבאי מדעי	-	Bsc הנדסת מכונות, ולימודים חלקיים לתואר שני הטכניון חיפה	מנהל הנדסה עד תחילת 2019 וממועד זה משמש בתפקיד אותו ממלא כיום	לא
יום טוב בילו, 58281668, 2.7.1963 ישראלית	מבקר הפנים של החברה	-	רו"ח מוסמך משרד המשפטים. BA כלכלה וחשבונאות אוניברסיטת חיפה	מנהל משרד בר לב ושות' רואי חשבון סניף חיפה והצפון	לא

16. **תקנה 26: מורשה חתימה עצמאי**
בחברה אין מורשה חתימה עצמאי כהגדרת מונח זה בסעיף 37(ד) לחוק ניירות
ערך.

17. **תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד.**
קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון, שד' פל-ים 2, חיפה.

18. **תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון**
לא היו שינויים בתקופת הדוח.

19. **תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטוריון**

החלטות שנתקבלו באסיפה כללית מיוחדת בשנת הדו"ח

ביום 5 בדצמבר 2021, אישרה האסיפה הכללית את מינוי של מר יוסי שמר שמילוביץ'
כדירקטור חיצוני בחברה לתקופה כהונה נוספת בת 3 שנים וכן אישרה מתן כתב שיפוי
לעו"ד יהודה בוקוולד בנוסח המקובל בחברה. אישור האסיפה הכללית הינו לתקופה של
שלוש שנים שתחילתה ביום 5 בדצמבר 2021 (אסמכתא 176322-01-2120)

20. **תקנה 29א: החלטות החברה**

ביום 28 במרס 2022, עם אישור הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2021, אישר
דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 1,584,799 ש"ח (כ-487 אלפי דולר)
המהווים 0.15 ש"ח למניה (בניכוי המניות הרדומות). הדיבידנד האמור לא מצריך את
אישור בית המשפט ונכון למועד הדוח הוא טרם חולק. לפרטים נוספים ראו דוח מידי בדבר
חלוקת דיבידנד שפרסמה החברה בד בבד עם פרסום דוח תקופתי ושנתי זה.

ביום 31 במרס 2021, עם אישור הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2020, אישר
דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 1,584,677 ש"ח (כ-475 אלפי דולר)
המהווים 0.15 ש"ח למניה (בניכוי המניות הרדומות). הדיבידנד חולק במהלך הרבעון השני
של שנת 2021.

ביום 18 ביולי 2021 דירקטוריון החברה אישר, לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול
ובהתאם לעקרונות שנקבעו במדיניות התגמול את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח
אחריות דירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובחברות הבנות שלה, בגבול אחריות של עד
9 מיליון דולר ארה"ב לכל מקרה ביטוח ולתקופת הביטוח במצטבר, וזאת תקופה
שתחילתה ביום 20 ביולי 2021 וסיומה ביום 31 ביולי 2022 הפרמיה עבור פוליסת
הביטוח, בתקופת האמורה, הינה כ-24 אלפי דולר.

בנוסף, באותו מועד, אישר הדירקטוריון, לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול, לכלול
תחת פוליסת הביטוח בתקופת הארכה, בתנאים זהים לכל יתר נושאי המשרה, את נושאי
המשרה הבאים אשר נחשבים לבעלי השליטה בחברה: (1) הדירקטור ד"ר רוברט בוקוולד

המכהן גם כמנכ"ל החברה; (2) ד"ר דריו חביב המכהן כמנהל הטכנולוגיה של החברה ו- (3) עו"ד יהודה בוקוולד המכהן כדירקטור בחברה.

לפרטים נוספים ראו הדיווח המידי שפרסמה החברה במגנ"א ביום 19 ביולי 2021 בהתאם לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין) התש"ס-2000 (מספר אסמכתא: 118863-01-1202).

שיפוי

ביום 23.11.2011 אושר על ידי האסיפה הכללית מתן כתבי שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה על פי המלצת הדירקטוריון לאחר אישור ועדת הביקורת. לפרטים בדבר אישורים אלה ראו דווחים מידיים של החברה בדבר זימון אסיפה כללית מיום 16.10.2011 (אסמכתא 2011-01-302526) וכן מיום 23.2.12 (אסמכתא 2012-01-050937). כתבי השיפוי נכנסו לתוקף לאחר אישור תיקון תקנון החברה ביום 1.3.2012.

כמו כן ביום 19 בנובמבר 2020 אישרה האסיפה הכללית לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה הענקה מחודשת של כתבי השיפוי לד"ר בוקוולד ולד"ר חביב הנחשבים בעלי השליטה בחברה (אסמכתא 2020-01-116371).

ביום 5 בדצמבר 2021, אישרה האסיפה הכללית מתן כתב שיפוי לעו"ד יהודה בוקוולד בנוסח המקובל בחברה. אישור האסיפה הכללית הינו לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 5 בדצמבר 2021 (אסמכתא 2021-01-2120-176322).

תאריך: 28 במרס, 2022

שמות החותמים:	תפקיד:
1. ד"ר גרהם ג'קסון	יו"ר הדירקטוריון
2. ד"ר רוברט א. בוקוולד	דירקטור ומנכ"ל

סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ

סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ

דוח תקופתי

חלק ה'

הצהרות הנהלה

31 בדצמבר 2021

הצהרת מנהל כללי, לפי תקנה 9ב(ד)(1)

אני, ד"ר רוברט בוקוולד, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח התקופתי של סי.א.י. סיסטמס (ישראל) בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2021 (להלן – הדוחות);

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

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

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

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

28 במרס, 2022

ד"ר רוברט א. בוקוולד, מנכ"ל ודירקטור

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

אני, צבי חרדון, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של סי.אי. סיסטמס (ישראל) בע"מ (להלן – התאגיד) לשנת 2021 (להלן – הדוחות);

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

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

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

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

28 במרס, 2022

רו"ח צבי חרדון, סמנכ"ל כספים