



דוח תקופתי 2020

סייברוואן 2014 בע"מ

1. פרק ראשון - תיאור עסקי החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.
2. פרק שני - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2020.
3. פרק שלישי - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2020.
4. פרק רביעי - פרטים נוספים על החברה.
5. פרק חמישי - הצהרות הנהלה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד-2014 ("התיקון לתקנות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת התיקון לתקנות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות שאושרו לתאגידים קטנים כמפורט בתיקון לתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה:

- א. ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית;
  - ב. העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%;
  - ג. העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%;
  - ד. פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם) (דוח גלאי).
  - ה. דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור
- מובהר בזאת כי בדוח התקופתי להלן יושמו ההקלות המפורטות לעיל, ככל שהן רלוונטיות לחברה.

## פרק ראשון

### תיאור עסקי החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

הננו מתכבדים להביא להלן את תיאור סיברוואן 2014 בע"מ ("החברה"), והתפתחות עסקי החברה כפי שחלו בשנת 2020 ("שנת הדיווח") ועד סמוך למועד דוח זה, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (בפרק זה: "הדוח התקופתי" או "הדוח").

בכבוד רב,

סיברוואן 2014 בע"מ

שמות החותמים על דו"ח זה ותפקידם:

יעקב טננבוים, יו"ר הדירקטוריון

אורי גלבווע, מנכ"ל

טוני קליין, סמנכ"ל כספים

תאריך: 22 במרס, 2021

## הגדרות

לשם הנוחות להלן הגדרות מונחים מרכזיים המופיעים בפרק זה :	
חוק החברות, התשנ"ט-1999.	"חוק החברות"
חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.	"חוק ניירות ערך"
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.	"הבורסה"
תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.	"תקנות הדוחות"
מערכת למניעת היסח דעת סלולרי ברכב, אותה פיתחה החברה.	"המערכת"
National Highway Traffic Safety Administration - מנהל הבטיחות בתנועה בארה"ב.	"NHTSA"
United Nations Economic Commission for Europe - ועדת הכלכלה של האיחוד האירופי.	"UN ECE"
חברת איתוראן איתור ושליטה בע"מ.	"איתוראן"
Advanced driver-assistance systems - שם כולל למערכות מתקדמות לסיוע לנהג.	"ADAS"
יישומון לטלפונים חכמים אשר מייצר תקשורת בין מערכת סייברוואן לבין הטלפון של הנהג ומאפשרת הגבלת יישומים בטלפון החכם של הנהג.	"האפליקציה"
אחד מהאלגוריתמים לקביעת מיקום הטלפון הנייד ברכב אותם פיתחה החברה.	"האלגוריתם"
Received Signal Strength Indicator - שיטת מדידה של עוצמת גלי רדיו.	"RSSI"
מוצר המתווסף לאחר הליך הייצור של הרכב והעמדתו למכירה ולא כחלק אינטגרלי מהליך הייצור של הרכב.	"מוצר after-market"
Bluetooth. תקן לשידור רדיו לצורך קליטה ושידור גלי מיקרו המשמש לתקשורת אלחוטית במרחב האישי.	"BT"

מוצר המתווסף בתהליך הייצור של הרכב, ע"י ייצור הרכב (Original Equipment Manufacturer)	"מוצר OEM"
מודל Business to Business - מכירה מחברה עסקית אחת לשנייה, בניגוד למכירה ללקוח פרטי.	"מודל B2B"
International Electrotechnical Commission - ארגון תקינה בינלאומי בתחום החשמל ואלקטרוניקה	"IEC"
הרשות הלאומית לבטיחות בדרכים.	"הרלב"ד"

### פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.

תיאור עסקי החברה כולל מידע צופה פני עתיד, המוגדר בחוק ניירות ערך כתחזית, הערכה, אומדן או כל מידע אחר שאינו וודאי, המתייחס לאירוע או עניין עתידיים, שהתממשותם אינה וודאית, ואינה בשליטתה הבלעדית של החברה (להלן: "מידע צופה פני עתיד"). מידע צופה פני עתיד הניתן בתיאור עסקי החברה מתבסס על מידע הקיים בחברה, וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה. במקרים מסוימים ניתן לזהות מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת ניסוחים כגון: "החברה צופה", "החברה מעריכה", החברה מתכוונת" וכדומה, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים.

#### 1.1. התאגדות החברה

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 16 בנובמבר 2014, בהתאם להוראות חוק החברות, כחברה פרטית מוגבלת במניות. החברה הוקמה על יזמים שהינם בעלי ניסיון בניהול עסקי ומקצועי בעולם הביטוח והטלקום ובעבודה ישירה עם חברות ביטוח, הרכב, המפעילים הסלולריים ומשרד התקשורת. ביום 28 במאי 2020 פרסמה החברה תשקיף רישום למסחר ביחד עם תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור. מניות החברה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("ההנפקה"). בעקבות ההנפקה האמורה ביום 10 ביוני 2020 הפכה החברה לחברה ציבורית כמשמעה בחוק החברות.

#### 1.2. פעילות החברה

החברה שמה לעצמה למטרה לפעול להצלת חיי אדם ורכוש וזאת באמצעות פיתוח פתרונות אשר יסייעו בהפחתה ומניעה של תאונות הדרכים הנגרמות כתוצאה משימוש בטלפון נייד בזמן הנהיגה. פעילות החברה מרוכזת במשרדיה הממוקמים בפתח תקווה.

#### 1.3. החזקות, בעלי שליטה ומבנה החזקות החברה

נכון למועד הדוח אין בחברה בעל שליטה ואין החברה מחזיקה בכל תאגיד אחר.

## 2. תחום הפעילות של החברה

נכון למועד הדוח החברה הינה חברת מחקר ופיתוח, בעלת אישור רשות החדשנות, המפתחת מערכת למניעה של תאונות דרכים הנגרמות כתוצאה משימוש ביישומים מסיחי דעת בשעת נהיגה (כגון WhatsApp, דואר אלקטרוני וכו'). נכון למועד הדוח, המערכת פותחה לשני סוגים שונים של כלי רכב: מכונית פרטית ומשאית. בנוסף, נכון למועד הדוח פועלת החברה להתאמת המערכת גם לאוטובוסים, ראה סעיף 6.27 לדוח זה. אופי פעולת המערכת זהה בכל אחד מסוגי הרכבים כאמור, וכולל איכון של מכשירי טלפון בתוך הרכב והגבלת השימוש באפליקציות המסכנות חיים בטלפונים הנמצאים באזור הישיבה של הנהג בלבד, בעוד שאר נוסעי הרכב אינם מוגבלים. יצוין כי האפליקציות המוגבלות עבור צי הרכבים של כל לקוח ניתנות לבחירה מראש ולעדכון על ידי מנהל צי רכב השולט במערכת. המוצר משלב יחידת חומרה (מחשב המערכת וסנסורים ייעודיים) המותקנת ברכב באופן מוסלק ותוכנה (אלגוריתמיקה, תוכנה ואפליקציה (יישומון) ייעודית במכשיר הטלפון). בנוסף כוללת המערכת שרת מרכזי המשמש כמרכז בקרת המשתמשים (Customer Control Center).



### 3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

ביום 16 בנובמבר, 2020, פרסמה החברה דוח הצעת מדף בדרך של הצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים, כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007 (להלן: "המשקיעים המוסדיים"), במסגרתו הציעה החברה 774,194 מניות רגילות ו- 387,097 כתבי אופציה (סדרה 1) הניתנים להמרה ל- 387,097 מניות רגילות. ביום 18 בנובמבר, 2020, פרסמה החברה את תוצאות הנפקה מניות ואופציות בדרך של הצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים במסגרתה נמכרו כל היחידות המוצעות.<sup>1</sup>

### 4. חלוקת דיבידנדים

- 4.1. ממועד הקמת החברה ועד למועד הדוח לא חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה ולא ביצעה רכישה עצמית של מניותיה.
- 4.2. למועד פרסום הדוח, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנדים.
- 4.3. למיטב ידיעת החברה, לא חלות עליה מגבלות העלולות להשפיע על יכולתה לחלק דיבידנדים, בכפוף להוראות חוק החברות, בדבר עמידה במבחני חלוקה.
- 4.4. נכון למועד הדוח, החברה הינה חברת מו"פ ומשכך, נכון ליום 31 בדצמבר 2020, אין לה יתרת עודפים ראויים לחלוקה.

---

<sup>1</sup> לפרטים נוספים ראו דוח הצעת מדף בדרך של הצעה לא אחידה מיום 16 בנובמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-114595) ותוצאות תוצאות הנפקה מיום 18 בנובמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-115513).

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות

למידע הכספי לגבי תחומי הפעילות של החברה ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים המצורפים לפרק השלישי לדוח התקופתי.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים

פעילות החברה, עשויה להיות מושפעת ממגמות, אירועים או התפתחויות שונות בסביבה המקרו כלכלית של החברה, אשר עשויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות, כמפורט להלן:

6.1. מצב המשק הישראלי

המצב הכלכלי, הפוליטי והביטחוני של המשק הישראלי צפוי להשליך על פעילות החברה בתחום פעילותה. נכון ליום 31 בדצמבר, 2020 מנתה אוכלוסיית ישראל כ- 9.291 מיליוני תושבים.<sup>2</sup> לאורך שנת 2020 נרשמה האטה כלכלית במשק הישראלי, שבאה לידי ביטוי בצמיחה בתמ"ג בשיעור של 3.3%, וזאת בדומה לקצב הצמיחה בשנים 2017 ו- 2018 (3.3% ו- 3.4% בהתאמה). על פי אומדנים מוקדמים של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, התוצר לנפש בשנת 2019 גדל ב- 1.3%<sup>3</sup>. כך, ובהתחשב בעלייה העקבית בתוצר במשק שנראתה לאורך שלוש השנים האחרונות, חווה המשק הישראלי צמיחה מהירה ועקבית אשר נשענה במידה רבה על גידול בהשקעות הפרטיות הנתמכת בסביבת ריבית נמוכה ויציבה, על גידול בהשקעות הציבוריות וכן גידול בהוצאה הפרטית.

בתחילת שנת 2020 מגמת הצמיחה כאמור לעיל, הייתה צפויה להמשיך, אולם לאור המשבר שנבע מהתפרצות וירוס COVID-19 (להלן: "משבר הקורונה" או "הנגיף") חלו שינויים מהותיים בתחזית לשנת 2020.<sup>3</sup>

ביום 6 אפריל 2020, פרסם בנק ישראל את התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר נכון לאפריל 2020<sup>4</sup> (להלן: "תחזית אפריל") אשר גובשה בעיצומו של משבר הקורונה בישראל, ועל רקע הצעדים שנקטים בעולם למניעת התפשטות הנגיף. בנק ישראל מציין בתחזית אפריל כי נוכח תקופה זו המאופיינת במידה חריגה של אי-ודאות, בנוגע לעומק המשבר, למשכו, ולהשלכות הכלכליות שלו לטווח הבינוני והארוך, תחזית זו בוודאי שאינה סופית ומוחלטת.

לפי נתוני בנק ישראל נכון לתחזית אפריל, התוצר צפוי להתכווץ בשיעור של 5.3% בשנת 2020, וצפוי לצמוח בשיעור של 8.7% בשנת 2021; האינפלציה במהלך 2020 צפויה להיות שלילית, -0.8%, ובשנת

<sup>2</sup> [https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2019/413/11\\_19\\_413b.pdf](https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2019/413/11_19_413b.pdf)

<sup>3</sup> [https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2019/412/08\\_19\\_412b.pdf](https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/DocLib/2019/412/08_19_412b.pdf)

<sup>3</sup> <https://www.boi.org.il/he/Pages/PressCorona.aspx>



2021 היא צפויה להסתכם ב-0.9%; ריבית בנק ישראל, על פי התחזית, צפויה לעמוד בסוף 2020 בתחום 0-0.1% ובסוף 2021 בתחום 0-0.25%; כל זאת בהנחה שעיקר המגבלות שהטילה ממשלת ישראל ואשר נועדו למנוע את התפשטות הנגיף תוסרנה בהדרגה עד סוף יוני 2020, כך שבמחצית השנייה של השנה המשק יחזור לפעול ללא הגבלות משמעותיות על התנועה והתעסוקה, ויעבור לתוואי של צמיחה.

בהקשר זה יש לציין כי תחזית זו היא דינמית ונתונה לשינויים התלויים בהנחיות ובהתנהלות מדינת ישראל - והעולם כולו - בטיפול בנגיף, המשך התפשטותו והשפעתו על המשק, כאשר במועד זה אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה המלאה והסופית של הנגיף על פעילותה של החברה כחברת מחקר ופיתוח.<sup>5</sup>

#### 6.2. מצב כלכלי בשוקי ההון

למיתון ולאי-וודאות כלכלית בשוק הישראלי או העולמי, עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לגייס הון נוסף, לצורך השלמת פיתוח מוצריה והרחבת פעילותה, בשים לב לכך שהחברה הינה חברת מחקר ופיתוח אשר טרם ייצרה תזרים מזומנים מספקים למימון פעילותה השוטפת.

#### 6.3. תנודות בשערי מטבע

מאחר שבכוונת החברה לשווק ולמכור את המערכות שתייצר למדינות שונות ברחבי העולם, במטבע דולר ארה"ב, אירו, או כל מטבע בינלאומי סחיר אחר, ולאור זאת שחלק מהכנסות החברה עתידות להתקבל מלקוחות בחו"ל, החברה מעריכה כי ייתכן ותהיה חשופה לסיכונים הנובעים משינויים שיחולו בשערי החליפין של מטבעות זרים לעומת השקל החדש, ואלה עלולים להשפיע על רווחיותה בעתיד.

#### 6.4. מגבלות רגולטוריות כלליות

חובות רגולטוריות בארץ או בעולם, אשר עשויות לחייב בעלי כלי רכב להתקין מערכות המסייעות להפחית תאונות דרכים הנגרמות בשל היסח הדעת, בין אם מכוח חקיקה או תקינה מחייבת, עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילותה העסקית של החברה בשני אופנים: מחד, רגולציה המחייבת התקנת מערכות המסייעות למנוע תאונות דרכים בכלל, ותאונות דרכים אשר נגרמות מהיסח דעת בפרט תשפיע באופן ניכר על מכירות החברה ותאפשר את חדירת החברה לשווקים הפוטנציאליים באופן מהיר יותר. מאידך, החברה תידרש לעמוד בסטנדרטים שהרגולציה תחייב בהן, דבר שעלול לדרוש זמן פיתוח ארוך יותר למוצרי החברה, ובינתיים לאפשר למתחרותיה הקיימות לפתח מוצרים דומים ולנגוס בנתח השוק המיועד.

נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, לא קיימת רגולציה מחייבת כזו בישראל, אולם ביום 26

<sup>5</sup> <https://www.boi.org.il/he/NewsAndPublications/PressReleases/Pages/06-04-20.aspx>

באוקטובר, 2020, משרד התחבורה פרסם בקשה לקבלת מידע על אודות מערכות התראה למניעת היסח דעת נהג (להלן: "קול קורא"), ובמסגרתו ציין המשרד כי בכוונת האיחוד האירופי לחייב ברגולציה מערכות לאיתור היסח דעת בנהיגה במספר שלבים החל ב-2022. ביום 28 באוקטובר פרסמה החברה דוח מידי צוין כי החברה סבורה כי מערכת סייברוואן עונה על מטרותיו של משרד התחבורה, כפי שפורסמו בקול הקורא, וכי בכוונתה להציגה למשרד התחבורה.<sup>6</sup> החברה שלחה את המענה שלה למשרד התחבורה ולא חלו התפתחויות נוספות מאז.

ייתכן ובעתיד, במסגרת שיתופי הפעולה עליהם שוקדת החברה עם חברות ביטוח בארץ ובחו"ל, תחולנה הוראות תקינה או רגולציה פנימית של חברות הביטוח, הדורשות כי לצורך החלת פוליסות הביטוח שהן מציעות על הרכבים המבוטחים על ידן להתקין מערכות שעומדות בסטנדרטים הקבועים בהוראות תקינה או בתווי תקן מסוימים.

כמו כן, למיטב ידיעת החברה, מתפתחת כיום בעולם המערבי מגמה המעודדת חקיקה וקביעת הוראות רגולטוריות בתחום, שמטרתן מניעת תאונות דרכים וזיהוי התרחישים האפשריים שעשויים לגרום לתאונה (לפרטים מלאים ראו סעיף 7.2 להלן):

1. בישראל הוקמה בשנת 2017 ועדת שפר, על ידי הרשות הלאומית לבטיחות בדרכים, אשר הגישה מסקנותיה ביום 24 באפריל למשרד התחבורה. הוועדה קבעה כי השימוש בטלפון נייד בנהיגה מגדיל משמעותית (פי עשרה לערך) את הסיכון להתרחשות תאונות דרכים והעלתה מספר פתרונות בפן הטכנולוגי, כולל המערכת של החברה, וכן ביצוע אכיפה בתחום השימוש בסלולארי בנהיגה.

2. האיחוד האירופאי (EU) פרסם ב-26 מרץ 2019 תיקון לתקנות "הבטיחות הכללית" של האיחוד. בהתאם לתיקון האמור, צפוי האיחוד האירופי לחייב החל משנת 2022 כל רכב, משאית או אוטובוס חדשים העולים על הכביש בתקינה אירופאית להתקין חיישנים פנימיים ברכב, שיתריעו או ימנעו הסחת דעת של הנהג (שיחה בטלפון, למשל).

3. בנוסף, ה-NHTSA פרסמה מחקר מקיף לפתרון היסח הדעת הסלולרי. על פי הצעת ה-NHTSA, פתרון מלא לבעיית היסח הדעת נדרש למלא שלושה תנאים: הבחנה בין אזור הנהג ברכב לבין שאר הרכב, חוסר תלות בשיתוף הפעולה של הנהג ובעל חסימה סלקטיבית של יישומים בטלפון הנייד.

לפיכך, ניכר כי הרשויות השונות רואות בתאונות הדרכים הנגרמים כתוצאה מהיסח הדעת הנגרם כתוצאה משימוש בטלפון סלולרי כבעיה משמעותית אשר יש לפתור באמצעות שילוב של פתרון טכנולוגי ורגולציה (לפרטים נוספים אודות עמידת המערכת בתנאי והיותה, לדעת החברה, פתרון משמעותי, ראו סעיף 7.2 להלן).

<sup>6</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 28 באוקטובר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-116805).

בנוסף, יצרניות רכב בינלאומיות גדולות ומוכרות נושאות על דגלן עמידה בסטנדרטים גבוהים ביותר של תקני איכות ובטיחות, ולעתים אף באופן וולונטרי. מגמה זו יש בה כדי לקדם את תחום פעילות החברה וצריכת מוצריה בעתיד.

ככלל, יצוין כי שינויים רגולטוריים משמעותיים בשילוב עם מודעות הצרכנים ליתרונות הגלומים בשימוש במערכות הסיוע לנהג, עשויים להניע ולקדם באימוץ התקנתם, עד למצב שבו הרוב המוחלט של המכוניות החדשות שתיווצרנה בעתיד תהיינה מצוידות באחת או יותר ממערכות אלה.

פעילות החברה ושיווק מוצריה עשויים להיות כפופים בעתיד לפיקוח ולרגולציה של מכוני תקנים וחקיקה במדינות שונות. שינויים והתפתחויות בדרישות הרגולטוריות עשויים לגרום להטלת מגבלות או לעיכוב בפיתוח מוצרי החברה או להפסקתו וכן אף לגרום לחברה הוצאות מהותיות.

לפרטים אודות מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות ראו סעיף 7.2 להלן.

#### 6.5. תחרות

שוק המערכות המתקדמות למניעת תאונות דרכים הינו שוק תחרותי ביותר. פיתוח מוצרים מתחרים או תחליפים המיוצרים כיום ע"י המתחרים עלולים לנגוס בחלקה של החברה בשוקי היעד. לפרטים נוספים אודות התחרות בתחום הפעילות ראה סעיף 13 לדוח זה להלן.

#### 6.6. מודעות עולמית בקרב נהגים, ציי רכבים ולקוחות קצה בקשר עם שמירת חיי נוסעים ברכב

כמפורט בסעיף 7.3 להלן, היסח דעת הנהג הינו תחום הגורם לחלק ניכר מתאונות הדרכים, בארץ ובעולם. הנהלת החברה מעריכה כי בקרב השווקים הפוטנציאליים וקהלי היעד אליהם היא פונה ותפנה בעתיד, ביניהם ציי רכב, חברות ביטוח ויצרנים, מתפתחת בשנים האחרונות מגמת מודעות גבוהה ביותר, לאפשרות הממשית והקיימת למניעת תאונות דרכים הנגרמות כתוצאה מהיסח הדעת באמצעות מערכות סיוע לנהג ולצי הרכב. בתוך כך, ובמקביל, עולה ומתעורר בקרב ציבור הנהגים צורך אמיתי לשמירה על ביטחון הנוסעים ברכב, דבר שיוצר באופן מובהק צורך ממשי לרכישת המערכות אותן מפתחת החברה.

#### 6.7. גאות בענף הרכב העולמי

אחד מן השווקים הפוטנציאליים אליהן פונה החברה הוא שוק ציי הרכב. שוק זה נהנה מצמיחת מכירות עקבית בשנים האחרונות, וכן בשימוש ברכבים כתוצאה מהצמיחה בסביבה מקרו כלכלית בישראל ובעולם, כאשר מכירות של כלי רכב חדשים, ושימוש בכלי רכב, שוברות שיאים. כך, בשנים 2017-2018 נמכרו ברחבי העולם בממוצע כ- 79 מיליון כלי רכב פרטיים בשנה. טרם נתקבלו נתונים רשמיים אודות שנת 2019, אולם הצפי כי מספר הרכבים שנמכרו בשנת 2019 הינו כ- 77 מיליון, מספר

## הקרוב לנתונים בשנים קודמות.<sup>7</sup>

הגאות בשוק הרכב הישראלי אף היא בשיאה, כאשר נכון לתום שנת 2018<sup>8</sup> רשומים כמעט 3.5 מיליון כלי רכב מנועיים בישראל, ומתוכם כמעט 3 מיליון רכבים פרטיים. בשנת 2018 נמכרו כ- 361 אלפי כלי רכב חדשים המהווים גידול של 122 אלפי כלי רכב חדשים (בניכוי רכבים שנגרעו). הגידול כאמור מתבטא בעליה בשיעור של 4.3% במספר כלי הרכב הפרטיים. החברה סבורה כי מגמה זו עשויה לגרום ליצרניות הרכב וכן למנהלי ציי רכב לאמץ את הטכנולוגיות המתקדמות ביותר על מנת לשמר או לשפר את מעמדם בשוק הגואה, ולפיכך הן עשויות להימנות על קהל לקוחות החברה.

בנוסף יצוין כי החברה אינה צופה השפעה מהותית של הרכבים האוטונומיים על תחום פעילותה.

---

[https://www.gov.il/BlobFolder/reports/smartphones\\_2018/he/smartphones\\_2018.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/reports/smartphones_2018/he/smartphones_2018.pdf)<sup>9</sup>

[https://www.gov.il/BlobFolder/reports/smartphones\\_2018/he/smartphones\\_2018.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/reports/smartphones_2018/he/smartphones_2018.pdf)<sup>9</sup>

## חלק שלישי

### תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות

#### 7. מידע כללי על תחום הפעילות

##### 7.1. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

פעילות החברה בתחום זה הינו בפיתוח מערכת למניעה של תאונות דרכים הנגרמות כתוצאה משימוש ביישומים מסיחי דעת על ידי נהג הרכב בשעת נהיגה (כגון WhatsApp, דואר אלקטרוני וכו'). המערכת פותחה לשני סוגים שונים של כלי רכב: מכונית פרטית ומשאית. בנוסף, נכון למועד הדוח פועלת החברה להתאמת המערכת גם לאוטובוסים, ראה סעיף 6.27 לדוח זה. אופי פעולת המערכת זהה בכל אחד מסוגי הרכבים כאמור, וכולל איכון של מכשירי טלפון בתוך הרכב והגבלת השימוש באפליקציות המסכנות חיים בטלפונים הנמצאים באזור הישיבה של הנהג בלבד, בעוד שאר נוסעי הרכב אינם מוגבלים. יצוין כי האפליקציות המוגבלות עבור צי הרכבים של כל לקוח ניתנות לבחירה מראש ולעדכון על ידי מנהל צי רכב השולט במערכת. המוצר משלב יחידת חומרה (מחשב המערכת וסנסורים ייעודיים) המותקנת ברכב באופן מוסלק ותוכנה (אלגוריתמיקה, תוכנה ואפליקציה (יישומון) ייעודית במכשיר הטלפון). בנוסף כוללת המערכת שרת מרכזי המשמש כמרכז בקרת המשתמשים.

במחצית השנייה של 2019 השיקה החברה את המוצר הראשון שלה המיועד לרכבים פרטיים ומגביל את שימוש הנהג במכשירו בעת נהיגה מבלי להגביל את שאר הנוסעים (ראו סעיף 8 להלן). בחודש נובמבר 2019 השיקה החברה את גרסת המוצר המיועד לשוק המשאיות. החברה צופה כי במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 תשיק את גרסת המוצר המיועד לצי אוטובוסים כמפורט בסעיף 17 להלן.

החברה סבורה כי המערכת מונעת תאונות דרכים אשר נגרמות כתוצאה משימוש מסכן חיים בטלפון הנייד בזמן נהיגה, כאשר לדעת החברה, הסיכוי שרכב בו מותקנת המערכת ייקלע לתאונת דרכים אשר נגרמה בשל שימוש בטלפון הנייד בזמן הנהיגה הינו מזערי.

##### 7.2. מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, לא מוטלות על פעילותה של החברה מגבלות, חקיקה, תקינה או אילוצים מיוחדים כלשהם, ואין תקנים מחייבים המעוגנים בחוק הנוגעים לתחום פעילותה של החברה בישראל. יחד עם זאת, מתכוונת החברה לפעול לקידום הכרה במערכת על ידי גורמי הרגולציה בישראל ובעולם כמערכת טכנולוגית מצילת חיים. הכרה כאמור צפויה להשפיע מהותית על החברה בכמה מישורים כמפורט להלן:

- תמיכה במאמצי השיווק של החברה ותרומה לגידול בחשיפת והכרת המוצר;

- הכרה רבה יותר של לקוחות פוטנציאליים בחשיבות המוצר, נושא שיוביל לגידול בהיקף המכירות;
- הכרת המוצר בקרב יצרני הרכב ו/או חברות אינטגרציה בעולם הרכב, דבר שעשוי להביא לרצונם לשיתוף פעולה עם החברה לשם פיתוח משותף של פתרון אינטגרלי למניעת היסח דעת סולרי בייצור הרכב (ראה סעיף 17.4 ב');;

כל אלו יאפשרו לחברה לשפר את תמחור המוצר בשל ההתעניינות הגוברת בו ובחשיבותו, ולהעלות את שולי הרווח מהמוצר, בנוסף על הגידול במחזור המכירות.

לפרטים נוספים אודות רגולציה ראו סעיפים 7.6.1 ו- 7.6.2 להלן.

ברחבי העולם, לרבות בישראל קיימת הגברת המודעות לנושא, מניעת תאונות דרכים וזיהוי התרחישים האפשריים שעשויים לגרום לתאונות הדרכים אשר נגרמות כתוצאה מסיח דעת הנהג, כאשר אנו רואים שלבים ראשוניים של הסדרה וחקיקה על מנת למנוע מקרים כאמור:

#### ישראל

ביום 24 באפריל 2018 פרסמה ועדת שפר, ועדה אשר מונתה בשנת 2017 על ידי הרשות הלאומית לבטיחות בדרכים, לבחינת דרכים להפחתת מספר הנפגעים משימוש בסמארטפונים בנהיגה, דוח מסכם לבדיקת הפתרונות להיסח דעת הנהג.

על פי דוח ועדת שפר, אשר המלצותיה הועברו למשרד התחבורה, עולה מסקנה ברורה והיא כי השימוש בטלפון נייד בנהיגה מגדיל משמעותית (פי עשרה לערך) את הסיכון להתרחשות תאונות דרכים.<sup>9</sup>

על פי המלצות הוועדה, בין היתר, נדרש בפן הטכנולוגי כי ייווצרו (1) טכנולוגיה לחסימת/מניעת השימוש בטלפונים ניידים במהלך נהיגה, למעט אפליקציות "מותרות"; וכן (2) לפתח את היכולת, כולל טכנולוגית, לאכיפת התקנה האוסרת על קריאה וכתובה במהלך נהיגה. וכן למקד את האכיפה בתחום השימוש בסלולארי בנהיגה, למניעת קריאה וכתובה. **בהקשר זה יצוין כי הוועדה בחרה במערכת של החברה כפתרון הראשון הטכנולוגי המופיע בהמלצותיה.**

בהתאם לפרסומים בעיתונות<sup>10</sup> אודות כוונת משרד התחבורה לעדכן את רשימת המערכות האוטונומיות המסייעות במזעור תאונות הדרכים, ובכללן גם מערכות המגבילות את השימוש בטלפון הנייד, כך שמערכות כאמור יזכו בהקלות במס, ניכר כי כוונת משרד התחבורה (ועל פי עמדתם הרשמית) לעדכן את נוהל השימוש במערכות בטיחות אלו כך שיתווספו מערכות בטיחות נוספות

<sup>9</sup> [https://www.gov.il/BlobFolder/reports/smartphones\\_2018/he/smartphones\\_2018.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/reports/smartphones_2018/he/smartphones_2018.pdf)

<sup>10</sup> <https://www.calcalist.co.il/local/articles/0,7340,L-3778814,00.html>

הזכות להקלות במס כבר בתחילת שנת 2021 ובהתאם שלח בחודש בדצמבר 2019 משרד התחבורה בקשה ליבואני רכבים בישראל לבחון עם יצרני רכבים אילו מערכות בטיחות אקטיביות עשויות לשמש כסטנדרט או כאופציה ברכבים המיוצרים על ידם. החברה פועלת למול הגורמים הרלוונטיים במשרד התחבורה וכן מול יבואני רכב על מנת להיכלל כאחת המערכות אשר מומלצות לשימוש על ידי משרד התחבורה.

כאמור לעיל, ביום 26 באוקטובר, 2020, משרד התחבורה פרסם בקשה לקבלת מידע על אודות מערכות התראה למניעת היסח דעת נהג. ביום 28 באוקטובר פרסמה החברה דוח מידי צוין כי החברה סוברנית כי מערכת סייברוואן עונה על מטרותיו של משרד התחבורה, כפי שפורסמו בקול הקורא, וכי בכוונתה להציגה למשרד התחבורה.<sup>11</sup>

### העולם המערבי

ביום 26 במרץ 2019 פרסם האיחוד האירופי תיקון לתקנות "הבטיחות הכללית" של האיחוד,<sup>12</sup> לפיהן, בין היתר, יחויבו, החל משנת 2022 כל רכב, משאית או אוטובוס חדשים העולים על הכביש, בתקינה האירופית, בין היתר, להתקין חיישנים פנימיים ברכב, שיתריעו או ימנעו הסחת דעת של הנהג. על פי דעת האיחוד, מהלך כאמור, יחד עם אמצעים בטיחות נוספים אשר צפוי האיחוד לחייב בשימוש בהם ברכבים, צפוי לחסוך מעל ל- 25,000 קיפוחי חיי אדם ומעל ל- 140,000 תאונות דרכים עד שנת 2038.<sup>13</sup>

ככל הידוע לחברה, המערכת שפיתחה הינה הפתרון היחיד בעולם כיום המונע שימוש על ידי הנהג, וזאת ללא תלות בשיתוף הפעולה שלו, מבלי למנוע שימוש בטלפון הנייד של שאר נוסעי הרכב. כתוצאה מהגברת המודעות כאמור, החלה החברה בחודש בינואר 2020 לפעול אל מול ה-UN ECE וזאת בכדי ליצור חשיפה למערכת, הצגתה ושילובה כפתרון מומלץ או הכרחי בהתאם לרגולציה באיחוד האירופי.

בנוסף, ה- NHTSA פרסם מחקר מקיף לפתרון בעיית היסח הדעת כתוצאה משימוש בטלפון הסלולרי.<sup>14</sup> על פי הצעת ה- NHTSA, פתרון מלא לבעיית היסח הדעת נדרש כי יהיה פתרון המבחין בין אזור הנהג ברכב לבין שאר הרכב, נדרש כי לא יהיה תלוי בשיתוף הפעולה של הנהג וכי יהיה בעל חסימה סלקטיבית של יישומים בטלפון הנייד. החברה סבורה כי היא ממלאת אחר חזון זה במלואו, היות שהמערכת עונה על שלושת הצרכים המתוארים.

### 7.3. שינויים בהיקף הפעילות בתחום ורווחיותו

<sup>11</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 28 באוקטובר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-116805).

<sup>12</sup> <https://data.consilium.europa.eu/doc/document/PE-82-2019-INIT/en/pdf>

<sup>13</sup> [https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/IP\\_19\\_1793](https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/IP_19_1793)

<sup>14</sup> <https://www.govinfo.gov/app/details/FR-2016-12-05/2016-29051/summary>

על פי מחקר של איגוד **Governors Highway Safety Association** בארה"ב,<sup>15</sup> הסחת הדעת של הנהג כתוצאה משימוש בטלפונים חכמים תורמת לכרבע מתאונות הדרכים. ממצאי המחקר מצביעים על מעל 1,600,000 תאונות דרכים אשר מתרחשות מדי שנה בארה"ב כתוצאה, ישירה או עקיפה, משליחת הודעות בזמן נהיגה או שימוש אחר אשר אינו בטיחותי, בטלפון הסלולרי, והן גובות מחיר יקר המתבטא בקיפוח חייהם של כ- 6,000 אנשים בממוצע כל שנה ולמעלה מ- 600 אלף נפגעים מדי שנה<sup>16</sup>. התופעה, הנקראת **Texting while Driving (TwD)** הנה הגורם מס' 1 להרוגים צעירים בתאונות דרכים כתוצאה משימוש בטלפון סלולרי. בארה"ב ישנם כ- 3,000 הרוגים בשנה בקרב צעירים, לעומת כ- 2,700 הרוגים כתוצאה משתיית אלכוהול.

מחקר נוסף שפורסם על ידי Cambridge Mobile Telematics<sup>17</sup>, מצביע כי בלמעלה ממחצית מתאונות הדרכים (52%) הייתה הסחת דעת סלולארית ברגעים שקדמו לתאונה. בנוסף מוצא המחקר, שרמת הסיכון לתאונה של נהגים המוסחים באופן תדיר, גבוהה פי 6 מאשר של נהג שדעתו אינה מוסחת כלל.

על אף כי בישראל לא מבוצע איסוף סטטיסטי ייעודי על הסיבות בגינן מתרחשות תאונות הדרכים אלא על בסיס פילוח דמוגרפי, ניתן להעריך כי התנהגות הנהג הישראלי דומה לזו של האמריקאי על סמך השיעור השנתי של ההרוגים בתאונות דרכים.

בישראל נהרגים מדי שנה מאות אנשים. בשנת 2019 לבדה מנה מניין ההרוגים מתאונות דרכים 349 בני אדם (מספר המהווה עליה של 33 הרוגים בהשוואה לשנת 2018), כאשר מתוך מניין ההרוגים הכולל, 35 בני אדם נהרגו כתוצאה מתאונות בהן מעורבים אוטובוסים ו- 65 בני אדם נהרגו כתוצאה מתאונות בהן מעורבים משאיות (כאשר גם נתונים אלו מהווים גידול ביחס לשנת 2018).<sup>18</sup>

כיוון שנהיגה היא פעילות הנחשבת כמסוכנת מטבעה, הכרחי עבור כלל הנהגים להקדיש את מלוא תשומת ליבם למתרחש בכביש. הסבת תשומת לב והסטת העיניים או המיקוד מהכביש, אפילו לרגע קצר, מגדילה באופן משמעותי את הסיכוי לתאונה. מחקרים<sup>19</sup> מצביעים על הסכנות הכרוכות בנהיגה מוסחת בהיבטים הבאים:

- הודעות טקסט דורשות מהנהגים להסיט את מבטם מהכביש למשך זמן הנע בין 4.6 ל- 5 שניות. במידה ונהג אוטובוס נוסע במהירות 90 קמ"ש, ניתן להקביל זאת לנהיגה בעיניים עצומות על רכב במשקל של כ- 19 טון הנע מרחק של כ- 120 מטר.

<sup>15</sup> <https://www.ghsa.org/issues/distracted-driving>

<sup>16</sup> [https://carsurance.net/blog/texting-and-driving-statistics/#Texting\\_and\\_Driving\\_Fatalities](https://carsurance.net/blog/texting-and-driving-statistics/#Texting_and_Driving_Fatalities)

<sup>17</sup> <https://www.cmtelematics.com/press/phones-and-cars>

<sup>18</sup> [https://www.gov.il/BlobFolder/news/20191231\\_summary/he/news\\_20191231\\_summary.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/news/20191231_summary/he/news_20191231_summary.pdf)

<sup>19</sup> דוח ועדת שפר ומחקר של NHTSA כמפורט בסעיף 6.6.4 לעיל.



- שליחת הודעת טקסט או גלישה במרשתת בזמן נהיגה בקרב נהגים מסחריים מגדילה את ההסתברות לתאונות דרכים בשיעור של פי 23 ביחס לנהיגה ללא שימוש במכשירים אלקטרוניים.
- שיעור התאונות הנגרמות ע"י רכבים מסחריים, כגון משאיות ואוטובוסים הינו 15% מכלל התאונות בארה"ב.<sup>20</sup>

באופן כללי מחקרים מצביעים על כך שתאונות הדרכים בארה"ב גורמות לנזקים של כ- 300 מיליארד דולר בכל שנה,<sup>21</sup> מתוכם כרבע נגרמים כתוצאה משימוש בטלפון סלולרי. בישראל הנזקים מוערכים ב-4.5 מיליארד דולרים מדי שנה.<sup>22</sup>

בהתאם לעמדת הרלב"ד על פי ממצאי ועדת שפר ניכר כי לנהגים שכותבים וקוראים הודעות בסמארטפון בעת נהיגה יש תדירות גבוהה יותר של התנהגויות נהיגה מסכנות: סטיות מנתיב, אי שמירת מרחק, קושי בשמירת מהירות נסיעה מותאמת לתנאי הכביש, קושי בהתאמת אופי הנהיגה לתנאי כביש מסוכנים (למשל כשהכביש חלק), זמן תגובה ארוך יותר לאירועים בלתי צפויים, זמן תגובה ארוך יותר לתמרורים, ובעקבותיו עלייה בהסתברות להחמצתם, נטייה לבצע בלימה אגרסיבית באופייה, וכתוצאה מכך קיצור מרחק העצירה וירידה משמעותית במודעות ובהבנת המצב בכביש.<sup>23</sup>

#### 7.4. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

כתוצאה מהשימוש העולה ברכבים, פרטיים ומסחריים, לרבות הובלת סחורות בשימוש בכלי רכב, וכן המודעות הגוברת בעולם לשמירה על חיי אדם ורכוש והסכנות האורבות כתוצאה מהסחת דעת בזמן נהיגה (והכל כמפורט לעיל), סבורה החברה כי קיים שוק הולך וגובר למוצר אותו היא מפתחת.

מאפייני לקוחות החברה, כפי שאליהם מתייחסת החברה במועד הדוח הינם כמפורט להלן:

- ציי רכב - מנהל צי/קצין הרכב מקבל החלטה שקולה אודות יישומונים המותרים לשימוש בקרב נהגי הצי שלו, מקבל סטטיסטיקה אודות השימוש, ניסיונות הפעלת יישומים אסורים, אופייני נהיגה ועוד. קצין הרכב מבצע הגדרות אלו ומקבל את המידע הזה בשרת המערכת המרכזי. כתוצאה מכך יכול מנהל הצי לעקוב אחר הנהגים בצי, ולמזער למינימום את הסכנה בקרות תאונות דרכים כתוצאה משימוש בטלפון הנייד.

Areas, P., Accidents, C. and Accidents, T. (2019). *Commercial Vehicle Accidents Caused by Distracted Driving / Los Angeles Truck Injury Lawyer Steven M. Sweat*. Victimslawyer.com. Available at: <https://www.victimslawyer.com/commercial-vehicle-accidents-caused-by-distracted-driving.html>

Safe Roads USA. (2019). *Distracted Driving Behaviors Making American Roads More Dangerous - Safe Roads USA*.<sup>21</sup> <https://www.makeroadssafe.org/distracted-driving-behaviors-making-american-roads-more-dangerous/>

Gov.il. (2019). [https://www.gov.il/BlobFolder/generalpage/daily\\_report/he/daily\\_report\\_daily\\_report\\_20190812.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/generalpage/daily_report/he/daily_report_daily_report_20190812.pdf)<sup>22</sup>  
[https://www.gov.il/BlobFolder/reports/2019\\_smartphones\\_driving/he/reports\\_2019\\_smartphones\\_driving.pdf](https://www.gov.il/BlobFolder/reports/2019_smartphones_driving/he/reports_2019_smartphones_driving.pdf)<sup>23</sup>

- חברות ביטוח וליסינג - עבור חברות הביטוח, המערכת תשמש כשכבת ניתוח נוספת המשלימה את מודלי התמחור ורמות הסיכון הקיימים ברכב. צמצום האפשרויות לגרימת תאונות עשויות לסייע בהצעות ביטוח המותאמות לרמת הסיכון המשוערכת החדשה שנוצרה הודות למערכת.
- חברות תחבורה ציבורית – חברות תחבורה ציבורית, לצד שירותי היסעים קהילתיים יכולים להיתרם מהמערכת בצורה דומה לצי רכב. החברה החלה בפילוט עם חברת קווים תחבורה ציבורית בע"מ (להלן: "קווים") על מנת להתאים את מערכת סייברוואן לאוטובוסים במטרה לצאת להשקה מסחרית של המערכת במהלך הרבעון השני של שנת 2021. לפרטים נוספים ראו סעיף 26.7 לדוח זה.
- נכון למועד הדוח, החברה אינה מכוונת לפנות לשוק הנהגים הפרטיים לצורך מכירת המערכת.

#### 7.5. שינויים טכנולוגיים שיש בהם להשפיע מהותית על תחום הפעילות

למיטב ידיעת החברה, לא היו שינויים טכנולוגיים משמעותיים בשנים האחרונות שיש בהם להשפיע מהותית על התחום.

#### 7.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות

7.6.1. רגולציה מחייבת - כאמור לעיל, הרגולציה בתחום הינה משמעותית להצלחת החברה בתחום פעילותה, הואיל ורגולציה מחייבת, להבדיל מרגולציה פנימית או וולונטרית של חברות ביטוח, תגביר את הביקוש למערכת ותסייע לחברה לחדור לשוקי היעד. החברה מעריכה כי בשנים הקרובות, הרגולציה בתחום הרכב, בארץ ובעולם, תדרוש מבעלי ציי רכבים לאמץ מאפיינים חזקים יותר של בטיחות ותשלב בחקיקה מחייבת את החובה להתקין מערכות למניעת תאונות דרכים כתוצאה מהיסח דעת הנהג.

7.6.2. רגולציה וולונטרית - בנוסף לאמור בקשר עם רגולציה מחייבת כאמור לעיל, רגולציה וולונטרית, קרי, דרישת חברות ביטוח (בארץ ובעולם) לאמץ מאפיינים חזקים יותר של בטיחות והתקנת מערכות למניעת תאונות דרכים כתוצאה מהיסח דעת הנהג, צפויה להשפיע מהותית על יכולתה של החברה לחדור לשוקי היעד. החברה צופה כי בשנים הקרובות, כשיוערך הנזק בחיי אדם ורכוש על ידי חברות הביטוח, יהיה לחברות הביטוח תמריץ לפנות לאפיקים כדוגמת המערכת של החברה. נכון למועד הדוח נמצאת החברה בקשר עם חברות ביטוח שונות וכן מבקשת להתרחב ולפנות לכלל חברות הביטוח. החברה פועלת במודל B2B ופונה למנהלי ציי רכב וחברות ביטוח אשר מחפשים ובוחנים פתרונות שיוסיפו להם ערך כלכלי בתחום הבטיחות. החברה צופה שחברות הביטוח יאמצו מודל אשר יאפשר הנחה בדמי הביטוח ללקוחות הקצה באימוץ ושימוש במערכת.

7.6.3. ציוד ברמה טכנולוגית גבוהה ואיכותית - החברה סבורה כי הצלחת המערכת תלויה, בין

היתר, בשימוש בציוד מתקדם וברכיבים איכותיים בלתי מתפשרים תוך שמירה על עלויות ייצור תחרותיות.

7.6.4. מיתוג - החברה סבורה כי מוניטין חיובי של החברה, כפי שתצבור במהלך השנים והצלחה בהטמעת המערכת, לרבות תוצאות הטמעת המערכת, יש בה כדי לסייע לחברה למתג עצמה כחברה המובילה בתחומה.

7.6.5. עמידה בסטנדרטים ותקנים של יצרני הרכב - המגמה המתפתחת בשנים האחרונות הינה לעודד יצרני רכבים חדשים לעמוד בתקני איכות ובטיחות בעלי סטנדרט גבוה. לאור זאת ישנם יצרני רכב הנושאים על דגלם עמידה בתקני איכות קפדניים בתחום הבטיחות בכלל, ובתחום המערכות המתקדמות למניעת תאונות דרכים בפרט. לפיכך, עמידה בסטנדרטים ובתקנים שמאמצות יצרניות הרכב, הינה חיונית להצלחה בתחום ובמיוחד לשילוב פתרון ה-OEM של החברה בתהליך הייצור של הרכב. החברה מפתחת את מוצריה תוך עמידה קפדנית בתקני איכות ובטיחות רלוונטיים<sup>24</sup> וככל שיוגדר תקן בטיחות שכזה ע"י גורמי רגולציה רלוונטיים בעתיד, יעמדו מוצרי החברה בתקנים אלו. עמידה זו תעניק לחברה גושפנקא של מערכת נושאת תקינה רלוונטית ותגדיל את היתרון התחרותי של החברה.

7.6.6. שיפורים וקדמה טכנולוגיים - שיפור המומחיות, הידע וההבנה המקצועית בטכנולוגיה החדשנית והמתקדמת ביותר - על בסיסם ניתן יהיה לפתח, לשפר, לשכלל ולהקטין את מוצרי החברה ולסייע בהסלקת המערכת ברכבים (לפרטים ראו סעיף 17 להלן). שיפורים כאמור עשויים להשפיע באופן ישיר על תוצאות פעילות החברה בעתיד ולסייע בחדירה לשוקי היעד. בנוסף, ככל שתחול רגולציה תואמת, סבורה החברה כי תידרש לבצע התאמות נוספות על מנת לעמוד ברגולציה כאמור. נכון למועד הדוח, עונה המערכת על ההתוויה שבבסיס החלטת האיחוד האירופי כאמור בסעיף 7.2 לעיל.

7.6.7. התאמת הממשק לכלל ציי הרכב כך שתהיה נוחה ללקוחותיה, ותהווה תמריץ לשימוש בה. בנוסף, התקנה יעילה ויצירת ממשק ידידותי למנהלי ציי רכב, הינם משמעותיים על מנת לחדור לשוקי היעד.

<sup>24</sup> החברה קיבלה הסמכות בטיחות למוצר :

EN 60950-1: 2006+A11: 2009+A1: 2010+A12: 2011+A2: 2013;

IEC 60950-1: 2005+A1: 2009+A2: 2013;

EN 301 489-1 V2.2.1;

EN 301 489-7 V1.3.1;

EN 301 489-17 V2.2.1;

CFR 47 Part 15 Sub B;

ICES-003;

IEC 61000-4-2;

והסמכת עמידות בתקני קרינה :

7.6.8. זיהוי מגמות חדשות בתחום - הואיל ומדובר בתחום שעיקר הצלחתו תלויה בין היתר ביכולת החדשנות הטכנולוגית שלו - החברה מקפידה, ותמשיך כך גם בעתיד- לזהות מגמות חדשות בתחום תוך שמירה על חדשנות, ראשוניות וייחודיות.

7.6.9. כוח אדם - שמירה על כוח אדם מיומן ומקצועי בתחום הפעילות, הינו גורם קריטי לאיכות ותקינות המערכת וכן סיוע בחדירה לשוקי היעד.

7.6.10. מחיר - החברה סבורה כי לשיטת התמחור של המערכת השפעה גבוהה על מידת שיתוף הפעולה של גורמים לרכישתה. החברה מבינה כי החלטות מתקבלות, בין היתר, כחלק מהשקפה כלכלית, כאשר מחיר גבוה מדי עשוי להשפיע על רכישת המערכת. החברה עושה מאמצים להקטין את עלויות הייצור וההתקנה שלה, במה שיגולם גם בירידה במחיר לצרכן.

**הערכותיה של החברה בדבר המענה שנותנת המערכת למי מגורמי ההצלחה כאמור לעיל הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, אינם בשליטת החברה בלבד ועשויים שלא להתרחש כלל.**

#### 7.7. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

החברה משתמשת ממועד הקמתה בחומרי גלם ורכיבים המסופקים ממספר ספקים שונים ברחבי העולם, כאשר לא חל שינוי מהותי במערך הספקים וסוג חומרי הגלם לצורך תחום הפעילות. החברה סבורה כי לא יחול שינוי כאמור אף לצורך ביצוע שיפורים במערכת, מזעורה, או התאמתה למספר רב ככל האפשר של סוגי רכבים, לרבות אוטובוסים.

#### 7.8. חסמי כניסה ויציאה עיקריים

##### חסמי כניסה בשוק הפעילות:

7.8.1. שימוש בטכנולוגיה פורצת דרך - הישגים טכנולוגיים, והתאמת מוצרים בתחום הפעילות מהווים נדבך חשוב לצורך כניסה לתחום הפעילות. החברה סבורה כי מתחרים אשר יבקשו לחדור לתחום הפעילות עשויים להיתקל בקושי ממשי באופן הביצוע של חסימת מכשירים סולריים באיזור הנהג בלבד. החברה סבורה כי היותה היחידה בשוק נכון למועד תשקיף זה, למיטב ידיעתה, וכן ביצוע תכניות פיילוט עם גורמים משמעותיים (ראו סעיף 26 להלן) כמו גם ההגנה על הטכנולוגיה הייחודית שלה באמצעות רישום פטנטים (ראו סעיף 18 להלן), מהווה נדבך חשוב ונותן מקדמה משמעותית לחברה לצורך כניסה לשוקי היעד.

7.8.2. פעילות מחקר ופיתוח ושימוש במשאבים כספיים - החברה סבורה כי כל מי שיבקש

להיכנס לשוק תחום הפעילות יהיה חייב לבצע פעולות מחקר ופיתוח משמעותיות לצורך פיתוח מוצריו ואלגוריתמים בהם משתמשת החברה, דבר אשר ידרוש שימוש במשאבים כספיים שאינם מבוטלים, כמו גם בכוח אדם איכותי.

7.8.3. יצירת שיתופי פעולה עסקיים - הגדלת בסיס הלקוחות של החברה, תוך יצירת מוצר אשר עונה על הגדרות הלקוח, הכרחיים לחדירה לשוקי היעד הפוטנציאליים של החברה והצלחת החברה בשווקים כאמור. בהקשר זה יצוין כי לצורך חדירה לשוקי היעד, תפעל החברה למנף את התשתית העסקית והתפעולית של איתוראן, אשר הינה אחד מבעלי העניין בחברה.

7.8.4. רגולציה - החברה סבורה כי התפתחויות רגולטוריות בתחום (כמפורט בסעיף 6.4 לעיל) צפויות להשפיע באופן מהותי על אפשרות החדירה לשוקי היעד, היות שעשויות להוות תמריץ לשימוש במערכות ADAS למניעה אקטיבית של שימוש בנייד על ידי הנהג, אשר המערכת של החברה עונה על הגדרה כאמור. אי עמידה בתקנים או הוראות רגולטוריות עתידיות צפויות להקשות על חדירת מוצרים לשוקי היעד הפוטנציאליים.

#### חסמי יציאה משוק הפעילות:

7.8.5. אחריות למוצרים - החברה מעניקה אחריות משתנה למוצריה החל ממועד התקנת המוצר. חובת החברה להעניק אחריות עשויה להוות חסם יציאה מתחום הפעילות.

7.8.6. התקשרויות ארוכות טווח - להערכת הנהלת החברה התקשרויות ארוכות טווח עם לקוחות, ובעיקר ציי רכב, תחייבנה את החברה להמשיך ולתמוך במוצרים שלה.

## 7.9. תחרות בתחום הפעילות ותחליפים למוצרי החברה

החברה מעריכה כי בשנים הקרובות, תחול עליה משמעותית במודעות בקרב נהגים למערכות ADAS, תוך הבנה שקיימות בנמצא מערכות שמבקשות להפחית ולמנוע תאונות דרכים הנגרמות כתוצאה מהיסח דעת בשל שימוש בטלפון הנייד. לפיכך, מעריכה החברה כי מחד תגבר הדרישה למוצריה ומאידך, הדבר יביא לניסיון כניסה של גורמים נוספים לשוק ולתחרות בחברה ובמוצריה, הן במוצרים שיפעלו על בסיס דומה והן במוצרים אשר יפעלו באופן שונה לצורך השגת אותה המטרה. לתחרות עשויה להיות השלכה על מחיר, אשר עשויה להביא להפחתה ברווח עתידי, וכן תחרות מוגברת על כניסה לשוק היעד.

נכון למועד הדוח, קיימות חברות המציגות מספר פתרונות לבעיית היסח הדעת כתוצאה משימוש בטלפון הנייד בזמן נהיגה. לפרטים אודות התחרות בתחום הפעילות ראו האמור בסעיף 13 להלן.

## 8. מוצרים ושירותים

8.1. פעילות החברה הינה פיתוח מערכת למניעת תאונות דרכים הנגרמות כתוצאה משימוש ביישומים מסיחי דעת על ידי נהג הרכב בשעת נהיגה (כגון WhatsApp, דואר אלקטרוני וכו'). המערכת פותחה לשני סוגים שונים של כלי רכב: מכונית פרטית ומשאית, כאשר החברה שוקדת בימים אלו על התאמתה של המערכת לאוטובוסים באמצעות שיתוף פעולה עם חברת קווים. אופי פעולת המערכת זהה בכל אחד מסוגי הרכבים כאמור, וכולל איכון של מכשירי טלפון בתוך הרכב והגבלת השימוש באפליקציות המסכנות חיים בטלפונים הנמצאים באזור הישיבה של הנהג בלבד, בעוד שאר נוסעי הרכב אינם מוגבלים.

8.2. החברה פיתחה את המערכת על מנת לעמוד בשלושה קריטריונים:

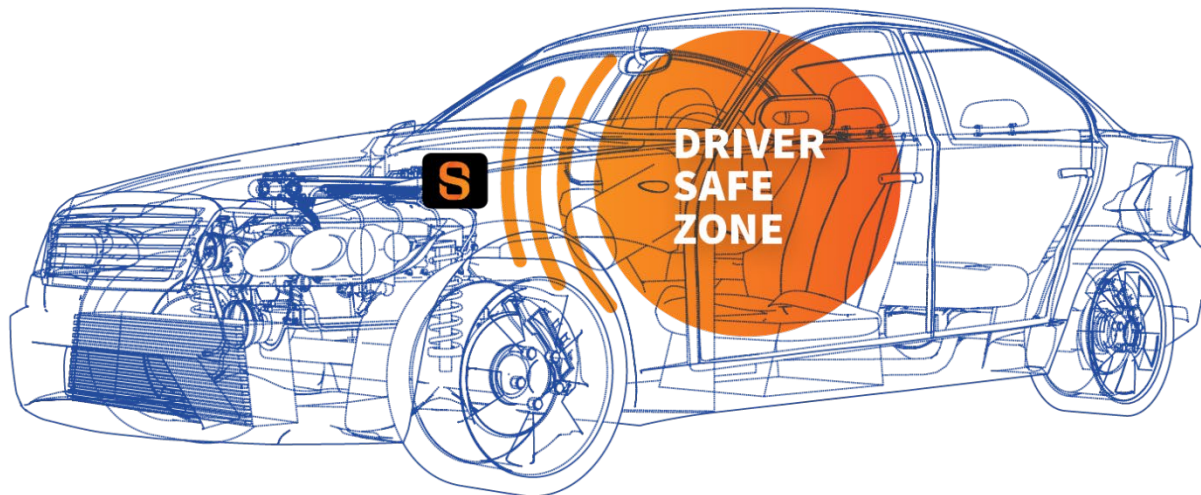
א. מניעת שימוש באפליקציות מסכנות חיים בזכות נטרול אפליקציות אלה לנהג;

ב. אין תלות באישור הנהג לשימוש בה. השימוש במערכת הוא חובה לכל נהג ברכב, והיא כופה על הנהג את השימוש בה;

ג. אבחנה בין מכשיר בסביבת הנהג למכשירים באזורים אחרים ברכב, והפעלת מדיניות חסימת השימוש ביישומים באזור הנהג בלבד.



8.3. המערכת פועלת באופן בו כאשר מוכנס מכשיר טלפון אל הרכב, המכשיר נקלט על ידי סנסורים המוסלקים ברכב אשר מעבירים את האותות הנקלטים אל היחידה המרכזית של המערכת המוסלקת. היחידה המרכזית מפעילה אלגוריתמים סטטיסטיים שמשערכים, על בסיס החוזק היחסי (ופרמטרים נוספים) של האותות שנקלטו ממכשיר הטלפון (ומכל שאר המכשירים ברכב) בכל הסנסורים את מיקום המכשירים הסלולריים בתוך הרכב. אם נמצא מכשיר באיזור הנהג, אזי כל עוד הרכב נמצא בתנועה יופעל במכשיר זה "מצב בטוח" בו, לא תתאפשר פתיחת יישומים מסוכנים, ויתאפשר שימוש רק ביישומים הלא מסוכנים (כגון דיבור, ניווט או מוזיקה) - בהתאם למדיניות שהוגדרה מראש בשרת המרכזי על ידי מנהל הצי. בנוסף, יכול מנהל הצי לקבל מהשרת דוחות וניתוחים שונים לגבי המערכות המותקנות ברכבי הארגון.

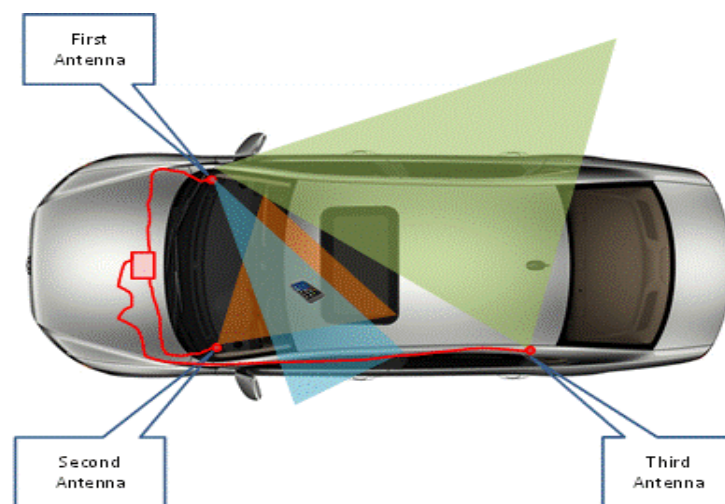




8.4. כל עוד הטלפון נמצא "במצב בטוח" בעת נסיעה, הנהג לא יקבל כל התראה לרבות הודעות נכנסות. באפליקציות של העברת מסרים מיידיים, יזכה אותו צד אשר שלח הודעה לנהג, להודעה חוזרת כגון "אני בנהיגה ומוגן על ידי מערכת סייברוואן, ניתן להתקשר" (או נוסח אחר לבחירת הנהג) המודיעה לו כי הנמען נמצא כעת במצב של נהיגה ולא קיבל את ההודעה.

8.5. ככל שהנהג לא התקין בטלפון החכם שלו את האפליקציה או שערוץ ה-BT במכשיר שלו כבוי, עם תחילת הנסיעה יופעל צופר (Buzzer) במערכת אשר יגרום לרעש מטריד. מכיוון שמדובר בצופר החבוי בתוך המערכת המוסלקת, הדרכים היחידות להפסיקו תהיינה להפעיל את ה-BT במכשיר כדי לחדש את הקשר בין היחידה המרכזית והאפליקציה, כיבוי המכשיר או הרחקתו מאזור הנהג, או עצירה מוחלטת של הרכב. ביצוע כל אחת מאלו יבטיח חוסר הפעלת יישומים מסוכנים במכשיר הנהג בנהיגה. כך, כופה המערכת על הנהג שלא להשתמש ביישומים אשר מוגדרים כ"מסכני חיים" על ידי הארגון.

8.6. ליבת החדשנות של החברה מצויה באלגוריתמים השונים שפיתחה. אלגוריתמי האיכון שפיתחה החברה משערכים את המיקום של כלל המכשירים שברכב וקובעים האם הם מחוץ לאזור הנהג ("חופת הנהג") או בתוכו. האלגוריתמים משתמשים במדידות ה-RSSI ומנתחים את עוצמתם וכן פרמטרים נוספים במהירות וברמת דיוק גבוהה, כך שתתאפשר תגובה מספיק מהירה לחסימה ראשונית עם תחילת תנועת הרכב ולחסימה ושחרור במקרים של העברה של המכשיר מהנהג אל הנוסעים וחזרה אל הנהג. אלגוריתמים אלו מבוססים על מידע RSSI וכן על אלגוריתמים הסתברותיים להפרדה בין תדרים לצורך זיהוי מכשיר בודד בכל הסנסורים. נכון למועד זה נמצאים בשימוש כעשרה אלגוריתמים בהתאם לסוגי הרכבים פרטי, משאיות ואוטובוסים.





- 8.7. בזכות האלגוריתמים בהם עושה המערכת שימוש, יכולה המערכת לזהות את מיקום המכשיר ברכב, וכך כל מכשיר אשר נמצא באזור הנהג זוכה לטיפול דומה. כך ניתן להפעיל את המדיניות באופן סלקטיבי על המכשירים המצויים באזור הנהג בלבד, בעוד מכשירים שאינם נמצאים בקרבת הנהג לא יחוו כל שינוי. מכשירים שהוצאו מאזור הנהג או הוכנסו אליו יעברו הסרה או החלה של המדיניות בהתאם. יצוין כי שרשרת הקליטה נדרשת להתמודד עם הספקים מאוד חלשים ויחס אות לרעש נמוך על פני תחום תדרים רחב. על מנת להתמודד עם אתגר זה, מבצע המקלט הגברה סלקטיבית רק של תחומי התדרים המיועדים. על מנת לחסוך במקלטים ולהוזיל משמעותית את המוצר על ידי העברת הסיגנל מכל הסנסורים אל מקלט יחיד, פותח מקלט בעל יכולת מיתוג באופן רציף בין הסנסורים השונים ובניית חתימה המשייכת את האות הנקלט לסנסור נתון.
- 8.8. התקנת המערכת, מודל התמיכה ומתן האחריות למוצרים מבוצעים בשיתוף עם חברת "גיל-קאר", מהחברות המובילות בישראל בהתקנת מערכות לרכב, כאשר הכיול הראשוני מתבצע ע"י מתקין המערכת ומופעל באמצעות אפליקציית כיול ייעודית.
- 8.9. לצורך תמיכה במשתמשי הקצה, פיתחה החברה תהליכים מסודרים המסייעים בהתקנת האפליקציה על ידי המשתמש ושליחת לינק מתוך האפליקציה להתקנת האפליקציה ע"י משתמשים אחרים (כגון בני משפחה נוספים). בנוסף, לנוחותם של לקוחות החברה עומד מוקד השירות ותחנות השירות וכן נהלי הדרכה המצויים באתר החברה לטובת משתמשי הקצה, מנהל הצי, מוקדן השירות וטכנאי המערכת. אלו מבטיחים היכרות ושימוש מהיר ותקין במערכת ובאפליקציה על ידי כלל הגורמים המשתמשים בה.
- 8.10. יצוין כי למערכת אישור ממעבדות חרמון, המאושרות על ידי משרד הכלכלה והתעשייה, בגין עמידתן בתקני בטיחות ועמידה בתקני הפצת קרינה מינימאלית ה- IEC, וזאת בהתאם לבדיקות מעבדה שנערכו למערכת.

## 9. מוצרים ופיתוחים חדשים

- 9.1. נכון למועד זה מחזיקה החברה במערכת המותאמת להתקנה ברכבים פרטיים ומשאיות, כאשר החברה נמצאת בשלבי פיתוח של המערכת לצורך הטמעתה באוטובוסים. עיקר פעילות הפיתוח של המערכת לאוטובוסים, הוא ביכולת המערכת לזהות מספר רב יותר, באופן משמעותי, של מכשירים ניידים אשר מצויים באוטובוסים ולבודד את המכשירים הניידים המצויים באזור הנהג באוטובוס. נושא זה מבדיל את המערכת מהמוצרים הקיימים של החברה למשאיות ולרכבים פרטיים. נכון למועד הדוח, החברה חתמה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת קווים, אשר במסגרתו יותקנו כ-30 מערכות סייברוואן באוטובוסים של חברת קווים, לפרטים נוספים ראו סעיף 26.7 לדוח זה.
- 9.2. נכון למועד זה, המערכת מותאמת לטלפונים ניידים הפועלים עם מערכת הפעלה מסוג אנדרואיד. ביום 11 בפברואר, 2021, דיווחה החברה על אודות סיום פיתוח מערכת סייברוואן לטלפונים בעלי

מערכת הפעלה מסוג IOS (מכשירים סלולאריים של חברת Apple) ותחילת התקנתה ברכבי משתמשי בטי, לקראת מכירה מסחרית שתיערך ברבעון השני של שנת 2021.<sup>25</sup>

9.3. ביום 27 ביולי, 2020, דיווחה החברה אודות סיום פיתוח מערכות טכנולוגיות המשפרות ומייעלות את פעילות המערכת. כלי בדיקה אוטומטי הבדק את המערכת בסיום תהליך הייצור, מערכת כיוול אוטומטית אשר מכיילת את המוצר בכל רכב באופן מהיר (כאשר ההתקנה ירדה ממספר ימים לכל רכב ליום אחד בלבד לכל רכב) ופיתוח שרת מערכת חדש, המבוסס על תשתית אמזון.<sup>26</sup>

9.4. פיתוח סנסורים ייעודיים לצורך שיפור קליטת אותות ויכולות המוצר.

9.5. פיתוח אלגוריתמים חדשים, לשיפור זיהוי מיקום הטלפון הנייד בתרחישי נסיעה/מיקום/מערכת נוספים, ושימוש במתודולוגיות לימוד מכונה (Machine Learning) לצורך עדכון ושיפור דינמי של המערכת בכל זמן בו הרכב בנסיעה.

9.6. ניתוח המידע מסנסורים נוספים המצויים בטלפון הנייד וברכב עצמו ועיבודו בשיטת אינטליגנציה מלאכותית (Artificial Intelligence – AI) כדי להעלות את רמת הדיוק של הזיהוי ברכב.

9.7. בנוסף, מפתחת החברה מוצר דור 2 תוך שימת דגש על מיזעור המערכת לצורך הסלקתה ביתר קלות, הוזלת הייצור (שיאפשר הורדת המחיר ללקוח ושיפור התחרותיות) והתאמת המוצר לשוק הבינלאומי. לפרטים ראו סעיף 17 להלן.

9.8. דור 3 של המוצר יאפשר התממשקות ישירה למחשב הרכב, ולא כמוצר המתווסף לרכב "לאחר ייצור" במטרה להציע ליצרניות רכב את האפשרות לשלב את המערכת כבר בשלב ייצור הרכב, וכן.

## 10. לקוחות

10.1. נכון למועד הדוח, ובשים לב שהחברה הינה חברת מחקר ופיתוח, המכוונת לכניסה לאחד משוקי היעד כמפורט לעיל, החלה החברה במאמצי שיווק המערכת ללקוחות פוטנציאלים, בהתאם להסכמי שיתופי פעולה אסטרטגיים (כמפורט בסעיף 26 להלן) החל מחודש אוקטובר 2019 בלבד. בהתאם להסכמים כאמור וכחלק מפרויקטי פיילוט שונים, לצורך קליטת המערכת התקינה החברה, נכון למועד הדוח, הותקנו מאות מערכות אצל לקוחותיה ושותפיה האסטרטגיים, מהגדולים במשק הישראלי כדוגמת איתוראן, גיל-קאר, איילון חברה לביטוח, משטרת ישראל, תנובה, חברת החשמל, דאר ישראל חברת קווים ושותפים נוספים.

10.2. ביום 16 ביוני, 2020, דיווחה החברה כי זכתה במכרז של משרד הביטחון להתקנת 30 מערכות ברכבי צה"ל. בהמשך לדיווח כאמור, ביום 29 ביוני, 2020, דיווחה החברה על אודות חתימה על פיילוטם

<sup>25</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 11 בפברואר, 2020 (מס' אסמכתא: 2021-01-017299).

<sup>26</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 27 ביולי, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-072835).

עם שישה גופים גדולים נוספים. צ'מפיון מוטורס, פרוני ישראל, קבוצת עוז, החברה המרכזית לפיתוח השומרות, קבוצת מילניון וחברת M.Fast.<sup>27</sup> בימים 23 ביולי, 2020 ו- 5 באוגוסט, 2020, דיווחה החברה כי חתמה על הסכמי פיילוט להתקנת 30 מערכות סייברואן ברכבים של תנובה, חברת חשמל ורכבת ישראל.<sup>28</sup> ביום 27 בדצמבר, 2020, דיווחה החברה כי חתמה על הסכמי פיילוט עם הנסון ישראל, פלסאון ישראל, מועצה אזורית בני שמעון ודואר ישראל.<sup>29</sup> ביום 3 בספטמבר, דיווחה החברה על חתימת הסכם שיתוף פעולה למול קבוצת מילניום, לפרטים נוספים ראו סעיף 26.6 לדוח זה.

10.3. ביום 30 בספטמבר, 2020 דיווחה החברה כי חתמה על הסכם פיילוט למול משטרת ישראל.<sup>30</sup> כאשר תיתכן העמקת ההתקשרות המסחרית עם משטרת ישראל שלה אחד מצייר הרכב המגוונים והגדולים בישראל המונה כ-5,000 רכבים. כמו כן, בגין הפיילוט אושר לחברה מענק מהרשות לחדשנות בשיעור של 75% מתקציב של כ-802 אלפי ש"ח.

10.4. החברה מעריכה כי על לקוחותיה בעתיד יימנו בין היתר, חברות יצרני רכב וספקי רכיבים ליצרני הרכב, ספקי שירות בתחום הרכב, כמו גם חברות השכרת רכבים ולקוחות קצה. החברה פועלת ובכוונתה להמשיך ולפעול לצורך הצעה לגופים כאמור שיתופי פעולה עסקיים, במסגרתם תמכור ותשווק החברה את המערכת להתקנה ברכבים.

10.5. לפיכך, ובהתאם לאופי החברה כחברת מחקר ופיתוח נכון למועד הדוח, אין לחברה תלות במי מלקוחותיה.

**הערכותיה של החברה בדבר לקוחותיה הפוטנציאליים והתאמת המערכת לאותם לקוחות הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, אינם בשליטת החברה בלבד וייתכן כי פעילות עסקית כאמור לא תצלח מול לקוחות פוטנציאליים כאמור.**

## 11. שיווק והפצה

11.1. הפיתרון שמציעה החברה מתייחס לבעיה כלל עולמית ולפיכך, פוטנציאל השוק של המוצר כולל את שוק הרכב הבינלאומי. להלן נתונים בדבר כמות כלי הרכב הנמצאים בשימוש בעולם וכמות המכירות של כלי רכב חדשים בחלוקה לכלי רכב מסחריים (הכוללים משאיות ואוטובוסים) וכלי רכב פרטיים:

<sup>27</sup> לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 16 ביוני, 2020 ומיום 29 ביוני, 2020 (אסמכתאות: 2020-01-062268 ו- 2020-01-059554, בהתאמה).

<sup>28</sup> לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מיום 23 ביולי, 2020 ומיום 5 באוגוסט, 2020 (אסמכתאות: 2020-01-077949 ו- 2020-01-084345).

<sup>29</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 27 בדצמבר, 2020 (אסמכתא: 2020-01-140178).

<sup>30</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 30 בספטמבר, 2020 (אסמכתא: 2020-01-096997, בהתאמה).

סה"כ בעולם (אלפים)	אירופה (אלפים)	ארה"ב (אלפים)	
1,300,000	390,000	270,000	סה"כ כלי רכב על הכביש
850,000	335,000	125,000	מכוניות פרטיות
350,000	55,000	130,000	מכוניות מסחריות
97,000	20,000	17,000	מכירות שנתיות של כלי רכב
70,000	17,000	5,000	מכוניות פרטיות
27,000	3,000	12,000	משאיות ואוטובוסים

יצוין כי אין באפשרות החברה להעריך את פוטנציאל השוק שלה בהשוואה לשוק היעד.

שווקי היעד הראשוניים של החברה, בהמשך לשוק הרכב בישראל הם אירופה וארה"ב. להערכת החברה, הפוטנציאל הכספי הכולל של המערכת בשווקים אלה, כאשר תיכנס לתוקף רגולציה המחייבת שימוש במערכת למניעת הסח דעת סלולארי עומד על כ- 70,000,000,000 דולר ארה"ב.

אסטרטגיית החדירה של החברה, בשלב בו אין רגולציה מחייבת, מבוססת על פנייה לצי רכב מסחריים (משאיות, אוטובוסים וכלי רכב מסחריים קטנים המשמשים להפצה) אשר עבורם תייצר המערכת, מעבר לשמירה על חיי אדם, ערך כלכלי מידי הנובע מצמצום תאונות דרכים המתבטא בהקטנת עלויות ביטוח וימי עמידה של כלי הרכב. במהלך 2020 מתכוונת החברה לקיים פעילות מכירה בישראל והחל בשנת 2021, מתכוונת החברה לבצע פעילות מכירה גם בארה"ב ובאירופה.

- 11.2. נכון למועד הדוח החברה משווקת את המערכת כמוצר After-Market לצי רכב.
- 11.3. החברה בנתה מערך שיווק הפועל להתקשרות עם שותפים אסטרטגיים פוטנציאליים שעוסקים בתחום שיווק והפצה בשוקי היעד ובעיקר עם ציי רכב וחברות ביטוח.
- 11.4. בכוונת החברה להפיץ את המערכת בשיווק ישיר באמצעות מערך השיווק והמכירות שלה, וכן באמצעות מפיצים בעולם כדוגמת איתוראן (אשר לה פעילות הפצה בארה"ב, אירופה ובדרום אמריקה).
- 11.5. ביום 5 באוגוסט, 2020, דיווחה החברה בדבר התקשרותה בהסכם לקידום מכירות החברה בדרום מזרח אסיה עם גורם שמקום מושבו ביפן, לשם יצירת קשרים מסחריים עם יצרניות רכב וצי רכב בדרום מזרח אסיה ואוקיאניה.

11.6. שיתוף הפעולה עם "קשת", אשר השקיעה בחברה, (ראה סעיף 26.5 להלן) יסייע לפעילות השיווקית של החברה בשלב החדרת המוצר ובמעבר לפעילות שיווק ללקוחות סופיים (B2C).

11.7. יצוין כי שיטת השיווק של החברה מושפעת גם מתמחור המערכת אשר נעשה במשא ומתן מול הלקוח הרלוונטי. החברה סבורה כי באמצעות הפיתוחים אשר מבצעת לצורך הקטנת המערכת והקטנת העלויות הכרוכות בייצורה והרכבתה (ראו לעיל וכן סעיף 17.7 להלן), היא תוכל למכור כל מערכת במחיר אטרקטיבי יותר ללקוחותיה.

**הערכותיה של החברה בדבר אסטרטגיית החזירה לרבות שיטות השיווק ושיתופי הפעולה הם בגדר מיזע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, אינם בשליטת החברה בלבד וייתכן כי פעילות עסקית כאמור לא תצלח מול לקוחות פוטנציאליים כאמור.**

## 12. צבר הזמנות

יצוין כי בשל היקפי ההזמנות הנמוכים במועד הדוח, היות שהחברה הינה חברת מחקר ופיתוח אשר רק החלה לייצר ולמכור את מוצריה, ובשים לב לצפי התפתחות החברה, אין לחברה צבר הזמנות משמעותי ואין בהצגת נתונים אלו משום מידע מהותי.

## 13. תחרות

13.1. למיטב ידיעת החברה, השוק בו היא פועלת הינו שוק תחרותי ביותר, אולם, המערכת יוצרת קטגוריה ייחודית, היות שלמועד הדוח לא מצוי בידיעתה כי ישנם פתרונות מלאים ואפקטיביים למניעת שימוש ביישומים מסוכנים המיועדים לכלי רכב ואשר אין נדרשת הסכמת הנהג לשימוש בהם. כמפורט לעיל, בהתאם להצעת ה-NHTSA, להמלצות ועדת שפר, פתרון מלא ואפקטיבי לבעיית היסח הדעת נדרש כי יהיה פתרון אשר (1) מבחין בין אזור הנהג ברכב לבין שאר הרכב; (2) לא יהיה תלוי בשיתוף הפעולה של הנהג; וכן (3) יהיה בעל חסימה סלקטיבית של יישומים בטלפון הנייד. נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, החברה היא היחידה המציעה פתרון מעין זה.

הגישות הקיימות למתן מענה לצורך כוללות:

1. פתרונות אפליקטיביים בלבד שאינם מאפשרים שימוש ביישומים מסיחי דעת. פתרונות אלו תלויים בשיתוף הפעולה של הנהג וברצונו להתקין אותם. מחקרים<sup>31</sup> מראים כי אפליקציות התלויות ברצונו של הנהג אינן יעילות למניעת שימוש בסלולרי.

2. פתרון באמצעות חומרה - בקטגוריה זו מצויים פתרונות עם טכנולוגיה המאפשרת הסלקה של החומרה ברכב כך שהנהג לא יוכל להסיר את המוצר ותיווצר חוסר תלות בשיתוף הפעולה של

<sup>31</sup> דוח ועדת שפר ומחקר של NHTSA כמפורט בסעיף 6.4 לעיל.

הנהג (כגון הפתרון של החברה) ופתרונות חומרה אחרים המחייבים קשר עין בין החומרה לנהג ועל כן אינם מאפשרים הסלקת המוצר (מצב בו החומרה גלויה והנהג יוכל להסירה ועל כן הפתרון תלוי בשיתוף הפעולה של הנהג).

3. פתרונות המציעים שיקוף של הטלפון במסך המרכזי של הרכב - מדובר בחסימה שאינה מוחלטת ומאפשרת גישה לחלק מן התכנים ואף היא דורשת את שיתוף הפעולה של הנהג.

13.2. לאור האמור, מוצרים מתחרים למוצר שפיתחה החברה שייכים לקטגוריית המוצרים המתוארים בסעיף 2 בלבד. להלן יובאו שמות המתחרים הנחשבים כמשמעותיים בעיני החברה:

1. Cellcontrol<sup>32</sup> - מפתחת מערכת להפחתת הסחות דעת של הנהג המיועד למקומות עבודה. הממשק אשר היא מפתחת נחשב נוח יחסית, אולם המוצר ניתן להסרה על ידי הנהג ודורש שיתוף פעולה מוחלט מצידו. בנוסף הפתרון תוחם את אזור שמאל של הרכב כולו ואינו יודע להבחין בין הנהג לנוסע שמאחוריו ולכן משפיע גם עליו.

2. Katasi<sup>33</sup> - מוצר הנקרא Groove, המאפשר חסימה של שימוש בשליחת הודעות ודואר בזמן נסיעה בלבד. גם מוצר זה ניתן להסרה על ידי הנהג ודורש שיתוף פעולה מוחלט מצידו. בנוסף, המוצר אינו מבחין בין טלפון הנהג לטלפונים אחרים הנמצאים באותו המועד ברכב.

3. Trinity noble<sup>34</sup> - מדובר במערכת המבצעת מיסוך לכל הרכב אשר אינו מבחין בין טלפון הנהג לבין טלפונים אחרים. ביצוע מיסוך משבית את הטלפון באופן מלא ולא מאפשר שימוש מבוקר ביישומים שעשויים להיות נדרשים, כגון ניווט או שיחות (בעת חירום) ואינו חוקי במרבית מדינות המערב.

4. Eyesight<sup>35</sup> - מערכת המאפשרת זיהוי הנהג ותרמישים פיזיים בעת הנהיגה, כדוגמת בהייה, מצמוץ פיהוק וכו'. המערכת מתמקדת ברכבים פרטיים ובנוסף, גם כאשר המערכת מזהה שימוש בטלפון סלולרי, באפשרותה להתריע בלבד אך לא למנוע את השימוש.

אין באפשרות החברה להעריך את גודלו של כל מתחרה ואת שווי השוק שלו.

#### 14. עונתיות

בשל אופי פעילות החברה, והשימוש ברכבים אשר אינו כפוף לעונתיות מסוימות, פעילותה של החברה אינה כפופה לעונתיות.

<sup>32</sup> [www.cellcontrol.com](http://www.cellcontrol.com)

<sup>33</sup> [www.katasi.com](http://www.katasi.com)

<sup>34</sup> [www.trinitynoble.com](http://www.trinitynoble.com)

<sup>35</sup> [www.eyesight-tech.com](http://www.eyesight-tech.com)

## 15. כושר ייצור

כושר הייצור הפוטנציאלי של החברה הינו כ- 1,000 יחידות בחודש במסגרת קו הייצור הקיים, אשר יכול לגדול עם פתיחת קווי ייצור נוספים, בהתאם לצרכי החברה עד כ- 5,000 יחידות בחודש. לקראת ייצוא המערכת לשווקים ברחבי העולם, נמצאת החברה בתהליך העברת הייצור לחברת פלקס ישראל, הסניף הישראלי של אחת מחברות הייצור הגדולה בעולם.

## 16. רכוש קבוע ומתקנים, ציוד ואמצעי יצור עיקריים

נכון למועד הדוח, להוציא רכוש קבוע כגון מחשבים, ריהוט ומערכות החברה, אין בידי החברה רכוש קבוע מהותי. הליך ייצור המערכת מבוצע במלואו על ידי קבלי משנה המצויים בישראל עם התמחות בכל תחום רלוונטי להליך הייצור.

החל מיום 30 באפריל 2020, שוכרת החברה משרדים בשטח של כ- 320 מ"ר ברוטו הממוקמים באזור פארק עופר בפתח תקוה ומשלמת בגינם דמי שכירות חודשיים בסך של 29,000 ש"ח בתוספת מע"מ. הסכם השכירות בתוקף עד ליום 30 באפריל 2024. כבטוחה לעמידת החברה בהסכם, העמידה לטובת המשכיר ערבות בנקאית בסך של 110 אלפי ש"ח.

## 17. מחקר ופיתוח

17.1. החברה הינה חברת מחקר ופיתוח אשר מקבלת מענקים מהרשות לחדשנות טכנולוגית במשרד הכלכלה והתעשייה (להלן: "רשות החדשנות") ומחזיקה באישור רשות החדשנות להיותה חברת מו"פ בהתאם לכללים הקבועים בתקנון הבורסה (ראו האמור בפרק 2 לתשקיף מיום 28 במאי, 2020)<sup>36</sup>. למיטב ידיעת החברה, מקובל בחברות טכנולוגיות או חברות מחקר ופיתוח כי רשות החדשנות נוהגת לאשר מענקים בסכומים בשיעור משתנה מתקציב הפרויקט המבוקש. נכון למועד הדוח אושרו מענקים בגין שלוש תכניות פיתוח: (1) תכנית פיתוח אב הטיפוס של המערכת; (2) תכנית פיילוט עם משטרת ישראל (ראו האמור בסעיף 26.2 להלן); וכן (3) פיילוט האוטובוסים (כמפורט בסעיף 26.3 להלן).

נכון ליום 31.12.2020 סך המענקים שהתקבלו עד מועד הדוח מרשות החדשנות הסתכמו בכ- 1.1 מיליון ש"ח.

בתמורה למענקים כאמור התחייבה החברה לשלם תמלוגים בשיעור של 3%-3.5% ממכירות פרי המחקר והפיתוח אשר מימנו בסכום של 100% מהמענק ששולם על ידי רשות חדשנות, צמוד לדולר.

17.2. במסגרת תכנית הפיתוח והמחקר של החברה בוחנת החברה את היחסים בין הסנסורים במערכת ושיפור באמצעים סטטיסטיים של יחסים אלה עד להגעה לאוטומציה (מלאה או חלקית) של הכיול במערכת ושיפור זיהוי מיקום המכשיר הנייד ברכב.

<sup>36</sup> לפרטים נוספים ראו תשקיף מיום 28 במאי, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-054246).

17.3. בנוסף החלה החברה בפיתוח המערכת כך שתותאם לאוטובוסים, ולשם כך התקשרה עם חברת קווים בהסכם שיתוף פעולה אשר במסגרתו יותקנו כ-30 מערכות באוטובוסים וזאת עד לסיום הפיתוח, כאשר לקווים ניתנה אופציה לרכישה של עד 1,500 מערכות לאוטובוסים במחיר מוזל. כמו כן, במסגרת הסכם שיתוף הפעולה, התחייבה החברה להעביר לקווים תמלוגים בגובה מסוים ממכירות מערכות לאוטובוסים בארץ ובעולם. עיקר פעילות הפיתוח של החברה בקשר עם התאמת המערכת לאוטובוסים, אשר אופי הסנסורים בהם דומה לציוד הנדרש למשאיות, הוא ביכולת של המערכת לזהות מספר רב יותר, באופן משמעותי, של מכשירים ניידים אשר מצויים באוטובוסים ולבודד את המכשירים הניידים המצויים באזור הנהג באוטובוס. נושא זה מהווה את האתגר המרכזי בפיתוח המוצר לאוטובוסים ומבדיל אותו מהמוצרים הקיימים של החברה למשאיות ולרכבים פרטיים.

#### 17.4. הליכים בפיתוח עתידי

הליכים אלו מהווים את הדורות העתידיים של מוצרי החברה שיחליפו את המוצר הקיים ויאפשרו קיטון בעלויות, תמחור אטרקטיבי יותר, הגדלת שולי הרווח, הגדלת החדירה לשוק ואינטגרציה עם יצרני הרכב.

א. יישום הפתרון על כרטיס מוקטן (Module) - לשם הקטנת המוצר, לצורך הסלקתו ביתר קלות, נוחות השימוש והוזלת עלויות, מתעתדת החברה להתחיל בהליך פיתוח של הקטנת המערכת לדגם חומרה קטן משמעותית, אשר יאפשר ייצור בעלויות נמוכות יותר, שיובילו לתמחור תחרותי יותר מהתמחור בו נוהגת החברה כיום. בנוסף, התקנת המוצר תהא פשוטה יותר ותאפשר יעילות תפעולית. פעילות הפיתוח החלה ברבעון השני לשנת 2020. לאבני הדרך לשנה הקרובה ראו הטבלה להלן.

החברה רואה בהקטנת המוצר והוזלת העלויות, כמו גם התאמה של המוצר כך שיותאם לרכבים פרטיים, משאיות ואוטובוסים, ביתר קלות, ויקל על שימוש ונגישות למוצרי החברה.

ב. בנוסף, ולצורך הקטנת המוצר, הוזלת עלויות הייצור ואינטגרציה עם תהליך ייצור הרכב, מתעתדת החברה להתחיל בהליך של פיתוח מערכת מבוזרת שתתבסס על שבב (ציפ) ותשולב בתהליך הייצור של הרכב. החברה צופה כי אבני הדרך לארבעת השנים הבאות תהיינה כמפורט בטבלה להלן. לשם ביצוע תכניתה של החברה פועלת החברה לחבור לגוף בינלאומי גדול (יצרן רכב אחד או שניים או לאחת מחברות האינטגרציה הגלובליות בשוק הרכב) לטובת שיתוף פעולה ויישום משותף של מטרה זו, הנתמכת בפעילויות הרגולציה שאוזכרו בסעיף 7.2 לעיל.

17.5. בשנים 2018, 2019 ו-2020 הסכומים שהוצאו בגין מחקר ופיתוח נטו הסתכמו ב-7,899 אלפי ₪, 7,990 אלפי ₪ ו-10,593 אלפי ₪, בהתאמה.



17.6. להלן נתונים אודות סכומי ההשקעה במוצרי החברה ואבני הדרך להמשך פיתוחם

המוצר	סכומים שהושקעו בפיתוח בש"ח	מענקי פיתוח ותנאי החזרם בש"ח	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 החודשים הבאים	אבני דרך לתקופה של השנה הקרובה	אבני דרך לתקופה של השנתיים הקרובות	אבני דרך לתקופה של 3-4 שנים הקרובות
מערכת למניעת היסח דעת סלולרי לרכבים פרטיים ולרכבים כבדים (משאיות) - מוצר After Market	32,770 אלפי ש"ח	741 אלפי ש"ח, החזר בגובה 3%-3.5% מהכנסות המוצר	1,700 אלפי ש"ח	<ul style="list-style-type: none"> <li>פיתוח סנסורים מתקדמים</li> <li>פיתוח כלי התקנה וכיול אוטומטיים</li> <li>התאמת המוצר לשוק האמריקאי והאירופאי</li> <li>המשך פיתוח שרת מבוסס ענן</li> </ul>	פיתוח ומימוש עבור דור 5 בסלולר	
מערכת למניעת היסח דעת סלולרי - מוצר מבוסס כרטיסון (Module)	300 אלפי ש"ח	-	14,500 אלפי ש"ח	<ul style="list-style-type: none"> <li>פיתוח אב טיפוס דור-2</li> <li>תחילת בדיקות מערכת</li> <li>שחרור מוצר מסחרי</li> <li>פיתוח שרת חדש מבוסס ענן</li> <li>אלגוריתמיקה חדשה</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>פיתוח סנסורים מתקדמים</li> <li>פיתוח מימוש עבור דור 5 בסלולר</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>פיתוח ומימוש עבור דורות עתידיים בסלולר</li> <li>שיפורים אלגוריתמיים</li> </ul>
מערכת למניעת היסח דעת סלולרי - פתרון מבוסס לשילוב בייצור הרכב (צ"פ)	100 אלפי ש"ח	-	300 אלפי ש"ח	בדיקת התכנות איתור יצרן תכנון ראשוני	שתי"פ עם יצרן רכב/ספק טיר 1	השלמת המוצר ותחילת ייצור ושחרור לשוק
מערכת למניעת היסח דעת סלולרי לאוטובוסים	1,850 אלפי ש"ח	370 אלפי ש"ח, החזר בגובה 3%-3.5% מהכנסות המוצר	500 אלפי ש"ח	השלמת המוצר ותחילת ייצור ושחרור לשוק	<ul style="list-style-type: none"> <li>שיפור חומרת ותוכנת המוצר</li> <li>פיתוח מימוש עבור דור 5 בסלולר</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>פיתוח ומימוש עבור דורות עתידיים בסלולר</li> <li>שיפורים אלגוריתמיים</li> </ul>

הערכותיה של החברה בדבר מועד השלמת אילו מהפרויקטים הנמצאים בפיתוח, לרבות פרויקטים אשר טרם החלו ובכוונת החברה ליישם, וכן מענקים אשר טרם התקבלו והחברה מצפה לקבלם הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, אינם בשליטת החברה בלבד ועשויים שלא להתרחש כלל.

## 18. נכסים לא מוחשיים

### פטנטים

18.1. לחברה מערך של פטנטים אשר הגישה מאז הקמתה, וכן בקשות לרישום פטנט התלויות ועומדות. החברה פועלת לרישום פטנטים בהתאם לאסטרטגיה אשר תקיף את מלוא האספקטים הרלוונטיים של המערכת תוך שימת לב לשיקולים שלהלן:

- א. השאת ערך לחברה;
- ב. תשומת לב ללוח הזמנים הצפוי לאישור כל בקשה לפטנט;
- ג. הגנה על קניינה הרוחני של החברה;
- ד. תשומת לב לחזונו של החברה וכיווני פיתוח אפשריים עתידיים;
- ה. חסימת מתחרים פוטנציאליים;
- ו. שיקולי עלות ותקציב.

18.2. להלן תוצאה טבלה המפרטת את הפטנטים הרשומים ובקשות רישום פטנטים של החברה נכון למועד הדוח:

שם הפטנט	תיאור הפטנט	הזכויות בפטנט	מועד פקיעה/ קדימות	מדינות בהן אושר
System and Methods to Facilitate Safe Driving (patent 10,075,581)	מערכת המגבילה שימושים בנייד ע"י הנהג בלבד בנהיגה, ללא תלות בשיתוף הפעולה של הנהג.	בעלות	22/6/2035	ארה"ב
System and Methods to Facilitate Safe Driving (patent 10,412,212)	מערכת המגבילה שימושים בנייד ע"י הנהג בלבד בנהיגה, ללא תלות בשיתוף הפעולה של הנהג.	בעלות	22/6/2035	ארה"ב

שם הפטנט	תיאור הפטנט	הזכויות בפטנט	מועד פקיעה/ קדימות	מדינות בהן אושר
System and Methods to Facilitate Safe Driving (patent 10,686,929)	מערכת המגבילה שימושים בנייד ע"י הנהג בלבד בנהיגה, ללא תלות בשיתוף הפעולה של הנהג.	בעלות	22/6/2035	ארה"ב
System and Methods of Locating Wireless Devices in a Volume (patent 10,557,917)	טכניקות זיהוי מיקום הטלפונים הניידים ברכב.	בעלות	27/11/2036	ארה"ב
System and Methods to Facilitate Safe Driving (Publication CN 106464747 A)	מערכת המגבילה שימושים בנייד ע"י הנהג בלבד בנהיגה, ללא תלות בשיתוף הפעולה של הנהג.	בעלות	29/9/2040	סין
System and Methods to Facilitate Safe Driving (Publication 3158718)	מערכת המגבילה שימושים בנייד ע"י הנהג בלבד בנהיגה, ללא תלות בשיתוף הפעולה של הנהג.	בעלות	22/6/2015	שלב לאומי: אירופה
System and Methods to Facilitate Safe Driving (Publication US2019-0349466 A1)	מערכת המגבילה שימושים בנייד ע"י הנהג בלבד בנהיגה, ללא תלות בשיתוף הפעולה של הנהג.	בעלות	22/6/2015	שלב לאומי: ארה"ב
System and Methods to Facilitate Safe Driving (Publication 249154)	מערכת המגבילה שימושים בנייד ע"י הנהג בלבד בנהיגה, ללא תלות בשיתוף הפעולה של הנהג.	בעלות	22/6/2015	שלב לאומי: ישראל <sup>37</sup>
System and Methods to Facilitate Safe Driving (app. 280305)	מערכת המגבילה שימושים בנייד ע"י הנהג בלבד בנהיגה, ללא תלות בשיתוף הפעולה של הנהג.	בעלות	22/6/2015	הוגשה בקשה: ישראל
System and Methods to Facilitate Safe Driving (app. 276389)	מערכת המגבילה שימושים בנייד ע"י הנהג בלבד בנהיגה, ללא תלות בשיתוף הפעולה של הנהג.	בעלות	22/6/2015	בקשה התקבלה: ישראל
System and Methods of Locating Wireless Devices in a Volume (pub. CN 108474832 A)	טכניקות זיהוי מיקום הטלפונים הניידים ברכב.	בעלות	28/11/2016	שלב לאומי: סין
System and Methods of Locating Wireless Devices in a Volume (pub. 259933)	טכניקות זיהוי מיקום הטלפונים הניידים ברכב.	בעלות	28/11/2016	שלב לאומי: ישראל

<sup>37</sup> ביום 25 בנובמבר, 2020, הוגשה על ידי צד ג' הודעת התנגדות לרישום בישראל של אחד הפטנטים. בהמשך לה, ביום 9 בפברואר, 2021, הוגשה בקשת ההתנגדות לפטנט גופה. בכוונת החברה להגיש הודעת תגובה מפורטת להתנגדות, וזאת עד ליום 9 במאי, 2021, כפי שהחוק מאפשר לה (בכפוף לאפשרות לקבל ארכה). להערכת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב מוקדם זה קשה להעריך את סיכויי ההתנגדות.

מדינות בהן אושר	מועד פקיעה/ קדימות	הזכויות בפטנט	תיאור הפטנט	שם הפטנט
שלב לאומי : אירופה	28/11/2016	בעלות	טכניקות זיהוי מיקום הטלפונים הניידים ברכב.	System and Methods of Locating Wireless Devices in a Volume (pub. 3374784)
שלב לאומי : ארה"ב	28/11/2016	בעלות	טכניקות זיהוי מיקום הטלפונים הניידים ברכב.	System and Methods of Locating Wireless Devices in a Volume (pub. US2020-0150215)
הוגשה בקשה : ארה"ב	23/09/2020	בעלות	מערכת לשיפור טכנולוגית זיהוי טלפונים במרחב סגור	A system, method and unit to scan communication channels (app. 63/082,228)

18.3. ביום 27 באוגוסט, 2020, דיווחה החברה כי משרד הפטנטים וסימני המסחר האמריקאי אישר את הפטנט הרביעי במערך הפטנטים של החברה הנושא את השם "מערכת ושיטות לאיכון מכשיר במרחב".<sup>38</sup> ביום 14 בספטמבר, 2020, דיווחה החברה כי קיבלה אישר פטנט מרשות הפטנטים הישראלית אודות הפטנט החמישי במערכת הפטנטים של החברה הנושא את השם "מערכת ושיטות המקדמות נהיגה בטוחה".<sup>39</sup> ביום 1 באוקטובר, 2020, דיווחה החברה כי קיבלה אישור פטנט ראשון ממשרד הפטנטים בסין לפטנט השישי של החברה, מערכת ושיטות הפועלות על המכשיר הסלולרי של הנהג.<sup>40</sup>

1.1. נכון למועד הדוח השקיעה החברה ברישום פטנטים סך של כ- 496 אלפי ש"ח.

#### נכסים לא מוחשיים נוספים

1.2. בנוסף, לחברה אישורים בגין בדיקת בטיחות וקרינה שבוצעו למערכת לרכבים פרטיים, למשאיות ולאוטובוסים.

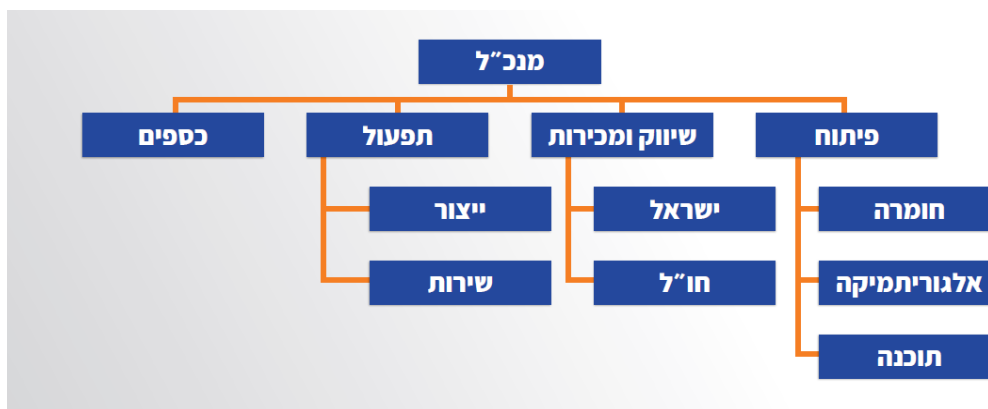
<sup>38</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 27 באוגוסט, 2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-084922).

<sup>39</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 14 בספטמבר, 2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-091708) וה"ש 37.

<sup>40</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 1 באוקטובר, 2020 (מס' אסמכתא : 2020-01-106809).

## 2. הון אנושי

### 2.1. תרשים המבנה הארגוני של החברה



### 2.2. עובדים

למועד הדוח, רוב עובדי החברה מועסקים באמצעות הסכמי עבודה אישיים. הסכמי ההעסקה כוללים, בין היתר, התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צד שלישי וכרכושה הבלעדי של החברה. תנאי ההעסקה כוללים, בין היתר, זכאות לחופשה, דמי הבראה ויתר תנאים סוציאליים על פי דין. הסכמי ההעסקה הללו הינם, על-פי רוב, לתקופה בלתי קצובה כאשר כל צד רשאי להפסיק את ההסכם בהודעה מוקדמת מראש על פי דין, למעט במקרים חריגים המאפשרים הפסקה מיידית כמתואר בהסכם.

להלן מפורטת בטבלה מצבת העובדים בקבוצה (במונחי משרות) ליום 31 בדצמבר של השנים 2018, 2019, ו-2020 וסמוך למועד הדוח:

מספר עובדים קבועים ביום 31 בדצמבר 2018	מספר עובדים קבועים ביום 31 בדצמבר 2019	מספר עובדים קבועים ביום 31 בדצמבר 2020	תחום הפעילות
3	4	4	הנהלה בכירה, כספים ואדמיניסטרציה
11	17	17	מחקר ופיתוח
1	1	11	תפעול

מספר עובדים קבועים ביום 31 בדצמבר 2018	מספר עובדים קבועים ביום 31 בדצמבר 2019	מספר עובדים קבועים ביום 31 בדצמבר 2020	תחום הפעילות
-	-	1	שיווק ומכירות
15	22	33	סה"כ

- 2.3. תלות בדמויות מפתח - נכון למועד הדוח, אין לחברה תלות בעובד או עובדים ספציפיים.
- 2.4. תכנית תגמול - ביום 25 באוגוסט 2015 הגישה החברה לרשויות מס הכנסה תכנית תגמול לעובדים אשר אימצה, על פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים ולבעלי שליטה של החברה בתנאים שייקבעו על-ידי וועדה שמונתה על ידי דירקטוריון החברה, ניירות הערך של החברה כמפורט להלן: (1) מניות רגילות; (2) מניות חסומות; (3) יחידות מניה חסומות (RSU); או (4) אופציות לא רשומות לרכישה של מניות. ההענקה תבוצע בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה") במסלול עם נאמן או מסלול ללא נאמן. ליועצים, נותני שירותים, בעלי שליטה או כל גוף אחר שאינו עובד של החברה יוקצו אופציות על פי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה בלבד. תוקפה של התוכנית הינו 10 שנים ממועד אימוצה על ידי החלטת הדירקטוריון, דהיינו עד לאוגוסט 2025. נכון למועד הדוח, מוקצים ליועצים, בעלי עניין ולעובדי החברה, בהתאם להוראות תוכנית האופציות, 662,501 אופציות של החברה וזאת בניכוי אופציות שפקעו או מומשו למניות.
- 2.5. נושאי משרה בכירה והנהלה - לפרטים אודותו תגמול עובדים תקנה 21 לפרק הרביעי בדוח התקופתי.

### 3. רכש, חומרי גלם וספקים

- 3.1. ייצור המערכת נעשה על ידי קבלני משנה של החברה. החברה רוכשת את המערכת כיחידה בנויה ושלמה, בהתאם לייצור של היצרן, אשר רוכש את רכיביו מספקים שונים בעולם ובהתאם לסטנדרטים של החברה.
- 3.2. יצוין כי ייצור המערכת על ידי היצרן עומד בתנאי בדיקה מחמירים, כאשר היצרן מחזיק בתקני ISO 9001: 2015 ו-ISO 13485: 2016.
- 3.3. כמו כן, 4 רכיבים עיקריים בלבד נרכשים על ידי החברה ישירות וזאת בשל שיקולים של כדאיות כלכלית בלבד. הרכיבים האמורים מיוצרים על ידי מספר חברות, וביניהן מהחברות הגדולות בעולם לייצור רכיבים מסוגים אלו, ונרכשים ישירות מכמה מן החברות הגדולות בישראל לייבוא רכיבים כאמור. יובהר כי בכל מקרה לחברה תחליפים שונים בשוק באמצעותם באפשרותה לרכוש רכיבים אלו.
- 3.4. נוסף על האמור, מקבלת החברה שירותי שינוע ואחסנה, כמו גם שירותי התקנה ותמיכה במערכת מחברת "גיל-קאר", מהחברות המובילות בישראל בהתקנת מערכות לרכב. לתיאור הסכם השירותים עם גיל-קאר, ראו סעיף 26.4 להלן. לחברה הסכם דומה מול חברת מילניום להתקנת המערכות

במשאיות. לתיאור הסכם השירותים עם מילניום, ראו סעיף 26.6 להלן.

3.5. החברה סבורה כי על אף שהמוצר מורכב על ידי ספק אחד, אין לה תלות במי מספקיה, וזאת בשל העובדה שקיימים מתחרים נוספים בשוק, אשר יכולים לבצע את אותה העבודה ככל שתבחר בכך החברה, או ככל שהנסיבות יחייבו אותה לעשות כן.

#### 4. הון חוזר

בשנת 2020 הגירעון בהון החוזר עומד על כ-35.2 מיליון ש"ח (38.6 מיליון ש"ח נכסים שוטפים לעומת 3.4 מיליון ש"ח התחייבויות שוטפות).

#### 5. מימון

נכון למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה באמצעות גיוסי הון אשר בוצעו עד כה באמצעות השקעות גישור, הקצאות פרטיות וציבוריות של ניירות הערך של החברה. כמו כן, עד למועד הדוח קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות בהיקף כולל של כ-1 מיליון ש"ח.

באשר לגיוסי הון שביצעה החברה בתקופת הדוח, ראה ביאורים 10 ו-13 לדוחות הכספיים לשנת 2020.

החברה לא שעבדה נכס מנכסיה למעט שעבוד פקדון בסכום שאינו מהותי, להבטחת מסגרת כרטיסי אשראי בהם עושה שימוש החברה וכן כבטוחה להסכם השכירות.

החברה סבורה כי היקף מקורות המימון העומדים לרשותה מספיק לצורך פעילותה לתקופה של מעל 12 חודשים לאחר פרסום הדוח.

#### 6. מיסוי

לפרטים אודות חוקי המס החלים על החברה, ראו באור 19 לדוחות הכספיים המצורפים לפרק השלישי לדוח התקופתי.

#### 7. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

7.1. נכון למועד הדוח, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים הנוגעים לפעילותה. לפיכך, החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיינה השפעות מהותיות בגינה תידרש להשקיע או לשאת בהשקעה או בעלות כלשהי, וכן אינה מעריכה כי לזו תהיה השפעה על רווחיותה ומעמדה התחרותי בעתיד הקרוב לעין.

7.2. נוסף על האמור יובהר כי המערכת הינה מערכת קולטת, בה הסנסורים המשמשים לצורך קליטה המידע אינם פולטים קרינה ואינם מסכנים את בריאות ציבור המשתמשים בה. קיימות רמות קרינה נמוכות בהתחברות הטלפון למערכת כשם שקיימת בכל מערכת אלקטרונית ברכבים חדשים בדומה לחיבור הטלפון לרשת ה-BT של הרכב.

**מגבלות ופיקוח על התאגיד**

8.

לפרטים ראו האמור בסעיף 7.2 לעיל.

**הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה**

9.

**9.1. הסכמי שיתוף פעולה עם חברות ליסינג**

בימים 10 בנובמבר, 2020 ו-16 בפברואר, 2021 ו התקשרה החברה עם חברת אלדן תחבורה בע"מ וחברת הרץ ישראל (קשר רנט א קאר) בע"מ להלן יחד: "**חברות הליסינג**") בהסכם לשיווק ומכירה של מוצרי החברה לרכבים אשר מחכירות ללקוחותיהן. על פי הסכמים אלו, חברות הליסינג ישווקו ללקוחותיהן את מערכת סייברואן במסגרת עסקת הליסינג. החברה תהיה אחראית להתקנת המערכת, שתיעשה באמצעות מתקין המערכת מטעם החברה כאמור בסעיף 6.20.3 לעיל או מתקין אחר עמו תעבוד החברה. כמו כן, תעניק החברה שלוש שנות אחריות בגין המערכת.

**9.2. הסכם הענקת שירותים עם קבוצת גיל-קאר**

החברה מקבלת שירותי אחסנה התקנה ושירות מחברת גיל-קאר מערכות (98) בע"מ (להלן: "**גיל-קאר**"), אשר למיטב ידיעת החברה הינה חברה בשליטת גיליס אחזקות בע"מ, בעלת מניות בחברה שאינה בעלת עניין, וזאת בהתאם להסכם בין הצדדים. בהתאם להוראות ההסכם, ובתמורה לתשלום דמי שירות כפי שנקבעו בין הצדדים, מעניקה גיל-קאר שירותים בלעדיים בקשר עם אחסנה, ניהול מלאי ושיווק של המערכת של החברה, וכן שירותי התקנה, תמיכה ואחריות (שנעים בין שנה לשלוש שנים) במערכת שאינם בלעדיים, והכל בתחומי במדינת ישראל בלבד. ההסכם בין הצדדים הינו בתוקף ל- 24 חודשים, ומתחדש אוטומטית בכל שנה נוספת. כל צד רשאי לסיים את ההתקשרות בהודעה מוקדמת של 60 ימים טרם תקופת החידוש כאמור. ההסכם כולל הוראות סטנדרטיות ביחס לשיפוי ושמירה על סודיות, כאשר מלוא זכויות הקניין הרוחני במערכת שמורות לחברה בלבד.

**9.3. הסכם הענקת שירותים עם קשת החזקות שותפות מוגבלת**

ביום 8 באוגוסט 2019 התקשרה החברה עם קשת החזקות שותפות מוגבלת, המנוהלת על ידי שידורי קשת החזקות בע"מ (להלן: "**קשת**") בהסכם שירותים, ולפיו בהמשך להשקעת קשת בחברה בסך של מיליון ש"ח כחלק מסיבוב ההשקעה שביצעה החברה בשנת 2020 (לפרטים מלאים ראו האמור בפרק 3 לתשקיף מיום 28 במאי, 2020), תעניק קשת שירותי מדיה פרסומית בערוצי הטלוויזיה ופלטפורמות נוספות אשר ברשותה (ערוץ 12, שידורי קשת, אתר מאקו וכו') בהתאם למחירי השירותים הנהוגים בקשת וזאת בהיקף של כ- 3.5 מיליון ש"ח לחברה, בתמורה להקצאת מניות החברה. ביום 21 בדצמבר, 2020, חתמה החברה על תיקון להסכם שיתוף הפעולה במסגרתו הסכימו, בין היתר, על הארכת תקופת ההסכם עד ליום 30 באפריל, 2021, והקצאת 288,080 מניות החברה, אשר הוקצו ביום 31 בינואר, 2021.



**9.4. הסכם שיתוף פעולה עם חברת מילניום**

בהמשך להצלחת הפיילוט ובהתאם לאסטרטגיית החברה, ביום 2 בספטמבר, 2020, קיבלה החברה הזמנה של 250 מערכות סייברוואן אשר יותקנו ברכבי הצי של קבוצת מילניום, על פני תקופה של 12 חודשים. בין החברה לבין קבוצת מילניום נחתם הסכם שיתוף פעולה לפיו מילניום תפעל כמפיץ וכמתקין בלעדי של מערכות סייברוואן בתחום המשאיות. קבוצת מילניום, שבין היתר מפעילה מוסכס מורשים למותגי המשאיות דאף, מאן ומרצדס תפעל (לצד פעילות המכירות של החברה) להפצת מערכות סייברוואן ללקוחות ענף המשאיות אשר יופנו לחברה לצורך ביצוע הליך המכירה. כמו כן, מילניום תשמש כמתקין מורשה ובלעדי של מערכות סייברוואן בתחום המשאיות בתמורה לתשלום בגין כל התקנה.<sup>42</sup>

**9.5. הסכם שיתוף פעולה עם חברת קווים**

ביום 31 בינואר, 2021, חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת קווים. כחלק מהסכם שיתוף הפעולה, הסכימו הצדדים על פיילוט במסגרתו יותקנו מערכות סייברוואן למניעת היסח דעת משימוש מסוכן בטלפון הסלולארי בזמן נהיגה (להלן: "הפיילוט"), בכ-30 אוטובוסים מצי האוטובוסים של קווים. בנוסף, בתום הפיילוט, עומדת לקווים אופציה לרכישה של עד 1,500 מערכות סייברוואן לאוטובוסים במחיר מופחת.

על בסיס הידע שיצבר במהלך תקופת הפיילוט, החברה תשלים את פיתוח גרסת האוטובוסים של מערכת סייברוואן לקראת מכירה מסחרית של המערכת בארץ ובעולם. במסגרת הסכם שיתוף הפעולה, ובאם קווים תרכוש לפחות 800 מערכות סייברוואן לאוטובוסים, תהא זכאית קווים לתמלוגים ממכירת מערכות סייברוואן לאוטובוסים למשך תקופה מסוימת.<sup>43</sup>

**9.6. הסכם שיתוף פעולה עם חברת מאיר ליסינג להפצת מערכות החברה במשאיות**

ביום 16 במרץ, 2021, חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת מאיר ליסינג בע"מ (להלן: "מאיר ליסינג") במסגרתו החברה תמכור, תתקין ותעניק שירות ואחריות למערכות סייברוואן במשאיות שמאיר ליסינג חכירה ללקוחותיה על בסיס הזמנות שתזמין מאיר ליסינג מעת לעת וכן על בסיס הפניית לקוחות החברה ולקוחות פוטנציאליים שלהם ממשאיות המוכרות ממאיר ליסינג.

חברת מאיר ליסינג מקבוצת מאיר היא אחת מחברות הליסינג המובילות בישראל להחכרת משאיות ומחכירה משאיות לחברות גדולות במשק. זהו שיתוף הפעולה הראשון של החברה עם גוף ליסינג בשוק המשאיות, והוא מצטרף להסכמים שהחברה חתמה עם אלדן והרץ להתקנת מערכות סייברוואן.

**9.7. הסכם שיתוף פעולה עם חברת פלקס ישראל**

<sup>41</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 22 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-130822) ודוח מידי מיום 1 בפברואר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-013389).

<sup>42</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 3 בספטמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-088369).

<sup>43</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 1 בפברואר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-013398).

החברה נמצאת בעיצומו של הליך העברת הייצור אל חברת פלקס, קבלנית שירותי הייצור האלקטרוני מגדולות והמוכרות בעולם, והגדולה בישראל, אשר לה כ-200,000 עובדים ברחבי העולם וכ-4,000 עובדים בישראל. העברת הייצור יאפשר לחברה להיערך לייצור מאסיבי של מערכות סייברוואן.

הערכותיה של החברה בדבר פוטנציאל ההסכמים המהותיים כאמור לעיל הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו כרוכות באי ודאות גבוהה, ומבוססות, בין היתר, על גורמים שלישיים שלחברה אין בהכרח שליטה לגביהם ולפיכך ייתכן כי לא יתממשו או לא יתממשו במלואן או יתממשו באופן השונה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה.

#### 10. הליכים משפטיים

ביום 25 בנובמבר, 2020, הוגשה על ידי צד ג' הודעת התנגדות לרישום בישראל של אחד הפטנטים. בהמשך לה, ביום 9 בפברואר, 2021, הוגשה בקשת ההתנגדות לפטנט גופה. בכוונת החברה להגיש הודעת תגובה מפורטת להתנגדות, וזאת עד ליום 9 במאי, 2021, כפי שהחוק מאפשר לה (בכפוף לאפשרות לקבל ארכה). להערכת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב מוקדם זה קשה להעריך את סיכויי ההתנגדות.

## 11. יעדים ואסטרטגיה עסקית

מטרתה המרכזית של החברה הינה הכרה גלובלית בפתרון המערכת כמוצר המהווה סטנדרט בטיחותי בקטגוריית מוצרי העזר המתקדמים לנהג ADAS (בדומה ל- ABS ו- ESP). החברה סבורה כי הכרה זו תסייע למימוש חזונה של החברה להטמעת המערכת במאות אלפי רכבים שיוצרו בעולם מידי שנה.

11.1. השגת יעדי הפיתוח - באמצעות השלמת תהליכי המחקר והפיתוח המפורטים בסעיף 6.17 לעיל, ויצירת התשתיות הדרושות לייצור המוצרים בעתיד, וכן המשאבים הנדרשים לחברה לשם כך. השגת יעדי הפיתוח יסייעו לחברה לממש את חזונה וליצור טכנולוגיה אשר תאפשר לשלב את המערכת כבר בהליך ייצור הרכב.

11.2. צמיחה וחדירה לשוקי היעד הפוטנציאליים - בין היתר, באמצעות יצירת ממשקי עבודה ארוכי טווח עם נותני שירותים ושיתופי פעולה עסקיים עם חברות ביטוח וציי רכב, לרבות חברות להשכרת כלי רכב. בהקשר זה יצוין כי יעד החברה הוא להתקין את המערכת בעשרות ומאות אלפי רכבים. בשלב זה כמערכת After-Market בשווקים הישראלי, האירופאי והאמריקאי, ברכבים פרטיים, משאיות ואוטובוסים, וכן, בהמשך תהליך החדירה לשוק, כמוצר המוטמע בתהליך הייצור של הרכב.

11.3. מיצוב ומיתוג של המערכת - מיצוב החברה בשנים הקרובות כחברה המובילה בשוק המערכות המתקדמות למניעת תאונות דרכים בארץ ובעולם, ובתוך כך - הרחבת והעמקת סל כלי הרכב להם החברה תוכל לספק שירות. החברה סבורה כי להכרה של המערכת על ידי הרגולציה בישראל ומחוצה לה כמערכת טכנולוגית המצילה חיים השפעה מכרעת על מיצובה של החברה כשחקן מוביל בשוק ועשויה להביא להטבות במיסוי וביטוח בשימוש במערכת, דבר אשר ישפיע מהותית על הביקוש למערכת.

11.4. הטמעת המערכת בהליך ייצור רכבים - החברה תפעל להכרה של חברות אינטגרציה, מערכות רכב (Tier1) ויצרני רכב (OEM) במערכת ושילוב הפתרון ברכבים כבר בשלב ייצורם. תחילת פיתוח המערכת מתוכננת לאמצע 2021 (ראה סעיף 17.4 ב') וכניסתו לשוק צפויה בסוף שנת 2023.

הנהלת החברה בוחנת ותבחן בעתיד את יעדיה האסטרטגיים והעסקיים מעת לעת.

## 12. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך השנה הקרובה מתעתדת החברה להתמקד בפעילות שלהלן:

12.1. המשך פעילות מול גורמי הרגולציה בישראל, לרבות משרד התחבורה, האוצר והרשות הלאומית לבטיחות בדרכים וזאת לצורך הכרה במערכת כמערכת טכנולוגית מצילת חיים הזוכה להטבות מיסוי וביטוח.

12.2. פעילות מול האיחוד האירופי לקראת יישום החוק האירופי כאמור בסעיף 6.7.2 לעיל, וזאת לצורך הכרה במערכת כמערכת הנמנית על מערכות הבטיחות המחויבות להתקנה ברכבים לשם מניעת תאונות כתוצאה משימוש בטלפון הנייד בזמן הנהיגה החל משנת ייצור שתיקבע, ולסוגי רכבים כפי שייקבעו.

12.3. פעילות ושיתופי פעולה עם חברות ליסינג וציי רכב בישראל לצורך הטמעת המערכת. מכירה והתקנה של מספר אלפי מערכות (משאיות אוטובוסים ורכבים פרטיים) בעשרות ציי רכב בישראל.

12.4. המשך פיתוח מוצריה של החברה כאמור בסעיף 6.8 לעיל.

### 13. מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים

אין לפעילותה של החברה תלות באזור גאוגרפי. בכוונת החברה לפנות לשווקים בישראל, באיחוד האירופי ובארה"ב לצורך שיווק המערכת.

### 14. דיון בגורמי סיכון

14.1. סיכוני מקרו :

האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי - להאטה ולאי הוודאות הכלכלית בשוק הישראלי או העולמי בכלל ובשווקי היעד אליהם החברה מבקשת לחדור בעתיד, למשל ציי רכבים וחברות ליסינג, כמו גם יצרני רכבים, עשויות להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לחדור לשווקים אלו.

תנודות במחיר חומרי גלם - חלק מחומרי הגלם אשר בהם משתמשים ספקים של החברה נתונים לתנודות מחיר אשר עשויים להשפיע על המחירים אותם תידרש החברה לשלם בעבור הליך הייצור.

תלות במצב הכלכלי, הביטחוני והפוליטי בישראל ובעולם - לשינויים במצב הביטחוני והמדיני עשויה להיות השפעה על פעילות החברה. החמרה במצב הביטחוני והמדיני עשויה, בין היתר, להביא לירידה ביכולתה של החברה לייצר מוצריה או למכור מוצריה לשווקי היעד.

חשיפה לשינויים בשערי החליפין - חלק מחומרי הגלם בהם משתמשים ספקים של החברה נרכשים באמצעות מט"ח, כאשר תנודות משמעותיות בשערי חליפין עשויים להשפיע על המחיר אותו תשלם החברה. בנוסף, החברה מכוונת לשווק גם לשוק העולמי, ולפיכך צפויה לתקבולים במט"ח, חשופה לתנודות בשערי החליפין של השקל מול המטבעות המרכזיים בשווקי היעד.

התפשטות נגיף הקורונה - התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם והחשש מהתמתנות הפעילות הכלכלית בעולם, עלולים להשפיע על פעילות החברה ותוצאותיה. הנהלת החברה עוקבת אחר השלכות התפשטות השפעת הווירוס על הסיכונים השונים הקשורים לפעילות החברה ונערכים לפעול בהתאם להתפתחויות.

סיכוני סייבר: במסגרת פעילותה, החברה חשופה לסיכוני סייבר שונים ובכלל זה נזקים מאירועי סייבר למערכות של החברה, תקיפות סייבר, אובדן או גניבת מידע. במקרה של פגיעה בחברה כתוצאה מאירוע סייבר כאמור עלולה החברה לסבול מהשלכות שליליות מהותיות, כגון שיבוש הפעילות של החברה או החברות הבנות, גניבת חומר סודי ומידע מסחרי רגיש ולהיות בעלי השלכות משמעותיות על מוניטין החברה ופעילותה. החברה מבצעת פעולות שונות לצורך התמודדות עם הסיכון, וביניהן: הטמעת נהלי פיתוח תוכנה בטוחה; ביצוע קר סיכונים תקופתי על ידי מומחים חיצוניים; ביצוע בדיקות חדירה על ידי מומחים חיצוניים; מדיניות סיסמאות קשיחה, לרבות, במרבית המקרים, אימות דו שלבי והטמעה של נהלים מומלצים על ידי ספקי הענן השונים.

נכון למועד הדוח לחברה לא ידוע על תקיפת סייבר אשר אירעה במערכות החברה.

#### 14.2. סיכונים ענפיים:

תחרות - החברה חשופה לתחרות (כאמור בסעיף 13 לעיל), הן מצד גורמים הפועלים בשוק כבר במועד תשקיף זה והן מצד גורמים אשר נמצאים בשלבים שונים של מחקר ופיתוח או כאלה שעשויים להתחרות בעתיד בחברה.

יכולות גיוס הון ומקורות מימון - החברה, כחברת מחקר ופיתוח בתחום בטיחות ברכב, נדרשת לנזילות גבוהה לטווח ארוך לצורך פיתוח חזונה לשם השגת תוצאות עסקיות. אין כל ודאות כי ככל שהחברה תזדקק למקורות מימון נוספים היא תצליח לגייסם לצורך פיתוח מוצריה בעתיד.

שינויים ברגולציה - שיווק מוצרי החברה וכן פעילותה בתחומי המחקר והפיתוח עשויים להיות כפופים בעתיד לפיקוח ולרגולציה במדינות שונות. בעוד החברה סבורה כי התקדמות של רגולציה תומכת במערכות סיוע למניעת תאונות דרכים עשויה להיטיב עם החברה, שינויים והתפתחויות בדרישות הרגולטוריות או אי עמידה של החברה בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות או לעיכובים בפיתוח מוצרי החברה או לגרום להפסקתם, וכן לגרום לחברה הוצאות מהותיות.

שינוי טכנולוגי - יצירת טכנולוגיה חלופית לטכנולוגיה אותה מציעה החברה, עלולה לפגוע בהיקף פעילות החברה.

עיכוב בהספקת רכיבים - גידול בביקוש לרכיבים אלקטרוניים בעולם עלול לייצר עיכובים בייצור ו/או לגרום לגידול בעלויות הייצור

האטה בהליך מחקר ופיתוח - ביצוע ניסויים במסגרת הליכי מחקר ופיתוח שעורכת החברה עלול להתעכב או להיעצר בשל סיבות שונות אשר אינן תלויות בחברה.

#### 14.3. סיכונים ייחודיים לחברה:

תמחור - שיטת התמחור של החברה ויצירת מוצר יקר באופן יחסי עשוי לפגוע ביכולתה של החברה לחדור לשווקי היעד.

ביקוש למוצרי החברה - אין כל וודאות כי יהיה ביקוש למוצרי החברה בהיקף אשר יצדיק את ייצורם ושיווקם באופן מסחרי.

אי הצלחה בהליכי מחקר ופיתוח - אין כל וודאות כי הליכי המחקר ופיתוח, אשר מתבצעים במועד הדוח וכן כאלה אשר מיועדים לביצוע על ידי החברה בעתיד כאמור בסעיף 6.17 לעיל, יבשילו לכדי מערכות באיכות מהסוג המבוקש לשיווק ומכירה.

התמודדות עם שיטת שידור סלולרי חדש - אי הצלחה של החברה להתמודד עם שיטת השידור 5G, באופן בו התמודדה עם שיטות שידור מסוג 3G ו-4G, עשויה לפגוע ביכולתה של החברה לייצר מוצר באיכות הנדרשת.

להלן טבלה המציגה את סוג הסיכונים ואת מידת השפעתם:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
			<b>סיכוני מקרו</b>
	X		האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי
X			תנודות במחיר חומרי גלם
X			תלות במצב הכלכלי, הביטחוני והפוליטי בישראל ובעולם
	X		חשיפה לשינויים בשערי החליפין
X			התפשטות נגיף הקורונה
			<b>סיכונים ענפיים</b>
X			תחרות
	X		יכולות גיוס הון ומקורות מימון
X			שינוי טכנולוגי
	X		שינויים ברגולציה
	X		האטה בהליך מחקר ופיתוח
			<b>סיכונים ייחודיים לחברה</b>
X			תמחור
X			ביקוש למוצרי החברה
X			אי הצלחה בהליכי מחקר ופיתוח
X			התמודדות עם שיטת שידור סלולרי חדש



יצוין כי זיהוי גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה הובאו על סמך הערכת החברה, וייתכן כי בפועל קיימים גורמי סיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל.

## סייברוואן 2014 בע"מ

### פרק ב' - דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דירקטוריון חברת סייברוואן 2014 בע"מ (להלן "החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ולתקופה של שנים עשר חודשים שנסתיימה באותו תאריך ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("התקנות").

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד-2014 (להלן: "התיקון לתקנות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידיים קטנים במסגרת התיקון לתקנות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות שאושרו לתאגידיים קטנים כמפורט בתיקון לתקנות, ככל שהן (או שתהיינה) רלבנטיות לחברה, ובכלל זה:

- א. ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית;
- ב. העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%;
- ג. העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%;
- ד. פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם) (דוח גלאי).
- ה. מעבר למתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור.

מובהר בזאת כי בדוח להלן יושמו ההקלות המפורטות לעיל, ככל שהן רלוונטיות לחברה.

### 1. מבוא

סייברוואן 2014 בע"מ ("החברה") התאגדה בישראל, ביום 16 בנובמבר 2014 כחברה פרטית על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"). ביום 4 ביוני 2020 השלימה החברה את הנפקת ניירות הערך שלה לציבור על פי תשקיף השלמה והודעה משלימה, וניירות הערך שלה נרשמו למסחר לראשונה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה").

### 2. תיאור תמציתי של החברה, סביבתה העסקית ותחומי פעילותה

#### 2.1 כללי

החברה הינה חברת מחקר ופיתוח אשר פיתחה מערכת למניעה של תאונות דרכים הנגרמות כתוצאה משימוש באפליקציות, קריאת טקסטים וכתובתם במכשירים ניידים בשעת נהיגה (להלן: "מערכת סייברוואן").



מערכת סייברוואן נועדה לתת מענה לבעיה רחבת ההיקף של היסח הדעת של נהגים העושים שימוש באפליקציות שונות במכשיר נייד במהלך נהיגה ומסכנים את משתמשי הכביש. טכנולוגיית החברה מונעת היסח הדעת על ידי מניעת גישה לתכונות שונות של המכשיר ואינה מצריכה שיתוף פעולה של הנהג תוך שהיא מייצרת סביבת נהיגה שקטה ובטוחה.

המערכת מפותחת לשלושה סוגים שונים של רכבים: רכבים פרטיים, משאיות ואוטובוסים. אופי פעולת המערכת נעשית באופן זהה בכל אחד מסוגי הרכבים כאמור, וכולל איכון מכשירי טלפון בתוך הרכב והגבלת שימוש באפליקציות המסכנות חיים באזור הישיבה של הנהג בלבד בעוד שאר נוסעי הרכב אינם מוגבלים. בשלב זה המוצר משלב יחידת חומרה (אנטנות וכרטיס ייעודי הרלוונטי למערכת) ותוכנה (אלגוריתמיקה, תוכנה ואפליקציה ייעודית במכשיר הטלפון) המותקנת ברכב באופן מוסלק. יחידות החומרה והתוכנה של המערכת נשלטות על ידי שרת מרוחק.

עיקרי האסטרטגיה העסקית

שוק היעד הראשוני של החברה כולל ציי רכב מסחריים ופרטיים בהם תותקן מערכת סייברוואן במטרה להפחית סיכונים ולהוריד עלויות בעקבות תאונות דרכים בהן מעורבים נהגיהם. לחברות ביטוח וליסינג וכן לחברות המנהלות ציי רכב, להן עניין רב בהפחתת נזקים ועלויות כתוצאה מתאונות.

החברה פונה בשלב ראשון לשוק הרכב הישראלי אשר מהווה אתר פיילוט גדול לקראת הפצה נרחבת של המערכת לצי רכב ברחבי העולם.

בהמשך מכוונת החברה למוצר שיתקן באופן אינטגרלי בתהליך הייצור של הרכב, זאת תוך שיתוף פעולה עם יצרני רכב/יצרני Tier 1.

החברה מעריכה כי לשינויים רגולטוריים להכנסת מערכות מצילות חיים עשויה להיות השפעה חיובית דרמטית על הביקוש למערכות סייברוואן ולכן פועלת בצמידות לגופי הרגולציה בישראל ובעולם.

## 2.2. התפתחות והשגי החברה

במהלך תקופת הדוח ולאחריה, המשיכה מגמת הגידול בפעילות החברה, אשר באה לידי ביטוי במספר היבטים, כדלקמן:

א. המשך התקשרויות החברה עם גופים גדולים ואסטרטגים בישראל בהסכמי פיילוט להתקנת מערכות סייברוואן למניעת היסח הדעת של נהגים כתוצאה משימוש בסלולרי. בין היתר זכתה החברה במכרז של צה"ל ומשרד הביטחון. כמו כן, התקשרה החברה עם תנובה, חברת החשמל לישראל, רכבת ישראל, דאר ישראל, פלסאון, הנסון, פרוני ישראל וגופים נוספים בהסכמי פיילוט להתקנת עשרות מערכות סייברוואן. החברה התקשרה בהסכם עם מילניום, להתקנת מערכות סייברוואן בציי רכב כבד. בנוסף, התקשרה החברה בהסכמי

- שיתוף פעולה עם שתי חברות ליסינג מהגדולות בישראל. בימים אלו החברה שוקדת על שיתופי פעולה נוספים עם גורמים בכירים בשוק הרכב הישראלי.
- ב.** התרחבות ההון האנושי בחברה, בעיקר במחלקת המחקר והפיתוח לשם האצת הפיתוחים המתוכננים על מערכת סייברוואן.
- ג.** במסגרת פעילותה בתחום הרגולטורי, הציגה החברה את המערכת במענה לקול קורא שפרסם משרד התחבורה, בו התייחס המשרד לרגולציה עתידית בנושא הסח דעת בנהיגה וביקש מידע לגבי מערכות המטפלות בנושא.
- ד.** החברה סיימה את פיתוח המערכת לתמיכה בטלפונים של אפל (ראה סעיף 16.21 לדוח זה)
- ה.** החברה סיימה את פיתוחן של מספר מערכות טכנולוגיות המשפרות ומייעלות את פעילותה של מערכת סייברוואן ואשר יאפשרו את הגדלת היקף הפעילות של החברה.<sup>1</sup>
- ו.** החברה קיבלה אישור למספר פטנטים (לפרטים נוספים ראו סעיף 18 לפרק א' לדוח זה)
- ז.** התקשרות בהסכם קידום מכירות בדרום מזרח אסיה עם נציג בעל ניסיון עשיר וקשרים ענפים עם יצרני רכב וציי רכב בינלאומיים.<sup>2</sup>
- ח.** התקשרות בהסכם עם קווים תחבורה ציבורית בע"מ (להלן: "קווים") בהסכם שיתוף פעולה במסגרתו יותקנו כ-30 מערכות סייברוואן באוטובוסים. במסגרת הפיילוט בכוונת החברה לסיים את פיתוח של מערכת סייברוואן לאוטובוסים על מנת לצאת בהשקה מסחרית של המערכת ברבעון השני של שנת 2021.<sup>3</sup>
- ט.** התקשרות בהסכם עם פרונרי ישראל (להלן: "פרונרי"), להזמנת 51 מערכות סייברוואן אשר יותקנו בצי הרכב של פרונרי.<sup>4</sup>

### 2.3. השפעת נגיף הקורונה

**א.** בעקבות התפרצות נגיף הקורונה COVID-19 ("נגיף הקורונה") בסין בחודש דצמבר 2019, והתפשטותו בתחילת שנת 2020 במדינות רבות ברחבי העולם, לרבות ישראל, פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות ("משבר הקורונה"). נגיף הקורונה הוכרז על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. עקב כך, מדינות רבות, ובכללן ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים בניסיון למנוע את התפשטות הנגיף, הכוללים, בין היתר, הגבלות על תנועת אזרחים, התכנסויות ואירועים, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות וכיוצא באלה. נכון למועד הדוח, למעט רכיבים

<sup>1</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 27 ביולי, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-072835).

<sup>2</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 6 באוגוסט, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-084930).

<sup>3</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 1 בפברואר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-013398).

<sup>4</sup> לפרטים נוספים ראו דוח מידי מיום 7 במרץ, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-027159).

וחומרי גלם מסוימים, החברה מייצרת את מערכת סייברוואן בישראל וטרם החלה לייצא אל מחוץ לישראל, אולם התקשרה עם מקדם מכירות בינלאומי לשם יצירת התקשרויות עם ציי רכב ויצרניות רכב בינלאומיים לשם מכירתן של מערכות סייברוואן מחוץ לישראל. על כן, נכון למועד הדוח, השפעת החלטותיהן של מדינות בהתמודדותן עם נגיף הקורונה (אשר אינן בשליטה), עשויות להשפיע על החברה. למשבר הקורונה ולפעולות הננקטות על ידי המדינות השונות כאמור, השלכות מאקרו כלכליות גלובליות, אשר מתבטאות בחוסר יציבות בשווקים, חוסר ודאות כלכלית, תנודתיות ניכרת במחירי ניירות ערך רבים וחשש ממיתון עולמי ארוך טווח והאטה בצמיחה. כתוצאה ממשבר הקורונה, פעילותה ותוצאותיה הכספיות של החברה חשופות להאטה בהיקף שאינו ניתן לחיזוי מדויק בשלב זה, בעיקר עקב צמצום הפעילות המשקית אשר עשוי לגרום לעיכוב ביישום תוכנית ההנהלה בכל הנוגע להשלמת הפיתוח ומכירת מערכת סייברוואן בהיקפים מסחריים ובשל כך, פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות עשויות להיפגע במידה ניכרת כתוצאה מההגבלות שהוטלו על הגבלת תנועת אזרחים וצמצום הפעילות המשקית.

**ב.** כתוצאה ממשבר הקורונה, ונכון למועד הדוח, החברה הבחינה בהאטה בפעילותה בישראל ביחס לתכנון ובדחייה של תוכניותיה לפעילות בעולם. יחד עם זאת, הגדילה את מצבת עובדיה, לטובת האצה של תהליך הפיתוח והמחקר, ואף חל גידול בקצב ההתקשרויות עם ציי רכב גדולים בישראל. תיתכן האטה בפעילות בהיקף שאינו ניתן לחיזוי מדויק בשלב זה, בעיקר עקב (1) דחייה, עיכוב ואף ביטול הזמנות למוצריה; (2) סגירת גבולות ואי וודאויות הנוגעות לתעבורה אווירית וימית; (3) חשיפה לירידה בביקושים למוצרי החברה והשפעה על היקף המכירות ועל איתנות לקוחותיה; (4) מגבלות על יציאת עובדים ומנהלים של החברה מהארץ וצמצום בהיקפי הטיסות המסחריות בעולם עשויים לגרום להאטה בצמיחת הביקוש למוצרי החברה ולעיכוב בהתרחבות החברה לחו"ל. היות ומדובר באירוע שאינו בשליטת החברה, וגורמים כמו המשך התפשטות הנגיף ו/או התפשטות גל שני עשויים להשפיע על מגוון אספקטים בפעילות החברה, החברה עוקבת באופן שוטף אחרי ההתפתחויות בעולם והשינויים בשווקים בארץ ובעולם ובוחנת את ההשלכות על פעילותה העסקית בטווח הבינוני והארוך.

**ג.** במהלך תקופת הדוח ולאחריה המשיכה החברה את פעילותה השוטפת, בשים לב למגבלות כפי שנקבעו בהנחיות הממשלה. יצוין כי נגיף הקורונה שיבש ועלול עוד לשבש את עבודת החברה, בין היתר כתוצאה מהדבקה ישירה של מי מעובדי החברה או בשל שהות בבידוד של עובדי החברה. לפיכך החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות ופועלת בהתאם להנחיות של הממשלה והרשויות השונות. יחד עם זאת, החברה מעריכה כי בשלב זה, לא תחול השפעה, או תחול השפעה מועטה ותתבטא בעיקר בפגיעה בצמיחה במכירות וההתקשרויות של החברה עם גופים בחו"ל.

ד. יודגש כי לאור העובדה שמדובר באירוע דינמי, המאופיין באי ודאות רבה, בין היתר בקשר עם קצב התפשטות נגיף הקורונה והצעדים שינקטו רשויות שונות במדינות השונות בהן מתכננת החברה לפעול, החברה אינה יכולה להעריך את מלוא היקף ומהות ההשפעות האמורות על פעילותה.

ה. להערכת הנהלת החברה, רמות המלאי של החברה הן ברמה מספקת על מנת להשלים את צבר ההזמנות ואף לספק הזמנות נוספות. החברה לא נתקלת, נכון למועד דוח זה, בקושי ברכישת חומרי גלם חדשים אך ככל שיחולו מגבלות במדינות השונות בהן היא מתכננת לפעול, ייתכן קושי ברכישת חומרי גלם חדשים.

*החשפעה של משבר הקורונה על פעילותה של החברה הינה מידע צופה פני עתיד-כהגדרתו בחוק ניירות ערך- התשכ"ח 79: 2- אשר מבוסס- בין היתר- על הערכות ואומדנים של החברה נכון למועד הדוח ומתבססת על הפרסומים בארץ ובעולם בנושא זה והנחיות הרשויות הרלוונטיות- אשר עשויות להשתנות מעת לעת וככאלו- התממשותם אינה וודאית ואינה בשליטת החברה/ הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהותית- בין היתר ככל שיחולו שינויים בהנחיות של הגופים הרלוונטיים בארץ ובעולם.*

3. צבר הזמנות

4. נכון לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2020 החברה פעלה בעיקר במתכונת של פיילוטים. הזמנות מסחריות התקבלו לאחר תאריך הדוחות, ויבואו לידי ביטוי בתוצאות הפעילות של החברה בשנת 2021. מצב כספי של החברה

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים (IFRS) וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם, באלפי ש"ח:

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	
	<b>אלפי ש"ח</b>		
הגידול ביתרת הנכסים השוטפים נובע בעיקר מיתרות מזומנים בסך של כ-38 מיליון ש"ח, אשר נובעים מגיוסי הון שבוצעו במהלך שנת 2020.	469	38,645	<b>נכסים שוטפים</b>
הגידול בנכסים שאינם שוטפים נובע בעיקר מנכס חכירה בסך של 858 אלפי ש"ח אשר הוכר בספרי החברה בגין הסכם השכירות החדש מחודש מאי 2020.	66	1,123	<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
	535	39,768	<b>סה"כ נכסים</b>
הגידול ביתרת ההתחייבויות השוטפות נובע בעיקר מיתרות ספקים וזכאים אחרים כתוצאה מגידול בהיקף פעילותה של החברה ביחס לשנה קודמת, וכן יתרת התחייבות בגין חכירה אשר הוכרה כתוצאה מהסכם השכירות החדש.	1,735	3,358	<b>התחייבויות שוטפות</b>
הקטון ביתרת ההתחייבויות שאינן שוטפות נובע מהמרה של השקעות הגישור, אשר הוצגו בתקופה קודמת בסכום של כ-18 מיליון ש"ח במסגרת ההתחייבויות שאינן שוטפות.	18,569	1,216	<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
	(19,769)	35,194	<b>סה"כ הון (גרעון בהון)</b>

5. תוצאות פעילות החברה

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		תמצית דוחות רווח והפסד (באלפי ש"ח) לתקופה:
	2019	2020	
	85	316	מכירות
הגידול בהיקף המכירות נובע מהמשך התקשרות החברה בפיילוטים.			
הגידול בעלות המכר תואם את הגידול בהיקף המכירות.	(64)	(258)	עלות המכר*
	21	58	רווח גולמי
הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח נובע בעיקר מהוצאות שכר וקבלני משנה, כתוצאה מגידול בהיקף פעילות המו"פ של החברה בשנת 2020.	(6,990)	(10,593)	הוצאות מו"פ, נטו
מרבית ההוצאה בשנת 2020 נובעת מההתקשרות עם קשת.	-	(2,399)	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בעיקר נובע מתשלום מבוסס מניות בסך של כ-1.7 מיליון ש"ח, וכן מהוצאות נוספות אשר נבעו לחברה בעקבות הפיכתה לחברה ציבורית.	(1,184)	(4,422)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(8,153)	(17,356)	הפסד מפעולות
הכנסות מימון בשנת 2020 נובעות בעיקר משערוך של התחייבויות פיננסיות עד מועד המרתן למניות.	(1,295)	3,790	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
	(9,448)	(13,566)	הפסד כולל לתקופה

6. נזילות

יתרת המזומנים ושווי המזומנים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 עמדה על כ- 37,624 אלפי ש"ח, אל מול כ- 109 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

7. תזרים מזומנים, נזילות ומקורות מימון

עד להנפקתה לציבור ורישום מניותיה למסחר לראשונה בבורסה בתל אביב, מימנה החברה את פעילותה בעיקר מגיוסי הון, הלוואות המירות והשקעות גישור שהומרו למניות עובר למועד ההנפקה. לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה, ראו ביאורים 10 ו-13 לדוחות הכספיים.

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2019	2020	
הגידול בתזרים המזומנים לפעילות שוטפת נובע מגידול בהיקף פעילותה של החברה, בעיקר בתחום המו"פ.	(8,388)	(12,362)	תזרים מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת
תזרים מזומנים לפעילות השקעה נובע בעיקר מגידול בפקדונות מוגבלים בגין הסכם שכירות, וכן מרכישת רכוש קבוע.	(53)	(231)	תזרים מזומנים ששימשו לפעילות השקעה
הגידול בתזרים המזומנים מפעילות מימון נובע בעיקר מגיוסי הון שבוצעו במהלך שנת 2020.	8,277	50,108	תזרים מזומנים שנבעו מפעילות מימון

## חלק ב' – היבטי ממשל תאגידי

### היבטי ממשל תאגידי

#### 8. תרומות

החברה לא אימצה מדיניות בנושא תרומות. בקשות תרומה אשר מתקבלות אצל החברה נשקלות לגופן, ונכון למועד דוח זה, אין לחברה התחייבות למתן תרומות בעתיד.

#### 9. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות סעיף 92 (א) (12) לחוק החברות, קבע דירקטוריון החברה, כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסי יעמוד על 1, וזאת בהתחשב באופי פעילותה של החברה, מורכבותה וגודלה.

למועד הדוח התקופתי החברה עומדת במספר המזערי שנקבע כאמור. לאחר הערכת השכלתם, ניסיונם, כישוריהם וידיעותיהם של חברי הדירקטוריון בנושאים חשבונאיים ודוחות כספיים, חברי הדירקטוריון של החברה אותם רואה הדירקטוריון כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, והעובדות מכוחן ניתן לראותם ככאלה, הינם גבי מיכל בריקמן מרום מר שלמה שלו ומר יהושע אברמוביץ'. לפרטים אודות דירקטורים אלו ראו תקנה 26 לפרק ד' (פרטים נוספים על התאגיד) לדוח זה.

#### 10. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד דוח זה, החברה לא אימצה בתקנון הוראות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות.

#### 11. פרטים בדבר רואה החשבון המבקר

רואה החשבון המבקר של החברה הינו פאהן קנה ושות' ושות' Israel Grant Thornton ("רואה החשבון המבקר").

שכר הטרחה נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואה החשבון המבקר בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, ניסיון העבר ותנאי השוק. הגורם המאשר את שכרו של רואה החשבון המבקר הינו דירקטוריון החברה. להלן פירוט שכר טרחה ושעות עבודתו של רואה החשבון המבקר, לשנים 2019 ו-2020:

2019		2020		
שכר טרחה (בש"ח)	שעות	שכר טרחה (בש"ח)	שעות	
25,000	255	298,000	1,330	שירותי ביקורת ומס
-	-	-	-	שירותים נוספים

\* סכום בסך של 172 אלפי ש"ח ו-640 שעות הינו בקשר עם ההנפקה לציבור.



בישיבת הדירקטוריון מיום 1 ביולי 2020 החליט דירקטוריון החברה על מינויו של רו"ח דניאל שפירא, ממשדד דניאל שפירא רואי חשבון, כמבקר הפנימי של החברה.

להלן פרטים בדבר זהות המבקר הפנימי:

רו"ח דניאל שפירא הינו בוגר חשבונאות וכלכלה באוניברסיטת בר אילן ומעניק שירותי ביקורת פנים לחברות ציבוריות.

להערכת דירקטוריון החברה, בהסתמך על הודעתו של המבקר הפנימי, מר שפירא עומד בהוראות סעיף 146 (ב) לחוק החברות ובהוראות סעיפים 3(א) ו- 8 לחוק הביקורת הפנימית.

למיטב ידיעת החברה, על פי הודעתו של המבקר הפנימי, הוא אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או גוף קשור לחברה, כהגדרת מונח זה בתוספת הרביעית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים, התש"ל-1970).

למיטב ידיעת החברה, בהסתמך על הצהרת המבקר הפנימי, אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור לחברה כהגדרת מונח זה בתוספת הרביעית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

המבקר הפנימי מעניק שירותי ביקורת פנים כגורם חיצוני לחברה באמצעות משרד דניאל שפירא, רואי חשבון.

המבקר הפנימי יעמיד את שירותיו באופן אישי ובאמצעות עובדי משרדו. המבקר הפנימי אינו ממלא כל תפקיד נוסף בחברה מעבר לכהונתו כמבקר פנים.

למיטב ידיעת החברה, בהסתמך על הצהרת המבקר הפנימי, המבקר הפנימי אינו ממלא תפקיד מחוץ לתאגיד העלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר פנימי בחברה.

מינוי המבקר הפנימי אושר בישיבת דירקטוריון החברה, שהתקיימה ביום 1 ביולי 2020, ואושר ואושרר על ידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, בישיבותיהן ביום 25 באוגוסט 2020, לאחר התכנסותה לראשונה של ועדת הביקורת של החברה. בעת אישור מינויו הסתמך הדירקטוריון, בין היתר, על השכלתו של המבקר וניסיונו המקצועי.

בהתאם להוראות תקנון החברה, הממונה על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון החברה.

בישיבת ועדת הביקורת מיום 17 במרץ, 2020, אומצה תוכנית ביקורת לחברה הכוללת סקר סיכונים.

לפרטים ראו ביאור 3 בדוחות הכספיים.

**14. מורשי חתימה עצמאיים**

למועד דוח זה לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

**15. הדירקטוריון וועדותיו**

בשנת הדיווח קיים הדירקטוריון 10 ישיבות (לרבות ישיבות ללא התכנסות בפועל). ועדות הדירקטוריון קיימו ישיבות נוספות.

**חלק ג' – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד**

**16. אירועים בתקופת המאזן ולאחריו**

1. ביום 10 ביוני 2020 הודיעה הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ כי מניות החברה יצורפו במסגרת המסלול המהיר הייחודי למדד ת"א טק - עילית, וזאת בתום יום המסחר שיחול ביום 6 באוגוסט 2020. לפרטים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 11 ביוני 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-060711), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה.
2. בדוח מיידי מיום 16 ביוני 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-062268), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, הודיעה החברה כי ביום 15 ביוני 2020 קיבלה הודעה על זכייתה במכרז של משרד הביטחון להתקנת מערכות סייברוואן ב- 30 רכבי צה"ל במסגרת פיילוט, שיערך עם אפשרות להגדלת ההתקשרות לכדי 30 מערכות נוספות.
3. בדוח מיידי מיום 29 ביוני 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-059554), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, הודיעה החברה על התקשרותה, במהלך חודש יוני 2020, בהסכמי פיילוט עם 6 גופים גדולים ביניהם צ'מפיון מוטורס ופרונרי ישראל להתקנת עשרות מערכות סייברוואן.
4. בדוח מיידי מיום 2 ביולי 2020 (מס' אסמכתא 2020-01-062431), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, הודיעה החברה על מינויו של רו"ח דניאל שפירא, ממשד דניאל שפירא, רואי חשבון, למבקר הפנימי של החברה, החל מיום 1 ביולי 2020.
5. ביום 6 באוגוסט צורפו מניות החברה, במסלול המהיר למניות חדשות, למדדים הבאים: ת"א תעשייה, ת"א טק-עלית, גלובל-בלוטק, ת"א-טכנולוגיה, ת"א-תקשורת וטכנולוגיות מידע, ת"א-צמיחה, ת"א-All-Share ו- ת"א-רימון.
6. ביום 16 באוגוסט 2020 נערכה אסיפה כללית שנתית של בעלי מניות החברה, במסגרתה הוחלט על מינוי הגב' מיכל בריקמן מרום ושלמה שלו לדירקטורים חיצוניים בחברה, מינוים מחדש של פאהן קנה ושות' Grant Thornton Israel, כמשרד רואה החשבון המבקר של החברה לשנת 2020 ועל מינוים מחדש של

הדירקטורים יעקב טננבוים (יו"ר הדירקטוריון), אורי גלבוע (מנכ"ל החברה), יהושע אברמוביץ, ירון בארי וגיל שרצקי. לפרטים ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 14 ביוני 2020 (אסמכתא 01-074865-2020) ו- 16 באוגוסט 2020 (מס' אסמכתא 01-079777-2020), אשר המידע האמור בהם מובא בדוח זה על דרך ההפניה.

7. בדוח מיידי מיום 23 ביולי 2020 (מס' אסמכתא 01-077949-2020), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, הודיעה החברה כי חתמה, במהלך חודש יולי 2020, על הסכמי פיילוט עם חברת תנובה וחברת החשמל לישאל להתקנת 30 מערכות סייברוואן ברכבי החברות.

8. בדוח מיידי מיום 27 ביולי 2020 (מס' אסמכתא 01-072835-2020), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, הודיעה החברה על סיום פיתוחן של מספר מערכות טכנולוגיות אשר ישפרו את מערכת סייברוואן ויאפשרו את הגדלת היקף פעילות החברה.

9. בדוח מיידי מיום 5 באוגוסט 2020 (מס' אסמכתא 01-084345-2020), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, הודיעה החברה על חתימת הסכם פיילוט עם רכבת ישראל להתקנת 10 מערכות סייברוואן ברכבים הפרטיים שבצי החברה.

10. בדוח מיידי מיום 6 באוגוסט 2020 (מס' אסמכתא 01-084930-2020), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, התקשרה החברה עם נציג בעל ניסיון עשיר וקשרים ענפים בתחום האוטומוטיב באזור דרום מזרח אסיה לקידום מכירות מערכות סייברוואן ליצרניות רכב ולציי רכב בינלאומיים בתמורה לעמלה בשיעור של 5% ממכירות החברה שיגיעו באמצעותו.

11. ביום 27 באוגוסט, 2020 (מס' אסמכתא: 01-084922-2020) דיווחה החברה דוח מיידי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, על קבלת אישור פטנט בארה"ב לפטנט הנושא את השם "מערכת ושיטות לאיכון מכשיר במרחב".

12. ביום 3 בספטמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 01-088369-2020) דיווחה החברה דוח מיידי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, בדבר קבלת הזמנה של 250 מערכות סייברוואן בהמשך לפיילוט מוצלח והבנות להתקשרות בהסכם שיתוף פעולה בלעדי להפצת והתקנת מערכות סייברוואן במשאיות. במסגרת ההתקשרות, קבוצת מילניום תפעל לצד פעילות המכירות של החברה, להפצת מערכות סייברוואן ללקוחות ענף המשאיות אשר יופנו לחברה לצורך ביצוע הליך המכירה.

13. ביום 14 בספטמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 01-091708-2020) דיווחה החברה דוח מיידי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, על קבלת

- אישור פטנט בישראל לפטנט הנושא את השם "מערכת ושיטות המקדמות נהיגה בטוחה".
14. ביום 30 בספטמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-091708) דיווחה החברה דוח מידי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, בדבר חתימת הסכם שיתוף פעולה עם משטרת ישראל ותחילת ביצוע פיילוט.
15. ביום 1 באוקטובר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-106809) דיווחה החברה דוח מידי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, על קבלת אישור פטנט בישראל לפטנט הנושא את השם "מערכת ושיטות הפועלות על המכשיר הסלולרי של הנהג ברכב".
16. ביום 28 באוקטובר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-116805) דיווחה החברה דוח מידי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, בדבר הצגת מערכת סייברוואן אל משרד התחבורה, בהמשך לקול קורא שפרסם משרד התחבורה בנושא הסח דעת בנהיגה.
17. ביום 10 בנובמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-120879) דיווחה החברה דוח מידי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, בדבר הסכם להפצת מערכות סייברוואן באמצעות תחברת הליסינג אלדן, במסגרתו החברה תמכור, תתקין ותעניק שירות ואחריות למערכות סייברוואן בכלי הרכב שאלדן מחכירה ללקוחותיה, על בסיס הזמנות שתזמין אלדן מעת לעת, וכן על בסיס הפניית לקוחות החברה ולקוחות פוטנציאליים שלהם רכבים המוכרים מאלדן.
18. ביום 16 בנובמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-114595) פרסמה החברה דוח הצעת מדף, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, להנפקת מניות ואופציות בדרך של הצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים, אשר במסגרתו, כפי שדיווחה החברה ביום 18 בנובמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-115513), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, גייסה החברה כ-21.6 מיליוני ש"ח, והתמורה אשר תנבע מהמרת מלוא כתבי האופציה (סדרה 1) אשר הונפקו במסגרתו, הינה כ- 14.7 מיליוני ש"ח.
19. ביום 27 בדצמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-140178) דיווחה החברה דוח מידי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, בדבר חתימה על פיילוט עם 4 גופים גדולים, ביניהם הנסון ישראל, פלסאון ישראל, מועצה אזורית בני שמעון ודואר ישראל.
20. ביום 1 בפברואר, 2021, (מס' אסמכתא: 2021-01-013398) פרסמה החברה דוח מידי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, בדבר חתימה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת קווים להתקנת מערכות סייברוואן לאוטובוסים. לפרטים נוספים ראו סעיף 26.7 לפרק א' לדוח התקופתי.

21. ביום 11 בפברואר, 2021 (מס' 017299-01-2021) פרסמה החברה דוח מידי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, בדבר סיום פיתוח מערכת סייברוואן למשתמשי Apple (IOS).
22. ביום 16 בפברואר, 2021 (019078-01-2021) פרסמה החברה דוח מידי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, בדבר הסכם להפצת מערכות סייברוואן באמצעות חברת הליסינג הרץ.
23. באסיפה כללית מיוחדת מיום 16 בפברואר, 2020 (מס' אסמכתא: 01-2021-020383), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, אישרה האסיפה הכללית של החברה את כל הנושאים שהיו על סדר יומה ובכללם (1) עדכון מדיניות התגמול של החברה (2) אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה.
24. ביום 16 בפברואר, 2021 (מס' אסמכתא: 019078-01-2021) דיווחה החברה דוח מידי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, על הסכם להפצת מערכות סייברוואן באמצעות תחברת הליסינג הרץ, במסגרתו החברה תמכור, תתקין ותעניק שירות ואחריות למערכות סייברוואן בכלי הרכב שהרץ מחכירה ללקוחותיה, על בסיס הזמנות שתזמין הרץ מעת לעת, וכן על בסיס הפניית לקוחות החברה ולקוחות פוטנציאליים שלהם רכבים המוחכרים מהרץ.
25. ביום 7 במרץ, 2021 (מס' אסמכתא: 027159-01-2021) דיווחה החברה דוח מידי, אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, על התקשרות בהסכם להתקנה מסחרית של מערכות סייברוואן ברכבי פרונטי ישראל, במסגרתו החברה תתקין 51 מערכות סייברוואן בצי הרכב של פרונטי.
26. ביום 16 במרץ, 2021 (מס' אסמכתא: 036789-01-2021), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה) חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת מאיר ליסינג בע"מ (להלן: "מאיר ליסינג") במסגרתו החברה תמכור, תתקין ותעניק שירות ואחריות למערכות סייברוואן במשאיות שמאיר ליסינג חכירה ללקוחותיה על בסיס הזמנות שתזמין מאיר ליסינג מעת לעת וכן על בסיס הפניית לקוחות החברה ולקוחות פוטנציאליים שלהם ממשאיות המוחכרות ממאיר ליסינג.
27. חברת מאיר ליסינג מקבוצת מאיר היא אחת מחברות הליסינג המובילות בישראל להחכרת משאיות ומחכירה משאיות לחברות גדולות במשק. זהו שיתוף הפעולה הראשון של החברה עם גוף ליסינג בשוק המשאיות, והוא מצטרף להסכמים שהחברה חתמה עם אלדן והרץ להתקנת מערכות סייברוואן.
28. ביום 17 במרץ, 2021 (מס' אסמכתא: 037197-01-2021), אשר המידע האמור בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה) חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת Eye-Net Mobile Ltd. (להלן: "Eye-Net"), במסגרתו בכפוף לבדיקות

וקריטריונים מסוימים שייקבעו על ידי הצדדים, החברה תטמיע את הפתרון הטכנולוגי של Eye-Net במערכות סייברוואן באופן בו מערכת סייברוואן תקבל שכבת אבטחה נוספת אשר תעניק אפשרויות בטיחות מתקדמות עבור משתמשי מערכת סייברוואן, כמו כן, במסגרת ההסכם, הוסכם כי הצדדים ישתמשו בקשריהם באופן הדדי על מנת להציג את מערכת סייברוואן ופתרון Eye-Net לשותפיהם ולקוחותיהם בתעשיית הרכב הישראלית והגלובלית. כמו כן, ההסכם קובע כי סייברוואן תציג את Eye-Net לחברות מסוימות איתן יש לה קשרים עסקיים, בתמורה ל-10% מההכנסות שתקבל Eye-Net במסגרת עסקה מסחרית עם צד שלישי שהוצג על ידי סייברוואן.

---

אורי גלבוץ  
מנכ"ל ודירקטור

---

יעקב טננבוים  
יו"ר דירקטוריון

תאריך: 22 במרס, 2021

**סייברוואן 2014 בע"מ**

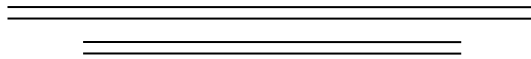
**דוחות כספיים  
ליום 31 בדצמבר 2020**

# סייברוואן 2014 בע"מ

## דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2020

### ה ת ו כ ן

עמוד	
2	דוח רואה החשבון המבקר דוחות כספיים - באלפי ש"ח:
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על ההפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון (בגרעון בהון)
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-43	ביאורים לדוחות הכספיים





פאהן קנה ושות'  
Grant Thornton Israel  
משרד ראשי:  
בית פאהן קנה  
רחוב המסגר 32  
תל אביב, 6721118  
ת"ד 31672, מיקוד 6136101

טל' 03-7106666  
פקס' 03-7106660  
www.grantthornton.co.il

מספר : 5372  
תאריך : ט' בניסן תשפ"א  
22 במרס 2021

## דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של סייברוואן 2014 בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של **סייברוואן 2014 בע"מ** (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות על ההפסד הכולל, השינויים בהון (בגרעון בהון) ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהון (בגרעון בהון) ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

פאהן קנה ושות'  
רואי חשבון

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	נכסים
2019	2020		
אלפי ש"ח			
109	37,624	4	<b>נכסים שוטפים</b>
40	40	רו'	מזומנים ושווי מזומנים
73	359		פקדונות מוגבלים במשיכה
153	512	5	לקוחות
94	110		חייבים ויתרות חובה
469	38,645		מלאי
			<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
66	155	6	<b>נכסים שאינם שוטפים</b>
-	110	7	רכוש קבוע, נטו
-	858	7	פקדונות מוגבלים במשיכה
66	1,123		נכס זכות שימוש, נטו
			<b>סה"כ נכסים שאינם שוטפים</b>
535	39,768		<b>סה"כ נכסים</b>
412	888		<b>התחייבויות שוטפות</b>
1,241	1,965	8	ספקים ונותני שירותים
-	300	7	זכאים ויתרות זכות
82	205	9	חלויית שוטפות של התחייבות בגין חכירה
1,735	3,358		התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
			<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
18,065	-	10	<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
437	597	9	התחייבות בגין השקעות גישור
-	619	7	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
67	-	11	התחייבות בגין חכירה
18,569	1,216		התחייבות בגין מנגנון הגנה
			<b>סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות</b>
		12	<b>התקשרויות</b>
		13	<b>הון (גרעון בהון)</b>
13,902	80,440		הון מניות ופרמיה
684	5,077		קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות
2,402	-		תקבולים על חשבון מניות
(36,757)	(50,323)		יתרת הפסד
(19,769)	35,194		<b>סה"כ הון (גרעון בהון)</b>
535	39,768		<b>סה"כ התחייבויות והון (גרעון בהון)</b>

טוני קליין  
סמנכ"ל כספים

אורי גלבע  
מנהל כללי

יעקב טננבוים  
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 22 במרס 2021.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוחות על ההפסד הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2018	2019 אלפי ש"ח	2020		
-	85	316		הכנסות
-	(64)	(258)		עלות ההכנסות
-	21	58		<b>רווח גולמי</b>
(7,899)	(6,990)	(10,593)	א'15	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
-	-	(2,399)	ב'15	הוצאות מכירה ושיווק
(961)	(1,184)	(4,422)	ג'15	הוצאות הנהלה וכלליות
(8,860)	(8,153)	(17,356)		<b>הפסד מפעולות רגילות</b>
(2,705)	(1,311)	(117)	א'16	הוצאות מימון
5	16	3,907	ב'16	הכנסות מימון
(2,700)	(1,295)	3,790		<b>הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</b>
(11,560)	(9,448)	(13,566)		<b>הפסד לשנה</b>
(11,560)	(9,448)	(13,566)		<b>הפסד כולל לשנה</b>
<b>הפסד למניה המיוחס לבעלי מניות החברה בנות 0.01 ש"ח ע.נ.:</b>				
<b>הפסד בסיסי ומדולל למניה:</b>				
(4.14)	(3.36)	(2.36)		הפסד בסיסי למניה
2,792,872	2,814,549	5,739,585		הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד הבסיסי למניה
(4.14)	(3.36)	(2.44)		הפסד מדולל למניה
2,792,872	2,814,549	5,798,294		הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד המדולל למניה

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון (בגרעון בהון)

סה"כ הון (גירעון בהון)	יתרת הפסד	תקבולים על חשבון מניות שטרם הוקצו אלפי ש"ח	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה	ביאור
(1,659)	(15,749)	-	296	13,794	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2018</b>
177	-	-	177	-	תשלום מבוסס מניות
(11,560)	(11,560)	-	-	-	הפסד כולל שנה
(13,042)	(27,309)	-	473	13,794	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2018</b>
211	-	-	211	-	תשלום מבוסס מניות
108	-	-	-	108	מימוש כתבי אופציה למניות רגילות בנות ע.נ. 0.01 כ"א
2,402	-	2,402	-	-	תקבולים על חשבון מניות סיד 2 בנות ע.נ. 0.01 ש"ח כ"א אשר טרם הוקצו
(9,448)	(9,448)	-	-	-	הפסד כולל לשנה
(19,769)	(36,757)	2,402	684	13,902	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
2,349	-	-	2,349	-	תשלום מבוסס מניות לעובדים
2,044	-	-	2,044	-	תשלום מבוסס מניות לנותן שירותים
41	-	(2,402)	-	2,443	הקצאה פרטית של מניות רגילות
2,830	-	-	-	2,830	תמורה שיוחסה למניות במסגרת הקצאה פרטית של מניות רגילות
630	-	-	-	630	הקצאה פרטית של מניות רגילות
15,932	-	-	-	15,932	המרת השקעות גישור למניות רגילות
23,720	-	-	-	23,720	הנפקה ראשונה לציבור, נטו
20,887	-	-	-	20,887	הנפקה של חבילה הכוללת מניות וכתבי אופציות במסגרת תשקיף מדף, נטו
96	-	-	-	96	מימוש כתבי אופציה למניות רגילות בנות ע.נ. 0.01 כ"א
(13,566)	(13,566)	-	-	-	הפסד כולל לשנה
35,194	(50,323)	-	5,077	80,440	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</b>

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		2020	ביאור
2018	2019 אלפי ש"ח		
(11,560)	(9,448)	(13,566)	<b>תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת</b> הפסד לשנה התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
3,734	1,060	1,204	
(7,826)	(8,388)	(12,362)	<b>מזומנים נטו, ששימשו לפעילות שוטפת</b>
90	(20)	(110)	<b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</b> שינוי בפיקדונות מוגבלים במשיכה רכישת רכוש קבוע
(20)	(33)	(121)	
70	(53)	(231)	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה</b>
6,546	5,226	1,107	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b> נטילת השקעות גישור
-	-	682	16א' נטילת הלוואה מבעלי מניות
-	-	(710)	16א' החזר הלוואה מבעלי מניות
(388)	-	-	שינוי במשיכת יתר
-	541	368	9 קבלת מענקים מהרשות לחדשנות
-	-	671	13 תמורה מהנפקת מניות רגילות, נטו
-	-	23,720	13 תמורה מהנפקה לראשונה לציבור
-	-	20,887	13 תמורה מהנפקה במסגרת תשקיף מדף
-	-	2,830	13 תמורה שיוחסה להנפקת מניות בהקצאה פרטית
-	-	600	13 תמורה שיוחסה להתחייבות בגין מנגנון הגנה בהקצאה פרטית
-	-	(143)	7 פירעון תשלומי קרן בגין חכירה
-	108	96	13 תמורה ממימוש כתבי אופציה
-	2,402	-	2 תקבולים על חשבון מניות סיד 2 בנות ע.נ 0.01 ש"ח כ"א
6,158	8,277	50,108	<b>מזומנים נטו, שנבעו מפעילות מימון</b>
(1,598)	(164)	37,515	<b>שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים</b>
1,871	273	109	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</b>
273	109	37,624	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</b>

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוחות על תזרימי המזומנים

2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אלפי ש"ח	2020	ביאור
<b>נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת</b>			
<b>הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים</b>			
14	23	32	6 פחת
-	-	171	7 הפחתת נכס זכות שימוש
177	211	4,393	14 תשלום מבוסס מניות לעובדים ונותן שירותים
-	-	28	16 ריבית בגין הלוואה מבעל מניות
2,659	1,186	(3,240)	10 שערות התחייבות בגין השקעות גישור הוצאות ריבית בגין חכירה
-	-	33	7 שערות התחייבות בגין מנגנון הגנה שינויים בהתחייבות בגין מענקים ממשלתיים
-	(16)	(667)	13
29	(155)	(85)	9
<u>2,879</u>	<u>1,249</u>	<u>665</u>	
<b>שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות</b>			
78	52	(359)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
-	(73)	(286)	עליה בלקוחות
-	(94)	(16)	עליה במלאי
242	(167)	476	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
535	93	724	עליה בזכאים ויתרות זכות
<u>855</u>	<u>(189)</u>	<u>539</u>	
<u>3,734</u>	<u>1,060</u>	<u>1,204</u>	
<b>נספח ב' - פעילויות השקעה ומימון שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים</b>			
-	-	1,029	7 הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
-	-	15,932	10 המרת השקעות גישור למניות רגילות
<b>נספח ג' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים</b>			
-	-	28	ריבית ששולמה

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

## א. התאגדות ופעילות

חברת סייברוואן 2014 בע"מ (להלן - "החברה") נוסדה בישראל ביום 16 בנובמבר 2014 והחלה את פעילותה העסקית באותו תאריך. החל ממועד הקמתה פועלת החברה במגזר פעילות אחד שהינו פיתוח טכנולוגיה לייצור מערכת מצילת חיים על ידי מניעת שימושים אסורים בטלפון סלולרי בזמן נהיגה.

## ב. המצב העסקי של החברה

החברה נמצאת בשלבי מחקר ופיתוח וטרם עברה לרווחיות. החל מיום היווסדותה ועד ליום 31 בדצמבר 2020, דיווחה החברה על הפסדים ועל תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת. ליום 31 בדצמבר 2020 לחברה יתרת הפסד בסך של כ- 50,323 אלפי ש"ח ונבע לה הפסד כולל בסך 13,566 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. עד ליום 31 בדצמבר 2019, פעילות החברה מומנה בעיקר ממקורות הון שהעמידו בעלי מניותיה, בדרך של הלוואות בעלים וכן באמצעות השקעות גישור לפירעון במניות אשר נפרעו במלואן באפריל 2020.

ככלל ובפרט לאור הנסיבות הקיימות תחת ההשפעות האפשרויות של נגיף הקורונה, כפי שמפורט בהרחבה בסעיף ג' להלן, הנהלת החברה מנהלת תחזיות, מפקחת על תזרימי המזומנים שלה ופועלת באופן אקטיבי לצורך השגת המימון הנדרש לה לצורך המשך פעילותה. כחלק מהמשך פעילותה של החברה ומימוש תוכניות ההנהלה הכוללות יישום התוכנית העסקית שהתוותה הנהלת החברה להשלמת הפיתוח ולמכירת המוצרים פרי הטכנולוגיה שעדיין בשלבי פיתוח.

בחודש יוני 2020 נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב, על פי תשקיף שפורסם לציבור, במסגרתו גייסה החברה סך נטו של כ- 23,720 אלפי ש"ח.

בהמשך לאמור, בחודש נובמבר 2020 השלימה החברה גיוס על פי הצעת מדף במסגרתו גייסה סכום נוסף בסך נטו של כ- 20,887 אלפי ש"ח.

בנוסף לאמור, כחלק מהליך היערכות החברה להנפקה כאמור התבצעה המרה של מלוא יתרת השקעות הגישור ששימשו למימון פעילויות החברה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020 להערכת ההנהלה קיימים לרשות החברה משאבים מספקים להמשך פעילות המחקר והפיתוח של החברה וכן להרחבת הפעילות המסחרית ומימוש תוכניות העסקיות של החברה לתקופה של מעל 12 חודשים שלאחר תום תקופת הדוחות הכספיים הללו.

## ג. השלכות התפשטות נגיף הקורונה על הפעילות העסקית של החברה

בחודש דצמבר 2019 התפרצה בסין מגפת נגיף הקורונה (COVID-19) (להלן - "נגיף הקורונה" או "האירוע" או "המשבר") וברבעון הראשון והשני של שנת 2020 התפשטה במדינות נוספות בעולם. בחודש ינואר 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על התפרצות הקורונה כעל מצב חירום בריאותי עולמי, ובחודש מרץ 2020, הכריז ארגון הבריאות העולמי על הקורונה כפנדמיה (מגפה עולמית). התפשטות נגיף הקורונה הינו אירוע חריג בעל השלכות מאקרו כלכליות, במדינות רבות ברחבי העולם. בעקבות האירוע, מדינות רבות, בכללן ישראל, נוקטות בצעדים משמעותיים בניסיון לבלום את התפשטות הנגיף. בין צעדים אלה נמנים, בין היתר, הגבלות על תנועת ותעסוקת אזרחים, סגירת עסקים וקניונים, הגבלות על התכנסויות ואירועים, הגבלות תחבורתיות על נוסעים וסחורות, סגירת גבולות בין מדינות, צמצום מספר העובדים הרשאים להגיע למקום העבודה וכיוצא באלה. לאירוע ולפעולות הננקטות על ידי המדינות השונות כאמור לעיל, השלכות עסקיות משמעותיות על כלכלות גלובליות ומקומיות רבות כמו גם על שוקי ההון בעולם אשר מתאפיינים בתנודתיות ניכרת במחירי ניירות ערך רבים. בנוסף, ההאטה הכלכלית עלולה להוביל את המשק למיתון.

החל ממצחית חודש אפריל 2020, החלה ממשלת ישראל בנקיטת פעולות שמטרתן להקל על ההגבלות שנקבעו, הכוללות בין היתר פתיחת חנויות, פתיחת קניונים ושוקים, הזמנות משלוחים וגידול בשיעור העסקת העובדים המותרת במקום העבודה.

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

## ביאור 1 - כללי (המשך)

## ג. השלכות התפשטות נגיף הקורונה על הפעילות העסקית של החברה (המשך)

בחודש יולי 2020, על רקע עלייה בשיעורי התחלואה הכריזה ממשלת ישראל על צעדי מניעת התפשטות הנגיף הכוללים הגבלות/צמצומים על תנועה, התכנסות ואף סגירה של עסקים בתחומי פעילות מסוימים. בחודש ספטמבר 2020 על רקע המשך העלייה בשיעורי התחלואה בישראל, הטילה ממשלת ישראל סגר כללי נוסף הכולל סגירה של מרבית מקומות העבודה למעט כאלה המוגדרים כיוניים ובמקביל בשים לב לעלייה בהיקף התחלואה בחלק ניכר ממדינות העולם, החלו הממשלות לנקוט בהגבלות שונות ובצעדי מניעה בהיקפים משתנים לצמצום התחלואה. בהמשך לאמור, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, לאור התפרצות מחודשת של נגיף הקורונה בישראל הוכרז על סגר שלישי והוטלו על ידי ממשלת ישראל לסירוגין, הגבלות שונות אשר מטרתן לבלום את ההתפרצות המחודשת ואת התפשטות הנגיף.

בחודש ספטמבר 2020 על רקע המשך העלייה בשיעורי התחלואה בישראל, הטילה ממשלת ישראל סגר כללי נוסף הכולל סגירה של מרבית מקומות העבודה למעט כאלה המוגדרים כיוניים ובמקביל בשים לב לעלייה בהיקף התחלואה בחלק ניכר ממדינות העולם, החלו הממשלות לנקוט בהגבלות שונות ובצעדי מניעה בהיקפים משתנים לצמצום התחלואה בהמשך לאמור, בשלהי שנת 2020 התגלו וריאנטים נוספים של נגיף הקורונה, אשר מתאפיינים בתחלואה קשה יותר ובקצב הידבקות גבוה יותר. בעקבות זאת, הוטלו בישראל ובמדינות נוספות הגבלות נוספות ואף הוכרז על הטלת סגר כללי שלישי אשר נמשך לאחר תאריך הדיווח (פברואר 2021). במקביל, בתחילת שנת 2021, ישראל ומדינות רבות בעולם החלו לחסן את האוכלוסייה בשיעורים גוברים והולכים ובעקבות זאת החל צפי להתאוששות מהמשבר.

נכון למועד הדיווח (מרץ 2021), לאחר סיום הסגר השלישי, והאצת מבצע החיסונים כאמור, ממשלת ישראל חזרה במתן הקלות למשק באופן מדורג לענפי מסחר נבחרים תוך מתן הקלות בעיקר לקהלים מחוסנים. יחד עם זאת, עדיין שוררת אי וודאות ניכרת להמשך מגמת צמצום התחלואה ולפיכך גם באשר לאופי והיקף ההגבלות המוטלות על ידי מדינת ישראל וההקלות הניתנות לגבי הגבלות אלה אשר הינן בעלות אופי דינמי המשתנה באופן תדיר.

כאמור בביאור 1 לעיל, החברה עוסקת בפיתוח טכנולוגיה לייצור מערכת מצילת חיים על ידי מניעת שימושים אסורים בטלפון סלולרי בזמן נהיגה, ובהתאם עלול לחול עיכוב ניכר ביישום תוכניות ההנהלה בכל הנוגע להשלמת הפיתוח ותחילת במכירות בהיקפים מסחריים ובשל כך פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות עשויות להיפגע במידה ניכרת כתוצאה מההגבלות שיוטלו על תנועת אזרחים וצמצום הפעילות המשקית.



**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

**א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית, למעט נגזרים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

הדוחות על הרווח והפסד מוצגים בהתאם לשיטת "מאפיין הפעילות של ההוצאה" (גישת "עלות המכר").

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

**ב. שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים**

הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים חשבונאיים והערכות הכרוכים בשיקול דעת והמשפיעים על סכומי הנכסים וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים, על סכומי הכנסות והוצאות בתקופות המדווחות ועל המדיניות החשבונאית שנקבעה עבור החברה. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה. בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 1 נדרש, בין היתר, לתת גילוי באשר לכללי החשבונאות שישומם כרוך באומדנים ושיקולי דעת בעלי רגישות ניכרת לאירועים עתידיים, אשר התרחשותם עשויה להשפיע על הסכומים המדווחים.

ראה ביאור 3 בדבר פירוט האומדנים ושיקולי הדעת אשר בגינם גלומה רגישות ניכרת לאירועים עתידיים.

**ג. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של הדוחות הכספיים**

1. החברה עורכת את דוחותיה הכספיים בהתאם למטבע המדינה והסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת, המהווה את המטבע ממנו בעיקר היא מושפעת (להלן - "מטבע הפעילות"). בשים לב לכך שיתרות המזומנים של החברה מוחזקות בש"ח ועיקר הוצאותיה והכנסותיה נקובות בש"ח מטבע הפעילות של החברה הינו ש"ח.
2. הדוחות הכספיים של החברה מוצגים בש"ח (להלן - "מטבע ההצגה").

**ד. נכסים, התחייבויות ועסקאות צמודים או במטבע חוץ**

1. נכסים והתחייבויות כספיים במטבע חוץ או הצמודים אליו מוצגים לפי שער הסגירה בתוקף לכל תאריך דיווח.
2. עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין היציג במועד העסקה. הפרשי שער הנובעים מסילוק פריטים כספיים, לפי שערי חליפין שונים מאלה ששימשו לרישום הראשוני במהלך התקופה, או מאלה שדווחו בדוחות כספיים קודמים, נזקפו לרווח או הפסד.
3. להלן נתונים לגבי שער חליפין של הדולר:

ליום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
3.748	3.456	3.215	שער החליפין היציג של 1 דולר ארה"ב / ש"ח

4. להלן נתונים בדבר שיעור השינוי בשער החליפין של הדולר לתקופות המדווחות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
%	%	%	
8.1	(7.8)	(7.0)	שער החליפין היציג של 1 דולר ארה"ב

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

## ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

## ה. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים השקעות שנוילותן גבוהה, כולל פיקדונות לזמן קצר (עד 3 חודשים ממועד הפקדתם) אשר אינם מוגבלים מבחינת משיכה או שימוש, שהתקופה עד למועד פדיונם בעת ההשקעה בהם, לא עלתה על 3 חודשים.

## ו. פקדונות מוגבלים במשיכה

יתרת מזומנים מוגבלים במשיכה כוללת סכומים אשר החברה הפקידה לטובת הבטחת עמידתה בתנאי הסכם השכירות והן לטובת ערבות בגין כרטיסי אשראי.

## ז. מלאי

המלאי מוערך לפי העלות או שווי מימוש נטו, כנמוך שבהם. עלות המלאי כוללת את עלויות הרכישה, עלויות המרה ועלויות אחרות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הוא אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן עלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע מכירה.

העלות נקבעת על בסיס "נכנס ראשון - יוצא ראשון".

## ח. רכוש קבוע

1. פריטי רכוש קבוע מוצגים לפי העלות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות כוללת בנוסף למחיר הרכישה, את כל העלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הפריט למיקום ולמצב הדרושים לכך שהפריט יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

2. ערך השייר ואורך החיים השימושיים של נכסי רכוש קבוע נבחנים לפחות בכל סוף שנת כספים, שינויים כלשהם מטופלים כשינוי באומדן חשבונאי.

3. רכוש קבוע נגרע מהספרים בעת מימוש או כאשר לא חזויות הטבות כלכליות עתידיות מהשימוש בו או ממימושו. רווח או הפסד הנובעים מגריעת רכוש קבוע נזקפים לרווח או הפסד.

4. הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה, על בסיס משך השימוש המשוער של פריטי הרכוש הקבוע או של רכיב בר הבחנה.

שיעורי הפחת השנתיים הם:

%	
20 - 33	מחשבים
6-7	ריהוט וציוד משרדי
תקופת החוזה או תקופת חיי השיפורים במושכר, כנמוך מבניהם	שיפורים במושכר

## ט. ירידת ערך נכסים שאינם כספיים

נכסים שאינם כספיים ברי פחת נבחנים לבדיקת האפשרות שחלה ירידה בערכם כאשר קיימים אירועים ונסיבות העשויים להצביע על כך שערכו המאזני של נכס כאמור אינו בר השבה. כאשר ערכו של נכס בדוח על המצב הכספי עולה על סכום בר-ההשבה שלו, החברה מכירה בהפסד מירידת ערך בגובה הפער בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר-ההשבה שלו שהינו הגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש לבין שווי השימוש (הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימושו). לצורך בחינת ירידת ערך נכסים שלא ניתן לבצע לגביהם בחינה פרטנית לירידת ערך, מוקצים הנכסים לרמות הנמוכות ביותר, בגין קיימים תזרימי מזומנים מזוהים נפרדים (יחידות מניבות מזומנים).

הפסד בגין ירידת ערך שהוכר כאמור, מבוטל (למעט באם מתייחס למוניטין), רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר ההפסד האחרון מירידת ערך.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****י. הוצאות מחקר ופיתוח**

הוצאות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן. הוצאות פיתוח מהוונות ומוכרות ככנס, החל מהשלב שבו הושגה היתכנות טכנולוגית, קיום כוונה ויכולת להשלים ולהשתמש (או למכור) את הכנס, צפוי שהכנס המפותח יפיק הטבות כלכליות עתידיות וניתן לאמוד את עלויות הפיתוח באופן מהימן.

הכנס הבלתי מוחשי אינו מופחת והינו כפוף לבחינת ירידת ערך אחת לשנה או בתדירות גבוהה יותר אם קיימים סימנים המצביעים כי ייתכן וחלה ירידה בערכו עד למועד בו הפך להיות זמין לשימוש.

הפחתה של הכנס הבלתי מוחשי מתחילה כאשר הכנס זמין לשימוש, כלומר במיקום ובמצב הנדרשים לו על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. הכנס מופחת לפי שיטת הפחת השווה, על פני משך יתרת תקופת השימוש המשוערת.

הוצאה בגין פיתוח שאינה עומדת בתנאים להכרה ככנס, כאמור לעיל, נקפת לרווח או הפסד בעת התהוותה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, לא התקיימה עמידה בכל התנאים להיוון עלויות פיתוח ככנס בלתי מוחשי.

**יא. הכרה בהכנסה**

החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 15, הכנסות מחוזים עם לקוחות (IFRS 15, להלן - "התקן"). התקן קובע שתי גישות עיקריות להכרה בהכנסה לפיהן ההכנסה תוכר על פני תקופת החוזה או בנקודת זמן ספציפית וכולל חמישה שלבים לניתוח עסקאות על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

- זיהוי חוזה עם לקוח;
- זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה;
- קביעת מחיר העסקה (בהקשר זה התקן מתווה עקרונות הנוגעים להתחשבות ברכיבי תמורה משתנה, תמורות שאינן במזומן ורכיב מימון משמעותי);
- הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות תוך התבססות על יחסי מחירי המכירה הנפרדים;
- הכרה בהכנסה עם קיום מחויבות ביצוע, לאורך זמן או בנקודת זמן, לפי העניין.

הכנסות מוכרות כאשר הלקוח משיג 'שליטה' על סחורה או שירות. ההכנסה נמדדת על פי סכום התמורה לו הישות מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח ואינה כוללת סכומים אשר נגבו בעבור צדדים שלישיים.

במועד ההתקשרות בחוזה נדרשת הערכה של הסחורות או השירותים שהובטחו בחוזה עם לקוח כמחויבות ביצוע כל הבטחה להעביר ללקוח אחד מהשניים הבאים:

- סחורה או שירות (או חבילה של סחורות או שירותים) שהם מובחנים; ו
- סדרה של סחורות או שירותים מובחנים שהם למעשה זהים ויש להם אותו דפוס העברה ללקוח.

אם נקבע כי סחורה או שירות שהובטחו אינם מובחנים, מתבצע שילוב יחד עם סחורות או שירותים אחרים שהובטחו עד לזיהוי חבילת סחורות או שירותים שהיא מובחנת.

החברה קובעת במועד ההתקשרות בחוזה, עבור כל מחויבות ביצוע, האם מחויבות הביצוע מקוימת לאורך זמן או בנקודת זמן.

במסגרת קביעת מחיר העסקה מובאים בחשבון תנאי החוזה והפרקטיקות העסקיות הנהוגות בחברה. מחיר העסקה הוא סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, למעט סכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (לדוגמה, מיסי מכירות). התמורה שהובטחה בחוזה עם לקוח יכולה לכלול סכומים קבועים, סכומים משתנים, או את שניהם. כמו כן, במידת הצורך בקביעת מחיר העסקה נבחנת התקיימות רכיב מימון משמעותי, רכיבי תמורה שאינם במזומן ותמורה לשלם ללקוח.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****יא. הכרה בהכנסה (המשך)**

החברה בוחנת האם אחריות אשר הובטחה ללקוח במסגרת החוזה מספקת ללקוח ביטחון שהפריט המתייחס עונה על המפרט שסוכם בין הצדדים או לחילופין מהווה שירות מובחן בגינו קיימת לחברה מחויבות ביצוע נפרדת. במסגרת זאת מובאים בחשבון שיקולים שונים, לרבות, בין היתר, האם מוקנית ללקוח האפשרות לרכוש את האחריות בנפרד, האם האחריות נדרשת על פי חוק, אורכה של תקופת האחריות וכן מהות הפעולות שהחברה התחייבה לבצע במסגרת תקופת האחריות.

האחריות המוקנית ללקוחות במגוון מוצרי החברה מספקת ללקוח ביטחון שהפריט שסופק מקיים את המאפיינים והמפרט שסוכם בין הצדדים ובהתאם אינה מהווה שירות מובחן אשר בגינה מתקיימת לחברה מחויבות ביצוע וערבות.

להלן פירוט תנאי ההכרה בהכנסות מפעילויות החברה:

**1. הכנסות ממכירת מוצרים**

ההכנסות ממכירת מוצרי החברה מוכרות בנקודת זמן, במועד בו השליטה על הממכר עוברת לידי הקונה. עיתוי זה מתקיים בדרך כלל במועד המסירה (לאחר השלמת ההתקנה).

**2. הכנסות ממתן שירותים**

ההכנסות ממתן שירותים מוכרות לאורך זמן על פני תקופת ההסכם בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המסופקות באמצעות ביצועי החברה.

**יב. מסים על הכנסה****מסים שוטפים**

מסים שוטפים משקפים את סכום המסים על ההכנסה שיש לשלם/ שניתן להשיב בגין ההכנסה החייבת / ההפסד לצרכי מס לתקופה. חבות המס/נכס בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס אשר היו בתוקף, לרבות חוקי מס שנחקקו למעשה עד תאריך הדיווח, וכן התאמות בגין שנים קודמות.

**מסים נדחים**

המסים הנדחים מחושבים בשל הפרשים בין הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים המאוחדים לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס הכנסה.

המסים הנדחים חושבו לפי שיעורי המס הצפויים לחול כאשר יתרות מסים אלה יזקפו לרווח או הפסד, בהתבסס על חוקי המס אשר היו בתוקף לתאריך הדיווח. סכום המסים הנדחים הכלול בדוחות על הרווח והפסד הכולל נובע משינויים שחלו ביתרות הני"ל בשנה השוטפת (למעט מסים שמקורם בהכרה הראשונית של צירוף עסקים ולמעט מסים המתייחסים לעסקאות או פריטים שהוכרו ישירות בהון). מסים נדחים בחובה מוכרים במגבלת הסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה יהיה ניתן לנצלם.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020 החברה לא יצרה מיסים נדחים מאחר וניצולם אינו צפוי בעתיד הנראה לעין.

**יג. נכסים פיננסיים**

סיווג נכסים פיננסיים מתבסס על המודל העסקי של החברה לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי.

נכס פיננסי מסווג בעת ההכרה לראשונה באחת מקטגוריות הסיווג המפורטות בתקן דיווח כספי בינלאומי 9, "מכשירים פיננסיים". נכס פיננסי לא מסווג מחדש אלא אם, ורק כשחל שינוי במודל העסקי של החברה. סיווג מחדש מיושם מכאן ולהבא.

**השקעות במכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת**

נכסי חוב אשר מקיימים במצטבר שני התנאים הבאים: המודל העסקי של החברה הינו להחזיק בנכס הפיננסי לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו וכן, מאפייניו החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה, נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן בתוספת עלויות עסקה. לאחר ההכרה לראשונה, נכסים כאמור נמדדים בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית בניכוי הפסדים מהפסדי אשראי. בתקופות הדיווח לא הוחזקו על ידי החברה השקעות במכשירי הון.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****י. ירידת ערך נכסים פיננסיים**

החברה מכירה בהפרשה להפסד בגין הפסדי אשראי צפויים ('expected credit loss' model) עבור נכסי החוב הפיננסיים שאינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד תוך אבחנה בין שני המצבים להלן:

1. מכשירים פיננסיים אשר לא חלה עלייה משמעותית בסיכון האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה שתוכר תיקח בחשבון הפסדי אשראי צפויים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח; או

2. מכשירים פיננסיים אשר חלה עלייה משמעותית בסיכון האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך - ההפרשה שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי הצפויים לאורך יתרת תקופת חיי המכשיר.

לצורך יישום העיקרון לעיל החברה מעריכה בכל תאריך דיווח האם סיכון האשראי של מכשיר פיננסי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה ובמסגרת זאת נעשה שימוש במידע סביר וניתן לביסוס, הניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים.

סכום הפסדי האשראי החזויים מוכר ברווח או הפסד. ההפרשה להפסדי האשראי החזויים בגין לקוחות (הפרשה לחובות מסופקים) מוצגת במסגרת סעיף "הוצאות הנהלה וכלליות".

**ט. התחייבויות פיננסיות**

התחייבויות פיננסיות מוכרות בדוח על המצב הכספי, כאשר ורק כאשר, החברה הופכת צד להוראות החוזיות של המכשיר.

**1. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת**

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בדוחות הכספיים על בסיס שווי הוגן בניכוי עלויות עסקה ישירות, במידה וקיימות. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלה מוצגות לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית המביאה בחשבון גם את העלויות הישירות. הריבית האפקטיבית נזקפת לדוחות רווח והפסד במסגרת סעיף המימון. התחייבויות פיננסיות הצמודות למדד או לשער חליפין, הנמדדות בעלות מופחתת, משוערכות בכל תקופה בהתאם לשיעור השינוי במדד או בשער החליפין, לפי העניין.

**2. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד**

קבוצה זאת כוללת התחייבויות פיננסיות המיועדות על ידי הנהלת החברה עם ההכרה הראשונית בהן כהתחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר הן כשירות ליעוד כאמור (כגון התחייבויות פיננסיות הכוללות נגזרים משובצים דוגמת ההתחייבות בגין השקעת גישור וההתחייבות בגין מנגנון הגנה). ראה סעיף טז' להלן.

התחייבויות פיננסיות בקטגוריה זו מוצגות בשווי הוגן לכל תאריך דיווח. שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד, למעט השינוי בשווי הוגן של התחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הניתן לייחוס לשינויים בסיכון האשראי של ההתחייבות אשר מוצג במסגרת רווח כולל אחר אלא אם הטיפול ייצור או יגדיל חוסר הקבלה חשבונאית ברווח או הפסד. סכומים כאמור אינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד בתקופות עוקבות. עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****טז. מכשירים פיננסיים נגזרים משובצים שאינם משמשים נגזר**

נגזרים המשובצים בחוזה מארח שהינו נכס פיננסי בתחולת התקן אינם מופרדים מהחוזה המארח אלא החוזה המעורב בכללותו נמדד בעלות מופחתת או בשווי הוגן דרך רווח או הפסד בהתבסס על הקריטריונים לסיווג נכסים פיננסיים, קרי, כתלות במודל העסקי של הישות ותזרימי המזומנים החוזיים של החוזה המארח.

כאשר החוזה המארח אינו נכס הכפוף לתחולת IFRS 9, הנגזר המשובץ מופרד מהחוזה המארח ומטופל כנגזר פיננסי, אם ורק אם המאפיינים והסיכונים הכלכליים של הנגזר המשובץ אינם קשורים באופן הדוק לאלו של החוזה המארח, הנגזר המשובץ מקיים את ההגדרה של נגזר וכן המכשיר המעורב בכללותו אינו נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (כגון כאשר מתאפשר ייעוד למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד).

שינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים ונגזרים משובצים שהופרדו כאמור נוקפים באופן שוטף לרווח או הפסד כהכנסות או הוצאות מימון, לפי העניין.

סילוק התחייבויות פיננסיות באמצעות מכשירי הון במקרים בהם מתבצע סילוק חלקי או מלא של התחייבות פיננסית באמצעות מכשירי הון, מכשירי הון המועברים למחזיק בהתחייבות, נמדדים בשווים ההוגן של מכשירי הון אם ניתן לאמוד את השווי ההוגן באופן מהימן. במקרים בהם לא ניתן לאמוד את השווי ההוגן של מכשירי הון באופן מהימן, מתבצעת מדידת מכשירי הון בהתאם לשווי ההוגן של ההתחייבות הפיננסית (או חלק ההתחייבות הפיננסית) המסולקת, במועד הסילוק. הפער בין השווי ההוגן של המכשירים ההוניים ששימשו ליישוב ההתחייבות הפיננסית המסולקת ובין ערך הספרים של ההתחייבות נוקף לרווח או הפסד

**זי. גריעה וקיזוז מכשירים פיננסיים****1. גריעה****נכסים פיננסיים**

נכס פיננסי נגרע כאשר:

- פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי; או
- החברה מעבירה את הנכס הפיננסי והעברה כשירה לגריעה.

אם החברה לא העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות של הנכס המועבר, אך כל הסיכונים וההטבות גם לא נותרו בידיה והחברה שומרת את השליטה על הנכס המועבר, החברה ממשיכה להכיר בנכס המועבר לפי מידת המעורבות הנמשכת שלה.

**התחייבויות פיננסיות**

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר ההתחייבות מסולקת, דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת, מבוטלת או פוקעת.

**2. קיזוז**

נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים בדוחות על המצב הכספי בסכום נטו רק כאשר קיימת לחברה זכות חוקית/משפטית ברת אכיפה לקיזוז וקיימת כוונה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או בו זמנית.

**יח. הנפקת מכשירים פיננסיים בחבילה**

סך התמורה המתקבלת מהנפקת מכשירים פיננסיים בחבילה מפוצלת למכשירים הפיננסיים הנכללים בחבילה לפי שווים ההוגן בהתאם לסדר ההקצאה להלן: השווי ההוגן נקבע תחילה להתחייבויות פיננסיות הנמדדות בתקופות עוקבות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לאחר מכן להתחייבויות פיננסיות שנמדדות בשווי הוגן רק בעת ההכרה לראשונה ושארית התמורה מיוחסת למכשירים הוניים אם ישנם, בהתאם ל"גישת השארית". השווי ההוגן של המכשירים הכלולים בחבילה נקבע בהתבסס על מחירי השוק שלהם סמוך למועד הנפקתם. עלויות ההנפקה מיוחסות לפריטים הנכללים בחבילה על בסיס אופן ייחוס תמורת החבילה כמתואר לעיל.

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

## ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

## יט. הטבות לעובדים

## 1. התחייבות בשל פנסיה ופיצויי פרישה

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בישראל ובהתאם לנוהג של החברה, חייבת החברה בתשלום פיצויי פרישה לעובדים שיפוטר, ובתנאים מסוימים לעובדים שיתפטרו או יפרשו מעבודתם ביוזמתם.

התחייבות החברה בגין הטבות לאחר העסקה כאמור מטופלת כתוכנית להפקדה מוגדרת.

לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, הסיכונים האקטואריים והכלכליים בגין תכניות אלה אינם מוטלים על החברה. בתכניות כאמור, במהלך תקופת ההעסקה החברה משלמת תשלומים קבועים לישות נפרדת מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים אם בקרן לא נצברו סכומים מספקים. הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת נכללות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית, במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת. החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח.

להלן פירוט הסכומים ששולמו בגין תוכניות להפקדה מוגדרת:

לשנה שהסתיימה ביום			הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת
2018	31 בדצמבר 2019	2020	
אלפי ש"ח			
630	763	898	

## 2. הטבות לעובדים לטווח קצר

הטבות לעובדים לטווח קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, הבראה והפקדות לביטוח לאומי אם הן חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. שינוי זמני לגבי העיתוי של הסילוק אינו מביא לסיווג מחדש של הטבות עובד לטווח קצר. הטבות כאמור מוכרות כהוצאה במקביל לקבלת שירותי עבודה. הפרשות בגין מחויבויות כאמור שטרם נפרעו נמדדות על בסיס שאינו מהוון.

## כ. מענקים ממשלתיים ומענקי רשות החדשנות

מענקים ממשלתיים בגין פרויקט מחקר ופיתוח המתקבלים מהרשות לחדשנות מוכרים כהתחייבות במועד קבלתם בשוויה ההוגן לאותו מועד, אלא אם באותו מועד קיים ביטחון סביר כי הסכום שהתקבל לא יוחזר. סכומים המשולמים כתמלוגים למדען הראשי בתקופות עוקבות מטופלים כסילוק של ההתחייבות הפיננסית. הפער בין סכום מענק שהתקבל ובין השווי ההוגן של ההתחייבות למועד ההכרה בה מטופל כמענק ממשלתי ובהתאם נזקף לרווח או הפסד במסגרת הסעיף "הוצאות מחקר ופיתוח". סכום ההתחייבות נבחן מחדש בכל תקופה כששינויים כלשהם, בערך הנוכחי של תזרימי המזומנים המהוונים בשיעור הריבית המקורי ששימש להכרה בהתחייבות של המענק נזקפים לרווח או הפסד. בנסיבות בהן ההנהלה קובעת בתקופות עוקבות כאמור כי קיים ביטחון סביר שהמענק לא יוחזר נזקף המענק, באותו מועד, לרווח או הפסד במסגרת הסעיף "הוצאות מחקר ופיתוח".

## כא. הוצאות פרסום

הוצאות פרסום, קידום מכירות ושיווק נזקפות לרווח או הפסד במועד בו קיימת לחברה גישה למוצרי הפרסום או כאשר השירות ניתן לחברה.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**כב. חכירות****מדיניות חשבונאית עד ליום 31 בדצמבר 2018:**

החברה סיווגה הסכמי חכירה אשר במסגרתם עיקר הסיכונים והתשואות הנובעים מהבעלות על הנכס החכור נשמרים בידי המחכיר, כהסכמי חכירה תפעולית. תשלומים בגין הסכמי חכירה שסווגו כחכירה תפעולית נזקפו לרווח או הפסד על בסיס שיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה.

**מדיניות חשבונאית החל מיום 1 בינואר 2019 ואילך:**

במועד ההתקשרות בהסכם, החברה מעריכה אם ההסכם הוא חכירה או האם הוא כולל חכירה. הסכם כולל חכירה אם הוא מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. על מנת להעריך אם הסכם מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה החברה מעריכה האם לאורך תקופת השימוש ללקוח יש את הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה, וכן את הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.

החברה קובעת את תקופת החכירה כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופת אופציה להאריך אם ודאי באופן סביר ושאופציה זו תמומש וכן יחד עם תקופה לגביה מוקנית לחוכר אופציית ביטול אם ודאי באופן סביר שהאופציה לא תמומש.

החברה מציגה על פני הדוחות על המצב הכספי עסקאות חכירה באמצעות הכרה בנכס המשקף "זכות שימוש" ומנגד בהתחייבות בגין חכירה הנמדדת לראשונה בערך נוכחי של תשלומי החכירה העתידיים המהווים בשיעור ריבית הגלום בחכירה או בשיעור הריבית התוספתי של החוכר כאשר שיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל.

במסגרת תשלומי החכירה העתידיים נכללים תשלומים קבועים וכן תשלומים משתנים התלויים במדד או שער. בתקופות עוקבות, ההתחייבות בגין חכירה נמדדת בערך נוכחי של תשלומי החכירה העתידיים המהווים בשיעור הריבית התוספתי של החוכר כפי שהיה למועד ההתקשרות. במידת הצורך, יתרת ההתחייבות בגין חכירה נמדדת מחדש באופן שוטף בכדי לשקף שינויים בתשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינויים במדד. בשנת 2020 לא נכללה בשפעת תשלומים משתנים התלויים במדד בשל חוסר מהותיות.

נכסי זכות שימוש נמדדים לראשונה לפי העלות הכוללת את סכום המדידה לראשונה של ההתחייבות, תשלומי חכירה ששולמו מראש, עלויות ישירות שהתהוו בחכירה ובתקופות עוקבות, נכסי זכות שימוש נמדדים במודל העלות בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ומותאמים בכדי לשקף מדידות מחדש כלשהן של ההתחייבות בגין חכירה. נכסי זכות השימוש מופחתים בשיטת הקו הישר לאורך תקופת הסכם החכירה או לאורך החיים השימושיים של הנכס כנמוך שבהם.

שיעורי הפחת הממוצע השנתי של נכס זכות השימוש הינו:

%	
25	מבנה משרדים

בהתייחס לחכירות לטווח קצר (חכירות אשר תקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודשים), יישמה החברה את ההקלה המעשית המוקנית בתקן דיווח כספי בינלאומי 16, "חכירות", אשר לפיה חכירות כאמור מטופלות כהוצאה על בסיס קו ישר על פני יתרת תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר.

**כג. תשלום מבוסס מניות**

עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות באמצעות מכשירים הוניים שהתבצעו עם עובדים ועם אחרים המספקים שירותים דומים נמדדות במועד ההענקה, בהתבסס על השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים. תנאי הבשלה, למעט תנאי שוק אינם מובאים בחשבון באמידת השווי ההוגן. תנאי ההבשלה, למעט תנאי שוק, מובאים בחשבון על ידי תיאום מספר המכשירים ההוניים הכלול במדידת סכום העסקה. סכום השווי ההוגן שנאמד כאמור נזקף כהוצאה כנגד רישום מקביל בהון על פני התקופה בה מבשילה זכות העובדים לממש או לקבל את המכשירים ההוניים.



**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****כג. תשלום מבוסס מניות (המשך)**

הוצאה בגין תשלום מבוסס מניות בהתייחס להענקות המותנות בתנאי הבשלה שאינם תנאי שוק, מותאמת בתום כל תקופת דיווח, בכדי לשקף את כמות המכשירים ההונניים החזויים להבשיל. הענקות המותנות בתנאי הבשלה (שאינם תנאי שוק) אשר אינם מתקיימים, אינן מוכרות כהוצאה. סכומים שהוכרו בגין הענקות שהבשילו אינם מבוטלים אף אם המכשירים ההונניים שהוענקו חולטו.

עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות באמצעות מכשירים הונניים שהתבצעו עם נותני שירותים אחרים שאינם עובדים נמדדות בדרך כלל במועד קבלת השירותים או הסחורות, בהתבסס על אומדן השווי ההוגן של השירותים או הסחורות שהתקבלו אלא אם לא ניתן לאמוד את שוויים באופן מהימן. במקרה כאמור נמדדת העסקה באמצעות אומדן השווי ההוגן של המכשירים ההונניים המוענקים. סכום זה נזקף כהוצאה לאורך תקופת צריכת השירותים או מהוון לעלות נכס בהתאם למהות העסקה.

במקרה של שינוי בתנאי הענקה המסולקת במכשיר הונני מוכרת הוצאה נוספת בגין כל שינוי המגדיל את השווי ההוגן הכולל של תשלום מבוסס מניות כאשר בחינת תוספת כאמור מתבצעת תוך השוואת השווי ההוגן של הענקה סמוך לפני השינוי ולאחריו.

ביטול של הענקה המסולקת במכשיר הונני, מטופלת כהאצת הבשלה ולכן יתרת ההוצאות שטרם הוכרו בגין הענקה מוכרת באופן מיידי. יחד עם זאת, אם הענקה שבוטלה מוחלפת בהענקה חדשה המיועדת כהענקה חלופית, הענקה המבוטלת וההענקה החדשה מטופלות כשינוי בתנאים של הענקה.

כחלק מהקלות היישום במסגרת היישום לראשונה של תקני IFRS ובשים לב לכך שלא ניתן גילוי פומבי בתקופות קודמות לשווי ההוגן של הענקות עבר מסוימות, החברה לא יישמה את תקן דיווח כספי בינלאומי 2, תשלום מבוסס מניות, בגין הענקות אשר הבשילו במלואן לפני מועד המעבר ליישום תקני דיווח כספי בינלאומיים.

**כד. תקבולים על חשבון מניות**

סכומי תקבולים בגין מניות המקנים למחזיק בהם אפשרות לרכוש מספר קבוע וידוע של מניות בתמורה לסכום קבוע של מזומן, מוצגים במסגרת ההון בסעיף "תקבולים על חשבון מניות שטרם".

**תקבולים בגין כתבי אופציה**

סכומי תקבולים בגין כתבי אופציה לרכישת מניות החברה, המקנים למחזיק בהם אפשרות לרכוש מספר קבוע של מניות בתמורה לסכום קבוע של מזומן, מוצגים במסגרת ההון.

**כה. הפסד למניה**

ההפסד הבסיסי למניה, מחושב על ידי חלוקת הרווח הראוי לחלוקה לבעלי המניות הרגילות בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך התקופה, ובמידת הצורך לאחר נטרול מניות המוחזקות בידי החברה.

לצורך חישוב ההפסד המדולל למניה, ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות והממוצע המשוקלל של המניות הרגילות הקיימות מותאמים בגין ההשפעות האפשריות של המניות הרגילות הפוטנציאליות, העשויות לנבוע ממימושם של מכשירים פיננסיים המירים, אשר יש בגינם השפעה מדללת.

עד למועד המרתן למניות רגילות, מניות הסיד נכללו המסגרת התחשיב כחלק מהמניות הרגילות של החברה.

**כו. תקופת המחזור התפעולי**

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה שנה. בהתחשב בכך, כוללים נכסים שוטפים וההתחייבויות השוטפות פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתוך תקופת המחזור התפעולי הרגיל של החברה.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)****ביאור 3 - אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים**

האומדנים וההנחות החשבונאיים המשמשים בעריכת הדוחות הכספיים נבחנים באופן שוטף ומתבססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים, לרבות אירועים עתידיים אשר התרחשותם צפויה במידה סבירה לאור הנסיבות הקיימות. החברה מבצעת אומדנים והנחות לגבי התרחשויות עתידיות. מעצם טבעם, נדיר שאומדנים חשבונאיים אלה יהיו זהים לתוצאות בפועל. האומדנים וההנחות אשר מגלמים את החשיפה הגבוהה ביותר לשינויים מהותיים בסכום של נכסים והתחייבויות בשנת הכספים העוקבת, מפורטים להלן:

**א. הוצאות מחקר פיתוח**

הוצאות פיתוח מהוונות ונרשמות כנכס, החל מהשלב שבו הושגה היתכנות טכנולוגית, קיום כוונה ויכולת להשלים ולהשתמש (או למכור) את הנכס, צפוי שהנכס המפותח יפיק הטבות כלכליות עתידיות וניתן לאמוד את עלויות הפיתוח באופן מהימן. לשם קביעת ההוצאה הכשירה להיוון, ההנהלה אומדת את תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהנכס, עיתויים, שיעורי ההיוון ותקופת ההטבות הצפויה. כאמור בביאור 2' לעיל, להערכת הנהלת החברה נכון ליום 31 בדצמבר 2020 לא התקיימו התנאים האמורים לעיל, ולכן לא הונו עלויות פיתוח.

**ב. עסקאות חכירה****קביעת תקופת החכירה**

בקביעת תקופת החכירה הקבוצה לוקחת בחשבון את התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול לרבות אופציות הארכה כאשר מימושן ודאי באופן סביר וכן אופציות ביטול כאשר ודאי באופן סביר שלא ימומשו.

**שיעור ההיוון להתחייבויות בגין חכירה**

הקבוצה מהוונת את תשלומי החכירה בשיעור הריבית התוספתי שלה המבוסס על שיעור הריבית הנדרש לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

למידע נוסף בדבר עסקת חכירה, ראה ביאור 7 להלן.

**ג. התחייבות בגין מענקים ממשלתיים**

מענקים ממשלתיים בגין פרויקט מחקר ופיתוח מוכרים כהתחייבות בשווי הוגן במועד קבלתם לאותו מועד, אלא אם קיים ביטחון סביר כי הסכום שהתקבל לא יוחזר. בקביעת אומדנים אלה ההנהלה עושה שימוש בתחזית בדבר ההכנסות הצפויות לנבוע מהפריטים בגינם התקבלו המענקים והתמלוגים שידרשו בתשלום בגינם. קיימת אי ודאות בגין אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, עיתויים ואומדן שיעורי ההיוון ששימשו לקביעת סכום ההתחייבות. ראה גם ביאור 9 להלן.

**ד. תשלומים מבוססי מניות**

החברה מעריכה את שוויים ההוגן של תשלומים מבוססי מניות לעובדים ולגורמים אחרים המספקים שירות דומה במועד הענקתם כסכום שבו ניתן היה להחליף נכס, לסלק התחייבות או להחליף מכשיר הוני מוענק, בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון, הפועלים בצורה מושכלת בעסקה שאינה מושפעת מיחסים מיוחדים בין הצדדים, תוך שימוש במודל בלק אנד שולס. ההנחות המשמשות במודל כוללות את מחיר מניית החברה, שונות מחיר המניה, שיעור הריבית חסרת הסיכון, דיבידנד צפוי, אורך החיים הצפוי של כתבי האופציה. השווי ההוגן של תשלומים מבוססי מניות לנותני שירותים מתבסס על השווי ההוגן של השירותים המתקבלים בהתקשרויות.

לצורך הערכת אופן ההכרה בתשלומים מבוססי מניות, נדרשת הנהלת החברה להעריך בין היתר את אומדן כמות האופציות אשר צפוי שיבשילו וזאת תוך התחשבות בתנאי הענקה. ראה גם ביאור 14 להלן.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 4 - מזומנים ושווה מזומנים

ההרכב:

ליום	
31 בדצמבר	2020
2019	אלפי ש"ח
109	37,616
-	8
<u>109</u>	<u>37,624</u>

מזומנים במטבע ישראלי  
מזומנים במטבע חוץ

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום	
31 בדצמבר	2020
2019	אלפי ש"ח
61	411
83	101
9	-
<u>153</u>	<u>512</u>

מוסדות  
הוצאות מראש  
מקדמות לספקים

ביאור 6 - רכוש קבוע, נטו

א. הרכב ותנועה:

מחשבים	ריהוט וציוד משרדי	שיפורים במושכר	סה"כ
אלפי ש"ח			
עלות			
73	42	-	115
56	16	49	121
<u>129</u>	<u>58</u>	<u>49</u>	<u>236</u>
פחת שנצבר			
38	11	-	49
25	4	3	32
<u>63</u>	<u>15</u>	<u>3</u>	<u>81</u>
עלות מופחתת			
66	43	46	155
<u>35</u>	<u>31</u>	<u>-</u>	<u>66</u>

ב. תקופת הפחת ושיטת הפחת

באשר לתקופת הפחת ושיטת הפחת של רכוש קבוע, ראה ביאור 2'ח' לעיל.

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

## ביאור 7 - חכירה

ביום 4 במרס 2020 חתמה החברה על הסכם שכירות מבנה ומספר חניות לתקופה של 48 חודשים החל ממועד המסירה של המושכר (להלן - "תקופת השכירות הראשונה") וזאת בתמורה לתשלום חודשי של 25 אלפי ש"ח כשהוא צמוד למדד הבסיס בהתאם למועדי התשלום שנקבעו בהסכם ובתוספת מע"מ כד"ן. כמו כן, ניתנה לחברה אופציה להארכת השכירות לתקופה של שנתיים החל מתום תקופת השכירות הראשונה בתמורה לעלייה של 3% בדמי השכירות החודשיים שנקבעו במסגרת תקופת השכירות הראשונה. בנוסף, במסגרת תנאי החכירה נדרשה החברה להפקיד בפיקדון מוגבל במשיכה סך של 110 אלפי ש"ח בכדי להבטיח את עמידתה בתנאי ההתקשרות.

כתוצאה מיישום תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16) הכירה החברה בנכס זכות שימוש בסך של כ- 1,029 אלפי ש"ח שנמדד בערכו בספרים בסכום השווה לסכום התחייבות החכירה. ההתחייבות בגין חכירה נמדדה בערך נוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, המהוונים בהתבסס על אומדן שיעור הריבית התוספתי אותו נדרשת הייתה החברה לשלם על מנת ללוות סכום דומה לתקופה דומה להשגת נכס דומה במועד ההכרה לראשונה בחכירה (שיעור של 5%).

במסגרת תקופת החכירה הובאה בחשבון רק תקופת השכירות הראשונה היות ומימוש האופציה להארכה לא הוערך כוודאי באופן סביר.

## א. נכסי זכות שימוש:

מבנה משרדים	
	עלות:
-	יתרה ליום 1 בינואר 2020
1,029	תוספות
<u>1,029</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
	פחת שנצבר:
-	יתרה ליום 1 בינואר 2020
171	תוספות
<u>171</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
<u>858</u>	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2020

## ב. תקופת הפחת ושיטת הפחת

באשר לתקופת הפחת ושיטת הפחת של נכסי זכות השימוש, ראה ביאור 2 כב' לעיל.

## ג. סכומים שהוכרו ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 אלפי ש"ח	
171	הפחתת נכס זכות שימוש
<u>33</u>	הוצאות ריבית בגין חכירה

## ד. להלן ניתוח מועדי הפירעון החוזיים של התחייבות חכירה ליום 31 דצמבר 2020:

אלפי ש"ח	
300	עד שנה
700	1-3 שנים
<u>1,000</u>	סה"כ (בלתי מהוון)
<u>300</u>	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה (מהוון)
<u>619</u>	התחייבות שאינן שוטפות בגין חכירה (מהוון)

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

## ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
704	878	עובדים ומוסדות בגין שכר
487	1,032	הוצאות לשלם (*)
50	55	אחרים
<u>1,241</u>	<u>1,965</u>	

(\*) כולל יתרה בסך של 60 ו-180 אלפי ש"ח לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, בהתאמה (ראה ביאור 18א' להלן).

## ביאור 9 - התחייבות בגין מענקים ממשלתיים

מאז היווסדותה קיבלה החברה מענק השתתפות במחקר ופיתוח מהרשות לחדשנות בסך כולל של 1.1 מיליון ש"ח (מתוך זאת סך של 371 אלפי ש"ח התקבל בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020), ובתמורה לכך התחייבה לשלם תמלוגים בשיעור של 3%-3.5% מהכנסות שינבעו לה באמצעות הידע והטכנולוגיה שיפותחו במסגרת הפרויקטים בגינם התקבל מימון כאמור. סכום ההתחייבות צמוד לדולר ונושא ריבית לייבור.

החברה הכירה בהתחייבות בגין המענקים כאמור במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן של ההתחייבות בהתבסס על הערך הנוכחי של סכומי התמלוגים מסכום מכירות החברה אשר ישולמו לרשות לחדשנות כשהם מהווים בהתבסס על אומדן שיעור ריבית להיוון של כ-20% כפי שהוערך על ידי הנהלת החברה בהתבסס על הערכת שווי חיצונית בלתי תלויה.

תנועה בהתחייבות:

לשנה שהסתיימה ביום			
2018	31 בדצמבר 2019	2020	
אלפי ש"ח			
104	133	519	יתרה ליום 1 בינואר
-	350	237	מענקים ממשלתיים שהתקבלו
29	39	56	התאמת התחייבות בגין מענקים
-	(3)	(10)	ממשלתיים בגין ערך זמן והפרשי שער
<u>133</u>	<u>519</u>	<u>802</u>	תמלוגים לשלם לרשות לחדשנות
			יתרה ליום 31 בדצמבר

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

## ביאור 10 - התחייבות בגין השקעות גישור

במהלך השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2017, 2018 ו-2019 התקשרה החברה בהסכמי השקעות גישור (להלן - "ההסכמים") עם מספר משקיעים קיימים וחדשים (להלן - "המשקיעים") במסגרתם החברה גייסה סך כולל של 3,982 אלפי דולר (כ-14,336 אלפי ש"ח) (להלן - "השקעות הגישור"). מתוך הסכום הכולל סך של 706 אלפי דולר התקבל בשנת 2017, סך של 1,818 אלפי דולר התקבל בשנת 2018 וסך של 1,458 אלפי דולר התקבל בשנת 2019. בנוסף, בחודש פברואר 2020 גייסה החברה סכום נוסף של 332 אלפי דולר (1,107 אלפי ש"ח). השקעות הגישור כאמור לא נשאו ריבית ונקבע כי יסולקו בדרך של המרה למניות החברה בהתאם לתנאים הבאים:

- א. בקרות סבב גיוס שלא יפחת מסך כולל של 1,500 אלפי דולר (להלן - "השקעה מזכה"), השקעות הגישור יומרו אוטומטית למניות שיונפקו במסגרת אותו סבב גיוס בהנחה של 25% על מחיר המניה שיקבע בגיוס.
- ב. בקרות אירוע גיוס שאינו עונה להגדרה של השקעה מזכה, המשקיעים יהיו זכאים להמיר את השקעות הגישור באותם תנאים.
- ג. בקרות 'אירוע נזילות' כהגדרתו בתקנון החברה ואשר מונה את האירועים הבאים: (1) מכירת כלל או עיקר מניות החברה; (2) מכירת כלל או עיקר נכסי החברה; (3) מתן זכות בלעדית לכלל או עיקר הפטנטים או נכסים מהותיים אחרים של החברה; (4) רכישה של מעל 50% מההון המונפק והנפרע של החברה, (השקעות הגישור יומרו אוטומטית למניות סיד בנות ע.נ. 0.01 ש"ח כ"א לפי מחיר של 1.965 דולר למניה).
- ד. בקרות הנפקה ראשונה לציבור, השקעות הגישור יומרו אוטומטית למניות רגילות שיונפקו במסגרת אותו סבב גיוס לציבור בהנחה של 25% על מחיר המניה שיקבע בגיוס.

כמו כן, בנוסף למנגנון פירעון ההשקעה באמצעות מניות בכפוף לתרחישים שתוארו לעיל נקבע כי בקרות 'אירועים מוגדרים' אשר חלק מהם אינם מצויים בשליטתה המלאה של החברה, כהגדרתם בהסכמים, ובכללם אירועים המעידים על הרעה מהותית במצב עסקי החברה ובכפוף לכך שהמשקיעים לא החליטו אחרת, תידרש החברה לפרוע במזומן כלפי המשקיעים את סכום השקעתם המקורי.

בנוסף, במסגרת ההסכמים שנחתמו ביום 31 בדצמבר 2018 וביום 30 באפריל 2019 (להלן - "המועדים הקובעים") העניקה החברה לחלק מהמשקיעים זכות להשתתף בסבב גיוס במסגרת השקעה מזכה בהנחה של 25% על מחיר המניה שיקבע בגיוס ובהיקף השווה לסכום השקעתם במסגרת השקעת הגישור (להלן - "אופציית ההשקעה"). נכון ליום 31 בדצמבר 2019 הסכום בגינו הוקנתה למשקיעים זכות להשתתף בהשקעה מזכה כאמור הסתכם בסך של כ-2,050 אלפי דולר. השקעת הגישור מפברואר 2020 לא כללה מנגנון הנחה כאמור.

בהתאם להוראות תקני IFRS, מכשיר פיננסי אשר עשוי לדרוש מהמנפיק למסור מזומן בנסיבות שהן מעבר לשליטה של המנפיק מהווה התחייבות פיננסיות אלא אם ההתממשות אינה מציאותית או שהיא תידרש רק במקרה של חיסול של המנפיק. במקרה דנן, מכיוון שחלק מהאירועים העשויים להוות טריגר לפירעון, לא היו כאלה שיובילו לחיסול סופי של החברה, הרי שמחויבות החברה כלפי המשקיעים קיימה את הגדרת התחייבות פיננסית. כמו כן, בשים לב לחלופות הפירעון השונות של ההתחייבות והנגזרים המשובצים במסגרתה (אפשרויות ההמרה) בחרה החברה לייעד את ההתחייבות למדידה בכללותה בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

בנוסף, נקבע כי אופציית ההשקעה הנוספת אשר הקנתה למשקיעים אפשרות להשתתף בגיוסים עתידיים בנסיבות המצויות בשליטת החברה מהווה מכשיר הוני.

במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי למועדים הקובעים של השקעות הגישור, בדומה לאופן ייחוס רכיבי תמורה בהנפקת חבילת ניירות ערך, סך התמורה שנתקבלה בידי החברה בכל גיוס כאמור הוקצתה תחילה להשקעות הגישור אשר היוו התחייבות פיננסית הנמדדת לראשונה ובתקופות דיווח עוקבות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ובמסגרת ההליך לא נותרה תמורה לייחוס לאופציית ההשקעה המהווה מכשיר הוני אשר היה אמור להימדד בהתאם ל"גישת השארית" במועד ההכרה לראשונה בלבד.

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

## ביאור 10 - התחייבות בגין השקעות גישור (המשך)

כמתואר בביאור 13ג'3) להלן, בחודש פברואר 2020 הושלמה הקצאה פרטית שאינה עונה להגדרה של השקעה מזכה (בהתאם לתנאי השקעות הגישור). בהמשך לאמור, באפריל 2020 הומרו השקעות הגישור שהתבצעו בין השנים 2019-2017 לכמות של 1,470,835 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ערך נקוב במחיר המרה המשקף הנחה בשיעור של 25% כאמור מהמחיר שעל פיו התבצע גיוס ההון מחודש פברואר 2020 במסגרת ההקצאה הפרטית המתוארת בביאור 13ג'2) להלן (סבב גיוס השקעת מור). השקעת הגישור מפברואר 2020 הומרה לכמות של 89,347 מניות רגילות בנות 0.01 ערך נקוב בתחילת חודש מאי.

להלן התנועה בהתחייבות בגין השקעות גישור בתקופות המדווחות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
11,653	18,065	יתרה לתחילת השנה
5,226	1,107	השקעות גישור שהתקבלו במהלך השנה
1,186	(3,240)	שערוך התחייבות בגין השקעות גישור
-	(15,932)	המרת השקעות גישור למניות רגילות של החברה
<u>18,065</u>	<u>-</u>	יתרה לסוף השנה

מדידת השווי ההוגן של ההתחייבות בגין השקעות הגישור סווגה ברמה 3 במדרג השווי ההוגן תוך שימוש במודל תרחישים. השווי ההוגן של ההתחייבות בגין השקעות הגישור אשר התקבלו בין השנים 2019-2017 סמוך לפני מועד המרתן למניות התבסס על כמות המניות אשר להן היו זכאים המחזיקים בהשקעות הגישור ועל מחיר המניה האפקטיבי אשר נגזר מסבב גיוס השקעת מור אשר כללה הנפקת מניות (רכיב הונלי) ומנגנון הגנת מחיר (רכיב התחייבות). כמות המניות התבססה על מחיר של 2.7065 דולר למניה אשר מייצג הנחה של 25% ממחיר המניה הנקוב שנקבע בסבב הגיוס האמור. מדידת השווי ההוגן של ההתחייבות בגין השקעות הגישור אשר התקבלה בחודש יוני 2020 סמוך למועד המרתה למניות, התבסס על כמות המניות לה היו זכאים המחזיקים בהשקעות הגישור ועל מחיר המניה האפקטיבי שנגזר מסבב גיוס השקעת מור (ללא מרכיב הנחה כלשהו). הפער בין השווי ההוגן של המניות שהונפקו לסילוק ההתחייבויות ואומדן השווי ההוגן של ההתחייבות בגין השקעות גישור אשר הסתכם לסך של כ-3,240 אלפי ש"ח נזקף לרווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 במסגרת סעיף המימון.

מתוקף תקנה 8ב' לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים (התש"ל-1970), הערכת השווי בגין הקצאת התמורה והשווי ההוגן של המנגנון צורפה לדוחות כספיים ביניים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)****ביאור 11 - תשלום מבוסס מניות לנותן שירותים והתחייבות בגין מנגנון הגנה**

א. ביום 8 באוגוסט 2019 (להלן - "המועד הקובע") חתמה החברה על הסכם שירותים (להלן - "ההסכם") עם אחד ממשקיעי השקעות הגישור המתוארות בביאור 10 לעיל (להלן - "נותן שירותים"). עיקר ההסכם הינם כדלקמן:

**1. השירותים והתמורה**

נותן השירותים יעניק לחברה שירותי פרסום בזמן (להלן - "השירותים") בשווי כספי של 3,500 אלפי ש"ח בהיקף ובנושאים שונים לאורך פרק זמן של 15 חודשים החל מיום 1 באוקטובר 2019 ועד 31 בדצמבר 2020 (להלן - "תקופת השירותים"). בתום תקופת השירותים, תסתיים זכאות החברה לקבל שירותים מכוח ההסכם, אלא אם הניצול המלא נמנע מהחברה מטעמים התלויים בנותן השירותים בלבד. במקרה כאמור זכאות החברה לניצול תתארך בתקופה זהה לפרק הזמן בו נמנע ניצול השירותים על ידי נותן השירותים.

בתמורה לשירותים התחייבה החברה להקצות לנותן השירותים מניות מסוג סיד של החברה במועד המוקדם מבין (א) תום ניצול השירותים על ידי החברה, (ב) תום תקופת השירותים כמוגדר לעיל. כמות המניות אשר תוקצה לנותן השירותים בתמורה לשירותים תיקבע באופן שנותן השירותים יחזיק 6.5% ממניות החברה על בסיס דילול מלא על ניירות ערך ניתנים להמרה או למימוש שהוקצו או הוענקו או שהחברה התחייבה להקצות או להעניק לפני 1 באפריל 2019 (להלן - "המניות המוקצות") וזאת במנותק משיעור המניות לו יהיה זכאי נותן השירותים בגין מניות שינבעו לו מהשקעה שביצע בחברה בסך 1,000 אלפי ש"ח במסגרת השקעות גישור במסגרת סבב שהתקיים במהלך שנת 2019 (ראה ביאור 10 לעיל), יחד עם גורמים אחרים ואשר לפי תנאיה, פירעונה נועד להתבצע בדרך של המרתה למניות החברה (להלן - "ההלוואה").

**2. אפשרות להרחבת ההסכם**

ככל שהחברה תעמוד בהתחייבויותיה במלואן ובמועדן כמפורט בהסכם, וככל שמניות החברה תירשמה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב או בכל בורסה אחרת (להלן - "בורסה") ותהיינה סחירות עוד טרם סיום תקופת השירותים, אזי תהיה רשאית החברה להודיע בכתב לנותן השירותים עד ליום 1 בדצמבר 2020 כי ברצונה להגדיל את שווי השירותים העומדים לרשות החברה לשירותים נוספים ששוים לא יעלה על 7,500 אלפי ש"ח (להלן - "השירותים הנוספים"). יצוין כי החברה לא מימשה את אופציית הרחבת השירותים הנוספים כאמור.

**3. המרה אוטומטית של השקעת הגישור**

במסגרת ההסכם השירותים נקבע כי ככל שההלוואה כמפורט בסעיף 1 לעיל וביאור 10 לעיל, אשר העמיד נותן השירותים לחברה במסגרת השקעות גישור, טרם הומרה עד למועד הקצאת המניות, אזי תתבצע המרה אוטומטית גם של ההלוואה למניות החברה לפי מחיר מניה של 1.9652 דולר ארה"ב למניה (להלן - "רכיב שדרוג חוב").

**4. אופציה לתשלום חלף מניות**

ככל שבחלוף פרק זמן של 18 חודשים ממועד חתימת ההסכם לא תהיינה מניות החברה רשומות למסחר בבורסה ולא תהיינה סחירות באותה בורסה באותו מועד, היה רשאי נותן השירותים להודיע לחברה בכתב כי על החברה לשלם לו סכום השווה לסך של 2,475 אלפי ש"ח חלף המניות שיוחזקו בידו וזאת בפרק זמן של 90 ימים ממועד ההודעה או לחילופין למצוא קונה למניות החברה המוחזקות על ידי נותן השירותים בהתאם לתנאי ההסכם (להלן - "רכיב אופציית PUT" או "התחייבות בגין מנגנון הגנה").



## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

## ביאור 11 - תשלום מבוסס מניות לנותן שירותים והתחייבות בגין מנגנון הגנה (המשך)

## א. (המשך)

בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IFRS 2 "תשלום מבוסס מניות" נמדד התשלום מבוסס המניות בהתקשרות עם נותן השירותים בהתבסס על אומדן השווי ההוגן של השירותים שיתקבלו בעסקה. בנוסף, בהתאם לתקן האמור, החברה הכירה בהוצאות תשלום מבוסס מניות בעסקה המסולקת במכשירים הוניים עם קבלת השירותים בפועל בהתאם לצרכיה העסקיים. הוצאות הפרסום ירשמו באופן יחסי המשקף את המתווה בו החברה תנצל את תקציב הפרסום אשר עליו הוסכם במסגרת ההסכם.

החברה אמדה את השווי ההוגן של רכיב ההתחייבות בגין מנגנון הגנה ואת רכיב שדרוג החוב בשוויים ההוגן למועד ההתקשרות בהתבסס על הערכת שווי שהתבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי. במסגרת הערכת השווי האמורה נקבע כי השווי ההוגן של רכיב שדרוג החוב אשר התבסס על השינוי שחל בשווי ההוגן של ההלוואה, לפני ולאחר שדרוג התנאים הינו זניח ואילו השווי ההוגן של רכיב ההתחייבות בגין מנגנון הגנה נאמד בסך של כ- 83 אלפי ש"ח למועד ההתקשרות. בשים לב למועד מימוש רכיב ההתחייבות בגין מנגנון ההגנה סווגה ההתחייבות בגינו כהתחייבות שאינה שוטפת.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 רשמה החברה הכנסות שערך התחייבות בגין מנגנון הגנה כאמור בסך כולל של 16 אלפי ש"ח במסגרת סעיף המימון בדוחות רווח והפסד. עם השלמת הרישום למסחר פקע מנגנון ההגנה האמור ובהתאם נזקף סך של 67 אלפי ש"ח לסעיף המימון ברווח והפסד. ראה ביאור 16 ב' להלן.

סכום זה טופל כהוצאות מראש בגין ההתקשרות ומופחת בקו ישר על פני תקופת השירותים.

מדידת השווי ההוגן של התחייבות בגין מנגנון הגנה סווגה ברמה 3 במדרג השווי ההוגן תוך שימוש במודל בלק אנד שולס. הפרמטרים ששימשו בחישוב השווי ההוגן בהתאם למודל כאמור הינם:

31 דצמבר 2019	8 באוגוסט 2019	
50.50%	50.68%	סטיית תקן
0.15%	0.29%	ריבית חסרת סיכון
1.10	1.5	אורך חיים (שנים)

יצוין כי, החל מהמועד הקובע ועד ליום 31 בדצמבר 2019 החברה לא החלה בצריכת השירותים ובהתאם לא הוענקו המניות המוקצות לנותן השירותים. לפיכך, לא נרשמו הוצאות תשלום מבוסס מניות כנגד גידול מקביל בהון בשנה זו.

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 התבצעה צריכה של חלק מהשירותים ובהתאם החלק היחסי שנצרך בשנה זו בסך של כ- 2,044 אלפי ש"ח נרשם בדוחות רווח והפסד כהוצאות מכירה ושיווק כנגד גידול מקביל בהון. היתרה בסך של כ- 1,456 אלפי ש"ח תוכר כהוצאה במחצית הראשונה של שנת 2021 במקביל לצריכת יתרת השירותים שטרם נצרכו.

ב. ביום 21 בדצמבר 2020 חתמו הצדדים על תיקון להסכם במסגרתו הסכימו, בין היתר, על הארכת תקופת ההסכם עד ליום 30 באפריל 2021 והקצאת 288,080 מניות החברה לנותן השירותים בחודש ינואר 2021, זאת על אף שחלק מהשירותים ינוצלו לאחר המועד האמור. בנוסף, בהתאם להסכמת הצדדים, נותן השירותים העניק לחברה ללא תמורה, שירותי מדיה בשווי המוערך בסך 150 אלפי ש"ח.

ראה ביאור 20 ב' להלן.

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

## ביאור 12 - התקשרויות

## א. הסכם שירותי מנכ"ל

ביום 24 בפברואר 2020 נחתם הסכם ייעוץ בין החברה ובין מר אורי גלבע (להלן - "ההסכם" ו-"המנהל", בהתאמה) למתן שירותי ניהול כללי. עיקרי ההסכם הינם כדלקמן:

## 1. הגדרת התפקיד, סמכויות וכפיפויות

1.1 המנהל מונה כמנכ"ל החברה במיקור חוץ כאשר במסגרת תפקידו הינו אחראי, בין היתר, על הניהול השוטף של החברה, לרבות, אך לא רק, קשרים עם משקיעים, קשרים עם הרשויות השונות הקשורות בפעילות החברה, קשרים עם מוסדות פיננסיים המלווים את פעילות החברה ועם יועציהם השונים וכן פעולות נוספות אשר צריכות ויכולות להתבצע על-ידי מנכ"ל החברה והכל כפי שיידרש מעת לעת על ידי דירקטוריון החברה (להלן - "השירותים").

1.2 במשך כל תקופת מילוי תפקידו כמנכ"ל החברה ומתן השירותים על-פי ההסכם המנהל יהא כפוף לדירקטוריון החברה.

1.3 המנהל ייתן את השירותים בהיקף המקביל להיקף משרה מלאה.

## 2. מועד תחילת מתן השירותים

מינויו של המנהל לתפקיד הינו בתוקף החל מיום 1 בספטמבר 2019 וההסכם ממשיך לעמוד בתוקף עד לסיומו בהתאם להוראות ההסכם.

## 3. תמורה ותנאים נלווים

3.1 בתמורה למילוי תפקידו וקיום כל התחייבויות על פי ההסכם, תשלם החברה למנהל סך חודשי של 60 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ כדין (להלן - "התשלום החודשי").

3.2 המנהל זכאי להחזר הוצאות סבירות שיוציא בקשר עם ביצוע התפקיד, אשר ישולמו לו כנגד הצגת קבלות או תלושים או כל מסמך אחר בהתאם לנוהלי החברה.

3.3 המנהל זכאי לכיסוי ביטוחי, שיפוי ופטור מאחריות כפי שנהוג לנושאי משרה בכירה ודירקטורים.

3.4 התשלום החודשי שתשלם החברה למנהל, כקבוע בהסכם, נקבע באופן שהוא כולל, בין היתר, את כל התשלומים שמגיעים למנהל עבור מילוי תפקידו ומתן השירותים לפי ההסכם, כולל עבור מתן השירותים מעבר לשעות העבודה המקובלות, כולל בימי מנוחה והמנהל אינו זכאי לדרוש או לקבל תשלום נוסף עבור כך.

## 4. זכאות לאופציות לא סחירות למניות רגילות של החברה

למנהל הוקצו 232,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה. האופציות תבשלנה במשך 4 שנים בהתאם לתנאי ההבשלה אשר הוגדרו בהסכם ותהיינה כפופות למנגנון ההאצה בקרות אירועים המנויים בהסכם. למידע נוסף בדבר עלות תשלום מבוסס מניות ראה ביאור 14 להלן.

## 5. מענק

המנהל יהיה זכאי למענק שנתי עד לסכום כולל של 360 אלפי ש"ח או סכום הגבוה מכך וזאת בהתאם לשיקול דעת נציגי דירקטוריון החברה ובכפוף להוראות מדיניות התגמול כפי שתהיה מעת לעת. יצוין כי במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 שולם למנכ"ל מענק בסך של 360 אלפי ש"ח.

למידע נוסף בדבר עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין, ראה ביאור 17 להלן. בנוסף, ראה ביאור 20 להלן, בדבר שינוי תנאי העסקתו של המנכ"ל לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)****ביאור 12 - התקשרויות (המשך)****ב. עסקת שכירות**

ביום 4 במרס 2020 חתמה החברה על הסכם שכירות מבנה ומספר חניות לתקופה של 48 חודשים החל ממועד המסירה של המושכר (להלן - "תקופת השכירות הראשונה") וזאת בתמורה לתשלום חודשי של 25 אלפי ש"ח כשהוא צמוד למדד הבסיס בהתאם למועדי התשלום שנקבעו בהסכם ובתוספת מע"מ כדין. כמו כן ניתנה אופציה להארכת השכירות לתקופה של שנתיים החל מתום תקופת השכירות הראשונה בתמורה לעלייה של 3% בדמי השכירות החודשיים שנקבעו במסגרת תקופת השכירות הראשונה.

בדבר ההשלכות החשבונאיות של הסכם השכירות לעיל בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות, ראה ביאור 7 לעיל.

**ג. הסכם להפצת מערכות סייברוואן באמצעות חברת הליסינג אלדן**

ביום 9 בנובמבר 2020 חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת אלדן תחבורה בע"מ (להלן - "אלדן"), במסגרתו החברה תמכור, תתקין ותעניק שירות ואחריות למערכות סייברוואן למניעת היסח דעת משימוש מסוכן בטלפון הסלולארי בזמן נהיגה (להלן - "מערכת סייברוואן") בכלי רכב שאלדן מחכירה ללקוחותיה, על בסיס הזמנות שתזמין אלדן מעת לעת וכן על בסיס הפניית לקוחות החברה ולקוחות פוטנציאליים שלהם רכבים המוכרים מאלדן.

**ד. הסכמי פיילוטים**

במהלך שנת 2020 חתמה החברה על מספר הסכמי פיילוטים להתקנת מערכות עם מספר גופים, לתקופות קצרות לצורך בחינת המערכת לשם הצטיידות עתידית.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 13 - הון וקרנות

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר						
2018		2019		2020		
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
882,003	8,087,961	907,750	8,087,961	7,696,626	100,000,000	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א
1,455,830	1,457,000	1,455,830	1,457,000	-	-	מניות סיד שאינן ניתנות לפדיון בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א
455,039	455,039	455,039	455,039	-	-	מניות סיד 1 שאינן ניתנות לפדיון בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות

מניות רגילות ומניות סיד

המניות הרגילות ומניות הסיד של החברה מקנות למחזיק בהן זכות השתתפות והצבעה באסיפת בעלי המניות, זכות לקבלת דיבידנד כפי שיוכרז, זכות השתתפות בחלוקת מניות הטבה וזכות השתתפות בחלוקת נכסי החברה במקרה של פירוק.

ג. התנועה בהון המניות המונפק והנפרע

2018		2019		2020		
מניות סיד שאינן ניתנות לפדיון	מניות רגילות	מניות סיד שאינן ניתנות לפדיון	מניות רגילות	מניות סיד שאינן ניתנות לפדיון	מניות רגילות	
963,893	882,003	1,910,869	882,003	1,910,869	907,750	יתרה ליום 1 בינואר
946,976	-	-	-	614,149	-	הקצאת פרטית של מניות סיד תקבולים על חשבון מניות סיד אשר טרם הוקצו (1)
-	-	-	-	-	277,108	הקצאה פרטית של חבילה הכוללת מניות רגילות ונגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה (2)
-	-	-	-	(2,525,018)	2,525,018	המרת מניות סיד למניות רגילות (4)
-	-	-	-	-	1,560,182	המרה של השקעות גישור למניות רגילות (2)
-	-	-	-	-	39,963	הקצאה פרטית של מניות רגילות (3)
-	-	-	-	-	1,585,400	הקצאה של מניות רגילות במסגרת תשקיף של הנפקה ראשונה לציבור (4)
-	-	-	-	-	774,194	הקצאה של מניות רגילות במסגרת הצעת מדף (5)
-	-	-	25,747	-	27,011	מניות שהונפקו כתוצאה ממימוש כתבי אופציה (6)
1,910,869	882,003	1,910,869	907,750	-	7,696,626	יתרה ליום 31 בדצמבר

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

## ביאור 13 - הון וקרנות (המשך)

## ג. התנועה בהון המניות המונפק והנפרע (המשך)

(1) ביום 7 בינואר 2020 השלימה החברה גיוס הון בסכום כולל ברוטו של 2,443 אלפי ש"ח (מתוך סכום זה סך של 2,402 אלפי ש"ח התקבל במהלך שנת 2019 ונרשם במסגרת תקבולים על חשבון מניות היות והתייחס לכמות ידועה וקבועה של מניות) ובתמורה הנפיקה החברה 614,149 מניות סיד 2 בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב.

(2) ביום 23 בפברואר 2020 התקשרה החברה בהסכם עם מור קופות גמל בע"מ (להלן - "מור") לפיו בתמורה לסך השקעה של כ-1,000 אלפי דולר ארה"ב (כ-3,430 אלפי ש"ח), הוקצו למור 277,108 מניות רגילות של החברה במחיר של 3.6087 דולר למניה (להלן - "המניות המוקצות"). בנוסף, ניתנה למור הגנה ולפיה ככל שהחברה תבצע הליך של הנפקה ראשונה לציבור בתוך תקופה של 24 חודשים ממועד ההסכם, ולפיו תנפיק החברה מניות לציבור במחיר אשר, בניכוי 20% ממנו, יהא נמוך ממחיר המניות המוקצות, אזי תנפיק החברה למור מניות רגילות בכמות השווה להפרש שבין המחיר בהנפקה בניכוי 20% לבין מחיר המניות המוקצות (להלן - "נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה").

במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי ליום העסקה, בדומה לאופן ייחוס רכיבי תמורה בהנפקת חבילת ניירות ערך, סך התמורה שנתקבלה בידי החברה הוקצתה תחילה לנגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה אשר מהווה התחייבות פיננסית הנמדדת לראשונה ובתקופות דיווח עוקבות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 9 "מכשירים פיננסיים" (ההתחייבות סווגה ברמה 3 במדרג השווי ההוגן). יתרת הסכום יוחסה למניות המוקצות בהתאם ל"גישת השארית".

בהתאם לאמור לעיל, פירוט מרכיבי תמורת החבילה אשר פוצלה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי למועד ההכרה הראשוני הינם כדלקמן:

שווי הוגן אלפי ש"ח	נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה (*)
600	
2,830	המניות המוקצות (**)
<u>3,430</u>	סך התמורה

(\*) אומדן השווי ההוגן של מרכיבי נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה נכון למועד העסקה חושב באמצעות מודל בלק אנד שולס. הפרמטרים ששימשו בחישוב השווי ההוגן בהתאם למודל כאמור הינם:

ליום 23 בפברואר 2020	סטיית תקן
49.5%	ריבית חסרת סיכון
1.53%	הסתברות להנפקה
50%	אורך חיים (שנים)
0.5	

(\*\*) מחיר המניה האפקטיבי הנגזר למועד ההקצאה היה 10.212 ש"ח.

בחודש יוני 2020 השלימה החברה תשקיף שפורסם לציבור במסגרתו נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב במחיר של 16.4 ש"ח למניה (ראה סעיף 5 להלן) אשר בניכוי 20% הינו גבוה ממחיר הגיוס בעסקת מור ובהתאם לא נדרש היה להפעיל את מנגנון ההגנה. לפיכך מנגנון ההגנה האמור פקע ובהתאם, מלוא הסכום שיוחס לשווי הנגזר הפיננסי בגין מנגנון הגנה בסך של 600 אלפי ש"ח נוקף לרווח והפסד במסגרת סעיף הכנסות מימון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. ראה ביאור 16 להלן.

כמו כן, עם השלמת עסקת הגיוס עם מור, הומרו במלואן כל השקעות גישור לכמות של 89,347 מניות רגילות. ראה גם ביאור 10 לעיל.

(3) ביום 24 במאי 2020 אישר דירקטוריון החברה להתקשר בתיקון להסכם השקעה שנחתם ביום 28 באפריל 2020 עם יוניקורן טכנולוגיות, שותפות מוגבלת (להלן - "יוניקורן"), אשר שניים מהשותפים בה הינם בעלי עניין בחברה, לפיו בתמורה להשקעה בחברה בסך 180 אלפי דולר (כ-630 אלפי ש"ח), הוקצו ליוניקורן 39,963 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב במחיר של כ-4.5042 דולר למניה.

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

## ביאור 13 - הון וקרנות (המשך)

## ג. התנועה בהון המניית המונפק והנפרע (המשך)

(4) בחודש יוני 2020 השלימה החברה השלימה גיוס על פי תשקיף שפורסם לציבור במסגרתו גייסה החברה סכום ברוטו של כ- 26 מיליון ש"ח בתמורה להנפקה של 1,585,400 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב במחיר של 16.4 ש"ח למניה. סך עלויות ההנפקה הישירות הסתכמו לסך של 2.3 מיליון ש"ח). בסמוך להשלמת ההנפקה הראשונה לציבור, הומרו כל מניות סיד של החברה למניות רגילות.

(5) ביום 16 בנובמבר 2020 השלימה החברה השלימה גיוס על פי הצעת מדף שפורסמה לציבור במסגרתה גייסה החברה סכום ברוטו של כ- 21.6 מיליון ש"ח בתמורה להנפקה של 387,097 יחידות הכוללות 774,194 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב וכמות של 387,097 כתבי אופציות (סדרה 1) במחיר של 55.8 ש"ח ליחידה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה בתוספת מימוש של 38 ש"ח (בכפוף להתאמות סטנדרטיות) לכל כתב אופציה וזאת לתקופה של 24 חודשים המסתיימת ביום 18 בנובמבר 2022 (כולל). סך עלויות ההנפקה הישירות הסתכמו לסך של 0.7 מיליון ש"ח.

(6) במהלך שנת 2020 הומרו 27,011 כתבי אופציה למניות רגילות של החברה תמורת סך של 96 אלפי ש"ח. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 הומרו 25,478 כתבי אופציה תמורת סך של 168 אלפי ש"ח.

## ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות

## א. תוכנית כתבי אופציות

לחברה ישנה תוכנית הענקת כתבי אופציות 2015 (להלן - "התוכנית"), במסגרתה החברה מורשית להעניק כתבי אופציות, מניות חסומות ויחידות מניה חסומות לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים ונותני שירותים של החברה לרכישת מניות רגילות של החברה בנות ע.ג. 0.01 ש"ח כ"א. בהתאם לתוכנית, כתבי אופציות שחולטו או בוטלו לפני מועד הפקיעה, הופכות זמינות להענקות עתידיות. התוכנית הינה בכפוף לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה במסגרת מסלול הוני תחת נאמן. נכון ליום 31 בדצמבר 2020 לחברה ישנן 61,399 כתבי אופציות זמינות להענקות עתידיות.

## ב. הענקות

## שנת 2018

במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 121,992 כתבי אופציות הניתנות למימוש למניות החברה למספר ניצעים. כתבי האופציה אינם סחירים וניתנים למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ערך נקוב כנגד תוספת מימוש במזומן בטווח 10.31-5.63 ש"ח (תוספת המימוש הנ"ל כפופה להתאמות). כתבי האופציה ניתנים למימוש בהתאם לתנאי ההבשלה שנקבעו בידי דירקטוריון החברה. אלא אם נקבע אחרת בידי דירקטוריון החברה, בחלוף 10 שנים ממועד הענקת יפקעו כתבי אופציה שלא מומשו.

השווי ההוגן של ההטבה הגלומה בכל כתב אופציה במועד ההענקת נאמד בסכום של כ- 3.41 ש"ח בהתבסס על מודל בלק ושולס. סך השווי ההוגן של ההטבה בגין ההענקת נאמד בסכום של כ- 416 אלפי ש"ח. סכום זה ייזקף לרווח או הפסד על פני קופת ההבשלה.

## שנת 2019

במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 17,982 כתבי אופציות הניתנות למימוש למניות החברה למספר ניצעים. כתבי האופציה אינם סחירים וניתנים למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ערך נקוב כנגד תוספת מימוש במזומן של 9.67 ש"ח (תוספת המימוש הנ"ל כפופה להתאמות). כתבי האופציה ניתנים למימוש בהתאם לתנאי ההבשלה שנקבעו בידי דירקטוריון החברה. אלא אם נקבע אחרת בידי דירקטוריון החברה, בחלוף 10 שנים ממועד הענקת יפקעו כתבי אופציה שלא מומשו.

השווי ההוגן של ההטבה הגלומה בכל כתב אופציה במועד ההענקת נאמד בסכום של כ- 6.15 ש"ח בהתבסס על מודל בלק ושולס. סך השווי ההוגן של ההטבה בגין ההענקת נאמד בסכום של כ- 110 אלפי ש"ח. סכום זה ייזקף לרווח או הפסד על פני תקופת ההבשלה.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. הענקות (המשך)

שנת 2020

במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 395,804 כתבי אופציות הניתנות למימוש למניות החברה למספר ניצעים, בהם מנכ"ל החברה. כתבי האופציה אינם סחירים וניתנים למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ערך נקוב כנגד תוספת מימוש במזומן של 23.466-0.03 ש"ח (תוספת המימוש הנ"ל כפופה להתאמות). כתבי האופציה ניתנים למימוש בהתאם לתנאי ההבשלה שנקבעו בידי דירקטוריון החברה. אלא אם נקבע אחרת בידי דירקטוריון החברה, בחלוף 10 שנים ממועד הענקה יפקעו כתבי אופציה שלא מומשו.

השווי ההוגן של ההטבה הגלומה בכל כתב אופציה במועד ההענקה נאמד בסכום של כ- 7.44 עד 18.9 ש"ח בהתבסס על מודל בלק ושולס. סך השווי ההוגן של ההטבה בגין ההענקה נאמד בסכום של כ- 3,342 אלפי ש"ח. סכום זה יזקף לרווח או הפסד על פני תקופת ההבשלה.

השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו כאמור לעיל נאמד תוך יישום מודל בלק אנד שולס, הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל הינם כלהלן:

הענקות 2018	הענקות 2019	הענקות 2020	
1.62-1.97 דולר	2.73-2.79 דולר	5.4-29.8 ש"ח	מחיר המניה
1.57-2.73 דולר	2.73 דולר	23.466 -0.03 ש"ח	מחיר המימוש
48.59%	51.09%	48%	תנודתיות צפויה
10	10	10	משך חיי כתב האופציה (בשנים)
2.86-2.95	1.80	1.53	ריבית חסרת סיכון (באחוזים)
-	-	-	שיעור הדיבידנד הצפוי

להלן פרטים נוספים בקשר לתוכנית תשלום מבוסס מניות:

2018		2019		2020		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	כמות כתבי אופציה	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	כמות כתבי אופציה	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	כמות כתבי אופציה	
3.33	222,439	5.51	322,850	5.77	301,995	קיימות לתחילת השנה
9.40	121,992	9.67	17,892	6.40	395,804	הוענקו
(4.99)	(21,581)	7.28	(12,999)	12.12	(8,287)	חולטו
-	-	4.53	(25,748)	1.12	(27,011)	מומשו
5.51	322,850	5.77	301,995	5.64	662,501	קיימות לסוף השנה
3.04	191,142	3.61	176,893	4.40	381,173	ניתנות למימוש לסוף השנה

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, יתרת ההוצאה בגין תשלום מבוסס מניות בגין הענקות קיימות אשר תוכר בתקופות עתידיות מסתכמת בכ- 1,179 אלפי ש"ח.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 15 - פירוטים לדוחות רווח והפסד

א. הוצאות מחקר ופיתוח, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
6,929	6,324	7,889	שכר ונלוות (*) (**)
313	174	48	קבלני משנה
226	220	1,560	ייעוץ ושירותים מקצועיים
127	253	278	אחזקת רכב
161	156	280	שכר דירה ואחזקה
14	23	205	פחת והפחתות
129	34	467	אחרות
-	(194)	(134)	בניכוי מענקים ממשלתיים (***)
<u>7,899</u>	<u>6,990</u>	<u>10,593</u>	סה"כ
67	206	564	(*) כולל תשלום מבוסס מניות
<u>504</u>	<u>510</u>	-	(**) כולל שכר לבעלי עניין

(\*\*\*) ראה ביאור 9 לעיל.

ב. הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
-	-	2,044	פרסום (ראה ביאור 11)
-	-	355	אחרות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,399</u>	סה"כ

ג. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
326	461	3,115	שכר ונלוות (*) (**)
146	145	631	ייעוץ ושירותים מקצועיים
168	194	64	משרדיות
116	145	252	שכר דירקטורים
205	239	360	אחרות
<u>961</u>	<u>1,184</u>	<u>4,422</u>	סה"כ
110	5	1,785	(*) כולל תשלום מבוסס מניות
<u>216</u>	<u>216</u>	<u>2,466</u>	(**) כולל שכר לבעלי עניין



## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 16 - הוצאות מימון, נטו

## א. פירוט מרכיבי הוצאות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום			
2018	31 בדצמבר 2019	2020	
אלפי ש"ח			
(29)	(39)	(46)	התאמת התחייבות בגין מענקים ממשלתיים (*)
(17)	(6)	(4)	עמלות בנקים ושונות
-	-	(28)	ריבית בגין הלוואה מבעלי מניות (***)
-	-	(33)	ריבית בגין התחייבות חכירה
(2,659)	(1,186)	-	שערוך התחייבויות בגין השקעות גישור (**)
-	(80)	(6)	הפרשי שער
<u>(2,705)</u>	<u>(1,311)</u>	<u>(117)</u>	סה"כ

(\*) ראה ביאור 9 לעיל.

(\*\*) ראה ביאור 10 לעיל.

(\*\*\*) בחודש ינואר 2020 נחתם הסכם הלוואה עם בעלי מניות שונים למתן הלוואה לחברה בסכום מצרפי של כ-682 אלפי ש"ח, בריבית שנתית של 4.67%-6% למשך כ-45 יום. בחודש יוני 2020 פרעה החברה את הלוואות כאמור בצירוף הריבית שנזקפה ממועד קבלתן.

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 רשמה החברה הוצאות ריבית בסך של כ-28 אלפי ש"ח במסגרת סעיף הוצאות מימון ברווח או הפסד בגין הלוואה האמורה.

## ב. פירוט מרכיבי הכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום			
2018	31 בדצמבר 2019	2020	
אלפי ש"ח			
-	16	667	שערוך התחייבויות בגין מנגנון הגנה (*)
-	-	3,240	שערוך התחייבות בגין השקעת גישור (**)
5	-	-	הפרשי שער
<u>5</u>	<u>16</u>	<u>3,907</u>	סה"כ

(\*) ראה ביאור 11א' לעיל.

(\*\*) ראה ביאור 10 לעיל.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 17 - הפסד למניה

להלן נתוני ההפסד ומספר המניות (כולל ההתאמות לנתונים אלה) שהובאו בחשבון לצורך חישוב ההפסד למניה בחישוב בסיסי ובהנחה של דילול מלא:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
(11,560)	(9,448)	(13,566)
<b>הפסד המיחוס לבעלי המניות של החברה בחישוב ההפסד הבסיסי למניה</b>		
<b>התאמות לצורך החישוב בהנחה של דילול מלא:</b>		
-	-	(600)
שינויים בשווי הוגן של נגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה של עסקת מור אשר סווג כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (ראה ביאור 13 ג'2) לעיל)		
(11,560)	(9,448)	(14,166)
<b>הפסד המיחוס לבעלי המניות של החברה בהנחה של דילול מלא</b>		
מספר המניות		
2018	2019	2020
2,792,872	2,814,599	5,739,448
<b>מספר המניות המשוקלל ששימש בחישוב ההפסד הבסיסי למניה</b>		
<b>התאמות:</b>		
-	-	58,846
בתוספת מניות רגילות פוטנציאליות מדללות שיונפקו ללא תמורה שינבעו מנגזר פיננסי בגין מנגנון הגנה בעסקת מור		
2,792,872	2,814,599	5,798,294
<b>מספר המניות המשוקלל ששימש בחישוב ההפסד המדולל למניה</b>		

ביאור 18 - צדדים קשורים ובעלי עניין

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
180	60
זכאים ויתרות זכות - שכר ונלוות בעלי עניין (*)	
(*) ראה ביאור 8 לעיל.	

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
504	510	-
הוצאות מחקר ופיתוח - שכר ונלוות (לרבות תשלום מבוסס מניות) לבעלי עניין (*)		
216	216	2,466
הוצאות הנהלה וכלליות - שכר ונלוות (לרבות תשלום מבוסס מניות) לבעלי עניין (**)		
(*) ראה ביאור 15 א' לעיל.		
(**) ראה ביאור 15 ג' לעיל.		

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

## ביאור 19 - מיסים על הכנסה

## א. מיסוי החברה בישראל

## כללי

החברה נישומה בישראל בהתאם להוראות פקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א 1961 (להלן - "הפקודה").

שיעור מס החברות הינו בשיעור של 23% מיום 1 בינואר 2018 ואילך.

## ב. הפסדים וניכויים לצרכי מס להעברה לשנים הבאות

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, יתרת ההפסדים להעברה של החברה מסתכמת בסכום של כ- 36 מיליון ש"ח. החברה לא יצרה מיסים נדחים בגין יתרת הפסדים להעברה מאחר וניצולם אינו צפוי בעתיד הנראה לעין.

## ג. שומות סופיות

לחברה טרם נקבעו שומות מס סופיות ממועד היווסדותה.

## ד. להלן התאמה בין סכום המס "התיאורטי" שהיה חל ובין סכום המס על הרווח מפעילות רגילה, כפי שנזקף בדוחות רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח			
11,560	9,448	13,566	הפסד לפני מיסים על הכנסה כמדווח
23%	23%	23%	בדוחות רווח והפסד
			שיעור מס חברות
2,659	2,173	3,120	חיסכון מס תיאורטי
(2,659)	(2,173)	(3,120)	הפסדים והפרשי עיתוי בגינם לא
			נזקפו מיסים נדחים
-	-	-	הוצאות מיסים בגין שנת הדיווח

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 20 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

## א. ניהול סיכונים פיננסיים

## 1. כללי

פעילות הקבוצה חושפת אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק, סיכונים אשראי וסיכונים נזילות. הקבוצה בוחנת בכל תקופה את הסיכונים הפיננסיים וקבלת החלטות בהתאם.

ניהול הסיכונים מתבצע על-ידי הנהלת הקבוצה, אשר מזהה ומעריכה ומגדרת את הסיכונים ככל הניתן.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020 לחברה אין יתרות נכסים והתחייבויות פיננסיים מהותיות הצמודות לבסיס הצמדה כלשהו השונה מש"ח ולפיכך לא נכלל מידע בגין בסיסי הצמדה של יתרות כאמור.

## 2. גורמי סיכון פיננסיים

## א. חשיפה לשינוי בשיעור הריבית

לחברה אין חשיפה מהותית לשינוי בשיעור הריבית.

## ב. חשיפה לשינוי בשער החליפין

ליום 31 בדצמבר 2019 התקיימו לחברה התחייבויות בגין השקעות גישור הנקובות במונחים דולריים ואשר פירעונן אמור להתבצע בדרך של המרה למניות החברה בכפוף לקרות תרחישים שונים בעוד שהדוחות הכספיים נמדדים ומוצגים בשקלים. לאור האמור, לחברה התקיימה חשיפה לשינויים בשער הדולר אשר קיבלו ביטוי בדוחות הרווח או הפסד במסגרת הוצאות מימון. עם זאת, לשינויים בשער חליפין לא הייתה השפעה תזרימית על החברה אלא היה לה ביטוי על כמות המניות שתונפק למשקיעים בעת המרתם למניות החברה.

כאמור בביאור 10 לעיל, בחודש מאי 2020, נפרעה ההתחייבות האמורה באמצעות המרתה למניות רגילות של החברה.

## ג. סיכונים אשראי

1. ליום 31 בדצמבר 2020 יתרות המזומנים ושווי מזומנים והפיקדונות המוגבלים במשיכה מופקדים ברובם, בתאגידים בנקאיים שונים בישראל ההנהלה מבצעת באופן שוטף הערכה בדבר איתנותם הפיננסית של המוסדות הפיננסיים עימם החברה מתקשרת. בהתאם, להערכת הנהלת החברה סיכון האשראי בגין יתרות אלו הינו נמוך.

כמו כן לאותו מועד לחברה יתרת לקוחות בסכומים שאינם משמעותיים, ובהתאם סיכון האשראי בגינה אינו גבוה.

2. להלן פירוט הנכסים הפיננסיים בגינם חשופה החברה לסיכונים אשראי:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
109	37,624	מזומנים ושווי מזומנים
40	150	פקדונות מוגבלים במשיכה
73	359	לקוחות
<u>222</u>	<u>38,133</u>	סה"כ

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 19 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)**

**א. ניהול סיכונים פיננסיים (המשך)**

**2. גורמי סיכון פיננסיים (המשך)**

**ד. סיכוני נזילות**

מאז הקמתה ועד להשלמת גיוסי ההון שהתבצעו במהלך שנת 2020 מימנה החברה את פעילות המחקר והפיתוח שלה באמצעות גיוסי הון פרטיים וציבוריים ובאמצעות השקעות גישור. במהלך שנת 2020 גייסה החברה במסגרת רישום לראשונה למסחר, במסגרת הצעת מדף ובהצעה פרטית סך כולל של כ- 49 מיליון ₪ וההון החוזר שלה ליום 31 בדצמבר 2020 מסתכם בכ- 35.3 מיליון ₪.

מדיניות החברה הינה לנהל את נזילותה על ידי בחינת תחזיות שוטפות לשם ניהול המזומנים לצרכים התפעוליים במהלך העסקים הרגיל וכתלות בצרכים השוטפים מבצעת החברה מעת לעת גיוסים נוספים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, יתרת ההתחייבות הפיננסיות של החברה אשר צפויות להיפרע במזומן במהלך 12 החודשים שלאחר תאריך המאזן מסתכמת ב- 3,358 אלפי ש"ח.

**ב. תמצית המכשירים הפיננסיים לפי חלוקה לקבוצות:**

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	אלפי ש"ח
		<b>נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת:</b>
109	37,624	מזומנים ושווי מזומנים
73	359	לקוחות
153	512	חייבים ויתרות חובה
40	150	פקדונות מוגבלים במשיכה
		<b>התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:</b>
412	888	ספקים ונותני שירותים
1,241	1,965	זכאים ויתרות זכות
519	802	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
2,169	3,655	
		<b>התחייבות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:</b>
67	-	התחייבות בגין מנגנון הגנה
18,065	-	התחייבות בגין השקעות גישור
18,132	-	

## ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

## ביאור 19 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

## ג. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

## 1. מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי

## פריטים אשר ערך הספרים שלהם מהווה קירוב לשווי הוגן

המכשירים הפיננסיים של החברה הנמנים על ההון החוזר כוללים מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות והתחייבות. היתרות של המכשירים הפיננסיים כאמור בדוחות על המצב הכספי לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, מהוות קירוב לשווי הוגן.

בנוסף, הערך בספרים של ההתחייבות בגין השקעת גישור והתחייבויות בגין מנגנון הגנה נמדד באופן שוטף בשווי הוגן.

כמו כן לחברה התחייבות בגין מענקים ממשלתיים הנמדדת במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן ובתקופות עוקבות בהתבסס על העלות המופחתת.

## 2. גילוי בדבר מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

א. נכון ליום 31 בדצמבר 2020 לא קיימים מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן.

הטבלה שלהלן מפרטת את המכשירים הפיננסיים שנמדדו בשווי הוגן, בהתאם למדרג השווי הוגן, ליום 31 בדצמבר 2019:

סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
<b>אלפי ש"ח</b>			
<b>(בלתי מבוקר)</b>			
67	67	-	-
18,065	18,065	-	-
18,132	18,132	-	-

## התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות הנמדדות

בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

התחייבות בגין מנגנון הגנה

התחייבות בגין השקעות גישור

67	67	-	-
18,065	18,065	-	-
18,132	18,132	-	-

ב. הטבלה שלהלן מפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי המבוסס על רמה 3:

התחייבות בגין השקעות גישור אלפי ש"ח	התחייבויות בגין מנגנון הגנה אלפי ש"ח	
11,653	-	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2019</b>
5,226	83	תוספות
1,186	(16)	שערור התחייבות
18,065	67	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>
1,107	600	תוספות
(3,240)	-	שערור התחייבות בגין השקעות גישור
-	(667)	פקיעת התחייבויות בגין מנגנון הגנה
(15,932)	-	המרה למניות
-	-	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</b>

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 19 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)**

**ג. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)**

**3. מידע נוסף בדבר מדידות שווי הוגן המסווגת ברמה 3**

מכשירים פיננסיים	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2019	טכניקות הערכה	נתונים משמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	רגישות מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים
התחייבות בגין השקעות גישור	18,065 אלפי ש"ח	מודל תרחישים	סבירות התממשות התרחישים האפשריים ועיתויים	
התחייבות בגין מנגנון הגנה	67 אלפי ש"ח	בלק אנד שולס	תנודתיות חזויה של נכס הבסיס	אומדן השווי ההוגן יקטן ככל שנכס הבסיס יגדל

**4. תהליכי הערכה ששימשו את החברה במדידת שווי הוגן המסווגת במסגרת רמה 3**

המדיניות ותהליכי ההערכה במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים עיתיות ושאין עיתיות נבחנים מעת לעת, בידי אנשי הכספים של החברה, ככל הניתן ובהתאם לנסיבות תוך התייעצות עם מעריכי שווי חיצוניים בלתי תלויים. תהליכי ההערכה כאמור כוללים, בין היתר, בחינת טכניקות ההערכה בהן נעשה שימוש וזמינות הנתונים המשמשים במסגרת הערכות אלה ותוך בחינה בדיעבד של סבירות התרחישים. כמו כן, מתבצע ניתוח של מהות שינויים משמעותיים שאירעו בשוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים, לרבות (ככל שרלוונטי) שינויים שאירעו בחלוף התקופה לגבי זמינות נתונים בהם נעשה שימוש בהערכות שווי שבוצעו בתקופות דיווח קודמות. בכך פועלת החברה להבטיח שטכניקות ההערכה משקפות באופן וככל הניתן בהתאם לנסיבות את השווי הוגן של הפריטים הרלוונטיים.

**5. ניתוח רגישות מדידות שווי ההוגן המסווגות במסגרת רמה 3**

להלן ניתוח רגישות של השווי ההוגן של ההתחייבות בגין השקעות גישור לשינויים אפשריים באופן סביר בשערי החליפין של הדולר במועד הדיווח המתייחסים בשיעורים, כמפורט להלן אשר להערכת ההנהלה הינם אפשריים באופן סביר. הניתוח להלן התבצע תחת ההנחה שכל יתר המשתנים נותרו ללא שינוי.

השפעה על רווח או הפסד		השפעה על ההון (גרעון בהון)	
עליה בשיעור של	ירידה בשיעור של	עליה בשיעור של	ירידה בשיעור של
5%	10%	5%	10%
<b>ליום 31 בדצמבר 2019</b>			
<b>אלפי ש"ח</b>			
(1,806)	(904)	1,806	904
(1,806)	(904)	1,806	904

התחייבות בגין השקעות גישור

**ד. מדיניות ניהול סיכונים ההון בחברה**

יעדי מדיניות ניהול סיכונים ההון של הקבוצה הינם לשמר את יכולתה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק לבעלי המניות תשואה על השקעתם, ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון.

החברה עשויה לנקוט בצעדים שונים במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה, לרבות הנפקת מניות חדשות וכתבי אופציה בדרך של גיוסי הון לצורך עמידה בפירעון התחייבות ולצורך המשך פעילות הפיתוח של החברה ותחילת המכירות בהיקפים מסחריים.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)****ביאור 20 - אירועים לאחר תקופת הדיווח****א. הסכם שיתוף פעולה עם חברת התחבורה הציבורית קווים**

ביום 31 בינואר 2021 חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת קווים תחבורה ציבורית בע"מ (להלן - "קווים"), לפיו הסכימו הצדדים על פיילוט במסגרתו יותקנו מערכות סייברוואן למניעת היסח דעת משימוש מסוכן בטלפון הסלולארי בזמן נהיגה (להלן - "הפיילוט" ו-"מערכת סייברוואן"), בהתאמה, בכ-30 אוטובוסים מצי האוטובוסים של קווים. בנוסף, בתום תקופת הפיילוט, לעמוד לקווים אופציה לרכישה של עד 1,500 מערכות סייברוואן לאוטובוסים במחיר המגלם הנחה ביחס למחיר המכירה הרגיל של מערכות אלה..

על בסיס הידע שייצבר במהלך תקופת הפיילוט, מתכוונת החברה להשלים את פיתוח גרסת האוטובוסים של מערכת סייברוואן לקראת מכירה מסחרית של המערכת בארץ ובעולם.

במסגרת הסכם שיתוף הפעולה, וככל וקווים תרכוש לפחות 800 מערכות סייברוואן לאוטובוסים, תהיה קיים זכאית לתמלוגים ממכירת מערכות סייברוואן לאוטובוסים למשך תקופה מסוימת.

**ב. מימוש זכויות לא רשומות למניה**

כמובא בביאור 11' לעיל, ביום 1 בפברואר 2021 מומשו 288,080 זכויות לא רשומות לכמות זהה של מניות רגילות של החברה.

**ג. הסכם להפצת מערכות סייברוואן באמצעות חברת הליסינג הרץ**

ביום 15 בפברואר 2021 סיכמה החברה על שיתוף פעולה עם חברת הרץ ישראל (קשר רנט א קאר) בע"מ (להלן - "הרץ"), במסגרתו החברה תמכור, תתקין ותעניק שירות ואחריות למערכות סייברוואן למניעת היסח דעת משימוש מסוכן בטלפון הסלולארי בזמן נהיגה בכלי הרכב שהרץ מחכירה ללקוחותיה, על בסיס הזמנות שתזמין הרץ מעת לעת וכן על בסיס הפניית לקוחות החברה ולקוחות פוטנציאליים שלהם רכבים המוכרים מהרץ.

**ד. שינוי תנאי העסקת מנכ"ל החברה**

ביום 16 בפברואר 2021 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את עדכון תנאי ההעסקה של מנכ"ל החברה אשר כוללים (1) גמול חודשי על סך של 90 אלפי ש"ח כנגד חשבונית, אשר יעודכן מידי שנה בשיעור של 12%, בכפוף לאישור דירקטוריון החברה, (2) זכאות למענק שנתי מותנה בגין כל שנת מתן שירותי ניהול לחברה, בהיקף של עד 6 משכורות חודשיות, כפי שתהיינה באותה עת, בכפוף לעמידה ביעדים אשר ייקבעו על ידי וועדת התגמול ודירקטוריון החברה אחת לשנה, ובהתאם לקבוע בהוראות מדיניות התגמול של החברה, כפי שתהיינה נהוגה באותה העת, (3) הקצאה של 126,000 כתבי אופציות אשר יבשילו על פני תקופה של 4 שנים ויהיו ניתנים למימוש לכמות זהה של מניות רגילות בתמורה לתוספת מימוש של 36 ש"ח למניה.

**ה. הסכם להפצת מערכות החברה במשאיות באמצעות חברת מאיר ליסינג**

ביום 16 במרס 2021 חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת מאיר ליסינג בע"מ (להלן - "מאיר ליסינג"), במסגרתו החברה תמכור, תתקין ותעניק שירות ואחריות למערכות החברה למניעת היסח דעת משימוש מסוכן בטלפון הסלולארי בזמן נהיגה במשאיות שמאיר ליסינג מחכירה ללקוחותיה, על בסיס הזמנות שתזמין מאיר ליסינג מעת לעת וכן על בסיס הפניית לקוחות החברה ולקוחות פוטנציאליים שלהם משאיות המוכרות ממאיר ליסינג.



**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)**

**ביאור 20 - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)**

**1. הסכם להטמעה ומסחור של פתרון Protect™ Net-Eye**

ביום 17 במרס 2021 חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת איי-נט מובייל בע"מ, חברה בבעלות מלאה של חברת פורסייט, המתמחה בתחום מערכות ראייה ממוחשבות לרכב, שמניותיה נסחרות בבורסות נאסד"ק ותל אביב שלה, במסגרתו נקבע כי בכפוף לבדיקות וקריטריונים מסוימים שייקבעו על ידי הצדדים, איי-נט תשלב את פתרון Protect™ Net-Eye שלה במוצר של החברה המיועד למנוע שימוש ביישומי מסרונים על ידי הנהג בזמן שהרכב נמצא בתנועה.

על פי ההסכם, פתרון Protect Net-Eye יוטמע בפתרון של החברה במטרה להציע שכבת הגנה נוספת ולהגביר את יכולתו למנוע תאונות דרכים על ידי מתן התרעה לנהגים אודות התנגשויות אפשריות. שילוב איי-נט בתוך הפתרון של החברה מאפשר פוטנציאל לחלוקת הכנסות, הנובע מהצעה של מספר יכולות אופציונליות במודל של רישיון שנתי בתשלום.

כמו כן, ההסכם קובע כי החברה תציג את איי-נט לחברות מסוימות איתן יש לה קשרים עסקיים, בתמורה לשיעור של 10% מההכנסות שתקבל איי-נט במסגרת עסקה מסחרית עם צד שלישי שהוצג על ידי החברה. מנגד, איי-נט תציג את החברה ליצרניות הרכב היפניות וגופים עסקיים איתם יש לאי-נט קשרים עסקיים.

**סייברוואן 2014 בע"מ**  
**פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד**

**בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"),  
מוגש בזה דוח תקופתי:**

<b>שם החברה :</b>	סייברוואן 2014 בע"מ (להלן: "החברה")
<b>מס' החברה ברשם החברות :</b>	51-515460-7
<b>מען רשום:</b> (תקנה 25א')	דרך שלמה שמלצר 94, פתח תקווה מיקוד : 4970602 טלפון : 03-9094177 פקס : 03-7525554
	כתובת דואר אלקטרוני : office@saver.one אתר אינטרנט : <a href="https://saver.one">/https://saver.one</a>
<b>תאריך המאזן :</b> (תקנה 9)	31 בדצמבר 2020
<b>תאריך הדוח :</b> (תקנה 7)	22 במרס 2021

**תקנה 10א': תמצית דוחות רווח והפסד חציונים לשנת הדיווח (באלפי ש"ח)**

שנת 2020	חציון 2 אלפי ש"ח	חציון 1	
316	297	19	הכנסות
(258)	(244)	(14)	עלות ההכנסות
58	53	5	<b>רווח גולמי</b>
(10,593)	(6,779)	(3,814)	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(2,399)	(2,399)	-	הוצאות מכירה ושיווק
(4,422)	(997)	(3,425)	הוצאות הנהלה וכלליות
(17,356)	(10,122)	(7,234)	<b>הפסד מפעולות רגילות</b>
(117)	(10)	(107)	הוצאות מימון
3,907	1	3,906	הכנסות מימון
3,790	(9)	3,799	<b>הכנסות (הוצאות) מימון, נטו</b>
(13,566)	(10,131)	(3,435)	<b>הפסד לתקופה</b>

**תקנה 10ג': שימוש בתמורת ניירות ערך**

באשר למידע בדבר תזרים המזומנים של החברה במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, ראו דוח דירקטוריון המצורף.

**תקנה 20: מסחר בבורסה - ניירות ערך שנרשמו למסחר**

בהמשך לדוח הצעת מדף מיום 16 בנובמבר, 2020, ביום 18 בנובמבר, 2020, פרסמה החברה תוצאות מכרז למשקיעים מסווגים בקשר עם הנפקת מניות ואופציות למוסדיים, אשר במסגרתו נרשמו למסחר ני"ע "סייברוואן אפ 1".<sup>1</sup>

<sup>1</sup> לפרטים נוספים ראו דוח הצעת מדף מיום 16 בנובמבר, 2020 ותוצ' הנפקה על פי דוח הצעת מדף מיום 18 בנובמבר, 2020 (אסמכתאות: 2020-01-11455 ו-2020-01-115663).

**תקנה 21:** תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

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

\* מובהר בזאת, כי הנתונים המובאים בטבלה להלן הינם בהתאם לדוחות הכספיים.

כל הסכומים מוצגים במונחי עלות לחברה.

שנת 2020 (באלפי ש"ח)														
סה"כ	תגמולים אחרים (א)			תגמולים בעבור שירותים (א)							פרטי מקבלי התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	מענק	תשלום מבוסס מניות (ב)	שכר (ג)	היקף משרה	שעור החזקה בהון החברה ובזכויות הצבעה בפועל למועד הדוח	תפקיד	שם
2,826								360	1,410	1,056	100%	-	מנכ"ל	אורי גלבוץ (ראה א' להלן)
453								38		415	100%	3.2%	סמנכ"ל תפעול	יוסי כהן (ראה ב' להלן)
796									213	583	100%	-	סמנכ"ל מו"פ	אבירם מידן (ראה ד' להלן)
152									20	132	40%	-	סמנכ"ל כספים	טוני קליין (ראה ג' להלן)

(א) סכומי התגמולים מוצגים במונחי עלות לחברה והינם על בסיס שנתי (אלא אם צוין אחרת).

(ב) סכום תשלום מבוסס מניות מורכב ממרכיב הטבה בהענקת אופציות של החברה.

(ג) כולל תגמול המשולם כנגד חשבונית מס.

בעלי עניין

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבלי התגמולים			שם
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	מענק	תשלום מבוסס מניות (א)	שכר	היקף משרה	שעור החזקה בהון החברה ובזכויות הצבעה בפועל למועד הדוח	תפקיד	
120				120							-	-	דירקטורים מכהנים	דירקטורים מכהנים (3) (דירקטורים)
38				38							-	5.07%	יו"ר דירקטוריון	יעקלה טננבוים
93				93							-	-	דח"צים	דירקטורים חיצונים (2) (דח"צים)

להלן פרטים נוספים בקשר עם התגמולים שחלו בשנת הדיווח בקשר לנושאי המשרה הבכירה ולבעלי העניין, כאמור בטבלאות לעיל:

א. אורי גלבוע - מר גלבוע מעמיד שירותיו כמנכ"ל החברה החל מיום 1 בספטמבר 2019. ביום 1 ביוני 2020<sup>2</sup> מינתה האסיפה הכללית את מר גלבוע לדירקטור בחברה. בגין כהונתו כדירקטור בחברה לא יהא מר גלבוע זכאי לגמול כלשהו.

ביום 16 בפברואר, 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר גלבוע, אשר חל רטרואקטיבית מיום 1 בספטמבר, 2020, בהתאם להוראות הסכם הייעוץ, בגין שירותיו כמנכ"ל החברה, זכאי מר גלבוע לתשלום חודשי של 90,000 ש"ח בתוספת מע"מ (כנגד חשבונית) וזאת לשנת העסקתו הראשונה. הסכם הייעוץ ניתן לביטול בהודעה מוקדמת בת 90 ימים של כל אחד מן הצדדים, אולם החברה רשאית לבטל את ההסכם מיידית ככל שעושה זאת בשל "סיבה"<sup>3</sup> כהגדרתה בהסכם הייעוץ.

מענק - מר גלבוע זכאי למענק שנתי של 360,000 ש"ח, או סכום גבוה יותר, כפי שיוסכם על ידי נציגים מדירקטוריון החברה, וזאת בהתאם לתוכנית יעדים מדידים שיקבע דירקטוריון החברה למנכ"ל. תשלום הבונוס ישולם באופן חצי שנתי.

מר גלבוע זכאי להקצאת 232,000 כתבי אופציה של החברה על פי תוכנית האופציות של החברה במחיר מימוש של 1.5716 דולר למניה ובהתאם למועדי הבשלה על פני 4 שנים מיום 1 בספטמבר 2019: (1) 20% מכתבי האופציה יבשילו שנה מיום 1 בספטמבר 2019; (2) שאר כתבי האופציה יבשילו במשך שלוש השנים שנותרו באופן חצי שנתי. יובהר כי כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש באמצעות מנגנון Cashless. כן מועדי הבשלה של כתבי האופציה יואצו בקרות אירועים כמפורט להלן: 1. במקרה של עסקת מכירת החברה, כל כתבי האופציה יבשילו מיידית טרם מכירה כאמור; 2. במקרה של הנפקה ראשונה יבשילו מיידית 50% מכתבי האופציה שטרם הבשילו עד אותו המועד.

ביום 16 בפברואר, 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה הקצאת 126,000 כתבי אופציה של החברה על פי תוכנית האופציות של החברה במחיר מימוש של 36 ש"ח למניה. תקופת הבשלה של כתבי האופציה תתפרס על פני 48 חודשים בשלוש מנות שנתיות שוות של 000,42 כתבי אופציה כל אחת החל מה- 1 בינואר של כל אחת מהשנים 2021, 2022 ו- 2023, כאשר הבשלה של כל מנה תתפרס על פני שנתיים ב- 8 מנות רבעוניות שוות, כך שבתום 48 חודשים ממועד ההענקה יבשילו כל כתבי האופציה ויהיו ניתנים למימוש על ידי הניצע עד תום תקופת המימוש. יובהר כי כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש באמצעות מנגנון Cashless. כן מועדי הבשלה של כתבי האופציה יואצו בקרות אירועים כמפורט להלן: 1. במקרה של עסקת מכירת

<sup>2</sup> לפרטים נוספים ראו דוח תוצאות אסיפה מיום 17 באוגוסט, 2020 (אסמכתא: 2020-01-079777).  
<sup>3</sup> סיבה לעניין זה כתב אישום; הרשעה פלילית; הפרה יסודית של ההסכם שלא תוקנה בתוך 14 יום מיום קבלת ההודעה על הפרה; התעלמות מהוראות החברה ביחס לביצוע השירות; מעילה; מעורב ות בהטרדה מינית של עובד החברה או כל גורם אחר; גרימת פגיעה קשה בחברה, בנכסיה או במוניטין שלה.

החברה, כל כתבי האופציה יבשילו מיידית טרם מכירה כאמור; 2. במקרה של הנפקה ראשונה יבשילו מיידית 50% מכתבי האופציה שטרם הבשילו עד אותו המועד.<sup>4</sup>

ב. יוסי כהן - מר כהן, ממייסדי החברה, מכהן כדירקטור ו כסמנכ"ל התפעול של החברה. מר כהן מעמיד שירותי ייעוץ לחברה בהתאם להסכם ייעוץ מיום 12 ביולי 2015. נכון למועד הדוח ובהתאם להחלטת וועדת התגמול מיום 28.8.2020 לפיה, מר כהן זכאי לדמי ייעוץ בסך של 45,000 ₪ כנגד חשבונית, וכן רכב מסוג יונדאי איוניק, לעומת תשלום של 30 אש"ח כנגד חשבונית וללא רכב לפני החלטת וועדת התגמול. כן זכאי ל- 24 ימי חופשה שנתית. הסכם הייעוץ ניתן לביטול בהודעה מוקדמת בת 60 ימים של מי מהצדדים, ובלבד שככל שביטול ההסכם נעשה על ידי החברה עקב "סיבה", לא תחול חובה למתן הודעה מוקדמת כאמור. ביום 31 במרץ 2020 אושר למר כהן תשלום מענק חד פעמי בסך של 37,500 ש"ח במקרה של רישום למסחר של מניות החברה בבורסה בהליך הנפקה ראשונה לציבור.

ג. טוני קליין – בישיבת וועדת התגמול של החברה מיום 25.8.2020 הוחלט פה אחד כי תנאי ההעסקה של מר טוני קליין יהיו כדלקמן:

- היקף משרה 40%;
- תמורה חודשית של 22 אש"ח כנגד חשבונית;
- הודעה מוקדמת - 30 יום;
- החזר בגין ארוחות כמקובל;
- הענקת אופציות - 10,000 אופציות

ד. אבירם מידן - מר מידן מכהן החל מחודש 17 באוקטובר 2018 כסמנכ"ל מחקר ופיתוח בחברה. בהתאם להסכם העסקתו זכאי מר מידן למשכורת חודשית בסך של 35,000 ₪ ברוטו. כמו כן, זכאי לתנאים סוציאליים קבועים בדין לרבות 20 ימי חופשה שנתיים, ימי מחלה והבראה, הפרשות לביטוח מנהלים או פנסיה, לפי בחירתו, ולקרן השתלמות. בנוסף זכאי לרכב, לא מגולם בשכר, להחזרי נסיעות שבוצעו לצורך תפקידו ולשווי ארוחות בסך של עד 880 ש"ח לחודש.

למר מידן הוקצו 92,172 כתבי אופציה של החברה, על פי תוכנית האופציות של החברה במחיר מימוש של 2.73 דולר למניה ובהתאם למועדי הבשלה: (1) 25% מכתבי האופציה הבשילו לאחר שנה מיום 17 באוקטובר 2018; (2) שאר כתבי האופציה יבשילו במשך שלוש שנים באופן רבעוני.

ה. סכומי הגמול שמשולמים לדירקטורים החיצוניים המכהנים בחברה ולשני דירקטורים נוספים (שאינם בעלי ענין בחברה) הינם בהתאם לסכומים

<sup>4</sup> לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 12 בינואר, 2021 (אסמכתא: 2021-01-005052) ודוח תוצאות אסיפה מיום 17 בפברואר, 2020 (אסמכתא: 2021-01-020383).



הקבועים בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 ("התקנות").

**תקנה 21א': השליטה בתאגיד**

נכון למועד הדוח, לחברה אין בעל שליטה.

**תקנה 21א': השליטה בתאגיד**

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

**תקנה 22: עסקאות עם בעלי שליטה**

נכון למועד הדוח, אין לחברה בעל שליטה.

**תקנה 24: החזקת בעלי עניין נושאי משרה בכירה**

לפירוט ניירות הערך שבעל עניין בחברה ונושאי משרה בכירה בה מחזיקים בחברה בתאריך הדוח התקופתי ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2021 (אסמכתא 003663-01-2021) בדבר מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה.

**תקנה 24א': הון רשום, הון מונפק, וניירות ערך המירים**

לפרטים אודות הון המניות הרשום, ההון המונפק והנפרע (לרבות מניות רדומות, ככל שישנן) וניירות הערך ההמירים של החברה, ראו ביאור 17 לדוחות הכספיים.

**תקנה 24ב': מרשם בעלי המניות**

למרשם בעלי המניות של החברה ראה דיווח החברה מיום 1 בפברואר, 2021 (אסמכתא: 013389-01-2021).

**תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד**

להלן פרטים אודות חברי הדירקטוריון של החברה נכון למועד הדוח, לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים שלה:

מספר ת"ז:	יעקב טננבוים, יו"ר דירקטוריון	מיכל בריקמן מרום, דח"צית	שלמה שלו, דח"צ	אורי גלבע, מנכ"ל ודירקטור	גיל שרצקי	אברמוביץ' יהושע	ירון בארי
54778253	024675746	057708422	058413170	035727957	56557440	57985699	
תאריך לידה:	3/9/1957	1/11/1969	24/03/1962	4/1/1964	21/7/1978	3/09/1960	17/12/1962
מענו להמצאת כתבי בית-דין:	קורן 3, הרצליה, 462015	אווה 9, תל אביב	משה הס 20, רחובות	כוכבים 8, קיסריה	השקמה 3, אזור	הכנסת 46, גבעתיים	הבונה 17, קיסריה
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון:	לא	ועדת ביקורת, ועדת תגמול	ועדת ביקורת, ועדת תגמול	לא	לא	לא	לא
כהונה כדירקטור חיצוני, ואם כן האם דירקטור חיצוני מומחה:	לא	כן, מומחה	כן, מומחה	לא	לא	לא	לא
כהונה כדירקטור בלתי תלוי:	לא	כן החל מ- 16.8.2020	כן החל מ- 16.8.2020	לא	לא	לא	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	לא	מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	כשירות מקצועית	כשירות מקצועית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	כשירות מקצועית
עובד התאגיד, חברה בת או חברה קשורה של התאגיד או של בעל עניין בו:	לא	לא	לא	כן	כן, עובד באיתוראן מבעלי העניין בחברה.	לא	לא
התאריך בו החלה כהונתו כדירקטור:	12/7/2015	16/08/2020	16/08/2020	1/6/2020	27/2/2017	1/6/2020	1/6/2020
השכלה:	מהנדס תעשייה וניהול	בוגרת תואר ראשון בכלכלה	בוגר תואר ראשון בכלכלה	תואר ראשון הנדסת תעשייה	תואר שני במנהל עסקים (MBA)	תואר ראשון בכלכלה וניהול	תואר ראשון במדעי המדינה

ירון בארי	אברמוביץ' יהושע	גיל שרצקי	אורי גלבע, מנכ"ל ודירקטור	שלמה שלו, דח"צ	מיכל בריקמן מרום, דח"צית	יעקב טננבוים, יו"ר דירקטוריון	
אוניברסיטת חיפה. כלכלה ומנהל עסקים – אוניברסיטת דרבי	אוניברסיטת ת"א. תואר שני במנהל עסקים – אוניברסיטת תל אביב.	BOOTH--ב UNIVERSITY OF CHICAGO	וניהול אוניברסיטת ת"א תואר שני במנהל עסקים (MBA) אוניברסיטת ת"א	אוניברסיטת בן גוריון מוסמך מנהל עסקים – אוניברסיטת סן פרנסיסקו.	ומנהל עסקים – המכללה למנהל. מוסמכת לראיית חשבון בישראל. מוסמכת תואר שני במימון ופיננסים, ברוך קולגי ניו יורק.		
ראש אגף התנועה במשטרת ישראל; משנה למנכ"ל אאורה בע"מ; מנכ"ל עמותת יחד למען החייל;	יו"ר סומוטו לימיטד; יו"ר איי-טרייד	סמנכ"ל פיתוח עסקי ומנהל פעילות בינלאומית.	מנכ"ל סייברוואן 2014 בע"מ, מנכ"ל גיימס ריצ'רדסון, מנכ"ל קבוצת נגב.	יו"ר אינטרקור בע"מ, דירקטור במיקרונט בע"מ, מנכ"ל ודירקטור באקס.טי.אל בע"מ, יו"ר טרי-טוב בע"מ, יו"ר גיי.אף.סי.גרין פילדס קפיטל בע"מ	דירקטורית ב אופיסי אנרגיה, הלמן אלדובי, דן, פנאקסיה, טוגדר, פרטנר	יו"ר דירקטוריון סייבוואן 2014 בע"מ, בובייל בע"מ, משקיע בחברות טכנולוגיה	עיסוק ב-5 שנים האחרונות:
נכסי חייל (נ"ח) בע"מ; אשלי"ח (2000) מייסוד האגודה למען החייל (חל"צ);	איי.די.איי חברה לביטוח בע"מ; שח"ל טלרפואה; סומוטו לימיטד; איי-טרייד; מודיעין אנרגיה; גלילאו טק; אווא פיננסי; נורית הגליל השקעות; כלנית הגלבע; פינק גלדיולה; קבוצת רימון התחדשות עירונית; ארמן	איתוראן, BRINGG MAPA GIS	אורי גלבע ניהול בע"מ.	גיי.אף.סי.גרין פילדס קפיטל, טרי-טוב, גדין אחזקות בע"מ, אקס.טי.אל ביופרמסוטיקלס	אופיסי אנרגיה, הלמן אלדובי, דן, פנאקסיה, טוגדר, פרטנר.	איי. בי. איי ישראל ביומדיקל אינוביישנס בע"מ, פרוקאטיד מדיקל בע"מ, אלוטיקס מדיקל בע"מ, HDH Medical Ltd.	פירוט תאגידים אחרים שבהם משמש כדירקטור:

ירון בארי	אברמוביץ' יהושע	גיל שרצקי	אורי גלבע, מנכ"ל ודירקטור	שלמה שלו, דח"צ	מיכל בריקמן מרום, דח"צית	יעקב טננבוים, יו"ר דירקטוריון	
	ברקת השקעות בנדל"ן; ירושלים מדיה ליין; סילברפין; החזרית-ניהול החזרי הוצאות קליק.						
לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	"בן משפחה" של "בעל עניין" אחר בתאגיד:

**תקנה 26א': נושאי משרה בכירה**

להלן פרטים על נושאי משרה בכירה בחברה נכון למועד הדוח התקופתי:

מספר ת"ז:	יעקב טננבוים, יו"ר דירקטוריון	אורי גלבע	טוני קליין	אברהם מידן	יוסף כהן	דניאל שפירא
54778253	058413170	037333267	25501677	022983357	052755998	
תאריך לידה:	3/9/1957	4/1/1964	13/05/1980	27/09/1973	14/7/1967	052755998
התאריך בו החלה כהונתו כנושא משרה בחברה:	12/7/2015	1/6/2020	01/07/2020	01/10/2018	12/11/2014	21/07/1954
התפקיד שממלא בחברה, בחברה בת שלה או בבעל עניין בה:	יו"ר דירקטוריון	מנכ"ל סייברוואן 2014 ודירקטור	סמנכ"ל כספים	סמנכ"ל מו"פ	סמנכ"ל תפעול	מבקר פנימי
"בן משפחה" של נושא משרה בכירה או של "בעל עניין" בחברה:	לא	לא	לא	לא	לא	לא
השכלה:	מהנדס תעשייה וניהול	תואר ראשון הנדסת תעשייה וניהול אוניברסיטת ת"א תואר שני במנהל עסקים (MBA) אוניברסיטת ת"א	בוגר, כלכלה וחשבונאות, מרכז האקדמי רופין	תואר ראשון במתמטיקה ומדעי המחשב, תואר שני במנהל עסקים (MBA)	מדעי המדינה - אוניברסיטת חיפה; כלכלה ומנהל עסקים - אוניברסיטת דרבי	חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת בר אילן.
עיסוק ב-5 שנים האחרונות:	יו"ר דירקטוריון סייברוואן 2014 בע"מ, בובייל בע"מ, משקיע בחברות טכנולוגיה	מנכ"ל סייברוואן 2014 בע"מ, מנכ"ל גיימס ריצ'רדסון בע"מ, מנכ"ל קבוצת נגב.	מנהל בכיר, קסלמן וקסלמן. בעלים, A2Z Finance - שירותי ייעוץ חשבונאיים. סמנכ"ל כספים, די.אן.איי ביומדיקל סולושנס בע"מ, סמנכ"ל כספים, אלקטריאון וירלס בע"מ,	סמנכ"ל פיתוח בסייברוואן, סמנכ"ל פיתוח במיקרונט, CTO ב DAI Telecom	ראש אגף התנועה במשטרת ישראל; משנה למנכ"ל אאורה בע"מ; מנכ"ל עמותת יחד למען החייל;	רו"ח ומבקר פנים, בעל משרד לראיית חשבון. מבקר פנים של חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל.

דניאל שפירא	יוסף כהן	אברהם מידן	טוני קליין	אורי גלבע	יעקב טננבוים, יו"ר דירקטוריון	
			סמנכ"ל כספים, תיקון עולם קנביט פארמסוטיקלס בע"מ, סמנכ"ל כספים יוניקורן טכנולוגיות.			

**תקנה 26ב': מורשה החתימה של התאגיד**

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

**תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד**

משרד רואי חשבון: פאהן קנה ושות', רואי חשבון  
מען משרדו הרשום: המסגר 32, תל אביב יפו

**תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים**

החלטות אסיפה כללית מיוחדת [תקנה 29(ג)]

באסיפה כללית מיוחדת שהתקיימה ביום 16 בפברואר, 2021, אישרה האסיפה הסכם התקשרות עם מנכ"ל החברה, מר אורי גלבווע. כמו כן, אישרה האסיפה עדכון למדיניות התגמול, הכל כמפורט בדוח זימון אסיפה מיום 12 בינואר, 2020.<sup>5</sup>

**תקנה 29א': החלטות החברה**

עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 1270(1) לחוק החברות, ובלבד שמדובר בעסקה חריגה כהגדרתה בחוק החברות [תקנה 29א'(3)]

לפרטים אודות התקשרות החברה בהסכם העסקה עם מנכ"ל החברה ראו דוח זימון אסיפה מיום 12 בינואר, 2020.

פטור, שיפוי או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח [תקנה 29א'(4)]

למועד הדוח התקופתי, כל הדירקטורים ונושאי המשרה הבכירה המכהנים בחברה זכאים לכתב פטור ושיפוי וכלולים תחת הפוליסה לביטוח אחריות נושאי משרה של החברה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

בכבוד רב,

סייברוואן 2014 בע"מ

תאריך: 22 במרס, 2021

שמות החותמים:	תפקידים:
(1) יעקב טננבוים,	יו"ר דירקטוריון
(2) אורי גלבווע,	מנכ"ל
(3) טוני קליין,	סמנכ"ל כספים

<sup>5</sup> לפרטים נוספים ראו זימון אסיפה מיום 12 בינואר, 2021 ודוח על תוצאות אסיפה מיום 17 בפברואר, 2021 (אסמכתאות: 2021-01-005052 ו-2021-01-000000).

## פרק ה' - הצהרות הנהלה על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1):

### הצהרת מנהלים

### הצהרת מנהל כללי

אני, אורי גלבע, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של סייברוואן 2014 בע"מ (להלן - החברה) לשנת 2020 (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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, 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 ועל הגילוי.

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

אורי גלבע, מנכ"ל החברה

22 במרס 2021

תאריך



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

### הצהרת מנהלים

#### הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, טוני קליין, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של סייברוואן 2014 בע"מ (להלן - החברה) לשנת 2020 (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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, 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 ועל הגילוי.

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

22 במרס 2021

תאריך

---

טוני קליין, סמנכ"ל כספים