דוח תקופתי לשנת 2023

מוגש בזאת דו"ח תקופתי לשנת 2023 בהתאם לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

שם התאגיד:	ג'נגו קונקטיביטי בע"מ
מס' חברה ברשם החברות:	514663335
כתובת:	המחשב 1, נתניה
טלפון:	09-9708607
דואר אלקטרוני:	ophir@jungo.com
תאריך המאזן:	31 בדצמבר, 2023
תאריך הדוח:	26 במרץ, 2024

ג'נגו קונקטיביטי בע"מ ("החברה") הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("התקנות"). כמו כן, החברה נכללת במדד ת"א טק-עילית ובהתאם החליטה על אימוץ מלוא ההקלות המוקנות לתאגיד קטן הנכלל במדד ת"א טק- עילית, לרבות: מתכונת דיווח חצי שנתית; העלאת הרף הנדרש לצירוף הערכות שווי מהותיות ל- 20%; פטור מצירוף חוות דעת רואה חשבון לעניין אפקטיביות הבקרה (ISOX); הקלה בחובת צירוף דוחות חברות כלולות – העלאת סף הצירוף לדוחות ביניים של דוחות חברות כלולות מהותיות ל- 40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%) (אם וככל שרלוונטי); פטור מ"דוח גלאי" –פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות הדוחות (פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, "דוח גלאי") לתאגידים קטנים אשר החשיפה שלהם לסיכוני שוק הנובעים ממכשירים פיננסיים אינה מהותית, בהתאם לספי מהותיות שנקבעו בתקנות הדוחות; פטור מצירוף הצהרת מנהלים על הבקרה הפנימית;

תוכן עניינים

פרק א'	–	תיאור עסקי החברה
פרק ב'	–	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
פרק ג'	–	דוחות כספיים
פרק ד'	–	פרטים נוספים על החברה

פרק א'- תוכן עניינים

תיאור עסקי התאגיד

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

1.1	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה	א- 1
1.2	תחום הפעילות של החברה	א- 4
1.3	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	א- 4
1.4	חלוקת דיבידנדים	א- 4

חלק שני – מידע אחר

1.5	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות	א- 5
1.6	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים	א- 6

חלק שלישי – תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות

1.7	מידע כללי על תחום הפעילות	א- 14
1.8	מוצרים ושירותים	א- 18
1.9	מוצרים חדשים	א- 29
1.10	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	א- 30
1.11	לקוחות	א- 31
1.12	שיווק והפצה	א- 33
1.13	צבר הזמנות	א- 33
1.14	תחרות	א- 33
1.15	עונתיות	א- 35
1.16	רכוש קבוע ומתקנים, ציוד	א- 35
1.17	מחקר ופיתוח	א- 35
1.18	נכסים לא מוחשיים	א- 36
1.19	הון אנושי	א- 40
1.20	הון חוזר	א- 41
1.21	מיסוי	א- 42
1.22	הסכמים מהותיים	א- 42
1.23	הליכים משפטיים	א- 42

6.24 יעדים ואסטרטגיה עסקית א- 43

6.25 מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים א- 43

6.26 דיון בגורמי סיכון א- 44

פרק א' - תיאור עסקי התאגיד

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

1.1 תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

תיאור עסקי החברה כולל מידע צופה פני עתיד, המוגדר בחוק ניירות ערך כתחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר, המתייחס לאירוע או לעניין עתידיים, שהתממשותם אינה וודאית ואינה בשליטתה הבלעדית של החברה ("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 לתאריך 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.

1.1.1 התאגדות החברה

החברה הוקמה והתאגדה ביום 4 בספטמבר, 2011, בהתאם לדיני מדינת ישראל, כחברה פרטית מוגבלת במניות על פי חוק החברות, תחת השם אופיר הרבסט בע"מ. ביום 9 באפריל 2013 שינתה החברה את שמה לשמה הנוכחי.

בחודש יולי 2021, פרסמה החברה תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף הנושא תאריך של 26 ביולי 2021, לפיו הנפיקה החברה 1,103,950 מניות רגילות ורשמה למסחר 9,000,000 מניות הקיימות בהונה המונפק של החברה. התמורה המיידית ברוטו לחברה במסגרת ההנפקה מכוח התשקיף כאמור הסתכמה בסך של כ- 27,046 אלפי ש"ח. לפרטים ראו תשקיף החברה שפורסם ביום 25 ביולי 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-057172), ההודעה המשלימה (מתוקנת) מיום 26 ביולי 2021 (אסמכתא: 2021-01-057673) (להלן יחדיו: "**התשקיף**") ודיווח בדבר תוצאות ההנפקה מיום 26 ביולי 2021 (אסמכתא: 2021-01-058057), כשבעקבות כך החברה הפכה לחברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

עוד יצוין כי מניות החברה צורפו במסגרת המסלול המהיר הייחודי למדד ת"א טק-עילית, בתום יום המסחר שחל ביום 7 באוקטובר 2021 ובהתאם לאמור בתשקיף אימצה החברה את מלוא ההקלות החלות על החברה הן כתאגיד קטן והן כחברה שמניותיה נסחרות במדד ת"א טק-עילית. לפרטים ראו סעיפים 1.4 ו- 1.5 לתשקיף.

1.1.2 **פעילות החברה**

החברה החלה בפעילותה העסקית בחודש מרץ 2013, עת רכשה מחברת סיסקו רג ישראל בע"מ[1] חברה בשליטת Cisco Systems Inc ("סיסקו") את פעילות חטיבת ST Connectivity Software Business, כאשר נכון למועד דוח זה סיסקו מחזיקה בכ- 9.75% מהון החברה. במסגרת רכישת החטיבה כאמור, בין היתר, עברו לחברה עשרות עובדים, לרבות אנשי פיתוח אשר החלו לפתח גרסאות חדשות למוצרי החטיבה שנרכשה כאמור.

מאז תחילת פעילותה העסקית החברה עוסקת בפיתוח ובייצור תוכנות כאשר נכון למועד הדוח החברה מתמקדת בפיתוח מוצרים המאפשרים ניטור באמצעות מצלמות בתוך הרכב, ואלגוריתמיקה לניתוח מצב הנהג והנוסעים. החברה מוכרת רישיונות בעבור פתרונות למפתחי דרייברים ופרוטוקולי תקשורת חומרה ובעבור פתרונות תוכנות תקשורת מתקדמות למערכות מולטימדיה לרכב, מפתחי דרייברים ופרוטוקולי תקשורת חומרה. מוצרי החברה נמכרו ברחבי העולם למדינות יעד שונות (כגון: ארה"ב, קוריאה, יפן ואירופה). יצוין כי החברה נחשבת כמפעל טכנולוגי מועדף- לפרטים ראו באור 13 לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023.

במהלך השנים עסקה החברה בפיתוח תוכנות לניהול המולטימדיה ומערכות המידע ברכב, אשר הותקנו בעשרות מיליוני רכבים דרך במצטבר כ- 10 לקוחות שונים (לפרטים אודות מוצרים אלו אשר מכירתם הלכה והצטמצמה עד שהסתיימה במהלך שנת 2023 ראו סעיף 1.8.3 להלן). בשנים האחרונות עברה החברה להתמקד בתוכנות לניטור מצלמות בתוך הרכב כאשר נכון למועד הדוח, החברה מתמקדת בשני מוצריה: מערכת VuDrive המבוססת על תוכנת ה- CoDriver, שמהווה פיתרון מלא לציי רכב; וכן WinDriver כלי פיתוח דריברים. החברה אינה מתמקדת יותר בניסיונות למכור ליצרניות OEM (Before Market).

מוצר ה- VuDrive מציע למעשה פתרון מלא לציי רכב – וכולל בתוכו את תוכנת ה- CoDriver והן את המצלמה עצמה- תוכנה, חומרה ומערכת לניהול צי בענן. תוכנת ה- CoDriver מאפשרת ניטור פנים רכב באמצעות מצלמות לצורך זיהוי הסחת דעת של הנהג, עייפות, מספר נוסעים ברכב, שכחת ילדים ועוד. במוצר זה משולבת AI (בינה מלאכותית), אלגוריתמיקה וניתוח תמונה (Computer Vision), הכוללים פתרון בעיות AI , בשילוב חומרה הנדרשת הכוללת בין היתר מצלמה מתקדמת. מוצר ה- VuDrive הינו חלק מתחום משלים של מערכות, המנטרות את פנים כלי הרכב ועוקבות אחר מצבים של הירדמות, שימוש בטלפון חכם והסחות דעת אחרות מצד הנהג, הצומח לצד מערכות העזר הבטיחותיות ברכב Advanced driver-assistance systems (להלן: "**ADAS**") המוכרות יותר, המספקות לנהג התראות מפני סכנות שונות בכביש, אשר

[1] למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, סיסקו רג בע"מ נמצאת בפירוק מרצון. החזקותיה של סיסקו בחברה הועברו לחברה אחרת שבשליטת סיסקו. על פי המידע שנמסר לחברה ההחזקה הינה באמצעות Cisco Technology (Bermuda) Ltd. (המאוגדת תחת חוקי ברמודה), חברת בת של סיסקו.

שיפרו מאוד את הבטיחות בדרכים ואולם, הן לא נותנות מענה לגורם המרכזי לתאונות הדרכים: חוסר תשומת לב של הנהג. באמצעות השימוש ב- VuDrive החברה שמה לעצמה למטרה לפעול להצלת חיי אדם ורכוש בהפחתה ומניעה של תאונות הדרכים וזאת באמצעות יכולותיה המתקדמות של המערכת.

בעוד בתחילת הדרך פיתחה החברה את תוכנת ה- CoDriver אשר היה מיועד לשוק ה- Before Market עברה החברה להתמקד בשוק ה- After Market באמצעות מוצר ה- VuDrive. יצוין כי החברה מכרה במצטבר למעל 30 לקוחות ששילמו על השימוש ב- CoDriver, במגוון מדינות הכוללות בין היתר את ארה"ב, גרמניה, צרפת, יפן וסין . הלקוחות כוללים יצרניות רכב, ספקיות משנה, ספקיות טלמטיקס מובילות (חברות שמספקות שירותים לציי רכב גדולים). לקוחות החברה כאמור רכשו את תוכנת ה-CoDriver בעיקר לטובת פיתוחים פנימיים ובדיקות יכולות- POC (Proof Of Concept), אשר מאפשרים להם לבחון את התאמת המוצר לכלי הרכב אותם הם מייצרים או משווקים/מנהלים. במסגרת תהליך ה- POC, הותקנה ה- CoDriver בעשרות אלפי רכבים על ידי לקוחות החברה, אולם תהליכים אלו לא הבשילו בין אם בגלל שהחברה לא ענתה על הדרישות הטכנולוגיות של הלקוח הפוטנציאלי ובין אם בשל אי התאמה מסיבות שונות אחרות. החברה עצרה את השקעתה במכרזים כאמור, בין היתר, לאור הגעה לתובנה כי מכרזים אלו לאו דווקא כלכליים ו/או שהתחרות קשה מדי. לדעת הנהלת החברה, בשל רגולציה ולאור הביקוש בשוק קיימת דרישה לפתרון Aftermarket עבור ציי רכב רבים בעולם ולפיכך עברה להתמקד במוצר ה- VuDrive, המספק פתרון כולל כאמור לעיל.

בהתאם, השוק הפוטנציאלי אליו מכוונת החברה מורכב נכון למועד הדוח למעשה משני שווקים[2]: Aftermarket - ספקיות טלמטיקס (חברות שמספקות שירותים לציי רכב גדולים); וחברות ביטוח. כמו כן, פונה החברה ישירות לציי רכב גדולים ובאמצעות ערוצי הפצה מקומיים - כאשר המטרה היא זהה: התקנת מערכות VuDrive ברכבים שונים.

לפרטים נוספים אודות מוצר ה- VuDrive ראו סעיף 1.8.1 להלן.

החברה מעריכה כי לטכנולוגיות ה- AI של החברה שימושים גם מעבר לעולם הרכב. יחד עם זאת, נכון למועד הדוח החברה אינה מתמקדת בהצעת פתרונות ושימושים כאמור.

החברה הינה חברת מחקר ופיתוח בעלת אישור מרשות החדשנות להיותה חברת מחקר ופיתוח בהתאם לכללים הקבועים בתקנון הבורסה.

הערכותיה של החברה בדבר מכירות אפשריות השלמת אילו מהפרויקטים הנמצאים בפיתוח, לרבות פרויקטים אשר טרם החלו ובכוונת החברה ליישם, פיתוחים של טכנולוגיות החברה,

[2] מובהר כי נכון למועד הדוח אין בכוונת החברה לפנות לבעלי רכבים פרטיים ולהציע להם את מוצרי החברה. כמו כן, כאמור לעיל, החברה הפסיקה לפנות אל יצרניות הרכב ולהציע להם את תוכנת ה- CoDriver.

שחלקן טרם החלו בפיתוחן, 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, אינן בשליטת החברה בלבד ועשויות שלא להתרחש כלל או להתרחש באופן חלקי.

1.1.3 **<u>החזקות, בעל שליטה ומבנה החזקות החברה</u>**

נכון לתאריך הדוח, בעל השליטה בחברה הינו מר אופיר הרבסט אשר מחזיק נכון לתאריך הדוח בכ- 78.00% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

נכון לתאריך הדוח, החברה לא מחזיקה בכל תאגיד אחר.

1.2 <u>תחום הפעילות של החברה</u>

כאמור לעיל, נכון לתאריך הדוח, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח בעלת אישור מרשות החדשנות להיותה חברת מחקר ופיתוח בהתאם לכללים הקבועים בתקנון הבורסה. במסגרת תחום פעילותה עוסקת החברה בפיתוח מוצרים ותוכנות המנטרות המתרחש בתוך הרכב, ואלגוריתמיקה לניתוח מצב הנהג ; וכן דרייברים ופרוטוקולי תקשורת חומרה (באמצעות מוצר ה- WinDriver כמפורט בסעיף 1.8.4 להלן אותו ממשיכה החברה לפתח). במסגרת התשקיף החברה התחייבה להמשיך ולעסוק בתחום פעילותה זה גם בתקופה שלאחר הרישום למסחר בבורסה.

לפרטים מלאים אודות תחום הפעילות, ראו התיאור בפרק זה להלן.

1.3 <u>השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה</u>

בשנתיים שקדמו לתאריך הדוח לא בוצעו השקעות בהון החברה ו/או עסקאות מהותיות אחרות במניותיה, למעט מימוש אופציות לעובדים למניות החברה. בשנת הדוח סה"כ מומשו 55,374 אופציות ל- 55,374 מניות.

1.4 <u>חלוקת דיבידנדים</u>

1.4.1 בשנתיים שקדמו למועד הדוח לא בוצעה כל חלוקה, למעט חלוקה של 4,830,000 דולר ארה"ב שבוצעה ביום 8 בספטמבר, 2022. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי משלים של החברה מיום 30 באוגוסט, 2022 (מס' אסמכתא : 2022-01-089949).

1.4.2 נכון לתאריך הדוח, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנדים.

1.4.3 למיטב ידיעת החברה, בכפוף להוראות חוק החברות, בדבר עמידה במבחני חלוקה, לא חלות עליה מגבלות העלולות להשפיע על יכולתה לחלק דיבידנדים.

1.4.4 נכון לתאריך הדוח, לחברה אין יתרת עודפים ראויים לחלוקה.

חלק שני - מידע אחר

1.5 מידע כספי לגבי תחומי הפעילות

להלן טבלאות המתארות את התפלגות ההכנסות והרווחים בתחום הפעילות (באלפי דולר ארה"ב):

	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022
הכנסות	2,755	2,976
עלות מכר	238	131
רווח גולמי	2,517	2,845
הכנסות ממכירות בגין שנים קודמות	1,031	-
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	2,628	3,419
הוצאות מכירה ושיווק	1,178	1,038
הוצאות הנהלה וכלליות	1,225	1,153
הפסד מפעולות רגילות	(1,483)	(2,765)
הכנסות מימון (הוצאות מימון), נטו	713	(154)
הפסד לפני מס	(770)	(2,919)
הטבת מס (הוצאות מס)	(636)	(221)
הפסד לתקופה	(1,406)	(3,140)

	ליום 31.12.2023	ליום 31.12.2022
סך הנכסים	13,756	14,701
סך ההתחייבויות	851	851

1.6 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:

1.6.1 מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023 יצא ארגון הטרור חמאס במתקפת פתע כנגד מדינת ישראל ואזרחיה, אשר גבתה חייהם של ישראלים רבים ובעקבותיה הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "**המלחמה**"). המלחמה התרחבה גם לאזור הצפון ומשפיעה גם על מרכז הארץ ועל העורף הישראלי ברחבי המדינה. התמשכות המלחמה הובילה להאטה ולשיבושים בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות פינוי אזרחים מאזורי עימות, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים, השבתת מערכת החינוך באופן מלא או חלקי, מניעת כניסתם של עובדים פלסטינאיים לאתרי בניה, קיטון בזמינות כח אדם וחומרי גלם, קשיים ביבוא מוצרים כסדרם, וכן לתנודתיות גבוהה בשע"ח. למועד אישור הדוח, טרם ניכרו השפעות מהותיות של מצב המלחמה על החברה אשר המשיכה בפעילותה הסדירה, על אף התמודדות נקודתית ו/או הפסקות עבודה זמניות נוכח השלכות המלחמה, לפי העניין, ולמיטב ידיעת החברה, פעילות ונכסי החברה לא נפגעו מהאירועים הביטחוניים.

אולם למועד אישור הדוח אין ביכולתה של החברה לאמוד את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה עליה, ככל שתהיה, בטווח הבינוני והארוך, וככל שתקופת המלחמה תמשך, לרבות הסלמה במצב הבטחוני בישראל, החרפת המלחמה בחזיתות ובגבולות נוספים מעבר לרצועת עזה, המשך גיוס מילואים נרחב, השלכות על המצב הכלכלי בישראל, פגיעה בעסקים קטנים ובינוניים והגדלת הגירעון של מדינת ישראל, אירועי אובדן ונזק וכיוצ"ב עלולה המלחמה להשפיע על פעילותה השוטפת של החברה, ובהתאמה על תוצאותיהן הכספיות.

1.6.2 סביבה כללית- מצב כלכלי ושווקי 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.

בתקופת הדוח, חלו תנודות במחירים, אשר הביאו, בין היתר, לעלייה בשיעור האינפלציה, הן בעולם והן בישראל. בנוסף, נוכח המיתון בכלכלה העולמית, לרבות התמשכות מלחמת רוסיה אוקראינה, משבר האנרגיה באירופה, והאינפלציה הגבוהה, ופרוץ המלחמה עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור שנתי של כ- 3%, וזאת לאחר עלייה של כ- 5% בשנת 2022, עליות חדות לעומת השנים האחרונות.

בניסיון לרסן את האינפלציה ולבלום את הצריכה, החל מחודש אפריל 2022 עלה שיעור הריבית הבסיסית, כך ששיעור הריבית בישראל טיפס מ- 0.1% לשיעור של 4.5%, נכון למועד הדוח (לאחר

הפחתה בריבית בחודש ינואר 2024)[3].

יחד עם זאת, לחברה אין חשיפה ישירה מהותית לשינויים בריבית ולשיעור האינפלציה, ועל כן שינויים אלו מהווים סיכון נמוך בהשפעתם על תוצאות החברה.

לפרטים נוספים בדבר הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצונים על פעילות התאגיד ראו סעיף 1 לדוח הדירקטוריון.

1.6.3 **<u>תנודות בשערי מטבע</u>**

כמפורט בבאור 2ב' לדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023, מטבע פעילותה של החברה הינו דולר ארה"ב. לאור העובדה שחלק מהוצאותיה התפעוליות של החברה הינן בשקל, החברה חשופה לסיכונים הנובעים משינויים שיחולו בשערי החליפין לעומת הדולר, ואלה עלולים להשפיע על רווחיותה.

בהקשר זה יצוין כי בתחילת המלחמה השקל נחלש מול הדולר וחצה את רף ה- 4 שקלים לדולר, אך כעת שער הדולר נמוך משערו לפני המלחמה. מגמת היחלשות הדולר מוסברת בעיקר ע"י מגמת היחלשות הדולר בעולם, בעקבות נתוני אינפלציה טובים מהצפוי בארה"ב לצד נתונים חזקים משוק העבודה.

1.6.4 **<u>מגבלות רגולטוריות כלליות</u>**

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.

למיטב ידיעת החברה, מתפתחת כיום בעולם המערבי מגמה המעודדת חקיקה וקביעת הוראות רגולטוריות בתחום, שמטרתן מניעת תאונות דרכים וזיהוי התרחישים האפשריים שעשויים לגרום לתאונה.

האיחוד האירופאי פרסם תכנית מקפת לשנת 2025 כך שהחל משנת 2024 על כל רכב, משאית או אוטובוס חדשים העולים על הכביש בתקינה אירופאית להתקין חיישנים פנימיים ברכב, שיתריעו או ימנעו הסחת דעת של הנהג (Automotive DMS (Driver Monitoring System). כמו כן, גם בסין

[3] https://www.boi.org.il/roles/monetary-policy/interest-rate-dates/

נחקקו חוקים (GB/T 41797-2022) אשר יחייבו בחלק מן הרכבים התקנה של מערכות דומות[4]. בארה"ב הועלו הצעות חקיקה בסנאט, אשר תופסות תאוצה בתקופה האחרונה, לעניין ביצוע מחקרים לטובת השימוש במערכות DMS[5].

רגולציות אלו יוצרות צורך בהתקנת מערכות דומות בציי וכלי רכב קיימים ויוצרת ביקוש למוצר ה VuDrive בארץ ובעולם.

להלן תחזיות פומביות[6] לעניין גודל שוק ה- DMS ואימוץ וכניסה של מצלמות לתוך רכבים :

גודל השוק של מערכות ניטור הנהגים גדל במהירות בשנים האחרונות. הוא יגדל מ-1.59 מיליארד דולר ב-2023 ל-1.75 מיליארד דולר ב-2024[7].

---

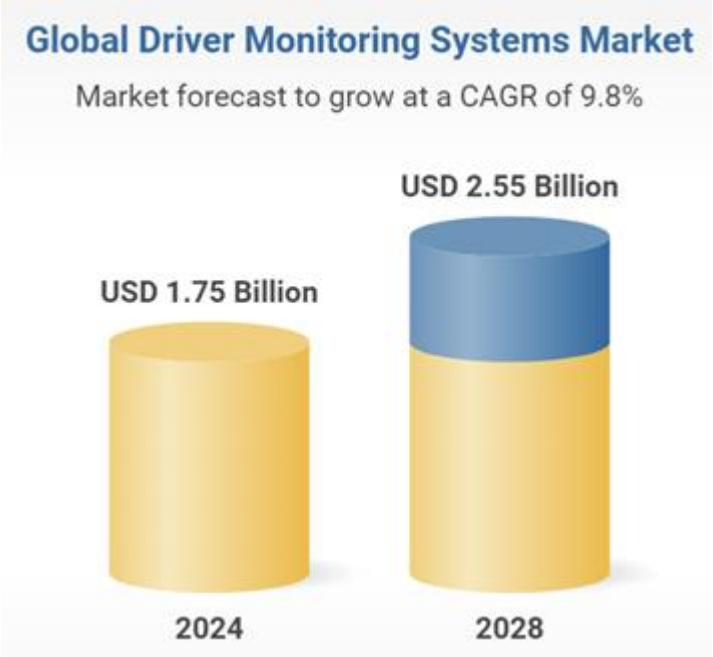
[4] https://www.marketresearch.com/Research-in-China-v3266/Automotive-DMS-Driver-Monitoring-System-13343120/
https://www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2019/11/08/safer-cars-in-the-eu

[5] https://www.congress.gov/116/bills/s4123/BILLS-116s4123is.xml

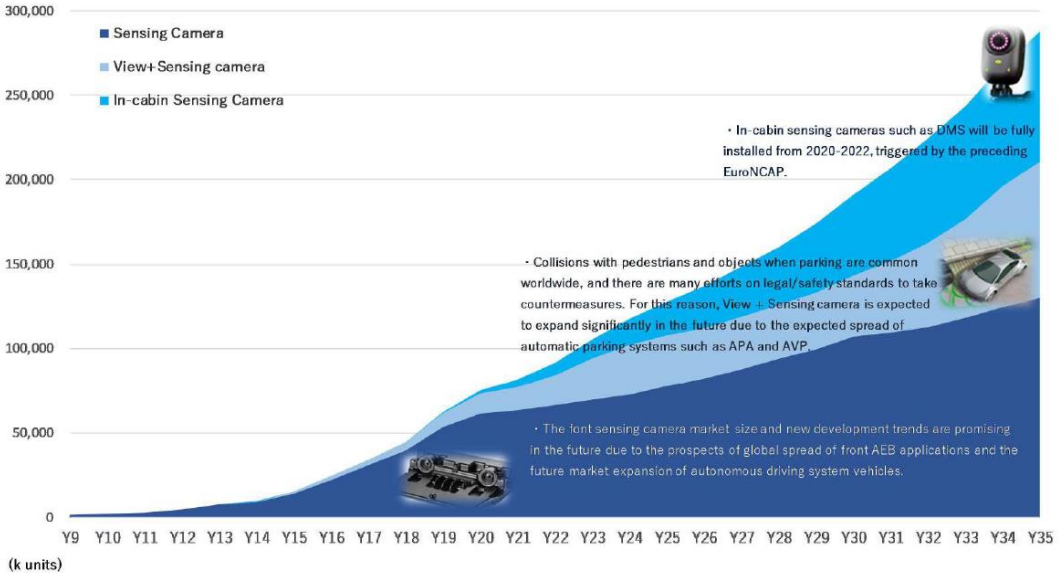
[6] https://www.thebusinessresearchcompany.com/report/driver-monitoring-systems-global-market-report#:~:text=The%20driver%20monitoring%20systems%20market%20size%20has%20grown%20rapidly%20in,(CAGR)%20of%2010.2%25

[7] https://finance.yahoo.com/news/automotive-telematics-market-worth-usd-113000895.html

https://www.transparencymarketresearch.com/automotive-camera-market.html



6. Overall Volume Trend in the Automotive Sensing Camera Market



בתרשים מעלה- ניתן פירוט אודות חדירה של מצלמות בתוך פנים הרכב (בתכלת- 250 מיליון בשנת 2035) לעומת מצלמות וחיישנים מחוץ לרכב (לאיתור מפגע בכביש ו/או הולכי רגל לדוגמה) ולעומת חיישנים שכבר קיימים מזה מספר שנים ברכבים.

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 1.7.2 להלן.

1.6.5 **תחרות**

שוק המערכות המתקדמות למניעת תאונות דרכים הינו שוק תחרותי ביותר ויש בו כיום מספר חברות המציעות מוצרים ופתרונות המבוססות על טכנולוגיות שונות, מה שיוצר תחרות משמעותית בשוק זה. פיתוח מוצרים מתחרים או תחליפים המיוצרים כיום ע"י המתחרים עלולים לנגוס בחלקה של החברה בשווקי היעד. משכך תחום פעילות החברה מתאפיין בשווקים דינאמיים, בהם קיימות התפתחויות טכנולוגיות מגוונות אשר משפיעות על רמת ואיכות המוצרים הקיימים בשוק ושיפורם המתמיד. לפרטים נוספים אודות התחרות בתחום הפעילות ראו סעיף 1.12 להלן.

1.6.6 **מודעות עולמית בקרב נהגים, ציי רכבים ולקוחות קצה**

היסח דעת הנהג הינו תחום הגורם לחלק ניכר מתאונות הדרכים. הנהלת החברה מעריכה כי בקרב השווקים הפוטנציאליים וקהלי היעד אליהם היא פונה, מתפתחת בשנים האחרונות מגמת מודעות גבוהה ביותר, לאפשרות הממשית והקיימת למניעת תאונות דרכים הנגרמות כתוצאה מהיסח הדעת באמצעות מערכות סיוע לנהג. בתוך כך, ובמקביל, עולה ומתעורר בקרב ציבור הנהגים צורך אמיתי לשמירה על ביטחון הנוסעים ברכב, דבר שיוצר באופן מובהק צורך ממשי לרכישת מוצרי החברה.

1.6.7 **שוק הרכב העולמי**

עקרונית, כאמור בסעיף 1.1.2, החברה פונה לשוק ה- Aftermarket ספקיות טלמטיקס (חברות

שמספקות שירותים לציי רכב גדולים); וכן חברות ביטוח.

בעולם הרכבים המסחריים, שבו יש צורך בפתרון ניטור הנהג, לרבות הסחות דעת, עייפות והתנהגות מסוכנת גובר הצורך בשימוש בפתרון ה- VuDrive (לפרטים אודותיו ראו סעיף 1.9 להלן)

להלן פירוט אודות השלבים המקובלים בכל הקשור להתפתחות רכבים אוטונומיים, כאשר יצוין כי מקובל ששלב 0L הינו המצב הבסיסי בכל רכב רגיל, קרי: רכב שהנהג שולט בו באופן בלעדי; 1L הינו השלב הבסיסי ביותר של שליטה אוטומטית כגון: cruise control:

המידע המובא בסעיף זה, בדבר הסביבה הכללית והגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כולל מידע המתבסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה בהתחשב בניסיון העבר וכן מידע המתבסס על פרסומים וסקרים של גורמים מקצועיים. הנתונים המפורטים לעיל הינם אומדנים בלבד ויתכן שאינם מלאים, אולם להערכת החברה, יש בהם כדי לתת תמונה כללית, גם אם אינה מדויקת, לגבי השווקים בהם היא פועלת בתחום פעילותה. לאור האמור, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מההערכות המפורטות לעיל ולהלן אם יחול שינוי באחד הגורמים שהובאו בחשבון בהערכות אלו ו/או בשל התממשותם של איזה מגורמי הסיכון המפורטים בפרק זה.

1.7 מידע כללי על תחום הפעילות

1.7.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

פעילות החברה בתחום זה הינה בפיתוח מוצרים ותוכנות שונות, קרי: תוכנה המשולבת כבר בחומרה, בין היתר, כאלו המיועדות למנוע תאונות דרכים הנגרמות כתוצאה מהיסח דעת ו/או עייפות. בנוסף, חלק מתוכנות החברה מאפשרות לנטר את המתרחש בתוך כלל חלל הרכב.

1.7.2 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, לקוחות החברה, להם משווקים מוצריה, כפופים לרגולציה ותקינה הקשורה לתחום הרכב ולבדיקות הנערכות על ידם למוצרי החברה. החברה צריכה להראות עמידה בתקנים ודרישות המוצגים מעת לעת על ידי לקוחות החברה. יחד עם זאת, יצוין כי ישנה חקיקה המתפתחת בכל הקשור לחובת התקנת כלים ומערכות עזר המסייעות למקרים של השארת ילדים ברכב.

יצוין כי לחברה ISO9001 אשר הינו התקן הרחב ביותר בסדרת תקני איכות בינלאומיים, המוגדרים על ידי ארגון התקינה הבינלאומי (ISO). הסדרה מחולקת למספר תקנים נפרדים המתייחסים זה לזה, והיא מתאימה לכל סוגי הטכנולוגיות ולכל סוגי הספקים (יצרנים ונותני שירותים), תוך הצגת דרישות המינימום. ISO9001מקיף את כל מחזור חיי המוצר. זהו התקן הראשון מתוך שלושה תקנים הדנים במערכת איכות, שבה משתמשים לצורך הבטחת האיכות החיצונית. "הבטחת איכות חיצונית" היא המונח המקובל לפעילויות שמטרתן לתת ללקוח ביטחון, שמערכת האיכות של הספק תוודא מראש שהמוצר או השירות יתאימו לדרישות האיכות המוצהרת. תקן ISO9001 הוא מודל להבטחת איכות בתכנון (Design), פיתוח, ייצור, התקנה, מתן שירות ותחזוקה. הדרישות המוגדרות בתקן זה מיועדות למנוע אי התאמות בכל שלבי מחזור האיכות מהתכנון ועד למתן השירות והתחזוקה. עוד יצוין כי בעולם הרכב נדרשים במקרים מסוימים לעמוד בתקנים נוספים כגון: ASPICE, ISO 26262.

בשנת 2022 עמדה החברה בהצלחה בדרישות תקן ASPICE L1 והנה מוסמכת החל מ- 27.04.2022 בתקן זה. במהלך שנת 2022 החלה החברה בהטמעת תקן ISO 27001 והיא מוסמכת בו החל משנת 2023.

כמו כן, יצוין כי נכון למועד הדוח החברה נחשבת בספק מוכר על ידי משרד הבטחון בישראל.

1.7.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום ורווחיותו

על פי מחקר של איגוד **Governors Highway Safety Association ("GHSA")** בארה"ב, 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 .

בדו"ח שפורסם לאחרונה בנוגע לתאונות קטלניות בארצות הברית נמצא שלמעלה מ- 17% מהתאונות הקטלניות בשנים 2017- 2021 נגרמו בשל עייפות או נמנום של הנהג, ובהן נהרגו למעלה מ- 29 אלף איש. כמו כן, נמצא שמספר התאונות הקטלניות נמצא בעליה משנה לשנה[8].

מחקר נוסף מצא שכלי הרכב בארצות הברית נהיים גבוהים ורחבים יותר ולכן גורמים לפגיעות קטלניות יותר בהולכי רגל בזמן תאונה. למעשה מספרי הנפגעים בתאונות דרכים הולכים וגדלים משנה לשנה והגיעו לשיא של 40 שנה בשנת 2023. מספר הולכי הרגל במתים בתאונות גדל מהר יותר מקצב התאונות השנתי, וקפץ בלמעלה מ- 80% מאז 2009[9].

הערכה ראשונית מעלה כי בחציון הראשון של שנת 2023 חל קיטון של 4% במספר הולכי הרגל שנהרגו בתאונות דרכים בארצות הברית, אולם מספר ההרוגים ב- 2023 בתאונות דרכים עדיין גבוה משמעותית מזה של שנות טרום קורונה (2019)[10]. מגמה דומה נמצאה גם במדינות ה- EU, בהן אומנם מספרי ההרוגים חזרו לרמתם לפני תקופת הקורונה אולם הם רחוקים מהיעדים שהציב האיחוד לקיטון במספרי הנפגעים- להגיע לחצי מכמות הנפגעים בשנת 2030. מטרה זו הוצבה גם בידי האו"ם[11].

כל אלו יוצרים צורך במערכות ניטור נהג שיקטינו את כמות התאונות בכלל והקטלניות בפרט. יעדי האיחוד האירופאי והאו"ם לקיטון במספרי הנפגעים מעודדים ציי רכב להתקנת מערכות אלו.

בנוסף למצוין לעיל נרשמת מגמה של גידול בכמות הנהגים בני הגיל השלישי, לאור הגידול בתוחלת החיים בעולם המערבי, והם נהפכים לחלק גדול יותר מקרב הנהגים בכביש[12], ויש צורך בפתרונות שיעזרו לאוכלוסייה זו לנהוג בבטחה.

על פי GHSA 63% מהנהגים טענו כי הם מוטרדים יותר מנהגים אשר דעתם מוסחת מאשר נהגים שיכורים, כאשר רוב הנהגים טוענים כי הם מעדיפים חקיקה לעניין הסחת דעת בזמן נהיגה- 75% תומכים בחקיקה כנגד החזקת ודיבור בטלפון סלולארי ו- 88% תומכים בחקיקה כנגד קריאה, הקלדה או שליחת הודעות בזמן נהיגה[13].

על פי נתוני ארגון הבריאות העולמי[14] בכל שנה מתים כ- 1.3 מיליון בני אדם בתאונות דרכים כאשר מוערך כי אמוץ של טכנולוגיות מסוימות, לרבות DMS עשוי להקטין את מניין ההרוגים בעשרות רבות

---

8 https://aaafoundation.org/drowsy-driving-in-fatal-crashes-united-states-2017-2021/

9 https://www.npr.org/2023/11/14/1212737005/cars-trucks-pedestrian-deaths-increase-crash-data

10 https://www.npr.org/2024/02/27/1233955713/pedestrian-deaths-fell-modestly-last-year

11 https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip_23_953

12 https://aaafoundation.org/longroad/

13 https://aaafoundation.org/2018-traffic-safety-culture-index/

14 https://www.who.int/violence_injury_prevention/road_safety_status/report/en/

של אחוזים.

1.7.4 **<u>התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו</u>**

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, סבורה החברה כי השוק הפוטנציאלי עבור מוצרי החברה, רק יגדל[15].

1.7.5 **<u>שינויים טכנולוגיים שיש בהם להשפיע מהותית על תחום הפעילות</u>**

למיטב ידיעת החברה, לא היו שינויים טכנולוגיים משמעותיים בשנים האחרונות שיש בהם להשפיע מהותית על התחום. יחד עם זאת, יש לציין כי אף שכניסתם לשוק של רכבים אוטונומיים מתנהלת בעצלתיים לכניסה של רכבים שכאלו לשוק ישנה חשיבות לעסקי החברה. מחד, כניסה של רכבים אוטונומיים לחלוטין תימשך זמן רב. מאידך, כניסה של רכבים שכאלו פותחת שוק נוסף למוצרי החברה- ברכבים שכאלו יהיה צורך בניטור פנים כלי הרכב- צורך אותו מספק מוצר החברה ה- VuDrive.

1.7.6 **<u>גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות</u>**

בתחום פעילותה של החברה ניתן להצביע על מספר גורמי הצלחה קריטיים, המשפיעים על פעילותה ומעמדה של החברה:

1.7.6.1 רגולציה מחייבת וולונטרית - כאמור לעיל, הרגולציה בתחום הרכב הינה משמעותית להצלחת החברה בתחום פעילותה, הואיל ורגולציה הן מחייבת והן רגולציה פנימית או וולונטרית, מגבירה את הביקוש למוצרי החברה ותסייע לחברה להתרחב. החברה מעריכה כי בשנים הקרובות, הרגולציה בתחום הרכב, דה פקטו, תגרום לאמץ מאפיינים חזקים יותר של בטיחות ותשלב בחקיקה מחייבת את החובה להתקין מערכות למניעת תאונות דרכים כתוצאה מהיסח דעת הנהג.

1.7.6.2 ציוד ברמה טכנולוגית גבוהה ואיכותית - החברה סבורה כי הצלחת מוצריה תלויה, בין היתר, בשימוש בציוד מתקדם וברכיבים איכותיים בלתי מתפשרים תוך שמירה על עלויות ייצור תחרותיות.

1.7.6.3 מיתוג - החברה סבורה כי מוניטין חיובי של החברה, כפי שמצטבר במהלך השנים והצלחה בהטמעת המערכת, לרבות תוצאות הטמעת המערכת, יש בה כדי לסייע לחברה למתג עצמה כחברה מובילה.

[15] https://www.bloomberg.com/news/articles/2023-08-08/american-cars-are-developing-a-serious-weight-problem

1.7.6.4 שיפורים וקדמה טכנולוגיים - שיפור המומחיות, הידע וההבנה המקצועית בטכנולוגיה החדשנית והמתקדמת ביותר - על בסיסם ניתן יהיה לפתח, לשפר ולשכלל את מוצרי החברה. שיפורים כאמור עשויים להשפיע באופן ישיר על תוצאות פעילות החברה בעתיד. בנוסף, ככל שתחול רגולציה תואמת, סבורה החברה כי תידרש לבצע התאמות נוספות על מנת לעמוד ברגולציה כאמור.

1.7.6.5 כוח אדם - שמירה על כוח אדם מיומן ומקצועי בתחום הפעילות, הינו גורם קריטי לאיכות ותקינות מוצרי החברה.

1.7.6.6 מחיר - החברה סבורה כי למחיר המוצרים של החברה 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 מוצרי החברה ולפיכך, העלות היחסית הנמוכה של מוצרי החברה המתבססים בחלקם, לדוגמה, על מצלמות HD בלבד ביחד עם שיתוף של האלגוריתמים של החברה מוזיל את העלויות ובכך מגדיל את האטרקטיביות של מוצרי החברה השונים.

הערכותיה של החברה בדבר המענה שנותנים מוצרי החברה 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 או להתרחש באופן חלקי.

1.7.7 **חסמי כניסה ויציאה עיקריים**

חסמי כניסה בשוק הפעילות:

1.7.7.1 שימוש בטכנולוגיה פורצת דרך - הישגים טכנולוגיים והתאמת מוצרים מהווים נדבך מהותי לצורך כניסה לתחום פעילות החברה. החברה סבורה כי מתחרים אשר יבקשו לחדור לתחום הפעילות עשויים להיתקל בקושי ממשי. החברה סבורה גם כי ההגנה על הטכנולוגיות שלה באמצעות רישום פטנטים (ראו סעיף 1.19 להלן), מהווה חסם עבור מתחרים פוטנציאלים ויתרון משמעותי לחברה.

1.7.7.2 פעילות מחקר ופיתוח ושימוש במשאבים כספיים - החברה סבורה כי כל מי שיבקש להיכנס לתחום בטכנולוגיה הדומה לזו שהחברה פיתחה, עלול להיגרר לזמני פיתוח ארוכים והוצאות מימון ניכרות כגון בציוד, פיתוח תהליכים, כוח אדם וכו'.

1.7.7.3 ידע וניסיון מקצועי וקיומו של כוח אדם מיומן –השגת כוח אדם איכותי בעל ניסיון בפיתוח ומחקר בתחומי התוכנה.

1.7.7.4 נוכחות בשווקי היעד – החברה נשענת על מפיצים באזורים שונים בעולם, ללא נוכחות של

עובדי החברה. הצלחת המפיצים חיונית להצלחת החברה, בעיקר בכל הקשור לשיווק מוצרי החברה לציי רכב למיניהם. התקינה והרגולציה לה כפופים היצרנים בתחום הרכב גורמים לבדיקות מקיפות ותהליכי מכירה ארוכים בהתקשרויות עם לקוחות חדשים ו/או שיווק של מוצרים ופתרונות חדשים.

1.7.8 חסמי יציאה משוק הפעילות:

1.7.8.1 תמיכה במוצרים - החברה מעניקה ללקוחותיה תמיכה ושירות למוצריה לתקופות שונות. החברה מתקשרת בהסכמים עם לקוחות למתן תמיכה ושירות למשך תקופה של עד 60 חודשים. מתן תמיכה ושירות כאמור עשוי להוות חסם יציאה מתחום הפעילות עד לתום תקופת התמיכה והשירות האחרונה. כמו כן, יצוין כי לרוב לקוחות החברה נוהגים לשלם בתוך כ- 30 ימים עד 60 ימים.

1.7.8.2 התקשרויות ארוכות טווח - להערכת הנהלת החברה התקשרויות ארוכות טווח עם לקוחותיה תחייבנה את החברה להמשיך את פעילותה עד תום תקופת ההתקשרויות כפי שתהיינה.

1.7.8.3 התקשרויות ושיתופי פעולה - התקשרויות ושיתופי פעולה אסטרטגים עם גורמים בתחומי השיווק וההפצה עלולים להוות חסם יציאה.

1.7.9 **תחרות בתחום הפעילות ותחליפים למוצרי החברה**

החברה מעריכה כי בשנים הקרובות, תחול עלייה משמעותית במודעות בקרב נהגים למערכות משלימות ל- ADAS תוך הבנה שקיימות בנמצא מערכות שמבקשות להפחית ולמנוע תאונות דרכים הנגרמות כתוצאה מהיסח דעת של הנהג. 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.

לפרטים אודות התחרות בתחום הפעילות, ראו האמור בסעיף 1.14 להלן.

1.8 מוצרים ושירותים

לחברה מספר מוצרים, לעולם הרכב ומחוצה לו, חלקם מוצרים הנמכרים מזה שנים רבות אשר נמכרו לשלל לקוחות, לרבות לחברות ענק בינלאומיות אך מכירות חלק ממוצרים אלו הלכו ופחתו במהלך השנים בין היתר, לאור מעבר פוקוס החברה לתחום הבטיחות לרכב אך עם פוטנציאל גם לשווקים אחרים, מחוץ לשוק הרכב אך לצד זאת יצוין כי מכירות מוצר ה- WinDriver נמשכות כל העת. להלן פירוט אודות המוצרים העיקריים של החברה:

1.8.1 **VuDrive**

מוצר ה- VuDrive הינו מערכת הכוללת חומרה ומבוססת על תוכנת ה- CoDriver וכך הינו מוצר כולל המאפשר ניטור פנים הרכב- ניטור נהג (Driver Monitoring System – DMS) וניטור כלל הקבינה (Occupant Monitoring System – OMS)- באמצעות מצלמות לצורך זיהוי הסחת דעת של הנהג, עייפות, מספר נוסעים ברכב, שכחת ילדים ועוד. במוצר משולב AI (בינה מלאכותית), אלגוריתמיקה וניתוח תמונה (Computer Vision). כאמור, החברה פיתחה ושכללה פתרון המספק את המוצר המלא לציי רכב - תוכנה וחומרה –בו החברה מספקת את המוצר על כל רכיביו, כדלקמן:

החברה פיתחה פתרונות ענן משלימים ל- VuDrive אשר מאפשרים למנהלי ציים לראות תמונה מלאה של הצי, ארועי בטיחות, ציוני נהגים, כולל API לערכות ניהול ציים אחרות. פתרון הענן של החברה כבר נמצא בשימוש על ידי מפיצים ולקוחות ושותפי החברה.

כמפורט לעיל, מערכות העזר הבטיחותיות ברכב (ADAS) המספקות לנהג התראות מפני סכנות שונות בכביש, שיפרו מאוד את הבטיחות בדרכים ואולם הן לא נותנות מענה לגורם המרכזי לתאונות הדרכים: חוסר תשומת לב של הנהג. על כן, לצד מערכות ה- ADAS בעולם הרכב הולך ומתפתח תחום משלים של מערכות, הפונות פנימה אל תוך תא המכונית ועוקבות אחר מצבים של הירדמות, שימוש בטלפון חכם והסחות דעת אחרות מצד הנהג- נושא שה- VuDrive יכול לתת לו מענה.

VuDrive מציעה לציי רכב חלופה אפקטיבית ונגישה. תוכנת ה- CoDriver המתבססת על אלגוריתמים של ראייה ממוחשבת ולמידת עומק מאפשרת להוציא לפועל את היישומים הללו באמצעות מצלמות וידיאו סטנדרטיות, ללא צורך בהתקנת חיישנים מתקדמים ויקרים יותר.

האלגוריתמים של CoDriver מאפשרים לזהות, באמצעות מצלמות בתוך הרכב הפונות פנימה, את זווית הראש והגוף, כיוון המבט וקצב מצמוץ העיניים, ועל ידי הפרמטרים הללו להסיק אם הנהג נרדם או מגלה סימני עייפות, אם הוא מרוכז בדרך שלפניו או משתמש בטלפון הנייד ואפילו אם הוא חגור כהלכה. בנוסף, האלגוריתמים של CoDriver גם מספקים פתרונות לניטור פרמטרים נוספים בחלל המכונית כמו מספר נוסעים ומניעת שכחת ילדים.

האלגוריתמים משולבי הבינה המלאכותית במוצר מיועדים לפעול בזמן אמת (און- ליין) כך שנהג רכב יוכל לקבל התראה במקרה ובו מערכת ה- VuDriveמבחינה במקרה של הסחת דעת בזמן נהיגה, לדוגמה, לפי הזמן בעלי הרכב או מנהל הצי מטעמו אשר יתקין את התוכנה ברכב- בין אם מדובר בחלקי שנייה או זמן ארוך יותר, כל עוד אין רגולציה מחייבת בנושא, לפי שיקול דעתו.

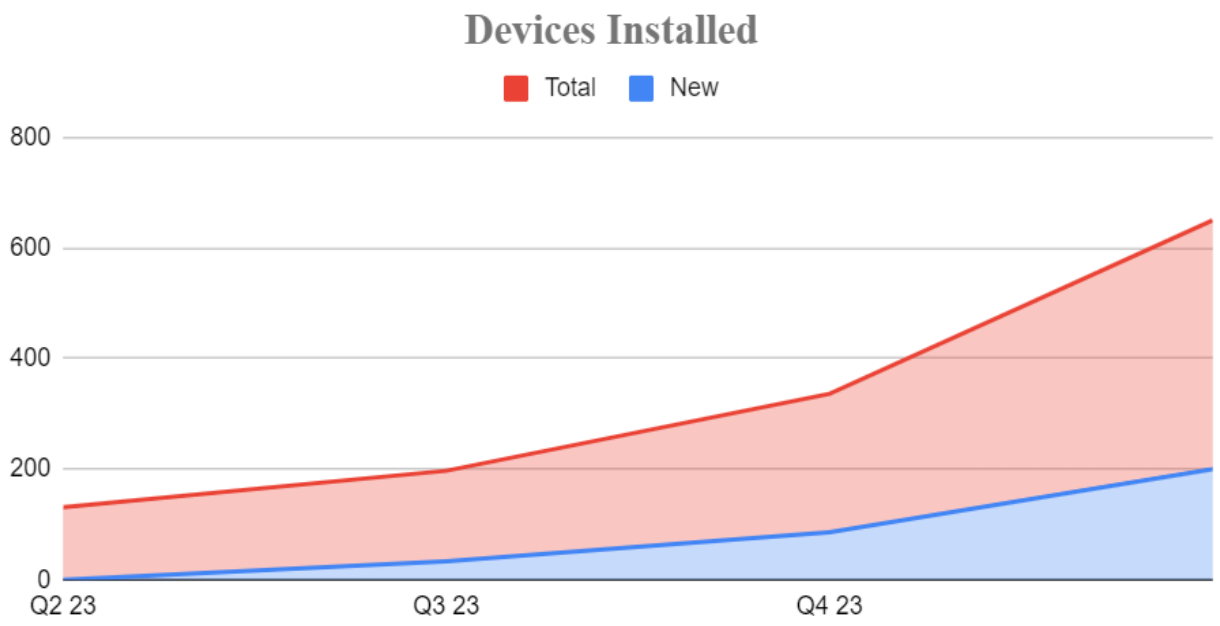
תוכנת ה- CoDriver צריכה להתמודד מחד עם בעיות של חוסר זיהוי של הסחת דעת ומאידך עודף זיהוי שיגרום למתן עודף התראות לנהג אשר עלול לפתח סיבולת ו/או אדישות להתראות אלו ולכן החברה בונה אפיון עם לקוחותיה לקביעת סוג ההתראות, תדירותן, האירועים בגינן ישנן התראות ועוד.

לקוחות החברה, הרוכשים מוצר זה, הינם חברות בעלות ציי רכב מסחריים וכן חברות ביטוח וסוכנויות ביטוח עימן החברה מבצעת שיתופי פעולה.

יצוין כי בחודש מרץ 2023 התקשרה החברה בהסכם לשיתוף פעולה עם סוכנות לביטוח המתמחה בביטוח ציי רכב כבד בישראל: משאיות, אוטובוסים וכלי רכב מסחריים, המבטחת, למיטב ידיעת החברה, כ-30,000 כלי רכב ("**סוכנות הביטוח**"), מכוחו סוכנות הביטוח מציעה למבוטחיה את מוצר ה- VuDrive. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 9 במרץ, 2023 (אסמכתא: 2023-01-025209). מכח שיתוף פעולה כאמור במהלך שנת הדוח נוספו 21 לקוחות חדשים (ציי רכב חדשים) והותקנו מאות מערכות בציים אלו.

כמו כן, בחודש דצמבר, 2023 התקשרה החברה בהסכם עם סוסנה מובינג בע"מ, חברה ישראלית בעלת צי משאיות לשינוע, הפצה והובלה ("סוסנה") לפיו סוסנה מעוניינת להתקין את מערכות ה-VuDrive של החברה בכ- 400 משאיות שלה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 26 בדצמבר, 2023 (אסמכתא: 2023-01-141027).

החברה ביצעה מעל 250 התקנות ברכבים מסחרים במוצר VuDrive בשנת 2023. שותפי החברה (כגון שחקני ביטוח) דוחפים התקנות חדשות. ממעקב ראשוני אחרי תבניות השימוש של הלקוחות במוצר VuDrive, נרשמה ירידה של מעל 40% בכמות הארועים שנחשבים למסוכנים (כגון שימוש בטלפון בזמן נסיעה), והציפיה היא שזה יתרגם לירידה בכמות תאונות ובפרמיות ביטוח או ב loss ratio של חברות הביטוח.



לפרטים נוספים אודות לקוחות החברה ראו סעיף 1.11 להלן.

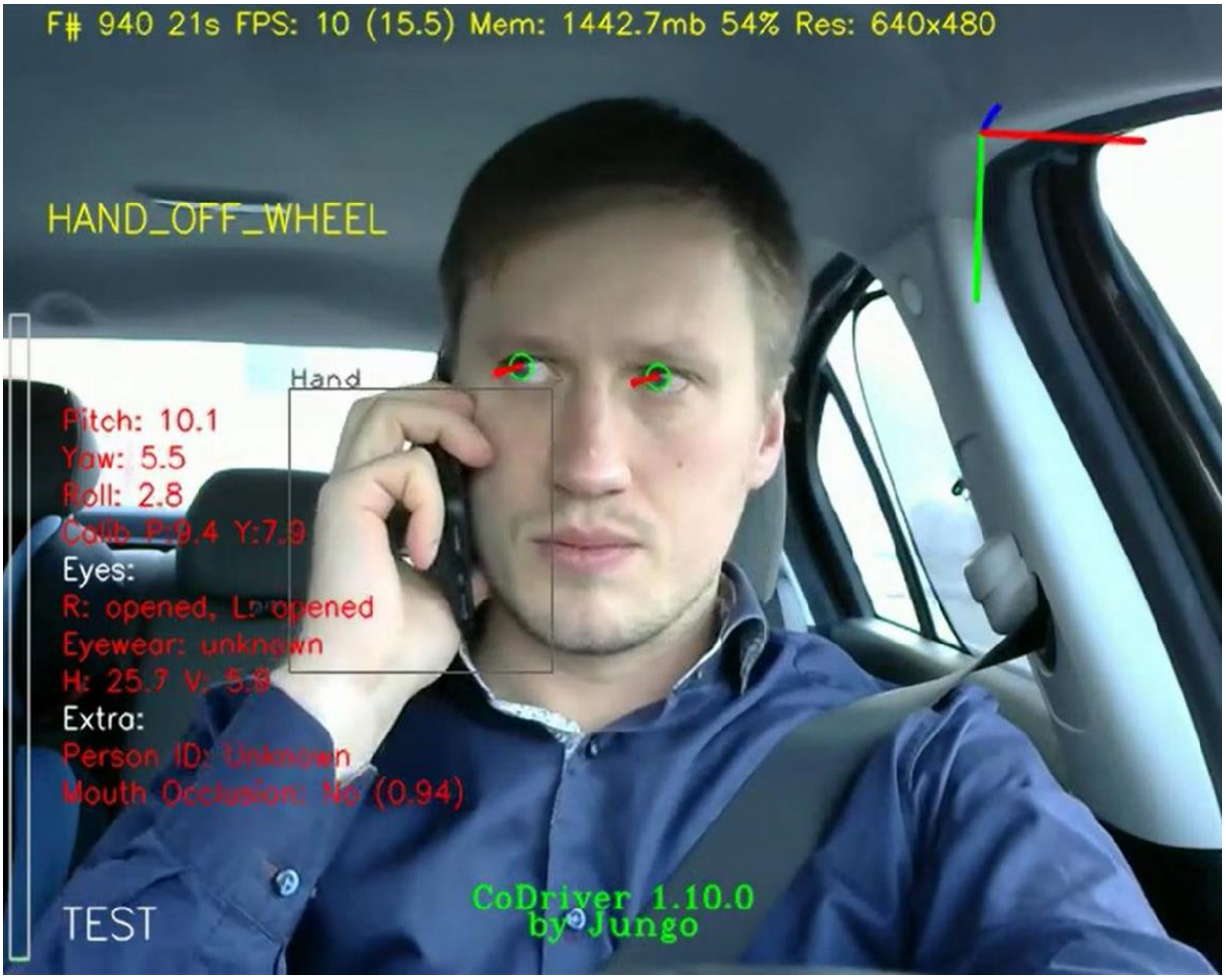
בשוק ה- Aftermarket, שוק היעד כולל כ- 250 מיליון רכבים מסחריים (כגון משאיות, רכבי הסעות, וכו') שקיימים היום, ובהנחת תשלום חודשי עבור הטכנולוגיה לכל רכב של מספר דולרים גודל השוק הפוטנציאלי הינו מעל כמיליארד דולר בשנה.

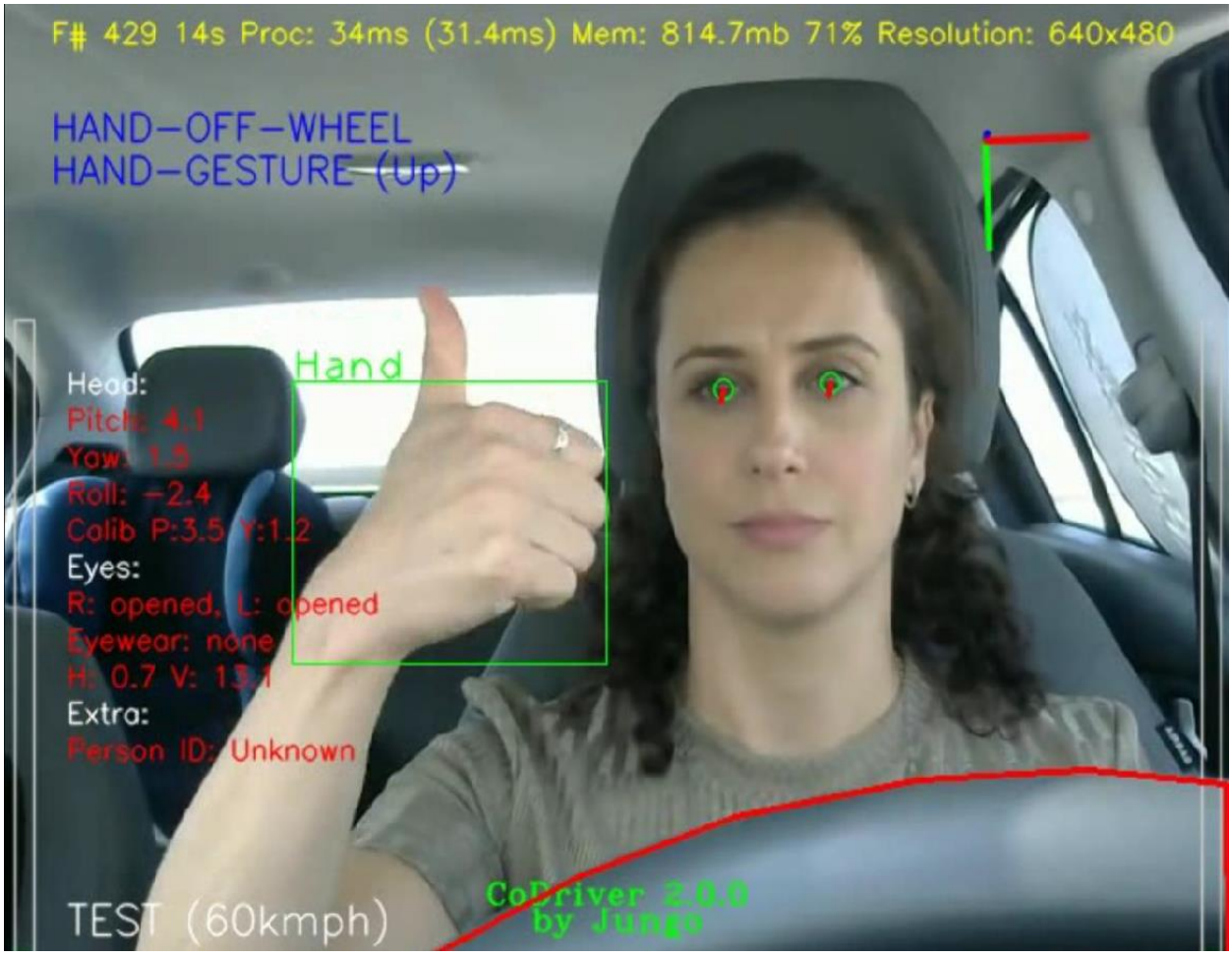
במקרה של ציי רכב, מערכת ה-VuDrive מאפשרת לגוף שמנהל את צי הרכב, בנוסף למתן התראות בזמן אמת, גם את האפשרות לקבל התראות מרחוק וכן שמירה ותיעוד של מקרים של הסחת דעת לטובת לימוד, אימון, הסקת מסקנות ועוד- כאשר מנהל ציי הרכב יוכל לשמור בענן את התיעוד האמור ו/או לקבל התראה באמצעות מייל או אמצעי אחר בעת קרות מקרה של הסחת דעת או מקרה אחר כפי שיוגדר על פי האפיון אותו דורש הלקוח. כמו כן מאפשרת המערכת לקבל סרטונים מיידים של כל ארוע בטיחות או חלילה תאונה שהתרחשו בזמן הפעלת המערכת.

להלן צילומי מסך המדגימים את יכולות תוכנת ה- CoDriver המוטמעת במוצר ה- VuDrive וניתוח חלל המכונית:

F# 115 4s Resolution: 1280x720
Mem: 889.5mb 57%
FPS: 13.4
People count: 2
GOT FACE
OCCUPANCY CHANGE (2)
Child_seat
Pitch: -5.2
Yaw: +30.5
Roll: -6.5
Eyes:
R: Opened, L: Opened
Extra:
TEST (60kmph)
CoDriver 2.3.1
by Jungo

/2017 2:52:05 PM
640x480 FPS: 22 (33.30) 13s 2018-04-11 00:22:48.377
-15.7
31.3
-15.0
P:-13.3 Y:4.8
ened, L: opened
ar: none
7 V: -16.81
: Unknown
CoDriver 1.7.0
by Jungo
00:09


F# 940 21s FPS: 10 (15.5) Mem: 1442.7mb 54% Res: 640x480
HAND_OFF_WHEEL
Hand
Pitch: 10.1
Yaw: 5.5
Roll: 2.8
Eyes:
R: opened, L: opened
Eyewear: unknown
Extra:
Person ID: Unknown
Mouth Occlusion: No (0.94)
TEST
CoDriver 1.10.0
by Jungo



1.8.2 MediaCore/ USBware (להלן: "MC")

MC היה מוצר הדגל של החברה שתרם בשנים קודמות להכנסות החברה מאות אלפי דולרים בשנה, אך נכון למועד הדוח, אין עוד הכנסות נוספות ממוצר זה ולא צפויות עוד.

MC כולל תוכנה משובצת לניהול מאגרי מדיה דיגיטאלית לרכב, המאפשרת להיקשר עם כל המכשירים של המשתמש, לקטלג ולנגן אותם, כולל אינטראקציה עם מכשירי המשתמש על גבי פרוטוקולים שונים (כדוגמת USB). תוכנת ה- MC קולטת נתונים גולמיים ממכשירים שונים הנמצאים אצל המשתמש, מסנכרנת אותם עם המערכת של החברה, מקטלגת ומסווגת את המידע בהתאם להעדפות המשתמש ובכך מקשרת בין מכשיריו השונים באופן חכם המאפשר שימוש יעיל בכלל הנתונים המצויים על גבם. בפשטות, מוצר ה- MC מאפשר לחבר את כל התקני המשתמש (לדוגמא USB Stick, iPod, iPhone) למערכת

המולטימדיה, באמצעות כבלים, לקטלג אותם ולאפשר גישה קלה ומהירה וניגון שלהם על גבי מערכת המולטימדיה, לדוגמה: מוצר ה- MC מאפשר לסדר לפי קטגוריות שונות שירים הנמצאים במתקן אחסון המחובר לרכב באמצעות כבל ולאתר שיר ספציפי ולנגן אותו בלחיצת כפתור פשוטה.

לפרטים אודות ההכנסות שהיו ממוצר ה-MC ראו סעיף 1.10 להלן. הכנסות אלו היו מלקוח יחיד אשר נכון למועד הדוח נפסקו לחלוטין.

1.8.3 **WinDriver (להלן: ("WD")**

WD הינו כלי פיתוח למחשב (PC), המאפשר פיתוח קל של דרייברים לסביבות Mac, Linux, Windows המאפשרים קישוריות בין אפליקציות לחומרות המבוססות USB, PCI, PCIE. כלי זה מפשט את הפיתוח של אפליקציות אלו. ה- WD מאפשרת קישוריות בין נתונים גולמיים המצויים ביישומים שונים של המשתמש לבין חומרות מבוססות קודים מסוימים, באופן המפשט את עולם הקידוד ומנצל את כלל הידע הפזור במערכותיו השונות של אותו משתמש. בפשטות, מוצר ה- WD מאפשר למפתחים גישה קלה מהאפליקציות שלהם לכרטיסי החומרה, ללא צורך לפתח Drivers בליבת מערכת ההפעלה, דבר שהינו ארוך ומסובך. ככלל, על מנת וליצור גישה לחומרה נדרש לפתח Driver- פעולה שהיא יחסית מסובכת המבוצעת לאחר תכנון על ידי מהנדסים וכו'. מוצר ה- WD הינו כלי שלמעשה מקצר את הדרך לחומרה מבלי לפתח דבר במערכת ההפעלה. לדוגמה: לקוח החברה פיתח אולטרסאונד נייד- המוצר מאפשר להפעילו ללא צורך בתכנון Driver ספציפי.

למיטב ידיעת החברה, המתחרות הישירות של החברה במוצר ה- WD הינן ספקיות של מערכות ההפעלה (Windows ו- Linux) אשר מעניקות לעיתים כלים לגישה לדרייברים, או כלי פיתוח (SDK) שניתן להשתמש בהם – למרות שתהליך זה עדיין הינו ארוך ומסובך. בנוסף, קיימות תוכנות OpenSource (קוד פתוח) חינמיות למפתחים. בנוסף, למיטב ידיעת החברה קיימת מתחרה נוספת- חברה בשם Thesycon, המספקת מוצר דומה לזה של החברה ושאינה ספקית מערכת הפעלה.

בנוסף, קיימת תחרות מצד יצרניות צ'יפים של PCI ו- USB, אשר לפעמים מספקות כלי פיתוח (SDK) אשר מאפשרות את הגישה לצ'יפים הנ"ל. SDK אלו הינם ספציפיים לצ'יפים הרלוונטיים, וברוב המקרים מספקים פתרון חלקי ביותר.

מוצרי ה-WD חוסכים זמן יקר למפתחים, ואת הצורך להחזיק מפתחים ייעודיים לפיתוח דרייברים למערכת ההפעלה, דבר שהינו יקר מבחינת עלות משכורות, זמינות כח אדם מתמחה, ויכולת לשמר תמיכה לאורך זמן.

יצוין כי הלקוחות העיקריים של החברה במוצר ה-WD הינם מהנדסי תוכנה של חברות יצרניות כגון: חברות אוטומציה, חברות מתחום הרפואה, חברות סייבר וכדומה, אשר משתמשות במוצר לצורך פיתוח דרייברים לחומרתם. לקוחות נוספים של החברה במוצר זה, הינם חברות המייצרות חומרה לא סטנדרטית, כדוגמת החברות HP, SanDisk, Intel. החברה מתקשרת עם לקוחותיה בהסכם רישיון עבור מכירת זכות שימוש ב- WD.

מוצר ה- WD פונה למפתחי דרייברים עבור תקני תקשורת של USB ו- PCI. שווקי החומרה לרכיבי USB ו- PCI נאמדים במיליארדי דולרים. לחברה אין ידיעות מדויקות לגודל השוק שמוצר ה- WDפונה

אליו אך מעריכה כי מדובר על שוק שהיקפו מסתכם לכמה עשרות מיליוני דולר ארה"ב בשנה, כאשר החברה נחשבת למובילה עולמית בו.

מוצר ה- WD ממשיך להיות מפותח על ידי החברה ונכון למועד הדוח ממשיכות מכירות המוצר ונמצאות במגמת גידול.

לפרטים אודות ההכנסות ממוצר ה-WD, לרבות הכנסות מלקוח שהכנסותיו עולות על 10% מהכנסות החברה בשנת 2023, ראו סעיף 1.10 להלן ו- 1.11.1 להלן.

1.9 <u>פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים –</u>

להלן פילוח הכנסות לפי מוצרים:

	הכנסות באלפי דולר ארה"ב		שיעור מכלל הכנסות החברה	
	2022	**2023**	**2022**	**2023**
CD & VD	525	512	18%	14%
MC	596	86	20%	2%
WD	1,855	3,188	62%	84%
סך הכל	2,976	3,786	100%	100%
בניכוי הכנסות אחרות (מוצרי WD)	0	(1,031)		
סך הכל	2,976	2,755		

נתוני ההכנסות האמורים לעיל כוללים גם הכנסות זניחות בגין מתן שירותים ביחס למוצרים כאמור.

1.10 <u>לקוחות</u>

ככלל, לקוחות החברה והלקוחות הפוטנציאליים שאליהם החברה פונה הינם גופים גדולים- קונגלומרטים בינלאומיים גדולים, חברות טלמטיקס או חברות של ציי רכב, שאף הן בעיקרן חברות ענק בינלאומיות, מפיצים וחברות ביטוח.

1.11 <u>שיווק והפצה</u>

החברה משווקת את מוצריה, הן הקיימים והן החדשים, בעצמה או באמצעות משווקים מטעמה עימם היא מתקשרת מעת לעת. לחברה קשרים רבי שנים עם מספר לקוחות מתחום הרכב וכן בעלת נוכחות בתחום זה בשל מכירת מוצריה השונים במהלך חיי החברה. בנוסף, החברה משתתפת בכנסים שונים לטובת שיווק מוצריה השונים. תכנית העבודה של החברה הינה לנסות לחדור ולהתרחב לשווקים אליה היא פונה בתחום הרכב (לפרטים ראו סעיף 1.6.7 לעיל) ולהתקשר בהסכם רישיון לא בלעדי למי ממוצרי החברה וזאת בכדי לבסס את

יכולותיה הטכנולוגיים מה שיאפשר את שיווק יתר מוצרי החברה הנשענים על אותה תוכנה אחידה. במהלך 2023 החלה החברה שווק את מוצר ה- VuDrive בקרב מבטחים ומבטחי משנה.

לחברה אין תלות במשווקים העובדים עימה אולם כיוון שלחברה אין עובדים קבועים הנמצאים בכל הטריטוריות, כגון : במזרח הרחוק (יפן, סין ודרום קוריאה) על מנת להחליף את המשווקים באיזורים אלו ייתכן ויידרשו משאבים ניכרים. יצוין כי בנוסף, לחברה משווקים באירופה וכן בארה"ב. החברה לרוב מתקשרת בהסכמי שיווק לא בלעדיים המאפשרים לה לשווק גם בעצמה, כאשר המשווק נדרש לקבל את הסכמת החברה מראש לתחילת שיווק בפועל ללקוחות פוטנציאליים. המשווק לרוב נדרש לספק לחברה דיווחים שוטפים ותקופתיים אודות פעילויות המכירה, תוצאות המכירה, ותחזיות מכירה בהתאם להסכמים שנחתמים עימם. בתמורה לשירותיהם המשווקים זכאים לתמלוגים מההכנסות מהמוצר (בדרך כלל של 10%-30% למפיץ על ההכנסות מהמכירה הרלוונטית). בנוסף לכך, החברה שומרת בהתקשרויותיה על זכויות הקנייניות שלה במוצר. ההסכמים לרוב הינם לתקופה בלתי קצובה כאשר כל צד רשאי להביא את ההתקשרות לסיומה במסגרת הודעה מוקדמת בתוך פרק זמן של מספר חודשים מראש.

1.12 <u>צבר הזמנות</u>

נכון למועד הדוח לחברה אין צבר הזמנות.

1.13 <u>תחרות</u>

שוק המערכות המתקדמות למניעת תאונות דרכים (DMS) הינו שוק תחרותי ביותר. הפוטנציאל הנמצא בשוק זה לאור הרגולציה ההולכת ומתפתחת בתחום (ראו סעיף 1.6.5 לעיל), גורמת ליותר ויותר שחקנים להיכנס

לתחום זה. לא ניתן להעריך את גודלו של השוק או את חלקם של המתחרים העיקריים בשוק אולם ניתן לציין, בין היתר, את הגופים הבאים כשחקנים המובילים בתחום זה:

Seeing Machines; Smart Eye; Xperi; Cipia (הישראלית); וכן מתחרים נוספים שמוכרים גם חומרה- Nauto, Lytx, Samsara, SmartDrive NetraDyne, כאשר לדעת החברה היא מבין השחקנים המובילים.

להלן פרטים למיטב ידיעת החברה, אודות הגופים המובילים המתחרים, לדעת החברה (יצוין כי הפרטים להלן, הינם אך ורק בהתבסס על מידע פומבי):

Smart Eye - חברה שניירות הערך שלה נסחרים בבורסה בפרנקפורט. המוצר העיקרי שלה הינו: תוכנה לניטור נהגים וקבינה, חומרה לחברות למעקב אחרי עיניים, חומרה ל- aftermarket.

Seeing Machines - חברה שניירות הערך שלה נסחרים בבורסה בלונדון. המוצר העיקרי שלה הינו: תוכנה+ חומרה לניטור נהגים וקבינה, חומרה ל aftermarket.

Cipia- חברה ישראלית אשר השלימה את הנפקת מניותיה בבורסה בישראל לקראת סוף שנת 2021. המוצר העיקרי שלה הינו: תוכנה לניטור נהגים וקבינה.

Xperi- חברה אמריקאית ציבורית, עם מוצרים רבים בתחומים שונים, כולל חטיבת FotoNation המספקת תוכנה לניטור נהגים וקבינה.

לדעת החברה, אחד היתרונות המרכזיים שלה הינו בכך שהמוצר שלה הינו אחיד, קרי: המוצר שלה נשען על אותו בסיס תוכנה (ללא תלות לאיזו פונקציות הלקוח צריך), המאפשרים לה לבצע התאמות באופן יחסית נוח ומהיר יותר, לספק פתרונות במהירות, לפתח גרסאות חדשות באופן מהיר ולשמור על רמת איכות גבוהה על מנת ולענות על דרישות הלקוחות.

הדרך המרכזית של החברה להתמודדות עם תחרות הינה באמצעות יצירת תוכנה שהינה אחידה מחד אך גמישה מאידך, קרי: מוצריה החברה נשענים על אותה טכנולוגיה- תוכנה אחידה מבוססת AI בעלת אותם מאפיינים אשר יכולה לשמש למספר שימושים באמצעות קונפיגורציה פשוטה יחסית אשר אינם דורשים השקעה מרובה. כך החברה יכולה לספק מספר פתרונות באמצעות מוצרים שונים לפלחי שוק שונים- ללא פיתוח ייעודי לכל פרויקט או שוק, מה שיוצר נוחות שימוש מבחינת לקוחות, ומבחינת החברה מהירות פיתוח, יעילות פיננסית ותפעולית; המשך שיפור מוצרי החברה- על ידי פיתוח ושכלול מוצריה המתבססים על אותה תוכנה כך ששיפור זה יכול להתבצע במשאבים יחסית צנועים; קביעת מחירים תחרותיים- באמצעות שימוש בתוכנה אחידה אשר ניתן להשתמש בה במספר שימושים ולטובת מספר שווקי יעד במינימום השקעה; וכן יצירת פיצ'רים חדשים בכל העת על מנת ולהיפתח לשווקי יעד נוספים ופיתוח מוצרים נלווים נוספים.

יצוין כי ישנם פתרונות אחרים שאינם כוללים מצלמה (כמו הפתרון של החברה המוצע בשילוב התוכנה של החברה), כגון: חיישנים ו/או ראדרים העשויים להוות פתרון חלופי או משלים, ואולם לדעת החברה פתרונות אלו אינן מהווים תחרות ישירה לחברה.

1.14 <u>עונתיות</u>

להערכת החברה מוצריה אינם מושפעים מעונתיות ולא אמורה להיות לעונתיות השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות.

1.15 רכוש קבוע ומתקנים, ציוד

החל מיום 1 באוקטובר 2013 שוכרת החברה את משרדיה בנתניה שהינם בשטח של כ- 440 מ״ר וכן כ- 20 חניות. בהתאם להסכמי השכירות, החברה משלמת עבור המושכר והמחסנים דמי שכירות חודשיים בסך כולל של כ- 13,000 דולר, בתוספת מע״מ. הסכם השכירות בתוקף עד לחודש ספטמבר 2024. כבטוחה לעמידת החברה בהתחייבויותיה בהסכם, העמידה לטובת המשכיר ערבות בנקאית בסך השווה לדמי שכירות ודמי ניהול בגין 4 חודשי שכירות בתוספת מע״מ כדין.

הרכוש הקבוע שבבעלות החברה כולל מכוניות, מכונות, כלי עבודה, מחשבים, ריהוט, ציוד משרדי, מצלמות להשכרה ושיפורים במושכר. צרכי ההשקעה של החברה ברכוש קבוע נמוכים ועומדים על סכום זניח של אלפי דולרים בודדים בשנה.

1.16 מחקר ופיתוח

1.16.1 החברה הינה חברת מחקר ופיתוח המחזיקה באישור מרשות החדשנות להיותה חברת מו״פ בהתאם לכללים הקבועים בתקנון הבורסה.

1.16.2 יצוין, כי החברה הינה חברת מחקר ופיתוח ועל כן באפשרות החברה לבחון ערוצי מימון ותמריצים נוספים במסגרת תוכניותיה השונות של הרשות, כל זאת בהתאם להתפתחות החברה וצרכיה.

1.17 נכסים לא מוחשיים

1.17.1 פטנטים

1.17.1.1 לזכות החברה נרשמו כ- 40 פטנטים במספר מדינות במהלך שנות פעילותה, על בסיס פיתוח פנימי ועל רכישות של תיקי פטנטים. בין היתר, כמפורט בסעיף 1.17.1.4 להלן לעניין הפטנטים המהותיים נכון למועד הדוח, הכוללים מספר פטנטים שנרשמו בעקבות פיתוח החברה וכן פטנטים שנרכשו[16] והרחיבו את סל הפטנטים של החברה (שחלקם כבר פגו).

1.17.1.2 החברה פועלת לרישום פטנטים בהתאם לאסטרטגיה אשר תקיף את מלוא האספקטים הרלוונטיים של מוצרי החברה תוך שימת לב לשיקולים שלהלן:

1. השאת ערך לחברה;
2. תשומת לב ללוח הזמנים הצפוי לאישור כל בקשה לפטנט;

[16] יצוין כי החברה רכשה בשנת 2018 את הטכנולוגיה של אקסטרים ריאליטי בע״מ שהייתה בהליכי כינוס נכסים, לרבות קוד מקור ופטנטים תמורת סך של כ- 550 אלפי ש״ח. נכון למועד הדוח החברה לא עושה כל שימוש בטכנולוגיה זאת. במידה והחברה תעשה שימוש בטכנולוגיה זאת היא תהא בכפוף להוראות חוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשיה, תשמ״ד-1984. נכון למועד הדוח אין לחברה כל כוונה לעשות שימוש בטכנולוגיה כאמור. פטנטים שנרכשו כאמור אינם מפורטים בדוח זה.

3. הגנה על קניינה הרוחני של החברה ;

4. תשומת לב לחזונה של החברה וכיווני פיתוח אפשריים עתידיים ;

1.17.1.3 לחברה ישנו סימן מסחר רשום: JUNGO בישראל ובארה"ב.

1.17.1.4 להלן פרטים אודות הפטנטים המהותיים הרשומים וכן בקשות פטנטים של החברה נכון לתאריך הדוח בקשר עם תוכנת ה- CoDriver

<u>פטנטים רשומים</u> :

מספר פטנט	כותרת הפטנט	מהות הפטנט	תיאור הזכויות בפטנט	מועד פקיעה צפוי של הפטנט	מדינות בהן אושר הפטנט
10528830	SYSTEM AND METHOD FOR REMOTE MONITORING OF A HUMAN	מערכת ושיטה למסירת מידע על מצב הנהג ברכב, מידע על מצב נהג, קבלת אות של מצב הנהג במידה ואנו בטיחותי ועל סמך החיווי של מצב הנהג, שליחת חלק מהמידע למכשיר מרוחק	בעלות	21.9.2037	ארה"ב
10268903	METHOD AND SYSTEM FOR AUTOMATIC CALIBRATION OF AN OPERATOR MONITOR	מערכת ושיטה למסירת מידע על מצבו של אדם, לרבות קבלה בחלל, כמו תא רכב, חדר, פארק חיצוני וכו'. מידע על מצבו של האדם, קבלת איתות של מצב לא בטיחותי. שליחת חלק מהמידע למכשיר מרוחק.	בעלות	2.9.2037	ארה"ב

מספר פטנט	כותרת הפטנט	מהות הפטנט	תיאור הזכויות בפטנט	מועד פקיעה צפוי של הפטנט	מדינות בהן אושר הפטנט
11783600	Adaptive Monitoring of a Vehicle Using a Camera	ניטור תא מלא של הרכב באמצעות מצלמה דו-ממדית יחידה ובהתאמה אדפטיבית של אלגוריתמי ניטור המבוססים על אותות שונים, בהתבסס על מצבו של האדם כפי שנקבע מתמונות התא ו/או על סמך אות מחיישן שאינו תמונה. יחד עם AI שמחליט אילו אלגוריתמים להפעיל על בסיס משאבי חישוב זמינים, ההמצאה מספקת ניטור יעיל של הרכב	בעלות	22.8.2040	WIPO

בקשות פטנטים:

תיאור הפטנט המבוקש	תיאור הזכויות הצפויות בפטנט, ככל שירשם	מהות הפטנט	מועד הגשת בקשה	מועד קדימות	מדינות בהן הוגשה הבקשה
SYSTEM AND METHOD FOR REMOTE MONITORING OF A HUMAN	בעלות	יכולת לנטר אנשים מרחוק ובזמן אמת	1.12.2019	11.06.2017	ארה"ב
METHOD AND SYSTEM FOR MONITORING A PERSON USING INFRARED AND VISIBLE LIGHT	בעלות	מעקב אחר אחד או יותר אנשים בחלל באמצעות מצלמה שהוגדרה לאסוף אור גלוי וגם IR ולתפוס תמונה של אדם אחד או יותר, ומעבד שהוגדר לקביעת תנאי הראות בתמונה, המאפשרים גילוי עינו של האדם, כאשר המעבד רשאי לשלוט בהתקן, כגון מצלמה ו / או מקור תאורה בהתבסס על תנאי הראות	16.1.2020	17.01.2019	WIPO

1.17.1.5 הגשת הבקשות וניהול הפטנטים כאמור לווה בייעוץ והנחיה מקצועית ונעשה על סמך הידיעות שכבר נתפרסמו, לפני תאריך הבקשות, במגמה להעניק לחברה הגנה קניינית נאותה ומרבית בפטנטים האמורים.

1.17.1.6 נכון לתאריך הדוח, השקיעה החברה ברישום ורכישת פטנטים סך של כ-300 אלפי דולר ארה"ב.

1.17.1.7 לחברה אסטרטגית רישום פטנטים ברורה אשר במסגרתה דואגת החברה לרשום

כפטנטים נושאים חדשניים אשר להערכת החברה יוכלו להקנות לה יתרון משמעותי ואשר ישיאו לה ערך.

1.17.2 **נכסים לא מוחשיים נוספים**

נכון לתאריך הדוח החברה לא רשמה בדוחותיה הכספיים נכסים לא מוחשיים כלשהם והיא נוהגת לרשום בדוחותיה הכספיים את כל ההשקעות וההוצאות של המחקר והפיתוח של נכסי החברה כהוצאה.

1.18 הון אנושי

1.18.1 **עובדים**

לתאריך הדוח, החברה מעסיקה כ- 35 עובדים. 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.

ביום 23 בפברואר 2023, החליט דירקטוריון החברה לאמץ תכנית התייעלות לצמצום של הוצאות החברה בהיקף מוערך של כ- 15%-20%, הכוללת, בין היתר, הפחתת הוצאות תפעול ושיווק, לרבות צמצום (בכפוף לכל דין) בהיקף כוח האדם של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 26 בפברואר, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-01760=14).

להלן מפורטת בטבלה מצבת העובדים בחברה (במונחי משרות) ליום 31 בדצמבר של השנים 2023 ו- 2022 וסמוך לתאריך הדוח:

תחום הפעילות	מספר עובדים קבועים בסמוך לתאריך הדוח	מספר עובדים קבועים ביום 31 בדצמבר 2023	מספר עובדים קבועים ביום 31 בדצמבר 2022
R&D	20	19	21
הנהלה	3	3	5
שיווק ומכירות	11	11	10
סה"כ	34	33	35

1.18.2 <u>דמויות מפתח</u> - נכון לתאריך הדוח, אין לחברה תלות בעובד או עובדים ספציפיים. יחד עם זאת, יצוין כי מר אופיר הרבסט, בעל השליטה בחברה הינו דמות מהותית בפעילות החברה, אף כי מעורב בפרויקטים שונים מחוץ לחברה. ממועד הקמתה לחברה הייתה תלות מהותית במר הרבסט אשר הלכה והצטמצמה במהלך השנים ובייחוד לאור היערכותה של החברה להנפקה ולהפיכתה לחברה ציבורית. יחד עם זאת, כאמור לעיל, מר אופיר הרבסט מהווה עדיין דמות מהותית בפעילות החברה, בין היתר, כיוון שהוא זה אשר שימש במשך שנים כ- "פנים" של החברה וכן בשל קשריו הענפים לרבות בתחום פעילותה של החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.26.3ה להלן (גורמי סיכון).

1.18.3 **<u>תכנית אופציות 2013</u>**

ביום 4 ביולי 2013, אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות, על פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים במחיר מימוש כפי שנקבע על-ידי דירקטוריון החברה, אופציות לא רשומות לרכישה של מניות רגילות של החברה. 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 עד ליום 31 בדצמבר 2029.

<u>להלן עיקרי תנאי האופציות על פי התכנית</u>:

1.18.3.1 <u>מחירי מימוש</u>

על-פי התכנית, מחיר המימוש של כל אופציה, ייקבע על-ידי הדירקטוריון או ועדה שהוסמכה לכך במועד הקצאתה ובכפוף למחיר מימוש מינימלי על פי תקנון והנחיות הבורסה, כפי שיהיו מעת לעת, לפי העניין. יצוין כי מחיר המימוש של כל אחת מהאופציות אשר הוענקו עד למועד התשקיף עולה על מחיר של 1 ש"ח. עם מימוש האופציה חייב הניצע לשלם את התמורה עבור המימוש, כפי שייקבע על ידי הדירקטוריון, ובלבד שישולם עבור המניות לפחות ערכן הנקוב או מחיר מינימאלי כקבוע בהנחיות הבורסה, לפי הגבוה מביניהם.

1.18.3.2 <u>תקופת האופציה</u>

האופציות תהיינה ניתנות למימוש בהתאם לתנאים שייקבעו בהסכם עם כל ניצע, לרבות תקופת ההבשלה ובכפוף לאמור בסעיף 1.19.2.3 להלן ("תקופת המימוש המקסימאלית"). ככלל מתפרשת תקופת ההבשלה בין 12 חודשים לבין 48 חודשים, באופן שבכל שנה תובשל כמות בשיעור של 25% מהאופציות המוענקות.

תקופת המימוש של האופציות היא לתקופה של עשר שנים החל מיום ההענקה, למעט אם נקבע אחרת בהסכם האופציה ולמעט אם פקעו קודם לכן במקרים כגון: סיום ההתקשרות עם ניצע או בעת "אירוע" (ראו סעיף 1.19.2.3 להלן).

אופציות שיוענקו בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודה לניצעים שזכאים לכך, יופקדו במועד הקצאתן בידי נאמן, אשר יחזיק בהם ובמניות שינבעו ממימוש האופציות עבור הניצעים לפחות עד תום התקופה שנקבעה על-פי סעיף 102 לפקודה.

1.18.3.3 מימוש אופציות לאחר סיום התקשרות עם ניצע או בעת "אירוע"

עם הפסקת ההתקשרות עם הניצע, באפשרות הניצע לממש אופציות אשר הבשילו (vested) עד מועד הפסקת ההתקשרות, וזאת לא יאוחר מתום תקופה של 90 יום ממועד סיום ההתקשרות או המועד הקבוע בתנאי האופציות, ובכל בכפוף לתנאי תכנית האופציות והסכם ההקצאה הפרטני של כל ניצע.

במידה וסיום ההתקשרות הינה בשל התקיימות "אירוע"[17] כל האופציות שהוענקו לניצע, בין אם הן הבשילו (vested) או לא, תתבטלנה מייד עם סיום ההתקשרות. הדירקטוריון הינו האורגן אשר מוסמך לקבוע אם סיום ההתקשרות הינה על בסיס התקיימת """אירוע" והחלטתו תהא סופית בנושא.

1.18.3.4 מגבלות נוספות על מימוש

בהתאם להנחיות הבורסה בשל המעבר לסליקה ביום T+1 במניות ובניירות ערך המירים לא רשומים, לא יבוצע מימוש של האופציות ביום הקובע לחלוקת מניות הטבה, להצעה בדרך של זכויות, לחלוקת דיבידנד, לאיחוד הון, לפיצול הון או להפחתת הון (בסעיף זה בלבד, כל אחד מהנ"ל יקרא להלן: "אירוע חברה"). בנוסף, לא יבוצע מימוש של האופציות "ביום האקס" במקרה שבו חל "יום האקס" של אירוע חברה לפני היום הקובע של אירוע חברה.

1.18.3.5 איסור העברה

האופציות לא ניתנות להעברה ו/או לשעבוד ו/או מתן זכות כלשהי בהן לצד שלישי, אלא ליורשים על פי צוואה או על-פי דין.

1.18.3.6 מניות המימוש

מניות המימוש תהוונה חלק מן המניות הרגילות המונפקות של החברה ותהיינה שוות להן בזכויות, כפי שתהיינה מעת לעת. בכלל זה, תקנינה מניות המימוש למחזיק בהן זכות לקבל הזמנות, להשתתף ולהצביע באסיפות החברה. לכל מניות החברה, לרבות מניות המימוש, זכויות שוות ביניהן בכל הקשור לדיבידנד וכל חלוקה אחרת וכן להשתתפות בחלוקת עודף נכסי החברה בפירוק.

---

[17] סיום התקשרות, בין היתר, בשל התנהגות שאינה הוגנת ו/או ראויה של הניצע, גילוי מידע סודי , הפרה משמעותית של הסכם ההתקשרות של הניצע על ידי הניצע או הפרת כל התחייבות משמעותית של הניצע כלפי החברה.

1.18.3.7 <u>התאמות ביחס לאופציות</u>

מחיר המימוש ו/או מספר האופציות אשר טרם מומשו, יותאמו במקרים ובתנאים המפורטים להלן:

(1) בכל מקרה שיחול שינוי בהון המניות המונפק והנפרע של החברה בדרך של חלוקה מחדש של הון החברה בעקבות פיצול מניות או איחוד מניות, אזי דירקטוריון החברה יפעל כדי שמספר המניות הנובעות מימוש האופציות יגדל או יקטן, במספר המניות מאותו סוג שהניצע היה זכאי לקבל בהתאם לשינויים בהון החברה.

(2) במקרה של חלוקת דיבידנד במזומן, אשר המועד הקובע את הזכאות לקבלו יחול במהלך תקופת המימוש, מחיר המימוש שנקבע באופציות יותאם, החל מהמועד הקובע לזכאות לקבלת הדיבידנד האמור, למחיר מימוש שהינו תוצאה של הכפלת מחיר המימוש שבתוקף ערב המועד הקובע ביחס שבין שער הפתיחה של המניה בבורסה ביום "אקס דיבידנד" לבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום "האקס דיבידנד".

(3) במקרה של הנפקת זכויות של החברה לבעלי מניותיה במהלך תקופת המימוש, בדרך של זכויות או זכויות לרכישת ניירות ערך כלשהם, מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות יותאם למרכיב ההטבה בזכויות, כפי שהוא מתבטא ביחס שבין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפני יום האקס להנפקת הזכויות לבין שער הבסיס של המניה ביום האקס להנפקת הזכויות.

(4) במקרה של חלוקת מניות הטבה לבעלי המניות של החברה לאחר הענקת האופציות ולפני מימושן, תישמרנה זכויותיו של כל ניצע כך שמספר המניות הנובעות מימוש האופציות אשר כל ניצע כאמור יהיה זכאי להן עם מימושן, יגדל במספר המניות שהניצע כאמור היה זכאי להן כמניות הטבה, אילו מימש או שהאופציות שטרם מימש ושהוקצו לו (בין אם הבשילו ובין אם לאו).

מובהר כי ההתאמות בסעיף זה אינן ניתנות לשינוי.

1.18.4 **<u>תכנית אופציות 2021</u>**

לפרטים אודות תכנית האופציות 2021 ראו דוח מיידי של החברה מיום 23 בנובמבר 2021 (אסמכתא: 2021-01-100927).

1.18.5 **מדיניות תגמול**

בהתאם להוראות סעיף 267א לחוק החברות ובהתאם להוראות תקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013 ("תקנות הקלות מדיניות תגמול"), ביום 25 ביולי 2021 אישרו הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אימוץ מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בחברה. בהתאם לתקנות הקלות מדיניות תגמול, מדיניות התגמול המתוארת בתשקיף של תאגיד מדווח המציע לראשונה ניירות ערך שלו לציבור, תיחשב כמדיניות תגמול שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות, ותהיה טעונה אישור רק בחלוף חמש שנים מהמועד בו הפך התאגיד לחברה ציבורית. נכון לתאריך הדוח, תנאי כהונתם של כל נושאי המשרה בחברה עומדים בהוראות מדיניות התגמול. לפרטים נוספים, ראו מדיניות התגמול של החברה אשר צורפה כנספח לפרק 8 לתשקיף.

1.18.6 נושאי משרה בכירה והנהלה - לפרטים אודות תנאי העסקת נושאי המשרה הבכירה בחברה, לרבות דירקטורים, ראו חלק ד' לדוח.

1.19 הון חוזר

סך ההון החוזר של החברה הינו כ-12.8 מיליון דולר ארה"ב וכ- 13.3 מיליון דולר ארה"ב לימים 31 בדצמבר 2023 ו-31 בדצמבר 2022, בהתאמה. ההון החוזר מורכב ברובו מיתרת מזומנים ופיקדונות.

1.20 מיסוי

לפרטים אודות חוקי המס החלים על החברה, ראו באור 13 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

1.21 הסכמים מהותיים

1.21.1 התקשרות בהסכם עם סוכנות הביטוח המפורטת בסעיף 1.8.1 לעיל.

1.21.2 התקשרות בהסכם עם סוסנה המפורטת בסעיף 1.8.1 לעיל.

1.22 הליכים משפטיים

נכון לתאריך הדוח לא תלויים ועומדים הליכים משפטיים מהותיים שהחברה צד להם.

1.23 יעדים ואסטרטגיה עסקית

חזון החברה הינו לייצר יכולות של בינה מלאכותית (Artificial Intelligence) AI אפקטיבית- הבנה של אנשים ופעולותיהם או היעדר פעולותיהם על ידי מכונות, באמצעות עזרים כגון: מצלמות, חיישנים וכדומה, אשר ניתנות יהיו לשימוש בשווקים שונים- כך שבינה מלאכותית שכזו תשפיע הן בתחום עולם

הרכב והבטיחות בנהיגה.

בנוסף, בכוונת החברה לפנות גם לעולם כלי הרכב בכל הקשור לניטור פנים הרכב (שכחת ילדים; בחינת פנים הרכב ברכבים אוטונומיים). התפתחות שוק הרכבים האוטונומיים עשוי לגרום לכך כי יתהווה שוק פוטנציאלי עבור מוצרי החברה המאפשרים לנטר, באמצעות מצלמות בתוך הרכב הפונות פנימה, את התנהגות הנהג במושב הקדמי והנוסעים במושב האחורי. בעולם המוניות האוטונומיות, שבו אין צורך בנהג, תוכנת החברה מתמקדת בנוסעים וביישומים שקשורים לשירות, כדוגמת ספירת מספר הנוסעים, לוודא כי הם חגורים ולמנוע שכחת פעוטות או חפצים.
במהלך השנה הקרובה מתעתדת החברה להתמקד בהמשך פיתוח מוצר VuDrive בארץ ובעולם; המשך פיתוח הטכנולוגיה; העמקה של מכירות בעולם הרכב ומחוצה לו; התקשרות עם סוכנויות ביטוח נוספות; ביצוע רכישות משלימות ככל שיהיו הזדמנויות- של פעילויות אשר יוכלו לסייע לחברה לשפר את מוצריה ואת מכירותיה, לרבות כאלו שיאפשרו פיתוח מוצרי חומרה שונים. בנוסף החברה תשקול רכישות משלימות של חברות (בצורה חלקית או מלאה) בתחום ה-AfterMarket .

הערכותיה של החברה בדבר צפי להתפתחות בשנה הקרובה, 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 או להתרחש באופן חלקי. הערכות כאמור תלויות בהמשך פיתוחיה של החברה; קידום הטכנולוגיה של החברה; מוצריה ושיווק המוצרים השונים אשר ייתכן ולא יתממשו בשל סיבות שאינן תלויות בחברה.

1.24 <u>מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים</u>

לפרטים ומידע אודות חלוקה לאיזורים גאוגרפים, ראו באור 16 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

1.25 <u>דיון בגורמי סיכון</u>

1.25.1 <u>סיכוני מקרו:</u>

1. <u>האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי</u> - להאטה ולאי הוודאות הכלכלית בשוק הישראלי או העולמי בכלל ובשווקי היעד אליהם החברה מבקשת לחדור בעתיד עשויות להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לחדור לשווקים אלו.

2. <u>תלות במצב הכלכלי, הביטחוני והפוליטי בישראל ובעולם</u> - 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.

כמפורט בסעיף 1.6.2 לעיל, לנתוני האינפלציה והעלאות הריבית ע"י בנק ישראל, קיימת

השפעה על הפעילות הכלכלית בישראל. התמשכות מגמות אלו עלולה להשפיע לרעה על פעילות החברה ותוצאותיה.

כמו כן, לאחר הקמת הממשלה בדצמבר 2022 החלו לקדם שינויים משמעותיים במערכת המשפט, וקיים חוסר ודאות באשר לצעדי הממשלה, רפורמות וסדרי העדיפויות בתחומים השונים, אשר למימושם ותוצאותיהם עלולות להיות השלכות לרעה על מצב המשק בכללותו שלו יכולה להיות השפעה על עסקי החברה.

3. חשיפה לשינויים בשערי החליפין - חלק ניכר מפעילות החברה נעשית במטבע חוץ בעוד הוצאות רבות של החברה (כגון: משכורות לעובדים הינם בשקלים חדשים), כאשר תנודות משמעותיות בשערי חליפין עשויים להשפיע על המחיר אותו תשלם החברה. כאמור, החברה מוכוונת לשיווק בשוק העולמי, ולפיכך תקבוליה הינם במט"ח, ובהתאם חשופה לתנודות בשערי החליפין של השקל מול המטבעות המרכזיים בשווקי היעד.

4. מלחמת חרבות ברזל – התמשכות המלחמה ו/או התרחבותה לזירות נוספות, עלולות להשפיע שלילית על פעילות החברה ותוצאותיה. הנהלת החברה עוקבת אחר המצב הבטחוני על הסיכונים השונים הקשורים לפעילות החברה ונערכים לפעול בהתאם להתפתחויות, ככל שיידרש.

לפרטים נוספים אודות המלחמה, ראו סעיף 1.6.1 לעיל.

1.25.2 סיכונים ענפיים:

1. תחרות - החברה חשופה לתחרות (כאמור בסעיף 1.14 לעיל), הן מצד גורמים הפועלים בשוק כבר במועד דוח זה והן מצד גורמים אשר נמצאים בשלבים שונים של מחקר ופיתוח או כאלה שעשויים להתחרות בעתיד בחברה. החרפת התחרות בתחום פעילותה של החברה עלולה להוביל להקטנה בהיקף ההתקשרויות של החברה ו/או להורדת מחירים אשר עשויים להביא לשחיקה ברווחי החברה.

2. יכולות גיוס הון ומקורות מימון - החברה, כחברת מחקר ופיתוח, 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. החברה ממשיכה להשקיע בפיתוח ושיווק.

3. 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 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. כמו כן, רגולציה של פרטיות משתמשים עשויה להשפיע על אופן השימוש במערכות החברה ועל עלויות לתמיכה ברגולציות פרטיות שונות.

4. <u>התפתחויות טכנולוגיות</u> - הצלחת החברה תלויה בין היתר ביכולתה לשפר באופן מתמיד את הטכנולוגיה אותה פיתחה, אין וודאות שהחברה תעמוד ביעדי השיפור הטכנולוגי לאורך זמן. כמו כן, יצירת טכנולוגיה חלופית לטכנולוגיה אותה מציעה החברה, עלולה לפגוע בהיקף פעילות החברה.

5. <u>הון אנושי</u> - מגמה של גידול בביקוש לעובדים מנוסים בתחום פעילותה של החברה, עשויה לגרום לחברה לקשיים באיתור גיוס ושימור כח אדם איכותי ומקצועי הנדרשים לחברה לשם הצלחתה וכן לגידול בהוצאות החברה בגיוס עובדים והעלאת הוצאות השכר של החברה לשם שימור עובדים ולשחיקת רווחיות החברה. יש לציין כי התחרות על כח האדם בשוק הישראלי הולכת וגוברת, ואיתה משכורות הנדרשות לגייס מהנדסים.

בנוסף, תחום העבודה מאופיין בריבוי רגולציה ובשינויי רגולציה תכופים (לרבות שינויים בדין, בצווי הרחבה, פסיקות בתי הדין וכד'). יישום שינויי רגולציה נוספים ככל שיהיו אשר יחולו על החברה, עשויים להשפיע על ההון האנושי המועסק על-ידי החברה, לחשוף את החברה לעלויות משמעותיות נוספות, ולחשיפה לטענות ותביעות מצד עובדי החברה אשר עשויים להביא לפגיעה ברווחי החברה ולהשפיע לרעה על תוצאותיה העסקיות.

6. <u>הגנה על קניין רוחני</u> – עסקי החברה תלויים במידה מסוימת בזכויות הקניין הרוחני המשויכים טכנולוגית החברה. ככל ובעתיד תעלה טענה כנגד החברה על הפרת זכויות קניין רוחני, הדבר עשוי להיות בעל עלויות משמעותיות. תביעה אשר תתקבל בעניין זה כנגד החברה עשויה לפגוע מהותית בעסקי החברה ובעל השלכה מהותית על מצבה הכספי.

1.25.3 <u>סיכונים ייחודיים לחברה</u>:

1. תמחור ותחרות- על מנת ולהישאר תחרותית על החברה מחד, לעמוד בדרישות דיוק וסטנדרטיים הנדרשים על ידי לקוחותיה ומאידך עליה לשמור על רמת מחירים סבירה לעומת המתחרים. התקשרויות בתחום הרכב הינן התקשרויות אשר אורכות זמן רב. החל מרגע שבו החברה מציעה תמחור במסגרת תהליכי מכרז שונים ועד לרגע שבו תיסגר עסקת הזמנה בהתאם לאותו מכרז יכול לחלוף זמן רב, בעוד בזמן זה ייתכן ומתחרים של החברה יוכלו לספק פתרונות דומים ו/או בתמחור אטרקטיבי יותר.

2. פיתוח יכולות ייצור חומרה- בשל מעבר פוקוס החברה לייצור מערכות כוללות הן חומרה והן תוכנה מתבקשת החברה לספק עבור לקוחותיה מוצר שלם. לעיתים לחברה יהיה קשה לספק רכיבי חומרה כאמור בזמן ו/או באיכות הנדרשת, שכן לחברה אין פסי ייצור

של חומרה.

3. תלות מסוימת במפיצים- לחברה תלות מסוימת בחלק ממפיציה. אף כי למפיצים של החברה אין בלעדיות, החלפתם במפיצים חלופיים עלולים לקחת זמן רב ובעלויות אשר אינן משתלמות וזאת כל עוד לחברה אין מספיק אנשי שיווק ומכירות קבועים בחלק משווקי היעד של החברה.

4. מהותיות בעל השליטה- בעל השליטה בחברה, מר אופיר הרבסט, פעיל גם בחברות אחרות. כאמור בסעיף 6.19.2 לעיל, מעורבותו של מר אופיר הרבסט בחברה כיו"ר דירקטוריון פעיל הינה מהותית להמשך התפתחותה, אף כי מהותיות זאת פחתה בצורה משמעותית לאחר הנפקת מניות החברה לראשונה בבורסה.

5. מוצרי עבר- לחברה מספר מוצרים אשר מכירותיהם הולכות ומצטמצמות, כמפורט בסעיף 1.8.3- 1.8.4 לעיל. אין כל בטחון שמוצרי החברה החדשים יגשרו על הקיטון במכירות המוצרים הקודמים.

6. סיכוני אבטחת מידע וסייבר- החברה פועלת לשם ההתמודדות עם סיכוני אבטחת מידע וסייבר, וזאת הן על ידי פעולות יזומות (בדיקות מקיפות של גורמי חוץ, הרשאות, גיבויים, הדרכות עובדים ועוד) והן על ידי מערכות מגנות. כמו כן, פועלת החברה כל העת לשמירה על רמת אבטחת מידע נאותה תוך בחינה שוטפת וביצוע עדכונים ככל שנדרש, בין היתר, ע"י ביצוע סקרי אבטחת מידע בסיוע ליווי מקצועי, ריענון נהלים, הדרכת משתמשים, וכן נקיטת פעולות בהתאם לממצאים. התממשותם של סיכונים אלו עלולה להביא לשיבוש בפעילות החברה.

להלן טבלה המציגה את סוג גורמי הסיכון שתוארו לעיל על פי טיבם – סיכוני מקרו, סיכונים ענפיים וסיכונים מיוחדים לקבוצה, אשר דורגו בהתאם להערכת הנהלת החברה, על פי השפעתם על עסקי החברה:

	מידת ההשפעה של גורם הסיכון		
	השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
סיכוני מקרו			
האטה כלכלית ואי ודאות בשוק העולמי			X
תלות במצב הכלכלי, הביטחוני והפוליטי בישראל ובעולם		X	
חשיפה לשינויים בשערי החליפין		X	

	מידת ההשפעה של גורם הסיכון		
	השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה
מלחמת חרבות ברזל			X
סיכונים ענפיים			
ריבוי תחרות	X		
יכולות גיוס הון ומקורות מימון		X	
שינויים ברגולציה	X		
התפתחויות טכנולוגיות		X	
הון אנושי	X		
הגנה על קניין רוחני	X		
סיכונים ייחודים לחברה			
תמחור ותחרות		X	
עמידה בדרישות דיוק מהתוכנה		X	
פיתוח יכולות יצור חומרה		X	
תלות מסוימת במפיצים		X	
מהותיות בעל השליטה			X
קווי מוצרים ותיקים		X	
סיכוני אבטחת מידע וסייבר		X	

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

ג'נגו קונקטיביטי בע"מ

דו"ח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 ("**תאריך הדוח**" ו-"**תקופת הדוח**", בהתאמה), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו

1.1 החברה הוקמה והתאגדה ביום 4 בספטמבר, 2011.

1.2 החברה החלה בפעילותה העסקית בחודש מרץ 2013 ומאז עוסקת בפיתוח ובייצור תוכנות כאשר נכון למועד הדוח החברה מתמקדת בפיתוח מוצר המשלב תוכנה המנטרת באמצעות מצלמות בתוך הרכב, ואלגוריתמיקה לניתוח מצב הנהג והנוסעים וכן מספקת פתרונות בדמות תוכנות תקשורת מתקדמות למפתחי מערכות מולטימדיה לרכב, מפתחי דרייברים ופרוטוקולי תקשורת.

1.3 בחודש יולי 2021, פרסמה החברה תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף הנושא תאריך של 26 ביולי 2021 , מכוחו גייסה החברה תמורה (ברוטו) בסך של כ- 27,046 אלפי ש"ח. לפרטים ראו תשקיף החברה שפורסם ביום 25 ביולי 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-057172), ההודעה המשלימה (מתוקנת) מיום 26 ביולי 2021 (אסמכתא: 2021-01-057673) (להלן יחדיו: "התשקיף") ודיווח בדבר תוצאות ההנפקה מיום 26 ביולי 2021 (אסמכתא: 2021-01-058057), כשבעקבות כך החברה הפכה לחברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

1.4 החברה עומדת בתנאים הקבועים בסעיף 1(א) לתוספת הראשונה לתקנות פרטי תשקיף וכן נכללת במדד ת"א טק-עילית, ובהתאם לכך החליטה לאמץ את ההקלות המנויות בתקנה 3 לתקנות טק-עילית.

1.5 החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות הדוחות, ובתקנה 6ג לתקנות פרטי תשקיף. בהתאם, החליט הדירקטוריון לאמץ את מלוא ההקלות המנויות בתקנה 5ד לתקנות הדוחות.

1.6 **המצב הכספי**

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי דולר ארה"ב):

סעיף	ליום 31 בדצמבר		הסברי הדירקטוריון
	2022	2023	
	(באלפי דולר ארה"ב)		
נכסים שוטפים	14,133	13,661	הקיטון נובע בעיקר משינוי ביתרות המזומנים והפקדונות, אשר שימשו לפעילות השוטפת בתקופה.

סעיף	ליום 31 בדצמבר		הסברי הדירקטוריון
	2022	2023	
	(באלפי דולר ארה"ב)		
נכסים לא שוטפים	568	95	השינוי נובע בעיקר מקיטון בנכסי מסים נדחים.
סה"כ נכסים	14,701	13,756	
התחייבויות שוטפות	851	851	חל גידול בזכאים בגין עובדים והכנסות מראש, ומנגד קיטון בהתחייבויות לספקים והתחייבות בגין חכירה.
סה"כ הון	13,850	12,905	הקיטון נובע מהפסד לשנה ומנגד גידול בגין תשלום מבוסס מניות וממימושי אופציות.

1.7 **<u>תוצאות הפעילות</u>**

תמצית דוחות רווח והפסד של החברה:

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסברי הדירקטוריון
	2022	2023	
	(באלפי דולר ארה"ב)		
הכנסות	2,976	2,755	הקיטון בהכנסות נובע מקיטון ממכירת מוצר MediaCore ומנגד גידול ממוצר WinDriver ו- VuDrive . בנוסף חל גידול בסך הכנסות החברה בשנת 2023 בגין הכנסות ממכירות בגין שנים קודמות, מידע נוסף באור להלן.
עלות מכר	131	238	הגידול נובע בשל רכישת מצלמות לאספקת VuDrive ומהגידול הנלווה בעלויות התפעול של השרות ללקוחות VuDrive- אנשי התקנה ושרות.
רווח גולמי	2,845	2,517	
הכנסות ממכירות בגין שנים קודמות	-	1,031	הכנסות אחרות נובעות מעסקה חד פעמית עם תאגיד יפני (כפי שדווחה ביום 26 בינואר 2023). וכן בגין עסקה חד פעמית עם לקוח אמריקאי. בשתי העסקאות מדובר בתשלום עבור שימוש בשנים קודמות.
הוצאות מחקר ופיתוח נטו	3,419	2,628	הקיטון ביחס לשנה קודמת נובע בעיקר מקיטון בעלויות השכר והנלוות וכן קיטון בהוצאות תשלום מבוסס מניות.
הוצאות מכירה ושיווק	1,038	1,178	הגידול ביחס לשנה קודמת נובע בעיקר מגידול בעלויות השכר של אנשי שיווק ומכירה. ומנגד מקיטון בהוצאות תשלום מבוסס מניות והוצאות אחרות.
הוצאות הנהלה וכלליות	1,153	1,225	ללא שינוי מהותי.
הפסד מפעולות רגילות	(2,765)	(1,483)	

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסברי הדירקטוריון
	2022	2023	
	(באלפי דולר ארה"ב)		
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	(154)	713	הגידול נובע בעיקר מהכנסות ריבית מפקדונות בנקים.
הפסד לפני מסים על ההכנסה	(2,919)	(770)	
הוצאות מסים	(221)	(636)	הגידול נובע בעיקר בשל קיטון נכסי מסים נדחים. להסבר נוסף ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.
הפסד לשנה	(3,140)	(1,406)	

1.8 **<u>נזילות ומקורות מימון</u>**

1.8.1 <u>ניתוח תזרים המזומנים של החברה (באלפי דולר ארה"ב)</u>

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסברי הדירקטוריון
	2022	2023	
	(באלפי דולר ארה"ב)		
תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת	(1,709)	24	הקיטון בתזרים מזומנים ששימש לפעילות שוטפת נובע בעיקר מקיטון בהפסד החברה.
תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה	(7,982)	6,812	הגידול בתזרים המזומנים שנבעו מפעילות השקעה נובע בעיקר מפרעון פקדונות בנקאיים לתקופה העולה על 3 חודשים.
תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	(4,725)	9	תזרים מזומנים שנבע מפעילות מימון נובע בעיקר ממימוש אופציות למניות החברה. בשנת 2022 תזרים מזומנים שימש לחלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסכום של כ- 4.8 מיליון דולר.

1.8.2 <u>פרטים אודות מקורות המימון</u>

מיום היווסדה החברה לא ביצעה גיוסי הון, וכל פעילותה ממומנת באמצעות תזרים מפעילות שוטפת, עד לגיוס מהציבור מכח התשקיף במסגרתו גייסה החברה סך של כ- 27 מיליוני ש"ח.

1.9 **<u>דו"ח מצבת התחייבויות</u>**

מצבות התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון נכון ליום 31.12.2022 ו- 31.12.2023, מפורסמות במקביל לדוח תקופתי זה.

2. דיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

באשר לגורמי סיכון ודרכי ניהולם, ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים לשנת 2023 של החברה.

3. היבטי ממשל תאגידי

3.1 מדיניות מתן תרומות

לחברה אין מדיניות מתן תרומות וכל בקשה לתרומה נבחנת לגופה. בתקופת הדוח לאחר פרוץ מלחמת חרבות ברזל תרמה החברה הן ישירות והן באמצעות מתן תקציב תרומה לעובדים למטרות התומכות בלחימה ובנפגעים ממנה.

3.2 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית

בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, ביום 25 ביולי 2021, קבע דירקטוריון החברה כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על 1 דירקטורים. לדעת החברה, מספר זה של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם לדין ולמסמכי ההתאגדות, ובמיוחד בהתייחס לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים ואישורם. נכון לתאריך הדוח, לחברה 3 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפרטים אודות חברי דירקטוריון החברה, ראו חלק ד' לדוח.

3.3 דירקטורים בלתי תלויים

יצוין, כי בתקנון החברה אין הוראה בדבר מספרם המזערי של הדירקטורים הבלתי תלויים.

3.4 גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה

שם המבקר: רו"ח דניאל שפירא.

תאריך תחילת כהונה (למבקר הנוכחי): 11 בנובמבר 2021.

כישורי המבקר:

ראה סעיף 26א בפרק ד' ("פרטים נוספים") בדוח התקופתי.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

המבקר הפנימי אינו עובד החברה אלא מעניק שירותי ביקורת פנימית כגורם חיצוני, באמצעות משרד רואה חשבון דניאל שפירא שלו ניסיון של כ- 30 שנים בביצוע ביקורת פנים בחברות ציבוריות.

למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי עומד בכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית (להלן: "חוק הביקורת הפנימית"), סעיף 146 (ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של התאגיד המבוקר או של גוף קשור אליו ואין לו קשרים עסקיים מהותיים מכל סוג שהוא עם התאגיד המבוקר או עם גוף קשור אליו.

דרך המינוי

מינויו של המבקר הפנימי אושר על ידי הדירקטוריון ביום 23 בנובמבר 2021, לאחר שנתקבלה

המלצת ועדת הביקורת בישיבתה מיום 16 בנובמבר 2021, לאחר בחינה מעמיקה של השכלתו וניסיונו המקצועי, כמו גם לאחר פגישה שנערכו עימו והתרשמות בלתי אמצעית ממנו על-ידי הנהלת החברה וועדת הביקורת. המבקר הפנימי נמצא מתאים לכהן כמבקר הפנימי של החברה בין היתר בהתחשב בהיקף פעילותה ומורכבותה של החברה.

<u>היקף העסקה ודין וחשבון המבקר הפנימי</u>

מבקר הפנים ביצע בשנת הדוח דוח ביקורת בנושא פטנטים אשר הוגש ביום 14.11.2023 ונדון בועדת הביקורת ביום 28.11.2023.

<u>תוכנית הביקורת</u>

בשנת 2023, הסתכמו שעות עבודת מבקר הפנים בהיקף של כ- 100 שעות, בהתאם לתכנית הביקורת הרב שנתית שנקבעה על ידי ועדת הביקורת.

<u>תקנים מקצועיים</u>

המבקר הפנימי על פי הודעתו, עורך את הביקורת הפנימית בהתאם לתקנים המקצועיים המקובלים כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב - 1996. לדעת הדירקטוריון, המבקר הפנימי עומד בדרישות שנקבעו בתקנים המקצועיים וזאת בשים לב למקצועיותו של המבקר, כישוריו, ניסיונו, היכרותו עם החברה.

<u>הממונה הארגוני על המבקר הפנימי</u>

יו"ר הדירקטוריון.

<u>הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי</u>

דירקטוריון החברה סבור כי היקף, אופי ותכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

<u>תגמול</u>

בתקופת הדוח שולם למבקר הפנים סך של כ- 23 אלפי ש"ח בגין ביצוע דוח ביקורת בנושא פטנטנים בחברה בהיקף של כ- 100 שעות. יצוין כי תכנית מבקר הפנים משקפת תגמול שהינו סביר ולא יהיה בו כדי להשפיע על שיקול דעתו של המבקר הפנימי בבואו לבקר את החברה.

<u>גישה חופשית למבקר הפנימי</u>

למבקר הפנימי ניתנה גישה חופשית כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, בכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכת המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים וחומרים ומסמכים רלוונטיים נוספים לפעילותו. דירקטוריון החברה הנחה את הנהלת החברה לאפשר גישה כאמור.

3.5 **<u>פרטים בדבר רואה החשבון המבקר</u>**

3.5.1 **<u>שם רואה החשבון המבקר</u>**

רואה החשבון המבקר של החברה הינו קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון (**"רואה החשבון המבקר"**).

3.5.2 **<u>שכר עבודת רואה החשבון המבקר</u>**

שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת ביחס לדוחות הכספיים לשנים 2022 ו- 2023 הינו 250,000 ש"ח לשנה.

3.5.3 **<u>אופן קביעת שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר</u>**

שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר של החברה נקבע בהתאם להמלצת הנהלת החברה, לאור הערכת עבודת הביקורת הנדרשת ובהתייחס להשוואת שכר טרחת רואי

חשבון חיצוניים בחברות ציבוריות הדומות לחברה בכל הקשור להיקף הפעילות שלהן ולאחר מו"מ. הגורם המאשר את שכר טרחה רואה החשבון המבקר הינו דירקטוריון החברה, בהתאם להמלצת ועדת הביקורת של החברה.

4. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

4.1 שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים אודות אומדנים חשבונאיים קריטיים, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים לשנת 2023.

אופיר הרבסט, יו"ר דירקטוריון

עופר סוחמי, מנכ"ל

תאריך : 26 במרץ 2024.

ג'נגו קונקטיביטי בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר, 2023

ג'נגו קונקטיביטי בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2023

תוכן העניינים

	עמוד
דוח רואה חשבון המבקר	3
דוחות על המצב הכספי	4
דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר	5
דוחות על השינויים בהון	6
דוחות על תזרימי המזומנים	7
באורים לדוחות הכספיים	8-24

- - - - - - - - - - - - -

קוסט פורר גבאי את קסירר
דרך מנחם בגין 144א',
תל-אביב 6492102

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

ג'נגו קונקטיביטי בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של ג'נגו קונקטיביטי בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר, 2023 ו-2022 ואת הדוחות רווח או הפסד ורווח כולל אחר, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון 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, 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאם לכללי דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

הכרה בהכנסה מרישיונות תוכנה

הכרה בהכנסה מרישיונות תוכנה כמתואר בביאור 2ד' בדוחות הכספיים של החברה הינו נושא משמעותי ומורכב הכולל זיהוי מחויבויות ביצוע בהסכמים השונים וביישום הקריטריונים להכרה בהכנסה הכוללים הערכה האם הסיכונים והתשואות הועברו ללקוח. לאור האמור לעיל ובשל מהותיות הנושא והשפעתו על הדוחות הכספיים של החברה, קבענו כי נושא זה הינו עניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

בדקנו את ההכרה בהכנסה מרישיונות תוכנה בהתאם למדיניות החשבונאית של החברה וכן בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי 15 (IFRS 15) - "הכנסות מחוזים עם לקוחות".

- בחנו את ההסכם החוזי הבסיסי עם הלקוחות ומסמכים קשורים נוספים.
- בחנו כי החברה זיהתה את מחויבויות הביצוע שלה בהתאם להסכמים עם לקוחותיה.
- ביקרנו את נאותות רישום ההכנסה בספרים בהתאם לכללי IFRS 15 באמצעות דגימה.
- בחנו את נאותות הגילויים בדוחות הכספיים של החברה.

תל-אביב,
26 במרס, 2024

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	באור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	2022
		אלפי דולר	
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	4	7,672	857
פיקדונות לזמן קצר		5,385	12,669
לקוחות והכנסות לקבל, נטו	5	426	547
חייבים ויתרות חובה	7	24	60
מלאי	8	154	-
		13,661	14,133
נכסים לא שוטפים			
נכסי זכות שימוש, נטו	10	-	15
רכוש קבוע, נטו	6	95	86
מסים נדחים	13	-	467
		95	568
		13,756	14,701
התחייבויות שוטפות			
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים		37	62
זכאים ויתרות זכות	9	708	683
חלות שוטפת של התחייבות בגין חכירה	10	-	41
הכנסות מראש		106	65
		851	851
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	12		
הון מניות		4	3
פרמיה על מניות		8,552	8,251
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות		7,082	6,923
יתרת הפסד		(2,733)	(1,327)
		12,905	13,850
		13,756	14,701

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

26 במרס, 2024			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	אופיר הרבסט יו"ר דירקטוריון	עופר סוחמי מנכ"ל	שיר חנן-לוק סמנכ"לית כספים

	באור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
		2023	2022
		אלפי דולר	
הכנסות	16	2,755	2,976
עלות המכר	15א'	238	131
רווח גולמי		2,517	2,845
הכנסות ממכירות בגין שנים קודמות	11ג'	1,031	-
הוצאות מחקר ופיתוח	15ב'	2,628	3,419
הוצאות מכירה ושיווק	15ג'	1,178	1,038
הוצאות הנהלה וכלליות	15ד'	1,225	1,153
הפסד תפעולי		(1,483)	(2,765)
הכנסות מימון		743	275
הוצאות מימון		(30)	(429)
סך הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	15ה'	713	(154)
הפסד לפני מיסים על ההכנסה		(770)	(2,919)
הוצאות מס	13	(636)	(221)
סה"כ הפסד כולל		(1,406)	(3,140)
הפסד למניה (בדולר) - בסיסי ומדולל		(0.14)	(0.31)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	הון מניות רגילות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	יתרת רווח	סה"כ
	אלפי דולר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2022	3	8,087	6,137	6,643	20,870
מימוש אופציות למניות רגילות	*)	164	-	-	164
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	786	-	786
דיבידנד שחולק				(4,830)	(4,830)
הפסד כולל	-	-	-	(3,140)	(3,140)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	3	8,251	6,923	(1,327)	13,850
מימוש אופציות למניות רגילות	1	301	(252)	-	50
עלות תשלום מבוסס מניות	-	-	411	-	411
הפסד כולל	-	-	-	(1,406)	(1,406)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	4	8,552	7,082	(2,733)	12,905

*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר ארה"ב.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
הפסד	(1,406)	(3,140)
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:		
התאמות לסעיפי דוח רווח או הפסד:		
הוצאות מימון, נטו	30	540
עלות תשלום מבוסס מניות	411	786
פחת והפחתות	48	84
מסים על ההכנסה	636	221
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:		
ירידה (עלייה) בלקוחות והכנסות לקבל	121	(214)
עלייה בחייבים ויתרות חובה	(133)	(105)
עלייה במלאי	(154)	-
עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים	(25)	22
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	25	(135)
עלייה (ירידה) בהכנסות מראש	41	(7)
	1,000	1,192
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:		
מסים ששולמו	-	(36)
ריבית שהתקבלה	430	275
	430	239
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת	24	(1,709)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
רכישת רכוש קבוע	(42)	(42)
הפקדת פקדונות בתאגידים בנקאיים	-	(7,940)
פרעון פקדונות בתאגידים בנקאיים	6,854	-
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה	6,812	(7,982)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
תמורה ממימוש אופציות למניות רגילות	50	164
חלוקת דיבידנד	-	(4,830)
פירעון התחייבויות בגין חכירה	(41)	(59)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון	9	(4,725)
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	(30)	(544)
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	6,815	(14,960)
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	857	15,817
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה	7,672	857

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. ג'נגו קונקטיביטי בע"מ (להלן – "החברה") הינה חברה ישראלית אשר התאגדה בישראל בחודש ספטמבר, 2011 והחלה את פעילותה בשנת 2013 אשר מענה הרשום ברחוב המחשב 1, נתניה. החברה הינה חברת מחקר ופיתוח אשר קיבלה אישור מרשות החדשנות להיותה חברת מחקר ופיתוח בשנת 2021.

ב. ביום 20 במרס, 2013, חתמה החברה על הסכם לרכישת פעילות חטיבת ST CONNECTIVITY SOFTWARE (להלן – "חטיבת ה-ST") עם חברת סיסקו רג ישראל בע"מ (להלן – "סיסקו רג"), אשר מהווה חלק מקבוצת CISCO SYSTEM INC וזאת בתמורה לסכום לא מהותי והקצאה של 10% מהון מניותיה של החברה בדילול מלא.

ג. במהלך חודש יולי 2021 השלימה החברה הנפקה לציבור בבורסה לניירות ערך בתל אביב, במסגרתה גייסה החברה סך של כ-8 מיליון דולר, כנגד הקצאה של 1,103,950 מניות רגילות של החברה.

ד. מאז תחילת פעילותה העסקית, עוסקת החברה בפיתוח ובייצור תוכנות כאשר נכון למועד הדוחות החברה מתמקדת בפיתוח תוכנות המנטרות באמצעות מצלמות בתוך הרכב, ואלגוריתמיקה לניתוח מצב הנהג והנוסעים וכן מספקת פתרונות למפתחי דרייברים ופרוטוקולי תקשורת חומרה.
במהלך השנים עסקה החברה בפיתוח תוכנות לניהול המולטימדיה ומערכות המידע ברכב.
נכון למועד הדוחות, מוצר הדגל של החברה הינה תוכנת ה- VUDRIVER (להלן: "VD") המאפשרת ניטור פנים רכב באמצעות מצלמות לצורך זיהוי הסחת דעת של הנהג, עייפות, מספר נוסעים ברכב, שכחת ילדים ועוד.

ה. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית
בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו במהלך שנת 2022, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם, בוחנת את ההשלכות על פעילותה ואת דרכי ההתמודדות במידה וידרשו. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים אין לחברה חשיפה מהותית כתוצאה מאינפלציה ועליית שיעור הריבית.

ו. השפעת מלחמה חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023, בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס מרצועת עזה, הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל". בהמשך למתקפה מרצועת עזה, החלה מתקפה גם לעבר צפון ישראל על ידי ארגון הטרור חיזבאללה מלבנון והמתיחות בגזרות נוספות עלתה.
כחלק מהתמודדות עם איומי מלחמת חרבות ברזל, הורתה ממשלת ישראל על פינוים של יישובים רבים הממוקמים בדרום הארץ, סביב רצועת עזה, ובצפון הארץ, לאורך הגבול עם לבנון, וכן הטילה הגבלות על התכנסויות שונות, קיום פעילויות במקומות עבודה וקיום פעילויות חינוך בהתאם להנחיות פיקוד העורף. בנוסף, אזרחים רבים נקראו לשירות מילואים לפרקי זמן ממושכים.
גורמים אלה הביאו לצמצום והאטה של הפעילות העסקית בישראל, כתוצאה בין היתר מסגירת עסקים, מחסור בכוח אדם ושיבושים בשרשרת האספקה.

אין ביכולתה של החברה לאמוד את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה עליה, ככל שתהיה, בטווח הבינוני והארוך, וככל שתקופת המלחמה תמשך, לרבות הסלמה במצב הבטחוני בישראל, החרפת המלחמה בחזיתות ובגבולות נוספים מעבר לרצועת עזה, המשך גיוס מילואים נרחב, השלכות על המצב הכלכלי בישראל, פגיעה בעסקים קטנים ובינוניים והגדלת הגירעון של מדינת ישראל, אירועי אובדן ונזק וכיוצ"ב עלולה המלחמה להשפיע על פעילותה השוטפת של החברה, ובהתאמה על תוצאותיהן הכספיות.

באור 1: - כללי (המשך)

ז. הגדרות

החברה - ג'נגו קונקטיביטי בע"מ

צדדים קשורים - כהגדרתם ב-IAS 24

בעלי עניין ובעלי שליטה - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן – IFRS).
כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.
החברה בחרה להציג את פרטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפייני הפעילות.

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לתקנות דוחות כספיים. במסגרת זו, בחרה החברה ליישם את ההקלות המנויות בתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית) התשע"ו 2016, כך שנתוני ההשוואה יוצגו לשנת דיווח אחת בלבד, קרי שנת 2022 בלבד.

ב. מטבע פעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות וההצגה של הדוחות הכספיים הינו דולר.
מטבע הפעילות הוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה ואת עסקאותיה, ולפי מטבע זה נמדדים מצבה הכספי ותוצאות פעולותיה.

ג. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה שנה

ד. הכרה בהכנסה

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות ברווח או הפסד כאשר השליטה בנכס או בשירות מועברות ללקוח. מחיר העסקה הוא סכום התמורה שצפוי להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון מסים).

2. הכנסות מעסקאות למתן מרישיון תוכנה

החברה מכירה בהכנסה ממתן רישיון תוכנה בנקודת הזמן אם החברה מספקת ללקוח זכות שימוש בקניין הרוחני של החברה כפי שהוא קיים באותה נקודת הזמן בה הרישיון מוענק.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. הכנסות ממתן שירותי תמיכה

הכנסות ממתן שירותי תמיכה מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי החברה. החברה גובה תשלום מלקוחותיה בהתאם לתנאי התשלום שסוכמו בהסכמים ספציפיים, כאשר התשלומים יכולים להיות טרום תקופת מתן השירות או לאחר תקופת מתן השירות, ובהתאם מכירה החברה בנכס או בהתחייבות בגין החוזה עם הלקוח.

4. יתרות חוזיות

החברה מחייבת לקוחות בעת קיום מחויבות ביצוע בהתאם לתנאי החוזים עם הלקוחות. חיובים אלו מוצגים במסגרת סעיף לקוחות והכנסות לקבל בדוח על המצב הכספי. במקרים בהם הכנסות מוכרות ברווח או הפסד בגין קיום מחויבות ביצוע ובטרם חיוב הלקוחות, הסכומים שהוכרו מוצגים במסגרת סעיף לקוחות והכנסות לקבל.

סכומים אשר התקבלו מלקוחות טרם קיום מחויבות הביצוע על ידי החברה מוצגים במסגרת הכנסות מראש ומוכרים כהכנסות ברווח או הפסד בעת קיום מחויבות הביצוע.

5. הקצאת מחיר העסקה

עבור חוזים הכוללים יותר ממחויבות ביצוע אחת, מקצה החברה את מחיר העסקה הכולל בחוזה לפי בסיס יחסי של מחיר המכירה הנפרד במועד ההתקשרות בחוזה עבור כל מחויבות ביצוע שזוהתה. מחיר המכירה הנפרד הינו המחיר שבו הייתה מוכרת החברה בנפרד את הסחורה או השירות שהובטחו בחוזה.

ה. מסים על ההכנסה

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

מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מסים אלה ייזקפו לדוח רווח והפסד או להון העצמי, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך המאזן. סכום המסים הנדחים בדוח רווח והפסד מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בתקופת הדיווח. החברה מכירה בנכס נדחה לפי הסכום הניתן למימוש.
בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.
לפרטים נוספים ראה ביאור 13ד'.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר ופיתוח נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

עלויות המתהוות בגין פרוייקט פיתוח עצמי מוכרות כנכס בלתי מוחשי רק אם ניתן להוכיח: את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את העלויות בגינו במהלך פיתוחו. לפרטים נוספים ראה ביאור 3א'.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכנס בתקופה מאוחרת יותר.

בכל השנים המדווחות, לא התקיימו התנאים לעיל ולפיכך כל עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד.

ז. מכשירים פיננסיים

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

ח. עסקאות תשלום מבוסס מניות

לפרטים נוספים ראה באור 12ד'.

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

תיקון ל- IAS 1, *גילוי למדיניות החשבונאית*

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1: *הצגת דוחות כספיים* (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, חברות נדרשות לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב-IAS 1.

התיקון יושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023.

לתיקון לעיל הייתה השפעה על גילויי המדיניות החשבונאית של החברה, אך לא הייתה השפעה על המדידה, ההכרה או ההצגה של פריטים כלשהם בדוחות הכספיים של החברה.

י. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תיקון ל- IAS 1, *הצגת דוחות כספיים*

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קובע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה פיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון המקורי והתיקון העוקב ייושמו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקונים ייושמו בדרך של יישום למפרע.

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

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

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

א. השיקולים

עלויות פיתוח

על הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת בקשר להתקיימות התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. הבחינה נעשית על פי הפרמטרים המפורטים בבאור 12' לעיל.

באשר למוצרי החברה אשר נמצאים בפיתוח, בכל התקופות המדווחות לא התקיימו התנאים להכרה בעלויות פיתוח עצמי כנכס בלתי מוחשי, בין היתר, לאור העובדה כי בטרם סיימה החברה את פיתוח התוכנה בתצורתה הנוכחית, לא הייתה וודאות מספיקה לזרימת הטבות

כלכליות מהפיתוח ולא הייתה וודאות כי הפיתוח יוביל למוצר מוגמר טכנולוגית אשר יהיה זמין לשימוש או למכירה. לפיכך כל עלויות הפיתוח נזקפות לרווח או הפסד.

באשר למוצרי הקיימים של החברה, פעילות הפיתוח של החברה בשנים המדווחות מורכבת מתחזוקה שוטפת ועדכוני תוכנה של המערכות הקיימות, במטרה לשמר את ההטבות הכלכליות העתידיות החזויות, קרי, עלויות אשר דומות במהותן לעלויות תחזוקה. לאור האמור לעיל, בכל השנים המדווחות, לא התקיימו התנאים המפורטים בבאור 12' לעיל, ולפיכך כל עלויות הפיתוח נזקפו לרווח או הפסד.

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

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי האומדן.
להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי החברה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

קביעת השווי ההוגן של תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן של עסקאות תשלום מבוסס מניות נקבע בעת ההכרה לראשונה באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל. המודל מתבסס על נתוני מחיר המניה ומחיר המימוש ועל הנחות בדבר תנודתיות צפויה, אורך החיים הצפוי ודיבידנד צפוי.

באור 4: - מזומנים ושווי מזומנים

הרכב:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
מזומנים בדולר למשיכה מיידית	6,957	154
מזומנים במטבע חוץ למשיכה מיידית	4	274
פקדונות לזמן קצר בדולר (1)	711	429
	7,672	857

(1) ליום 31 בדצמבר 2023, החברה מחזיקה בפקדונות לזמן קצר בתאגיד בנקאי ישראלי. הפקדונות נושאים ריבית שנתית בשיעור שבין 4.65% - 6.65%, בהתאם לתנאי הפקדונות.

באור 5: - לקוחות והכנסות לקבל

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
לקוחות והכנסות לקבל	426	551
הפרשה לחובות מסופקים	-	(4)
	426	547

החברה מעניקה ללקוחותיה אשראי שאינו נושא ריבית לתקופה של 30 עד 60 ימים.
ליום 31, בדצמבר 2023 ו-2022 לא היו חובות משמעותיים בפיגור.

באור 6: - רכוש קבוע

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
עלות		
מחשבים וציוד נלווה	201	196
ריהוט וציוד משרדי	69	65
שיפורים במושכר	27	27
מצלמות	33	-
	330	288
פחת שנצבר		
מחשבים וציוד נלווה	178	150
ריהוט וציוד משרדי	40	36
שיפורים במושכר	17	16
	235	202
עלות מופחתת	95	86

בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר, 2023 ו-2022, רכשה החברה רכוש קבוע בסך של 42 ו-42 אלפי דולר, בהתאמה. הוצאות הפחת שנרשמו בשנים אלו הינם בסך של 33 ו-32 אלפי דולר, בהתאמה.

באור 7: - חייבים ויתרות חובה

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
מוסדות	12	38
הוצאות מראש	12	22
	24	60

באור 8: - מלאי

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
מלאי בדרך	127	-
מוצרים קנויים	27	-
	154	-

באור 9: - זכאים ויתרות זכות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר ומשכורת	516	601
הוצאות לשלם ואחרים	192	82
	708	683

באור 10:- חכירות

א. הסכמי חכירה:

1. בשנת 2021 התקשרה החברה בהסכמי חכירה בגין כלי רכב שבשימושה לתקופות של כ-3 שנים. דמי החכירה החודשיים עבור כל כלי רכב בממוצע הינם כ-1 אלפי דולר לחודש.
2. החברה התקשרה בהסכם חכירה תפעולית בגין משרדי החברה עד ליום 30 בספטמבר, 2021, דמי החכירה החודשיים הינם כ-10 אלפי דולר.
ביום 25 באוגוסט, 2021 נחתם מחדש חוזה שכירות לתקופה של 12 חודשים עבורו מיישמת החברה את ההקלה שניתנה בתקן ומכירה בתשלומי החכירה כהוצאה בקו ישר על פני התקופה. חוזה השכירות נחתם מחדש לתקופה של שנה במהלך שנת 2022.
ביום 21 בספטמבר 2023, נחתם מחדש חוזה השכירות לתקופה של 12 חודשים.

ב. נכסי זכות שימוש:

שנת 2023

	כלי רכב	מבנים	סך-הכל
		אלפי דולר	
עלות			
יתרה ליום 1 בינואר, 2023	235	217	452
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	235	217	452
פחת שנצבר			
יתרה ליום 1 בינואר, 2023	220	217	437
תוספות השנה	15	-	15
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	235	217	452
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2023	-	-	-

שנת 2022

	כלי רכב	מבנים	סך-הכל
		אלפי דולר	
עלות			
יתרה ליום 1 בינואר, 2022	235	217	452
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	235	217	452
פחת שנצבר			
יתרה ליום 1 בינואר, 2022	168	217	385
תוספות השנה	52	-	52
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022	220	217	437
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2022	15	-	15

באור 11: - התקשרויות והתחייבויות תלויות

א. באשר להסכמי שכירות משרדים, ראה באור 9א' לעיל.

ב. באשר להסכמי התקשרות עם נושאי משרה ובעלי מניות, ראה באור 17א'.

ג. ביום 26 בינואר, 2023, חתמה החברה על הסכם עם לקוח ותיק של החברה, שהינו צד שלישי בלתי קשור - תאגיד יפני מוביל לציוד בדיקה אוטומטית עבור תעשיית המוליכים למחצה (להלן- "הלקוח") העושה שימוש במוצר ה-WinDriver (להלן- "WD"). בהתאם להסכם הלקוח ישלם לחברה מיידית סכום חד פעמי של 850 אלפי דולר ארה"ב בגין שימוש שלא תאם את תנאי הרישיון המקורי של הלקוח במוצר ה- WD, בתמורה לוויתור על טענות החברה על שימוש שלא בהתאם לתנאי הרישיון. הסכום החד פעמי בסך של 850 אלפי דולר בניכוי הוצאות נכלל ביתרת ההכנסות ממכירות בגין שנים קודמות בדוח הכספי; וכן סך נוסף של 50 אלפי דולר ארה"ב בגין שנת שימוש נוכחית במוצר ה- WD. כמו כן, בגין כל שנת שימוש נוספת במוצר ה- WD ישלם הלקוח סך נוסף של 50 אלפי דולר ארה"ב.

בחודש אוגוסט 2023, קיבלה החברה סכום חד פעמי בסך של 240 אלפי דולר מלקוח אחר בגין שימוש שלא תאם את תנאי הרישיון המקורי של הלקוח במוצר ה- WD, וכן סך נוסף של 50 אלפי דולר ארה"ב בגין שנת שימוש נוכחית במוצר ה- WD. כמו כן, בגין כל שנת שימוש נוספת במוצר ה- WD ישלם הלקוח סך נוסף של 84 אלפי דולר ארה"ב.

ד. ביום 8 במרס, 2023, התקשרה החברה בהסכם לשיתוף פעולה עם סוכנות לביטוח המתמחה בביטוח ציי רכב כבד בישראל, לפיו סוכנות הביטוח תציע למבוטחיה את מוצר ה- VuDrive של החברה במטרה להפחית היקף תאונות דרכים ועקב כך לשפר את תיקי ביטוח הגוף והרכוש של לקוחותיה של סוכנות הביטוח שיתקינו את מוצר ה- VuDrive .
ההסכם בתוקף למשך זמן של שנה וניתן להארכה בהתאם לתנאי ההסכם.

ה. ביום 25 בדצמבר, 2023, התקשרה החברה בהסכם לשיתוף פעולה עם חברת "סוסנה" בעלת צי משאיות לשינוע, הפצה והובלה, לפיו יותקנו מערכות VuDrive בכ-400 משאיות הלקוח. ההסכם יהא בתוקף של 48 חודשים וניתן להארכה בהתאם לתנאי ההסכם. הערכות הראשונות הותקנו בתחילת 2024.

באור 12: - הון עצמי

א. הרכב הון המניות:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	מספר מניות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב	
רשום	20,000,000	20,000,000
מונפק	10,255,893	10,200,519
מספר המניות ששימש לחישוב הפסד בסיסי ומדולל למניה	10,179,280	10,148,167

במהלך חודש יולי 2021 השלימה החברה הנפקה לציבור בבורסה לניירות ערך בתל אביב, במסגרתה גייסה החברה סך של כ-8 מיליון דולר נטו, כנגד הקצאה של 1,103,950 מניות רגילות של החברה.
הוצאות ההנפקה הסתכמו לסך של כ-0.6 מיליון דולר, אשר 0.2 מיליון דולר מתוכם יוחסו להנפקת המניות וקוזזו מההון העצמי, וכ-0.4 מיליון דולר יוחסו לרישום המניות הקיימות ונזקפו לרווח או הפסד.

באור 12: - הון עצמי (המשך)

ב. ביום 4 ביולי, 2013, אישר דירקטוריון החברה תכנית לפיה יוענקו לעובדי החברה, דירקטורים ויועצים אופציות למניות. ככלל, האופציות יובשלו במשך תקופה של עד 4 שנים מיום הענקת האופציות למניות. בהתאם לתוכנית, משך החיים החוזי המקסימלי של אופציות למניות, במידה שהבשילו, הינו 10 שנים מיום ההענקה. עסקת תשלום מבוסס מניות זו ניתנת לסילוק אך ורק באמצעות מניות החברה, כאשר כל אופציה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ערך נקוב.

ג. חלוקת דיבידנד
ביום 23 באוגוסט, 2022 החליט דירקטוריון החברה על חלוקה של דיבידנד בסך של כ-4.8 מיליון דולר.

ד. תשלום מבוסס מניות

(1) בחודש ינואר 2022 הקצתה החברה 303,700 אופציות לעובדים ונושאי משרה של החברה. כתבי האופציה יובשלו על פני 4 שנים באופן שווה, ויהיו ניתנים למימוש במשך 10 שנים ממועד ההקצאה בתמורה לתוספת מימוש בסך של 24.14 ש"ח למניה. מתוך הענקה זאת הוענקו 45,000 אופציות למנכ"ל החברה. למידע נוסף ראו באור 17א להלן.

(2) בחודש יוני 2022 הקצתה החברה 72,900 אופציות לעובדים ונושאי משרה של החברה. כתבי האופציה יובשלו על פני 4 שנים, כאשר 25% מכתבי האופציה יובשלו בתום שנה ממועד ההענקה, ויתרת כתבי האופציה יובשלו באופן שווה על פני 12 רבעונים; ויהיו ניתנים למימוש במשך 10 שנים ממועד ההקצאה בתמורה לתוספת מימוש בסך של 22.71 ש"ח למניה.

(3) ביום 15 ביוני, 2023 ,אישר דירקטוריון החברה, הענקת 360,700 אופציות לעובדים ונושאי משרה של החברה (לרבות הענקה של 30,600 אופציות למנכ"ל החברה אשר כפופות לאישור אסיפת בעלי המניות) לרכישת 360,700 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה.

ביום 23 ביולי, 2023, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה הענקה של 30,600 אופציות, למנכ"ל החברה, לרכישת 30,600 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה.

360,700 כתבי האופציה יובשלו על פני 4 שנים, כאשר 25% מכתבי האופציה יובשלו בתום שנה מיום 1 ביולי 2022 (להלן-"מועד ההקנייה"), ויתרת כתבי האופציה יובשלו באופן שווה על פני 12 רבעונים; ויהיו ניתנים למימוש במשך 10 שנים ממועד ההקנייה בתמורה לתוספת מימוש בסך של 4.95 ש"ח למניה.

להלן הנתונים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של האופציות במועד ההענקה בהתאם למודל בלאק-שולס לתמחור אופציות לגבי התוכנית הנ"ל:

תשואת הדיבידנד בגין המניה (%)	-
תנודתיות צפויה במחירי המניה (%)	59.28
שיעור ריבית חסרת סיכון (%)	4.5
משך החיים החזוי של האופציות (שנים)	6.25
מחיר המניה (ש"ח)	4.94

השווי ההוגן הכולל של האופציות במועד ההענקה, בהתאם למודל בלאק אנד שולס לתמחור אופציות, הינו כ- 1,100 אלפי ש"ח (כ-300 אלפי דולר).

ה. להלן טבלה הכוללת את מספר האופציות למניות, את הממוצע המשוקלל של מחיר המימוש שלהן ואת השינויים שנעשו בתוכניות אופציות לעובדים בשנים 2023 ו-2022:

באור 12: - הון עצמי (המשך)

	2023		2022	
	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש
		דולר		דולר
אופציות למניות לתחילת השנה	833,922	4.21	780,500	2.84
אופציות למניות שהוענקו במשך השנה	360,700	1.4	376,600	7.1
אופציות למניות שמומשו במשך השנה	(55,215)	1.02	(93,294)	1.93
אופציות למניות שחולטו ופקעו במשך השנה	(217,492)	3.64	(229,884)	5.26
אופציות למניות לסוף השנה	921,915	3.11	833,922	4.21
אופציות למניות אשר ניתנות למימוש לסוף השנה	534,616	2.83	504,197	5.61

הממוצע המשוקלל של יתרת אורך החיים החוזי של האופציות למניות לימים 31 בדצמבר, 2023 ו-2022 הינו 8.6 ו-4.4 שנים, בהתאמה.

באור 13: - מסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה

על הכנסתה המועדפת של החברה חל מס על פי מסלול המפעל המועדף, בהתאם לשיעורי המס המפורטים בהמשך.

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

בחודש דצמבר 2016, פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז-2016, הכולל את תיקון 73 לחוק עידוד השקעות הון (להלן - התיקון). התיקון קובע כי שיעור המס שיחול מיום 1 בינואר, 2017, ואילך על מפעל מועדף הממוקם באיזור פיתוח א' הינו 7.5% במקום 9% (שיעור המס למפעל מועדף אשר אינו ממוקם באיזור פיתוח א' נותר 16%).

המסלולים החדשים במסגרת התיקון:

מפעל מועדף טכנולוגי - מפעל שסך ההכנסות המאוחדות של חברת האם שלו וכלל החברות הבנות נמוך מ-10 מיליארד ש"ח. מפעל מועדף טכנולוגי כמשמעותו בחוק הממוקם במרכז הארץ יחול עליו מס חברות בשיעור 12% בגין רווחים הנובעים מקניין רוחני (באזור פיתוח א' - 7.5%).

במקרה של חלוקת דיבידנד ל"חברה זרה" כמשמעותה בחוק, שמקורו בהכנסה ממפעלים טכנולוגים, יחול על התשלום מס בשיעור של 4%.

חוק עידוד התעשייה (מסים), התשכ"ט-1969

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

באור 13: - מסים על ההכנסה (המשך)

ב. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל החל משנת 2018 ואילך הינו 23%.
חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

בחודש אוגוסט 2013, פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), תשע"ג-2013 (חוק התקציב), אשר כולל, בין היתר, מיסוי רווחי שערוך וזאת החל מיום 1 באוגוסט 2013, אולם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות לגבי רווחי שיערוך מותנית בפרסום תקנות המגדירות מהם "עודפים שלא חייבים במס חברות" וכן תקנות שיקבעו הוראות למניעת כפל מס העלולים לחול על נכסים מחוץ לישראל. נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, תקנות כאמור טרם פורסמו.
ליום 31 בדצמבר, 2023, החברה עומדת בתנאים הנדרשים לצורך קבלת הטבות המס בגין המפעל הטכנולוגי המועדף ולפיכך שיעור המס החל על החברה בשנים 2022-2023 הינו 12%.

ג. שומות מס

לחברה הוצאו שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2018.

ד. מסים נדחים

להלן הרכב המסים הנדחים לתקופות המדווחות:

	ליום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
הוצאות מחקר ופיתוח	-	304
הפרשה לחופשה והבראה	-	37
הפסדים להעברה *)	-	126
	-	467

*) יתרת ההפסדים להעברה ליום 31 בדצמבר, 2023 הינה כ-1.12 מיליון דולר לא הוכרו נכסי מסים נדחים בגין הפסדים עסקיים להעברה בסך של כ-231 אלפי דולר ובגין הפרשים זמניים אחרים בגין הוצאות מחקר ופיתוח והפרשה לחופשה והבראה בסך של כ- 335 אלפי דולר, בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2022 מחושבים לפי שיעור מס ממוצע של 12% בהתבסס על שיעורי המס הצפויים לחול בעת המימוש ומוצגים בדוח על המצב הכספי במסגרת הנכסים שאינם שוטפים. השינוי ביתרות מסים נדחים נזקף לרווח או הפסד בתקופות המדווחות.

ה. הוצאות מס הכלולים ברווח או הפסד

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
מסים בגין שנים קודמות *)	169	156
מסים נדחים, ראה גם סעיף ד' לעיל	467	65
	636	221

*) לאור העדר הצפי להכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין, מחקה החברה יתרות ניכוי מס במקור מחו"ל ומקדמות בגין הוצאות עודפות ששולמו וטרם נוצלו.

באור 13: - מסים על ההכנסה (המשך)

ו. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף ברווח או הפסד:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
(הפסד) לפני מסים על הכנסה	(770)	(2,919)
שיעור המס הסטטוטורי	23%	23%
מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי	(177)	(671)
עלייה במסים על ההכנסה הנובעת מהגורמים הבאים:		
הפסדים מועברים והפרשים זמניים בגינם לא נזקפו מסים נדחים	544	156
הכנסות החייבות בשיעורי מס מיוחדים	-	321
הוצאות שאינן מותרות בניכוי לצורכי מס	56	94
גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא הוכרו מסים נדחים בתקופה	53	
מסים בגין שנים קודמות	169	-
הפרש בין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח לצרכי מס (ש"ח) לבין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווחת בדוחות הכספיים (דולר)	(9)	321
סה"כ הוצאות מס	636	221

באור 14:- מכשירים פיננסיים

א. סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות

להלן סיווג הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות בדוח על המצב הכספי לקבוצות המכשירים הפיננסיים בהתאם ל- IFRS 9:

	31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
נכסים פיננסיים בעלות מופחתת		
מזומנים ושווי מזומנים	7,672	857
לקוחות והכנסות לקבל	426	547
חייבים ויתרות חובה	12	38
פקדונות לזמן קצר (1)	5,385	12,669
	13,495	14,111
התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת		
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	37	62
זכאים ויתרות זכות	708	683
התחייבות בגין חכירה כולל חלויות שוטפות	-	41
	745	786

(1) ליום 31 בדצמבר 2023, החברה מחזיקה בפקדונות לזמן קצר בתאגיד בנקאי ישראלי.
הפקדונות נושאים ריבית שנתית בשיעור שבין 4.65% - 6.65%, בהתאם לתנאי הפקדונות.

באור 14:- מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן

היתרה בדוחות הכספיים של כל הנכסים הפיננסים וההתחייבויות הפיננסיות, תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ג. גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכוני שוק, סיכון אשראי וסיכון נזילות. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של החברה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה. ניהול הסיכונים מבוצע על ידי המנכ"ל, שהינו בעל השליטה בחברה.

1. סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא סיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו כלקוח או בהתחייבויותיו הנובעות ממכשיר פיננסי וכתוצאה מכך ייגרם לחברה הפסד. להערכת החברה, על בסיס ניסיון עבר, ומאחר לחברה כמות מצומצמת של לקוחות, שרובם חברות עם איתנות פיננסית, אין לה חשיפה מהותית לסיכון זה.

2. סיכון מטבע

מטבע הפעילות של החברה הוא דולר. מלבד דולר לקבוצה ישנן יתרות במטבע זר, בעיקר שקלים. כתוצאה מכך נוצרת חשיפה לתנודות בשערי חליפין.

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי בחשיפה לסיכון מטבע או בדרך בה החברה מנהלת או מודדת את הסיכון. להערכת החברה, סיכון המטבע בשנים המדווחות אינו מהותי.

3. סיכון נזילות

סיכון נזילות הוא הסיכון שהחברה לא תוכל לעמוד במחויבויותיה הפיננסיות בהגיע מועד תשלומן. גישת החברה לניהול סיכוני הנזילות שלה היא להבטיח, ככל הניתן, את מידת הנזילות המספקת לעמידה בהתחייבויותיה במועד.

כל התחייבויותיה הפיננסיות של החברה הינן לתקופה של עד שנה.

באור 15:- פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. עלות ההכנסות

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
משכורות ונלוות	161	107
אחזקת משרד	27	24
קניות	204	-
שינויים במלאי	(154)	-
סה"כ עלות ההכנסות	238	131

באור 15:- פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

ב. הוצאות מחקר ופיתוח

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
שכר עבודה ונלוות	2,234	2,654
תשלום מבוסס מניות	197	529
אחזקת משרד	187	169
פחת	9	32
הוצאות מחקר ופיתוח אחרות	1	35
סה"כ הוצאות מחקר ופיתוח	2,628	3,419

ג. הוצאות מכירה ושיווק

שכר עבודה ונלוות	922	640
תשלום מבוסס מניות	96	131
אחזקת משרד	53	48
עמלות	27	55
פחת	2	14
הוצאות מכירה ושיווק אחרות	78	150
סה"כ הוצאות מכירה ושיווק	1,178	1,038

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

שכר עבודה ונלוות	285	307
תשלום מבוסס מניות	118	126
שירותים מקצועיים	522	528
אחזקת משרד	30	27
פחת	37	38
הוצאות הנהלה וכלליות אחרות	233	127
סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות	1,225	1,153

ה. הכנסות (הוצאות) מימון, נטו

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
הוצאות מימון:		
הפרשי שער ועמלות בנקים	(28)	(425)
הוצאות מימון בגין התחייבות לחכירה	-	(4)
	(28)	(429)
הכנסות מימון:		
הכנסות ריבית	741	275
סה"כ הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	713	(154)

באור 16: - מידע גיאוגרפי ולקוחות עיקריים

א. הכנסות לפי אזורים גיאוגרפיים:

הכנסות מיוחסות לאזור גיאוגרפי לפי מיקומם של לקוחות הקצה כלהלן:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
צפון ודרום אמריקה	1,385	1,297
אירופה והמזרח התיכון	663	382
אסיה פסיפיק	707	1,297
	2,755	2,976

ב. לקוחות עיקריים

הכנסות מלקוחות חיצוניים, אשר עלו על 10% מסך ההכנסות כאחוז מסך ההכנסות הינן כלהלן:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2023	2022
	אלפי דולר	
לקוח א'	176	683
לקוח ב'	300	465
לקוח ג'	843	-

באור 17:- יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. התקשרויות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

1. ביום 22 באפריל, 2021, נחתם עם חברה בבעלותו ובשליטתו המלאה של מר אופיר הרבסט הסכם למתן שירותי יו"ר דירקטוריון פעיל באמצעות אותה חברה בתוקף החל מיום 1 במאי 2021 (להלן- "הסכם הניהול"). על פי הסכם הניהול, כפי שתוקן, מר הרבסט ישמש כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה בהיקף משרה שלא יפחת מ- 35% בתמורה ל- 40,000 ש"ח בחודש ובתוספת מע"מ. בכל שנה תגמול כאמור יעלה בשיעור של 5% בתוספת הצמדה למדד המחירים לצרכן. כמו כן, על פי הסכם הניהול מר הרבסט זכאי למענק, בכפוף למדיניות התגמול, בשיעור של 10% משיעור הרווח הנקי, לפני מס של החברה, שבכל מקרה לא יעלה על סך השווה ערך ל-12 פעמים התמורה החודשית. בנוסף, מר הרבסט יהא זכאי להחזר הוצאות בהתאם למדיניות החברה ולרכב שווה ערך לדרגה 4 (רכב משפחתי בינוני).

2. ביום 17 באפריל 2013 חתמה החברה על הסכם העסקה עם מר עופר סוחמי לתקופה בלתי קצובה (להלן - "ההסכם"). במסגרת ההסכם מר סוחמי יועסק בתפקיד מנהל מכירות ופיתוח עסקי במשרה מלאה, החל מחודש אוקטובר 2021 אושרה העלאה לשכרו לסך כולל של כ- 28,500 ש"ח. במסגרת ההסכם זכאי מר סוחמי להפרשות לביטוח פנסיוני (ביטוח מנהלים) וזכויות סוציאליות בהתאם למשכורתו (ברוטו) ולמדיניות החברה

באור 17:- יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

בנושא. בנוסף לכך, מר סוחמי זכאי לקרן השתלמות, אליה תפריש החברה 7.5% משכר העובד (ברוטו). מר סוחמי זכאי לרכב מטעם החברה בהתאם לתוכנית הליסינג והוצאותיו יקוזזו ממשכורתו. החברה תעמיד לטובת מר סוחמי מכשיר סלולרי ותישא בהוצאותיו עד תקרה של 200 ש"ח לחודש. מר סוחמי זכאי להשתתף בתוכנית האופציות של החברה ובמסגרת התוכנית הוקצו למר סוחמי במהלך השנים 45,000 אופציות הניתנות למימוש ל- 45,000 מניות של החברה. בנוסף, למר סוחמי הוקצו בחודש ינואר 2022, מכח תכנית האופציות החדשה של החברה, 20,200 אופציות הניתנות למימוש ל- 20,200 מניות של החברה. החברה העניקה למר סוחמי כתבי שיפוי ופטור מאחריות בגין היותו נושא משרה בחברה, וכן הוא נכלל במסגרת פוליסת ביטוח נושאי משרה. בנוסף לכך, קיימת תניית אי-תחרות שתהה תקפה למשך שישה חודשים ממועד סיום העסקתו.
ביום 1 במרס, 2022 מונה מר עופר סוחמי למנכ"ל החברה, משכורתו עודכנה לסך חודשי של 44,000 ש"ח, תנאי העסקתו אושרו על ידי אסיפת בעלי המניות של החברה ביום 9 במאי, 2022.
בחודש מרס 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר המלצות ועדת ביקורת תגמול הענקת מענק למנכ"ל בגין עמידה יעדים לשנת 2023 בסך כ-16 אלפי דולר, בהתאם למדיניות התגמול ותנאי העסקתו של המנכ"ל.

3. ביום 23 בנובמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה לאחר אישורה של ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת התגמול), בהתאם להוראות תקנה 1א(2) לתקנון החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, מתן גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבות של הגברת ענת קליגר הרבסט (בת זוגתו של בעל השליטה ודירקטורית רגילה), בגובה הסכומים הקבועים המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000, וזאת בתוקף מאותו מועד.
בנוסף, הגברת ענת קליגר הרבסט, הועסקה החל מחודש פברואר 2022 גם כ- COO של החברה וזאת עד לחודש מרס 2023. במהלך תקופת הדוח סיימה הגברת ענת קליגר את העסקתה בחברה בתפקיד COO, וממשיכה לכהן כדירקטורית פעילה בחברה.

ב. יתרות עם צדדים קשורים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	אלפי דולר	
	2023	2022
זכאים ויתרות זכות	4	11

ג. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	אלפי דולר	
	2023	2022
תגמול לנושאי משרה שהינם בעלי שליטה	189	229
נושאי משרה אחרים	200	204
	389	433
מספר אנשים	3	3

- -

חלק ד' - פרטים נוספים

1. תמצית דוח רווח והפסד לפי חציונים בשנת הדוח (באלפי דולר) (תקנה 10א)

	חציון 1	חציון 2	סה"כ
הכנסות ממכירות	1,754	1,001	2,755
עלות המכר	51	187	238
רווח גולמי	1,703	814	2,517
הכנסות ממכירות בגין שנים קודמות	791	240	1,031
הוצאות מחקר ופיתוח	1,412	1,216	2,628
הוצאות מכירה ושיווק	592	586	1,178
הוצאות הנהלה וכלליות	530	695	1,225
רווח (הפסד) תפעולי	(40)	(1,443)	(1,483)
הכנסות (הוצאות) מימון נטו	343	370	713
רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה	303	(1,073)	(770)
הטבת מס (מיסים על ההכנסה)	(71)	(565)	(636)
רווח (הפסד) לתקופה	232	(1,638)	(1,406)

2. שימוש בתמורת ניירות הערך (תקנה 10ג)

בחודש יולי 2021, פרסמה החברה תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור ותשקיף מדף הנושא תאריך של 26 ביולי 2021, לפיו הנפיקה החברה 1,103,950 מניות רגילות ורשמה למסחר 9,000,000 מניות הקיימות בהונה המונפק של החברה. התמורה המיידית ברוטו לחברה במסגרת ההנפקה מכוח התשקיף כאמור הסתכמה בסך של כ- 27,046 אלפי ש"ח. לפרטים ראו תשקיף החברה שפורסם ביום 25 ביולי 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-057172), ההודעה המשלימה (מתוקנת) מיום 26 ביולי 2021 (אסמכתא: 2021-01-057673) (להלן יחדיו: "התשקיף") ודיווח בדבר תוצאות ההנפקה מיום 26 ביולי 2021 (אסמכתא: 2021-01-058057), כשבעקבות כך החברה הפכה לחברה ציבורית שמניותיה נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

תמורת ההנפקה משמשת את החברה לשם מימון פעילותה העסקית, השוטפת, ולשם חיזוק מבנה ההון של החברה ו/או תשמש את החברה על פי החלטות דירקטוריון החברה כפי שיהיו מעת לעת. דירקטוריון החברה יהיה רשאי מעת לעת, על פי שיקול דעתו הבלעדי, לשנות את ייעוד תמורת ההנפקות כאמור ובשימת דגש על פעילות המחקר והפיתוח, השיווק והמכירות של החברה לאור התחייבותה של החברה בתשקיף להמשיך ולעסוק בתחום פעילותה העיקרי של מו"פ כאמור גם בתקופה שלאחר הרישום למסחר בבורסה.

3. **<u>תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה (תקנה 21)</u>**

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2023 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, ואשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה (הנתונים להלן באלפי דולר במונחי עלות מעביד על בסיס שנתי):

פרטי מקבלי התגמולים				תגמולים בעבור שירותים							תגמולים אחרים			סה"כ
שם	תפקיד	היקף המשרה	שיעור החזקה בהון החברה	שכר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר	
אופיר הרבסט[1]	יו"ר דירקטוריון	35%	78.00%	24	-	-	126	-	-	-	-	-	-	150
עופר סוחמי[2]	מנכ"ל	100%	*	182	-	18	-	-	-	-	-	-	-	200
שיר חנן לוק/אתי קליין[3]	סמנכ"לית כספים	33%	-	-	-	-	42	-	-	-	-	-	-	42
ענת הרבסט[4]	דירקטורית ו- COO	60%	-	27	-	-	12	-	-	-	-	-	-	39
פבל בילנקו[5]	מנהל פיתוח	100%	-	123	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123

<u>להלן פרטים בדבר המידע המובא בטבלה:</u>

(1) <u>מר אופיר הרבסט- יו"ר דירקטוריון פעיל ובעל השליטה</u>

ביום 29 באפריל 2013 חתמה החברה עם מר אופיר הרבסט על הסכם העסקה לתקופה בלתי קצובה (להלן: "**ההסכם**"). על פי ההסכם מר הרבסט כיהן בתפקיד סגן נשיא (VP) ומנכ"ל החברה במשרה חלקית ובפועל משמש כיו"ר דירקטוריון החברה. במסגרת ההסכם מר הרבסט זכאי להפרשות לביטוח פנסיוני (ביטוח מנהלים) וזכויות סוציאליות בהתאם למשכורתו (ברוטו) ולמדיניות החברה בנושא. כמו כן, מר הרבסט זכאי לקרן השתלמות, אליה מפרישה החברה 7.5% משכרו (ברוטו). מר הרבסט זכאי לרכב מטעם החברה בהתאם לתוכנית הליסינג והוצאותיו יקוזזו משכרו. החברה מעמידה לטובת מר הרבסט מכשיר סלולרי ונושאת בהוצאותיו עד תקרה של 200 ש"ח לחודש. מר הרבסט קיבל כתב פטור מאחריות בגין היותו נושא משרה בחברה, שיפוי וביטוח נושאי משרה. בנוסף לכך, קיימת תניית אי-תחרות שתהה תקפה למשך שישה (6) חודשים ממועד סיום העסקתו. מר הרבסט זכאי לעסוק בכל עיסוק אחר (ובלבד שאינו מתחרה בפעילות החברה) בהיקף של עד יומיים בשבוע וכן כי לחברה לא תהיה כל טענה באשר לקניין רוחני שיפותח במסגרת עיסוקו האחר.

---

[1] מר הרבסט שימש כיו"ר דירקטוריון וכמנכ"ל עד ליום 22.4.2021. החל מאותו מועד מר הרבסט משמש כיו"ר דירקטוריון פעיל בלבד בחברה.

[2] מר סוחמי משמש כמנכ"ל החברה ואחראי על תחום מכירות ופיתוח עסקי בחברה החל מיום 1 במרץ 2022. תנאי כהונתו של מר סוחמי כמנכ"ל החברה אושרו באסיפת בעלי המניות של החברה שהתקיימה ביום 8.5.2022 (לפרטים ראו דוח זימון אסיפה מתקן מיום 1 במאי 2022, אסמכתא: 2022-01-043647). מר סוחמי מחזיק סה"כ ב- 95,800 אופציות (מכח שתי תוכנית אופציות) הניתנות למימוש ל- 95,800 מניות המהוות כ- 0.84% בדילול מלא מהון החברה.

[3] גב' אתי קליין סיימה כהונתה ביום 27 במרץ, 2023.

[4] גב' ענת הרבסט, דירקטורית בחברה וזוגתו של בעל השליטה מר אופיר הרבסט, שימשה החל מחודש פברואר 2022 גם כ- COO של החברה וזאת עד לחודש מרץ 2023 או- אז סיימה כהונתה כ- COO (אך ממשיכה לכהן כדירקטורית בחברה). לפרטים ראו דוח זימון אסיפה מתקן מיום 1 במאי 2022 (אסמכתא: 2022-01-043647) וכן דוח מיידי מיום 26 בפברואר 2023 (אסמכתא: 2023-01-017614).

[5] פבל בילנקו שימש כמנהל הפיתוח עד לחודש מרץ 2023 ואז הסתיימה העסקתו.

ביום 22 באפריל 2021 סיים מר הרבסט את תפקידו כמנכ"ל החברה ונחתם עם חברה בבעלותו ובשליטתו המלאה הסכם (כפי שתוקן) למתן שירותי יו"ר דירקטוריון פעיל באמצעות אותה חברה בתוקף החל מיום 1 במאי 2021 (להלן בס"ק זה: "**הסכם הניהול**"). על פי הסכם הניהול מר הרבסט ישמש כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה בהיקף משרה שלא יפחת מ- 35% בתמורה ל- 40,000 ש"ח בחודש ובתוספת מע"מ. בכל שנה תגמול כאמור יעלה בשיעור של 5% בתוספת הצמדה למדד המחירים לצרכן. כמו כן, על פי הסכם הניהול מר הרבסט זכאי למענק, בשיעור של 10% משיעור הרווח הנקי, לפני מס של החברה, שבכל מקרה לא יעלה על סך השווה ערך ל-12 פעמים התמורה החודשית. בנוסף, מר הרבסט יהא זכאי להחזר הוצאות בהתאם למדיניות החברה ולרכב שווה ערך לדרגה 4 (רכב משפחתי בינוני). מר הרבסט זכאי לכתבי שיפוי ופטור ולהיכלל בפוליסת ביטוח נושאי משרה בהתאם לאמור בסעיף 13 להלן. בנוסף, קיימת בהסכם הניהול תניית אי תחרות בדומה לזו שהייתה במסגרת הסכם ההעסקה עימו כאמור לעיל.

הסכם הניהול יידרש להיות מובא לאישור מחדש לאחר 5 שנים ממועד פרסום תשקיף של החברה שפורסם ביום 25 ביולי 2021, בכפוף להוראות הדין.

(2) <u>עופר סוחמי – מנכ"ל</u>

ביום 17 באפריל 2013 חתמה החברה על הסכם העסקה עם מר עופר סוחמי לתקופה בלתי קצובה (להלן בס"ק זה: "**ההסכם**"). במסגרת ההסכם מר סוחמי יועסק בתפקיד מנהל מכירות ופיתוח עסקי במשרה מלאה. משכורתו עמדה במקור על סך 18,000 ש"ח לחודש (נכון לשנת 2021- כ- 25,000 ש"ח בחודש), כאשר החל מחודש אוקטובר 2021 אושרה העלאה לשכרו לסך כולל של כ- 28,500 ש"ח. במסגרת ההסכם זכאי מר סוחמי להפרשות לביטוח פנסיוני (ביטוח מנהלים) וזכויות סוציאליות בהתאם למשכורתו (ברוטו) ולמדיניות החברה בנושא. בנוסף לכך, מר סוחמי זכאי לקרן השתלמות, אליה תפריש החברה 7.5% משכר העובד (ברוטו). מר סוחמי זכאי לרכב מטעם החברה בהתאם לתוכנית הליסינג והוצאותיו יקוזזו ממשכורתו. החברה תעמיד לטובת מר סוחמי מכשיר סלולרי ותישא בהוצאותיו עד תקרה של 200 ש"ח לחודש. מר סוחמי זכאי להשתתף בתוכנית האופציות של החברה ובמסגרת התוכנית הוקצו למר סוחמי במהלך השנים 45,000 אופציות הניתנות למימוש ל- 45,000 מניות של החברה. בנוסף, למר סוחמי הוקצו בחודש ינואר 2022, מכח תכנית האופציות החדשה של החברה, 20,200 אופציות הניתנות למימוש ל- 20,200 מניות של החברה. כמו כן, בחודש יולי 2023 הוקצו למר סוחמי 30,600 אופציות נוספות הניתנות למימוש ל- 30,600 מניות. החברה העניקה למר סוחמי כתבי שיפוי ופטור מאחריות בגין היותו נושא משרה בחברה, וכן הוא נכלל במסגרת פוליסת ביטוח נושאי משרה. בנוסף לכך, קיימת תניית אי-תחרות שתהה תקפה למשך שישה (6) חודשים ממועד סיום העסקתו.

החל מיום 1 במרץ 2022 מכהן מר סוחמי כמנכ"ל החברה וזכאי למשכורת חודשית בסך של 44,000 ש"ח. לפרטים ראו דוח זימון אסיפה מתקן מיום 1 במאי 2022, אסמכתא: 2022-01-043647 וכן דוח מיידי בדבר עדכון תנאי העסקתו של מר סוחמי מיום 19 ביוני 2022 (אסמכתא: 2022-01-062331).

בחודש מרץ 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר המלצת ועדת ביקורת- תגמול הענקת מענק למר סוחמי בגין עמידה ביעדים לשנת 2023 בסך כ-16 אלפי דולר, בהתאם למדיניות התגמול ותנאי העסקתו.

(3) <u>הגב' שיר חנן- לוק- סמנכ"לית כספים</u>

החברה התקשרה בהסכם שירותים עם חברה פרטית שבמסגרתו הגב' חנן- לוק משמשת כסמנכ"לית כספים של החברה, בתמורה לשירותיה של הגב' חנן- לוק כסמנכ"לית כספים של החברה ישולם לחברה פרטית כאמור סך של 13,000 ש"ח בחודש, בתוספת מע"מ בגין היקף משרה של עד 25% וזאת לאחר אישור של ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול) ודירקטוריון החברה, וזאת בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

יצוין כי עד ליום 27 במרץ 2023 שימשה הגב' ליטל אתי קליין כסמנכ"לית כספים בחברה מטעם אותה חברה פרטית, באותם תנאים, ובאותו מועד הגב' חנן- לוק החליפה אותה.

כמו כן, הגב' חנן- לוק זכאית להיכלל בפוליסת ביטוח נושאי משרה של החברה וכן החברה העניקה לה כתבי שיפוי ופטור מאחריות בגין היותה נושא משרה בחברה.

(4) <u>גב' ענת הרבסט</u>

ביום 23 בנובמבר 2021, אישר דירקטוריון החברה לאחר אישורה של ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת התגמול), בהתאם להוראות תקנה 1א(2) לתקנון החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות ההקלות"), ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, מתן גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבות של הגברת ענת קליגר הרבסט (בת זוגתו של בעל השליטה ודירקטורית רגילה), בגובה הסכומים הקבועים המפורטים בתוספת השנייה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול") ובהתאם לדרגה שבה מסווגת החברה, כמפורט בתוספת הראשונה לתקנות הגמול, וזאת בתוקף מאותו מועד.

בנוסף, הגב' ענת הרבסט, שימשה החל מחודש פברואר 2022 גם כ- COO של החברה וזאת עד לחודש מרץ 2023 או- אז סיימה כהונתה כ- COO (אך ממשיכה לכהן כדירקטורית בחברה). לפרטים ראו דוח זימון אסיפה מתקן מיום 1 במאי 2022 (אסמכתא: 2022-01-043647) וכן דוח מיידי מיום 26 בפברואר 2023 (אסמכתא: 2023-01-017614).

(5) בהתאם למדיניות התגמול של החברה הדירקטורים בחברה יהיו זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכומים הקבועים המפורטים בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, בהתאם לדרגת ההון של החברה, כפי שתהא בתחילת כל שנה, וכן להחזר הוצאות כמפורט בתקנות האמורות ופטור, שיפוי וביטוח, כמתואר להלן. סך שכר הדירקטורים בשנת הדוח הסתכם לסך של כ- 186 אלפי ש"ח. הסכום האמור משקף את הסכום ששולם לכלל הדירקטורים המכהנים בחברה יחדיו (למעט מר אופיר הרבסט אך לרבות הגב' ענת הרבסט) בהתאם לתקנות הגמול כאמור.

4. **<u>בעל השליטה בחברה (תקנה 21א')</u>**

בעל השליטה במישרין בחברה הינו מר אופיר הרבסט המחזיק בכ- 78.00% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, ובדילול מלא ב- 69.71% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה.

5. **<u>עסקאות עם בעל שליטה (תקנה 22)</u>**

נכון למועד הדוח, לפי מיטב ידיעתם של החברה ומנהליה, לא הייתה כל עסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה עניין אישי באישורה, למעט התקשרויות בתנאי העסקה של ה"ה אופיר וענת הרבסט והתקשרות בפוליסת ביטוח, כתב פטור וכתב שיפוי כמפורט בסעיף 13 להלן.

6. **<u>מניות וניירות ערך המירים המוחזקים על ידי בעלי ענין בתאגיד, בחברה בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח (תקנה 24).</u>**

לפרטים ראו דוח מיידי מיום 7 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-002685, אשר המידע האמור בהם מובא בזה על דרך ההפניה.

7. **<u>הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים (תקנה 24א)</u>**

לפרטים ראו באור 12 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023 ודוח מיידי של החברה מיום 5 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-022140), אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

8. **<u>מרשם בעלי המניות (תקנה 24ב)</u>**

לפרטים ראו דוח מיידי של החברה מיום 5 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-022140), אשר המידע האמור בו מובא בזה על דרך ההפניה.

9. הדירקטורים של התאגיד (תקנה 26)

שם:	אופיר הרבסט	ענת קליגר הרבסט	תומר פלד	הילה שמע חיינר	יונתן מלכה
תפקיד	יו"ר דירקטוריון פעיל	דירקטורית	דירקטור בלתי תלוי	דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני
מספר זיהוי:	02848443	025543588	028493724	029038775	022620934
תאריך לידה:	12/03/1971	29/09/1973	13/03/1971	15/05/1972	20/06/1966
מען להמצאת כתבי בית דין:	קיבוץ גלויות 89, הרצליה	קיבוץ גלויות 89, הרצליה	החנית 13, הרצליה	ת.ד. 536. חגלה 3888000	ברזאני משה 11, תל אביב
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדה או וועדות של הדירקטוריון:	--	--	כן	ועדת ביקורת	ועדת ביקורת
האם חבר דירקטוריון זה הינו דח"צ:	לא	לא	לא	כן	כן
דירקטור בלתי תלוי:	לא	לא	כן	לא	לא
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית:	כן	לא	לא	כן	כן
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או חברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	אינו ממלא	עד לחודש מרץ 2023 שימשה גם כ- Coo של החברה	אינו ממלא	אינו ממלא	אינו ממלא
תאריך תחילת כהונתו כדירקטור:	31/08/2011	10/09/2020	08/05/2022	19/10/2021	19/10/2021
השכלה:	מהנדס B.Sc EE אלקטרוניקה (summa cum laude) . לימודים ל- MBA ולתואר שני באלקטרוניקה (ללא תואר).	תואר ראשון המדעי החברה – האוניברסיטה העברית. תואר שני במדעי החברה – אוניברסיטת תל אביב. קורס דירקטורים – המי"ל.	לימודי דוקטורט- מנהל עסקים- אוני' פריז תואר שני- מנהל עסקים- הקריה האקדמית קרית אונו תואר ראשון- מדעי החברה - אוני' בר אילן הכשרת דירקטורים- קורס דירקטורים- אוני' פתוחה- להב	LLB- המרכז הבינתחומי, הרצליה (כיום אוניברסיטת רייכמן). BA- מנהל עסקים – התמחות מימון- המרכז הבינתחומי, הרצליה (כיום אוניברסיטת רייכמן). MBA- מנהל עסקים –התמחות שיווק- המסלול האקדמי , המכללה למנהל. מסלול השלמת תזה ותואר שלישי (PhD)- ניהול- אוניברסיטת בן גוריון	תואר ראשון- כלכלה וסטטיסטיקה- אוניברסיטת בר-אילן. תואר שני- כלכלה מימון- אוניברסיטת בר-אילן.
עיסוק ב-5 שנים האחרונות ופירוט תאגידים אחרים בהם משמש כדירקטור:	מנכ"ל החברה דירקטור - סימפל סופטוור בע"מ יזם, משקיע ומנכ"ל מייסד - סיקוונטיפיי בע"מ (כבר לא פעיל בחברה נכון לתאריך זה) משקיע פרטי בחברות	מנהלת מחקר – מכון למשפט ופילנתרופיה, אוניברסיטת תל אביב. מנהלת כספים – עמותת איתך מעכי. חברת ועדת ביקורת – המוקד לפליטים ומהגרים.	מנכ"ל חברת פיורמג'יק בע"מ פירומג'יק; שובל נשר; שובל	2015- 2021- מייסדת ומנהלת מערך הקליניקות- הכלכליות, הרצליה. בית ספר טיומקין לכלכלה, המרכז הבינתחומי.	מנכ"ל- די.אן.איי ביומדיקל סולושינס בע"מ- 12 שנים. מנכ"ל ודירקטור- ננוגוסט בע"מ- ארבע שנים. דירקטור באנטרה ביו בע"מ; יוניקורן

שם:	אופיר הרבסט	ענת קליגר הרבסט	תומר פלד	הילה שמע חיינר	יונתן מלכה
				2006- היום- מרצה לאסטרטגיה יזמות וחדשנות. המסלול האקדמי המכללה למנהל המרכז הבינתחומי, הרצליה. 2016-2020- מנטורית ליזמים טכנולוגיים. 8200 Impact	טכנולוגיות; ביממד בע"מ.
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	כן – בן זוגה של ענת קליגר הרבסט - דירקטורית	כן – זוגתו של מר אופיר הרבסט.			

10. נושאי משרה בכירה של התאגיד (תקנה 26 א')[6]

שם:	עופר סוחמי	שיר חנן- לוק	דניאל שפירא
מספר זיהוי:	036285575	301536397	052755998
תאריך לידה:	24/04/1979	19/03/1988	21/07/7954
תאריך תחילת כהונתו:	1/3/2022	27/03/2023	23/11/2021
תפקיד:	מנכ"ל	סמנכ"לית כספים	מבקר פנים
האם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא	לא	לא
תפקיד שממלא בחברה, בחברת בת או חברה קשורה של החברה או של בעל עניין בה:	אינו ממלא	אינו ממלא	אינו ממלא
השכלה:	תואר ראשון במדעי המחשב B.sc- המכללה האקדמית ת"א יפו	תואר ראשון במנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות. מסלול האקדמי המכללה למנהל.	BA (בוגר) בכלכלה בחשבונאות – אוניברסיטת בר אילן.
עיסוקים עיקריים ב-5 השנים האחרונות:	עובד החברה	A2Z-Finance.	בעל משרד רו"ח (משרד קו"ח דניאל שפירא). מבקר פנימי בחברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל (משרד רו"ח דניאל שפירא).

11. רואה החשבון של התאגיד (תקנה 27)

ארנסט אנד יאנג, קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון, מנחם בגין 144, תל אביב.

12. החלטות אסיפה כללית מיוחדת (תקנה 29(ג))

לפרטים אודות אסיפה שנתית ומיוחדת, שאישרה, בין היתר: הקצאת 30,600 אופציות (לא רשומות למסחר) הניתנות למימוש ל- 30,600 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת של החברה, למנכ"ל החברה מר עופר סוחמי ראו דוח מיידי 15 ביוני, 2023 (אסמכתא: 2023-01-056425).

13. החלטות החברה (תקנה 29א)

פטור, שיפוי וביטוח נושאי משרה

ביום 25 ביולי 2021, סמוך לפני מועד פרסום התשקיף, אישרו דירקטוריון החברה ולאחריו האסיפה

[6] יצוין כי ביום 27 במרץ 2023 חדלה הגב' ליטל אתי קליין לכהן כסמנכ"לית כספים בחברה- לפרטים ראו דוח מיידי מיום 27 במרץ 2023 (אסמכתא: 2023-01-028828). כמו כן, יצוין כי מר פבל בילנקו סיים כהונתו כסמנכ"ל מחקר ופיתוח בחודש יוני 2023.

הכללית של בעלי המניות של החברה הענקת כתבי פטור והתחייבות לשיפוי לנושאי המשרה בחברה (לרבות דירקטורים) וכן רכישת פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה, לרבות פוליסה המכסה את ההצעה לציבור על פי תשקיף זה, אשר תכסה את אחריות כלל נושאי המשרה בחברה, לרבות מנכ"ל ונושאי משרה שהינם בעלי השליטה, קרוביהם או מי מטעמם, כפי שיהיו מעת לעת. כתבי הפטור והשיפוי ופוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים יכנסו כולם לתוקף במועד השלמת ההנפקה על פי תשקיף זה. יצוין, כי הואיל וכתבי הפטור והשיפוי וכן הכיסוי הביטוחי הינם חלק מתנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה שהינם בעלי שליטה, קרוביהם או מי מטעמם, ואלו הוחלו לפני מועד פרסום תשקיף זה, הרי שהם לא יהיו טעונים אישור נוסף עד תום חמש שנים מן המועד שבו החברה תהפוך לחברה ציבורית, ככל שתהפוך (זאת בהתאם לתקנה 1ב(ב)(1) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000). להלן עיקרי התנאים של כתבי הפטור והשיפוי וכן עיקר תנאי הכיסוי הביטוחי:

פטור- על פי הפטור שהוענק על ידי החברה, החברה פוטרת מראש את נושא המשרה, באופן הרחב ביותר האפשרי על פי הוראות כל דין, הכל כמפורט בנוסח כתב הפטור המצורף לתשקיף החברה מחודש יולי 2021.

שיפוי- בכתב השיפוי נוטלת על עצמה החברה התחייבות לשפות את נושאי המשרה בחברה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה, קרוביהם או מי מטעמם, כפי שיהיו מעת לעת, מראש או בדיעבד, בשל כל חבות או הוצאה, באופן הרחב ביותר האפשרי על פי הוראות כל דין ותקנון החברה, כמפורט בכתב השיפוי המצורף כנספח לתשקיף החברה מחודש יולי 2021.

ביטוח- החברה רכשה פוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים, לרבות מנכ"ל ונושאי משרה שהינם בעלי שליטה, קרוביהם או מי מטעמם, כפי שיהיו מעת לעת. הפוליסה הנה לתקופה של 12 חודשים החל מיום 1 ביוני 2023 ועם כיסוי בהיקף של עד 5 מיליון דולר ארה"ב למקרה ובמצטבר לכל תקופת הביטוח, בתוספת הוצאות משפטיות סבירות אף מעבר לגבול האחריות.

26 במרץ 2024		
תאריך אישור הדוחות הכספיים	**אופיר הרבסט יו"ר הדירקטוריון**	**עופר סוחמי מנכ"ל**