



PRIORTECH

פריוורטק בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2020



PRIORTECH

פריוורטק בע"מ

תוכן עניינים כללי

- א. תיאור עסקי התאגיד
- ב. דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד
- ג. דוחות כספיים ליום 31.12.2020
- ד. פרטים נוספים על התאגיד
- ה. הצהרות מנהלים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי



PRIORTECH

פריוורטק בע"מ

חלק א' – תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים

	<u>חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה</u>
3	1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
5	2. תחומי פעילות
6	3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
6	4. חלוקת דיבידנד
	<u>חלק שני - מידע אחר</u>
7	5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
7	6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה
	<u>חלק שלישי - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות</u>
8	7. מערכות A01 לתעשיית השבבים - קמטק
9	8. מצעים מתקדמים לתעשיית השבבים - אמיטק
	<u>חלק רביעי - עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה</u>
27	9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים
27	10. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
28	11. הון אנושי
29	12. הון חוזר
29	13. השקעות
30	14. מימון
31	15. מיסוי
31	16. הסכמים מהותיים
34	17. יעדים ואסטרטגיה עסקית
35	18. דיון בגורמי סיכון

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכלכלית של עסקי החברה

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

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

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

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

1.2.2. **אמיטק בע"מ ("אמיטק")**; בשנת 1997 החלה החברה בפעילות בתחום מצעים מתקדמים לתעשיית השבבים. המצע המתקדם הוא החלק באריזה האלקטרונית (Electronic Package) הנושא מכנית את השבב/השבבים והמקשר חשמלית בין השבב/השבבים ובין המעגל המודפס וגם בין השבבים המונחים על המצע (interposer). אמיטק נוסדה בשנת 2000 כדי לעסוק בפיתוח, ייצור ושיווק של מצעים מתקדמים על בסיס אורגני (IC SUBSTRATES), המיועדים

לשוק המוליכים למחצה/השבבים. המצעים שפיתחה אמיטק מאפשרים לחבר אליהם מוליכים למחצה, והיתרונות שהמצעים מציעים הינם: גיאומטריה מדויקת של המוליכים ובעיקר של המעברים בין השכבות, עובי דק במיוחד של המצע, יכולות של פיזור חום המתפתח על השבב בצורה יעילה ועלות תחרותית מול ביצועים גבוהים.

את הטכנולוגיה שפיתחה על ידה מביאה אמיטק לכדי ייצור מסחרי המוני על ידי שיתוף פעולה עם שותף סיני ומשקיעים נוספים, באמצעות חברה סינית בשליטה משותפת בשם ZhuHai Access Semiconductor Co., Ltd ("אקסס").

ביום 18 באפריל 2019, הגישה אקסס בקשה לקבלת היתר לפרסום תשקיף הנפקה לציבור (IPO), אל רשות ניירות ערך הסינית (China Securities Regulatory Commission - CSRC), לצד פורמלי ראשון בדרך להנפקה. אולם, בהתאם למידע שנמסר לחברה על ידי אקסס וביורורים משפטיים נוספים שערכה, בבית המשפט בסין מתנהל הליך של שינוי מבני של השותף הסיני של אמיטק, אשר יוצר עיכוב בהנפקה האמורה. נכון למועד דוח זה, בית המשפט בסין האריך את התקופה להשלמת הליך השינוי המבני, לאור פניית המנהל שמונה מטעם בית המשפט שביקש זמן נוסף לבחינת ההצעות שהתקבלו בידי, ונכון למועד דוח זה, הציפיה היא שההליך יסתיים עד ליום 30 באפריל, 2021.¹

ההנפקה המתוכננת על ידי אקסס מלווה על ידי חתמים מקומיים סיניים. ככל שההנפקה המתוכננת תצא לפועל, ניירות הערך של אקסס שיונפקו עתידים להירשם בבורסת ה-SSE Market (STAR (Science and Technology Innovation Board), בורסה חדשה בשנחאי ("בורסת STAR").

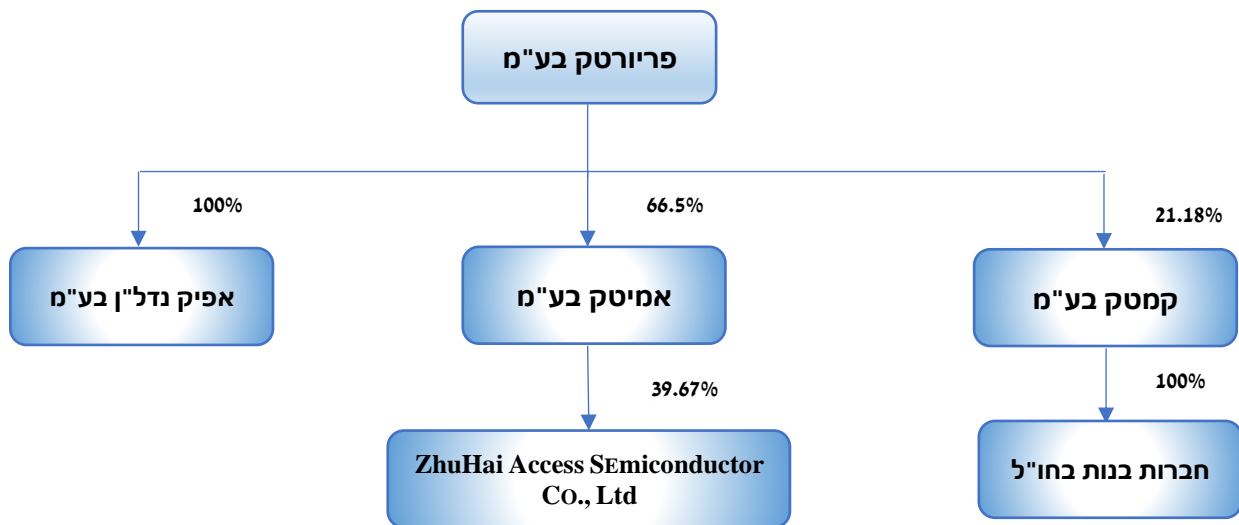
1.2.3. אפיק (נדל"ן) בע"מ ("אפיק נדל"ן"); חברה בבעלות מלאה של החברה המחזיקה חלק מהמקרקעין במגדל העמק בהם פועלת פי.סי.בי טכנולוגיות בע"מ, שאינה מהווה תחום פעילות של החברה.

1.3. פי.סי.בי טכנולוגיות בע"מ ("פי.סי.בי") - העוסקת בייצור, שיווק ומכירה של מעגלים מודפסים ובהרכבה של רכיבים אלקטרוניים על מעגלים מודפסים (כרטיסים אלקטרוניים) ומערכות אלקטרוניות, המתאפיינים בכמויות קטנות ובינוניות ובמועדי אספקה קצרים. פי.סי.בי מתמחה בייצור מוצרים לתעשיות האלקטרוניקה הצבאיות, הרפואיות והאזרחיות המתוחכמות, בעיקר ללקוחות מהשוק המקומי אשר עיקר תוצרתם מיועדת ליצוא.

¹ לפרטים נוספים אודות השינוי המבני של השותף הסיני של אמיטק, ראו גם דיווחיה המיידים של החברה מהימים 10 בספטמבר 2020, 12 בינואר 2021 ו- 28 בינואר 2021 (מספרי אסמכתא: 2020-01-090622, 2021-01-005233 ו- 2021-01-012525, בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

עד ליום 30 במאי, 2018 נשלטה פי.סי.בי על ידי החברה והייתה אחד מתחומי פעילותה. בעקבות השלמת עסקת השקעה בפי.סי.בי ואובדן השליטה בה, חלק החברה בפי.סי.בי הוצג בדוחותיה הכספיים של החברה על בסיס שווי מאזני חלף הצגה במאוחד, והיא חדלה מלהוות תחום פעילות של החברה. ביום 27 באוגוסט 2020, מכרה החברה לצד שלישי לא קשור, בעסקה מחוץ לבורסה את מלוא ההחזקה שנותרה לה במניות פי.סי.בי. לפירוט נוסף אודות עסקת ההשקעה בפי.סי.בי, אובדן השליטה בה ומכירת מלוא החזקות החברה בה, ראו סעיף 13.2 לדוח זה.

1.4. תרשים מבנה האחזקות של הקבוצה למועד הדוח



2. תחומי פעילות

לאחר מכירת האחזקות בחברת פי.סי.בי, פועלת הקבוצה (למעט אפיק נדל"ן) בסביבת תעשיית הסמיקונדקטור (מוליכים למחצה), כמפורט בסעיף 40 לעיל וכמתואר להלן:

2.1. מערכות בדיקה ומדידה אוטומטיות לתעשיית השבבים - קמטק

קמטק מפתחת, מייצרת ומשווקת מערכות בדיקה ומדידה אוטומטיות (Inspection and Metrology), המשמשות לאיתור פגמים ברכיבים, המביאות לשיפור התשואה בתהליכי הייצור של תעשיית השבבים. קמטק מציעה מענה טכנולוגי לצרכים של תעשייה זו, באמצעות פתרונות ייעודיים המבוססים על פלטפורמה רחבה ומתקדמת של טכנולוגיות המשלבות מכלולים אלקטרואופטיים פורצי דרך ואלגוריתמיקה חכמה. מערכות הבדיקה והמדידה האוטומטית (Inspection and Metrology) של קמטק מאפשרות זיהוי פגמים בשבבים על גבי פרוסה - Semiconductors Wafers בשלבים השונים של תהליכי הייצור, ובכך מונעות בסבירות גבוהה הרכבה של רכיבים פגומים במכלולים אלקטרוניים כמו טלפונים חכמים, מחשבים ומכלולים אחרים.

בהמשך להחלטה אסטרטגית של קמטק משנת 2017 להתמקד בתחום מערכות הבדיקה והמדידה האוטומטיות לתעשיית השבבים ולמכור או לסגור פעילויות בתחומים אחרים, קמטק מכרה באותה השנה את פעילותה בתחום מערכות הבדיקה והמדידה לתעשיית המעגלים המודפסים ("PRINTED CIRCUIT BOARDS"), והפסיקה בשנת 2018 את פעילותה בתחום ההשמה הדיגיטלית של דיו למסכת הלחמה ("SOLDER MASK") על גבי מעגלים מודפסים. בנוסף, בשנת 2019 התקשרו החברה, קמטק וחברת CHROMA ATE INC, חברה ציבורית טיוואנית ("כרומה") במספר הסכמים לפיהם החברה מכרה לכרומה חלק ממניותיה בקמטק והתקשרה עם כרומה בהסכם בעלי מניות בקשר עם אחזקותיהן בקמטק, כאשר במקביל כרומה השקיעה בקמטק בתמורה להקצאת מניות והתקשרה עם קמטק בהסכם לשיתוף פעולה טכנולוגי ("עסקת כרומה"), הכל כמתואר בסעיף 16.3 להלן. עם השלמת התהליכים הנ"ל פעילותה של קמטק מתמקדת אך ורק בתחום מערכות הבדיקה והמדידה לתעשיית השבבים.

2.2. מצעים מתקדמים לתעשיית השבבים - אמיטק

כמפורט בסעיף 1.2.2 לעיל, אמיטק עסקה בפיתוח, ייצור ושיווק של מצעים מתקדמים לתעשיית השבבים ומביאה את הטכנולוגיה שפותחה על ידה לכדי ייצור מסחרי המוני באמצעות אקסס, חברה סינית בשליטה משותפת.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

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

3.1. רכישה עצמית - לפרטים בדבר תכנית לרכישה עצמית של מניות החברה בהיקף כספי של עד 5 מיליון דולר, ראו סעיף ה' בחלק הראשון לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד (חלק ב' לדוח תקופתי זה).

3.2. מימוש אופציות - ביום 24 בדצמבר 2019, מימשה אלפא הזדמנויות שותפות מוגבלת 325,200 אופציות שהוחזקו על ידה, אשר הומחו לה מ - FIMI OPPORTUNITY IV - FIMI Israel OPPORTUNITY (ביחד - "פימי"), ל- 325,200 מניות רגילות של החברה, תמורת מחיר מימוש מתואם של 18.8782 ש"ח למניה, בהתאם לקבוע בהסכם להקצאת כתבי האופציה שנחתם בין החברה לבין פימי.

4. חלוקת דיבידנד

4.1. בשנים 2019 ו-2020, חילקה החברה, ללא צורך באישור בית המשפט, דיבידנד לבעלי מניותיה, כדלקמן:

תאריך החלטה	סכום שחולק	תאריך החלוקה
22.7.2019	70,000,000 ש"ח	18.8.2019
17.9.2020	5,000,000 דולר	8.10.2020

4.2. יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה של החברה ליום 31.12.2020 הינה בסך של כ- 104,936 אלפי דולר.

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

4.4. נכון למועד הדוח, אין לחברה מגבלות המשפיעות על יכולתה לחלק דיבידנד לבעלי מניותיה. עד לחודש אוגוסט 2019, הייתה החברה מוגבלת ביכולתה לחלק דיבידנדים בהתאם להתחייבויותיה על פי הסכם ההלוואה עם מיטב דש השקעות בע"מ ("מיטב דש"). בהמשך לפרעון מוקדם חלקי של חלק עיקרי מההלוואה בחודש אוגוסט 2019, בוטלו המגבלות כאמור; לפירוט נוסף ראו בסעיף 16.1 להלן.

חלק שני - מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

5.1. לפירוט אודות נתונים כספיים של החברה בחלוקה לתחומי פעילות ראו באור 7 לדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה).

5.2. שינויים שביצעה החברה בפילוח תחומי הפעילות – עם השלמתה של עסקת ההשקעה בפי.סי.בי ביום 30 במאי, 2018 איבדה החברה את שליטתה בפי.סי.בי ושיעור אחזקתה בה פחת משיעור של 69.82% לשיעור של 34.16%. בהתאם, חלקה של החברה בפי.סי.בי הוצג בדוחותיה הכספיים של החברה על בסיס שווי מאזני חלף הצגה במאוחד, ופי.סי.בי לא היוותה תחום פעילות של החברה. ביום 27 באוגוסט 2020, מכרה החברה לצד שלישי לא קשור, בעסקה מחוץ לבורסה, את מלוא החזקתה במניות פי.סי.בי ונכון למועד הדוח היא אינה מחזיקה במניות של חברת פי.סי.בי. לפירוט נוסף ראו באור 7ג' לדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה).

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

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

כאמור לעיל, החברה פועלת בסביבת תעשיית המוליכים למחצה בעולם, באמצעות מספר חברות מוחזקות.

למגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו-כלכלית של קמטק ואמיטק, אשר יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחות של כל אחת מהן, ראו הדוח התקופתי של קמטק כהגדרתו בסעיף 7 להלן, וסעיף 8.2 להלן בעניין אמיטק ואקסס.

חלק שלישי - תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

7. מערכות אופטיות לבדיקה ומדידה אוטומטית - קמטק

לפרטים אודות פעילותה של קמטק ראה את הדוח התקופתי של קמטק לשנת 2020 (20F), כפי שנערך על ידי קמטק על פי הדין החל עליה מכוח הוראות פרק ה'3 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1969, ואשר פורסם על ידי החברה ביום 18 במרץ 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-037860) ("הדוח התקופתי של קמטק"), המובא בדוח זה בתרגום נוחות לעברית, ובהכללה על דרך ההפניה.

8. מצעים מתקדמים לתעשיית השבבים - אמיטק

8.1 כללי

אמיטק

אמיטק נוסדה בשנת 2000 כדי לעסוק בפיתוח, ייצור ושיווק של מצעים על בסיס אורגני (IC SUBSTRATES), המיועדים לשוק המוליכים למחצה/השבבים. המצעים שפיתחה אמיטק מאפשרים לחבר אליהם מוליכים למחצה, והיתרונות שהמצעים מציעים הינם: גיאומטריה מדויקת של המוליכים ובעיקר של המעברים בין השכבות, עובי דק במיוחד של המצע, יכולות של פיזור חום המתפתח על השבב בצורה יעילה ועלות תחרותית מול ביצועים גבוהים. את הטכנולוגיה שפותחה על ידה מביאה אמיטק לכדי ייצור מסחרי המוני על ידי שיתוף פעולה עם שותף סיני ומשקיעים נוספים, באמצעות חברת אקסס.

באפריל 2018, התקשרו החברה ואמיטק בהסכם השקעה עם חברה בת של קרן Private Equity סינית מקבוצת Principle Capital ("PC") ("הסכם ההשקעה באמיטק"), כאשר במסגרת הסכם זה השקיעה PC באמיטק סך כולל של כ- 20.2 מיליון דולר, מתוכם כ- 19.2 מיליון דולר הוענקו לאמיטק כהלוואה ללא ריבית, אשר תוחזר ל- PC בהתאם להוראות הסכם ההשקעה באמיטק, ובתמורה למיליון דולר הנוספים רכשה PC מאמיטק 2,896,617 מניות רגילות מסוג א-2, בעלות 0.01 ש"ח ע.ג כל אחת של אמיטק, אשר מהוות לאחר הקצאתן כ- 33.5% ממניות אמיטק. לפירוט נוסף אודות עיקרי הסכם ההשקעה באמיטק ראו בסעיף 8.19.2 להלן.

אקסס

בסדרת הסכמים שראשיתה בשנת 2006 חתמו אמיטק ו-Shenzhen Founder Digital Number Technology CO. Ltd ("FOUNDER"), השותף הסיני באקסס, על הסכם להקמת חברה (אקסס) לייצור מצעים מתקדמים על בסיס הטכנולוגיה שפותחה על ידי אמיטק. בשנת 2012 השקיעו באקסס שלוש

קרנות השקעה (Private Equity), שתיים סיניות ואחת קוריאנית ("קרנות ההשקעה"), סכום כולל של 44 מיליון דולר, כנגד מניות המעניקות זכות בכורה לגבי סכום ההשקעה. במסגרת השקעת הקרנות הפרטיות נקבעו גם כללים לגבי ניהול אקסס, לפיהם לאמיטק תהיה השפעה מהותית על אקסס. לפירוט אודות ההסכמות בקשר עם ניהול אקסס ראו סעיף 8.19.1 להלן.

למועד זה, דירקטוריון אקסס מונה שבעה דירקטורים, שניים מונו על ידי אמיטק, שניים מונו על ידי FOUNDER, ושלושה מונו על ידי קרנות ההשקעה. נכון למועד הדוח מחזיקות אמיטק ו- FOUNDER כ-40% כל אחת באקסס ואילו יתרת האחזקה היא בידי קרנות ההשקעה.

בהתאם למידע שנמסר לחברה על ידי אקסס ובירורים משפטיים נוספים שערכה החברה, מאז שנת 2020 מתנהל הליך של שינוי מבני של FOUNDER, בבית-משפט בסין, אשר בסיומו צפוי לחול שינוי במבנה הבעלות ב- FOUNDER.

נכון למועד דוח זה, בית המשפט בסין האריך את התקופה להשלמת הליך השינוי המבני, לאור פניית המנהל שמונה מטעם בית המשפט שביקש זמן נוסף לבחינת ההצעות שהתקבלו בידי. נכון למועד דוח זה, הציפיה היא שההליך יסתיים עד ליום 30 באפריל, 2021.^{3,2}

באוקטובר 2017, פרצה שריפה במפעל אקסס בזוהאיי, סין. השריפה התחוללה באחד משלושת אולמות הציפויים הקיימים במפעל, פגעה באופן זמני בכושר הייצור של אקסס והביאה לאובדן ההסמכה (קוואליפיקציה) אצל חלק ניכר מלקוחות אקסס. הנזק הכספי הכולל כתוצאה מהשריפה עמד על כ- 9.4 מיליון דולר.⁴ בשנים 2018 ו-2019 אקסס העבירה את כל מערך הייצור שלה, כולל קווי הציפויים החדשים שהותקנו במפעלה, תהליך של רה-קוואליפיקציה (אשרור מחדש) מול הלקוחות שלה. לאחר מכן החלה בהליכי הסמכה מחדש של המוצרים החדשים של אותם הלקוחות; יודגש כי לקוחות מובילים בשוק האלקטרוניקה מתנים את הזמנותיהם מיצרנים בהשלמת הליך הסמכה זה.

בחודש ינואר 2018, חתמה אקסס הסכמים עם שלושת חברות ה- OSAT (Outstanding Semiconductor Assembly and Test) הגדולות ביותר בסין, לאספקת מצעים מתקדמים, בעיקר עבור מעבדים למכונות הכריה (עבור מטבעות קריפטוגרפיים). מרבית מהכנסות אקסס במחצית הראשונה של שנת 2018 נבעו מלקוחות אלו בעוד שבמחצית השניה של שנת 2018 חלה ירידה חדה

² לפרטים נוספים אודות השינוי המבני של השותף הסיני של אמיטק, ראו גם דיווחיה המיידים של החברה מהימים 10 בספטמבר 2020, 12 בינואר 2021 ו- 28 בינואר 2021 (מספרי אסמכתא: 2020-01-090622, 2021-01-005233 ו- 2021-01-012525, בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

³ ההערכות בעניין מועד השלמת השינוי המבני ותוצאותיו הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על האינפורמציה הקיימת בתאריך דוח זה, בין היתר, בהתבסס על המידע שנמסר לחברה בנושא זה ואשר הינו תלוי בגורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטת החברה או אקסס. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

⁴ לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים שפרסמה החברה בימים 16 באוקטובר 2017, 18 באוקטובר 2017, 30 בנובמבר 2017 ו- 18 בינואר 2018 (מספרי אסמכתאות: 2017-01-089770, 2017-01-091351, 2017-01-112542 ו- 2018-01-006931), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

בהזמנות מלקוחות ה-OSAT, שנבעה בעיקרה מירידה בביקושים למכונות כרייה למטבעות קריפטוגרפיים.⁵ בשנים 2019 ו-2020, המשיכה אקסס את ההתקשרות עם לקוחות ה-OSAT לאור חידוש הביקושים למכונות הכרייה לביטקוין.

החל מהמחצית השנייה לשנת 2019 חזרה אקסס לתפוקה מלאה ובהתאם, התקשרה מחדש עם לקוחות שצריכים מוצרים המופנים לתחום התקשורת (ה-RF) בנוסף ללקוחות מתחום המטבעות הקריפטוגרפיים. לפירוט נוסף ראו סעיף 8.4 להלן.

בנוסף, במהלך שנת 2018 החליט דירקטוריון אקסס על הקמה של אתר ייצור נוסף בננטונג, סין (FAB B), שיאפשר את הגדלת כושר הייצור וכן את הרחבת היכולות הטכנולוגיות של אקסס בתחום ה- Embedded Devices וכן בטכנולוגיות ייצור נוספות (כגון טכנולוגיית FCBGA) אשר דורשות תשתיות ייצור נקיות ומתקדמות שלא קיימות במפעל בזוהאיי (Fab-A).

בהתאם, ביום 25 ביוני 2018, התקשרה אמיטק עם בעלי המניות באקסס במזכר הבנות לפיו, לצורך השלב הראשון בהקמת אתר ייצור נוסף של אקסס בסין, השקיעו בעלי מניותיה של אקסס סך כולל של כ- 29 מיליון דולר בתמורה להנפקת מניות אקסס, כאשר ההשקעה בוצעה פרו-רטה לשיעור ההחזקה. חלקה של אמיטק בהשקעה עמד על כ- 14.1 מיליון דולר (וחלקה של החברה עמד על כ- 9.4 מיליון דולר, אשר שולמו לאמיטק ביולי ובנובמבר 2018).

אתר הייצור הנוסף החל בשלבי ההרצה במהלך שנת 2020⁶ וכן עבר תהליכי קווליפיקציה לתהליכי ייצור של EMBEDDED-DEVICES שנדרשו על ידי לקוח מרכזי של אקסס. במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2020 החל אתר הייצור החדש בייצור סדרתי של רכיבי EMBEDDED-DEVICES. בכוונת אקסס להמשיך ולבצע השקעות ב-FAB-B לצורך הגדלת כושר הייצור של מוצרי ה-EMBEDDED-DEVICES וכן להשקיע בקווי ייצור של טכנולוגיות חדשות בתחום ה-FCBGA.⁷ נכון למועד זה, החלה אקסס בפעולות השקעה בקו ייצור חדש בטכנולוגיית FCBGA והיא מממנת השקעה זו מתוך תזרים הפעילות השוטף שלה. בכוונת אקסס להמשיך ולממן את ההשקעות הנוספות באמצעות הנפקה ראשונה לציבור בסין (ראו להלן). ככל שההנפקה המתוכננת לא תצא אל הפועל, תבחן אקסס חלופות מימון נוספות, בין היתר, הלוואות מצדדים שלישיים, לרבות הלוואות בעלים.

הנפקת אקסס

ביום 18 באפריל 2019, הגישה אקסס בקשה לקבלת היתר לפרסום תשקיף הנפקה לציבור (IPO), לרשות ניירות ערך הסינית ("CSRC" – China Securities Regulatory Commission), צעד פורמלי ראשון

⁵ ראו גם דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 30 באוגוסט 2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-083322), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

⁶ יצוין כי משבר הקורונה הביא לעיכוב של כחודשיים במועד תחילת ההרצה ביחס ללוח הזמנים המתוכנן.

⁷ FCBGA (Flip-Chip Ball Grid array) - הינה טכנולוגיית הרכבה של שבבים על פני המצע המתקדם.

בדרך להנפקה. ההנפקה עתידה להיות מלווה על ידי חתמים סיניים. ככל שההנפקה המתוכננת תצא לפועל, ניירות הערך של אקסס שיונפקו עתידים להירשם בבורסת STAR.

ההליך הרגולטורי של שינוי מבני ב- FOUNDER יוצר נכון למועד דוח זה עיכוב בהנפקה של אקסס. החברה מקווה כי סיומו של ההליך הרגולטורי יאפשר לאקסס להגיש את הבקשה לרישום למסחר ולבצע את ההנפקה במהלך המחצית השניה של שנת 2021.⁸

מובהר כי נכון למועד דוח זה, טרם ניתן היתר ה- CSRC או אישור הבורסה הסינית להצעת ניירות הערך של אקסס לציבור. עוד יודגש, כי אין כל וודאות כי ההנפקה המתוכננת אכן תצא לפועל. כמו כן, מבנה ההנפקה, עיתויה, היקפה ותנאיה עדיין אינם ידועים ותלויים במספר גורמים, לרבות תנאי השוק, מצבה של FOUNDER וביצועי אקסס במועד ההנפקה בפועל.

הגדרות -

- **"מצעים אלקטרוניים"** או **"מצעים"** - הינם "מתווכים" המקשרים בין רכיבי הסיליקון לבין המעגל המודפס.
- **"Advanced Packaging"** או **"מצעים מתקדמים"** - מארזים של מצעים אלקטרוניים מתקדמים, חיבור מספר שבבים ליחידה אחת בעלת פונקציות שונות, לדוגמא מצעים אורגניים.

8.2 מידע כללי על תחום הפעילות

8.2.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו; התפתחות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים

במאפייני הלקוחות שלו

לקוחותיהן של אמיטק ואקסס הם חברות שעוסקות בהרכבת המארזים (Packaging) וכן, חברות המתכננות ומייצרות רכיבים אשר אין להן יכולות לייצור של מצעים מתקדמים. מצעים מתקדמים מצריכים מהיצרן לבצע שינויים טכנולוגיים תכופים כך שיתאימו לשינויים המהירים בתעשיית השבבים, ובכלל זה, שינויים בחומרי גלם, בגודל פיזי, בצפיפות מוליכים ובנקודות חיבור חשמלי לשבב, כמו גם בשיטות חיבור השבב למצע. תעשיית המצעים המתקדמים תלויה בתעשיית השבבים והמגמה של הורדת עלויות מול שיפור בביצועים היא חלק מהותי מהיכולת להגדיל את נתח השוק.

בנוסף, המדיניות בה נוקטת ארה"ב, לפיה היא אוסרת על חברות מערביות למכור רכיבים למספר חברות סיניות, דוחפת את החברות הסיניות להתבסס על ייצור בסין ולעודד חברות

⁸ הערכות החברה בקשר עם ההנפקה ועיתויה הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח, וכוללות הערכות או כוונות של אקסס, כפי שידועות בחברה נכון לתאריך הדוח. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, לאור תוצאות הליך השינוי המבנה בפאונדר, תנודות בשווקים העולמיים ובשווקים בסין, ביצועיה של אקסס במועד ההנפקה בפועל, ירידה בביקושים בשוק האלקטרוניקה כתוצאה מהאטה כלכלית וכיו"ב, וכן, כתוצאה מהתממשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 18 להלן.

מקומיות המייצרות מארזים ומצעים מתקדמים (כמו אקסס) להגדיל את הייצור ואת מגוון המוצרים שלהם.

8.2.2 שינויים בהיקף הפעילות בתחום הפעילות וברווחיותו

תעשיית המוליכים למחצה העולמית שסבלה בעבר מתנודתיות ומחזוריות במכירות נהנית בשנים האחרונות מגידול יציב, לאור השתלבותם של רכיבי המוליכים למחצה במוצרים בתחומי חיים רבים ולאור שיתופי פעולה עסקיים בין יצרני השבבים, אשר הביאו לצמצום כמות יצרני השבבים לצד עליה בביקושים לשבבים. בשנת 2020 נוצרו ביקושים מוגברים לרכיבי אלקטרוניקה אשר הביאו, נכון למועד דוח זה, למחסור עולמי ברכיבים אלו. שווקי האלקטרוניקה חוו עליה בביקושים שנבעה, בין היתר, מהשפעות משבר הקורונה אשר הביאו לעליה בביקושים למוצרי אלקטרוניקה, מכניסת טכנולוגית הדור החמישי (5G) של התקשורת הסלולרית, וכן, מעליה בביקושים בשוק הסיני למוצרי אלקטרוניקה בייצור מקומי, כתוצאה ממדיניות הסחר של ארה"ב. על אף האמור, שווקים אלו חשופים לפגיעה כתוצאה מירידה בביקושים למוצרי אלקטרוניקה, העשויה לנבוע, בין היתר, ממשברים כלכליים וממיתון עולמי.

8.2.3 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

בראש שרשרת ייצור הרכיב האלקטרוני עומד השבב, כאשר השבבים מתחלקים לכל מיני קבוצות (זיכרונות Dram, זיכרונות Flash, רכיבים לוגיים, רכיבים אנלוגיים וכו'). הצורך בשיפור הביצועים של מוצרי הקצה מחייב לדחוס במארז בודד וקטן רכיבים מקבוצות שונות. היתרונות המתקבלים הם בשיפור בהעברת האותות, חיסכון בצריכת חשמל, צמצום נפח המארז ובחלק מהמקרים בהורדת עלויות. טכנולוגיית ה- Embedded IC, שאקסס פיתחה ועדיין עוסקת בפיתוחה, תומכת במגמה זו של דחיסת מספר רכיבים שונים למארז קומפקטי. התפתחות נוספת שעשויה להשפיע על תחום הפעילות היא כניסת הדור החמישי של התקשורת הסלולרית. בתחום זה יש לאקסס יתרונות מובנים שעשויים לתרום לגידול במכירות (כתלות בקצב קליטת הדור החמישי בעולם).

8.2.4 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם

גורם הצלחה חשוב ביותר בשוק המצעים האלקטרוניים המתקדמים הוא היכולת לשפר באופן מתמיד את ביצועי המצע (הביצועים המכניים, החשמליים והתרמיים שלו) ובד בבד להוזיל את עלותו, ובנוסף, היכולת לעבור באופן מהיר לייצור המוני.

כאמור, שוק מארזי השבבים מתאפיין בדינמיות רבה ובהתפתחויות טכנולוגיות תכופות וגם יצרני המצעים חייבים להתאים את עצמם להתפתחויות האמורות ולשקוד על פיתוחים חדשים של מצעים.

שוק המצעים האלקטרוניים המתקדמים נשלט על ידי כ- 10 עד 15 יצרני מצעים המייצרים בהיקפים גדולים, דבר המאפשר לאותם היצרנים להוזיל את עלויות הייצור של המצעים.

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

8.2.5. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

8.2.5.1. חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות:

הקמת מפעל בתחום עתיר ידע דוגמת תחום הייצור של מצעים לשבבים דורש פיתוח טכנולוגיות מורכבות והתאמה של טכנולוגיות תכנון וייצור המצע לתשתיות ייצור השבבים ומפעלי ההרכבה הקיימים היום בעולם. לפיכך, הקמת מפעל כזה כרוכה בהשקעות גבוהות בציוד ובאימון כוח אדם; כל הנ"ל מהווים, על פי הערכת אמיטק ואקסס, חסם מהותי לכניסה לתחום.

8.2.5.2. חסם יציאה עיקרי של תחום הפעילות:

החובה לעמוד בהתחייבויות ובהזמנות ללקוחות, שהינן לעיתים ארוכות טווח, כמו גם העלויות שבהפסקת פעילות מכונות ופסי ייצור, מהווים, על פי הערכת אמיטק ואקסס, חסם יציאה מהתחום.

8.2.6. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

למוצרי שוק הפעילות אין מוצרים תחליפיים.

8.2.7. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

שוק המצעים לשבבים מושפע מהביקושים ומההתקדמות הטכנולוגית של השבבים עצמם. יצרני המצעים לשבבים מרוכזים בשלוש מדינות עיקריות: קוריאה, טייוואן ויפן. היצרנים המובילים מבחינת היקפי הייצור והטכנולוגיה הינם החברות הקוריאניות והטייוואניות. מדינה נוספת אשר עשויה לשחק תפקיד מכריע בשנים הבאות מבחינת ייצור מצעים לשבבים היא סין. יצרני המצעים בסין מצויים בתחילת הדרך, אך ניכרת השקעה מסיבית בתשתיות ובייצור

הן על ידי גורמי חוץ והן על ידי גורמים ממשלתיים סיניים, על מנת להביא את יצור המצעים לשבבים במדינה לעמדת תחרות מול יצרני המצעים לשבבים בשאר העולם.

8.3. מוצרים ושירותים

8.3.1. אמיטק נוסדה כדי לעסוק בפיתוח, ייצור ושיווק של מצעים לרכיבים אלקטרוניים (Circuit Integrated), המיועדים לשוק המוליכים למחצה/השבבים. המצעים שפיתחה אמיטק מאפשרים לחבר אליהם מוליכים למחצה, והיתרונות שהם מציעים הינם עלות נמוכה מול ביצועים באיכות גבוהה בתחום של הולכת אותות חשמליים, פיזור החום שהתפתח על הרכיבים האלקטרוניים ועמידה בתנאי קיצון (טמפרטורה, לחות, זעזועים). את הטכנולוגיה שפותחה על ידה מביאה אמיטק לכדי ייצור מסחרי המוני על ידי שיתוף פעולה עם שותף סיני ומשקיעים נוספים, באמצעות אקסס, כמתואר בסעיף 8.1 לעיל.

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

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

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

8.3.5. כמו כן, קיימות מספר שיטות להרכבת השבב על המצע, כאשר השיטה המסורתית היא שיטת ה- WIRE BOND והשיטה המתקדמת יותר היא שיטת ה- FLIP-CHIP.

8.3.6. בהתבסס על טכנולוגיית המצעים שפיתחה אמיטק, אקסס פיתחה טכנולוגיה למצעים אורגניים בשם Via Post/Coreless המאפשרת בניית מצע רב שכבתי עם שליטה טובה על חתך המוליכים, כאשר העובי הכולל של המצע קטן משמעותית מהעובי במצעים עם אותו מספר שכבות המיוצרים בשיטות קונבנציונליות, דבר המאפשר למתכנן השבב להעביר פונקציות מהשבב למצע ללא חשש של פגיעה בכיצועי הרכיב.

אקסס החלה את דרכה בעזרת טכנולוגיה ייחודית לייצור מצעים מסוג Coreless בשיטה של Via Post. טכנולוגיה זו מתאימה לחלק קטן מהשוק בעיקר בתחום ה-RF או בתחום של ASIC שדורש פיזור חום בצורה יעילה. לאור העובדה כי מספר הלקוחות בתחומים אלו מוגבל, החלה אקסס בפעולות ותהליכים שמטרתם לקלוט טכנולוגיות ייצור נוספות המקובלות בעולם, דבר שיאפשר לה להרחיב את השוק הפוטנציאלי שלה (זאת בין היתר באמצעות הקמת FAB B).

8.3.7. מוצרי אקסס כוללים: (א) מצעים מתקדמים עבור רכיבי תקשורת לתחום ה-RF/WIRELESS (PAD) ("רכיבים אנלוגיים"), המיועדים בעיקר לחברות המפתחות פילטרים ומגברים (Power Amplifier) לשוק הטלפונים הסלולריים; (ב) מצעים מתקדמים עבור רכיבים דיגיטליים מסוג ASIC המיועדים ללקוחות המפתחים מעבדים מהירים לשוק הקריפטו (כריה למטבעות ווירטואליים); ו- (ג) מארזים מתקדמים הכוללים מצעים אלקטרוניים ובהם מוטמעים מספר שבבים ורכיבים אלקטרוניים המהווים יחידה אחת (EMBEDDED DEVICE) כחלק מפתרונות של - Advanced Packaging.

8.3.8. בשנת 2021 צפויה אקסס להשלים את הקמת קו הייצור של ה-FLIP CHIP ולהתחיל בייצור מצעים מסוג FCBGA שמיועדים לרכיבים דיגיטליים/אנלוגיים.⁹

8.3.9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2018		לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		שמות המוצרים
אחוזים מסך הכנסות אקסס	הכנסות (אלפי דולר)	אחוזים מסך הכנסות אקסס	הכנסות (אלפי דולר)	אחוזים מסך הכנסות אקסס	הכנסות (אלפי דולר)	
67%	40,953	36%	24,192	12.62%	17,596	מצעים מתקדמים עבור רכיבי ASIC
28%	17,288	43%	28,977	65.84%	91,813	רכיבים אנלוגיים
-	-	16%	10,740	18.6%	25,942	מארזים מתקדמים
5%	2,920	5%	3,234	2.94%	4,091	אחרים

⁹ ההערכות בקשר עם מועד השלמת הקמת קו הייצור ה-FLIP CHIP, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח, וכוללות הערכות או כוונות של אקסס, כפי שידועות בחברה נכון לתאריך הדוח. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, לאור תוצאות הליך השינוי המבנה בפאונדר, תנודות בשווקים העולמיים ובשווקים בסין, השלמת ההנפקה של אקסס בפועל, ירידה בביקושים בשוק האלקטרוניקה כתוצאה מהאטה כלכלית וכיו"ב, וכן, כתוצאה מהתממשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 18 להלן.

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2018		לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		שמות המוצרים	
אחוזים מסך הכנסות אקסס	הכנסות (אלפי דולר)	אחוזים מסך הכנסות אקסס	הכנסות (אלפי דולר)	אחוזים מסך הכנסות אקסס	הכנסות (אלפי דולר)		
100%	61,161	100%	67,143	100%	139,442		סה"כ

8.4. לקוחות

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

8.4.1.1. FAB-LESS - לקוחות סופיים המתכננים את שבב הסיליקון ואת המצע, אך מוסרים את

ייצורם לקבלני משנה אשר מתקשרים עם אקסס.

8.4.1.2. IDM - לקוחות סופיים המתכננים את השבב ומייצרים אותו בכוחות עצמם.

8.4.1.3. קבלני משנה (OSAT) - לקוחות המתמחים בהרכבת שבב על גבי המצע ואספקתו

ללקוח הסופי.

8.5. לקוחותיה של אקסס מקטגוריית FAB-LESS מצויים בעיקר בסין, בארה"ב, באירופה, ביפן ובקוריאה.

מרבית לקוחותיה של אקסס מקטגוריית IDM מצויים בסין ובארה"ב, ואילו לקוחותיה מקטגוריית

OSAT מצויים בעיקר בסין, טאיוון וקוריאה.

8.5.1. לאקסס שלושה לקוחות, לקוח א', לקוח ב' ולקוח ג', אשר הכנסותיה מכל אחד מהם בשנת

הדיווח היוו כ-18%, 17% ו-13% מסך הכנסותיה. לקוח א' הינו תאגיד סיני המייצר בעיקר רכיבי

תקשורת, לקוח ב' הינו תאגיד סיני המייצר ציוד תקשורת ופתרונות אבטחת מידע, ואילו לקוח

ג' הינו תאגיד בינלאומי המתכנן ומייצר רכיבי תקשורת. ההתקשרות עם לקוחות אלו מבוססת

על הסכמי מסגרת והזמנות רכש.

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

אחרים על כ-70% מהכנסותיה ולכן הפסקת הפעילות עם לקוחות אלו עלולה להשפיע

באופן מהותי על אקסס בטווח הזמן הקרוב שלאחר עזיבתם.

8.6. שיווק והפצה

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

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

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

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

8.7. צבר הזמנות

אקסס מייצרת על פי הזמנות של לקוחות. מועדי האספקה של הזמנות למצעים מתקדמים הם בדרך כלל מ-4 ועד 8 שבועות. צבר ההזמנות של אקסס ליום 31 בדצמבר 2020, הסתכם בכ- 100,909 אלפי דולר. צבר ההזמנות של אקסס סמוך למועד פרסום הדוח, הסתכם בכ- 134,378 אלפי דולר.

צבר ההזמנות של אקסס ליום 31 בדצמבר 2019, הסתכם בכ- 26,876 אלפי דולר, סכום זה הוכר במלואו כהכנסה בדוחות הכספיים של אקסס לשנת 2020.

להלן פירוט צבר ההזמנות ליום 31.12.2020 בחתך רבעוני (באלפי דולר):

2022 ואילך	2021				31.12.2020
	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
-	-	13,575	45,965	41,369	100,909

להלן פירוט צבר ההזמנות ליום 9.3.2021 (סמוך למועד דוח זה) בחתך רבעוני (באלפי דולר):

2022 ואילך	2021				
	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	
-	27,141	45,965	45,965	15,321	134,378

8.8. תחרות

8.8.1. למיטב ידיעת החברה, המתחרות של אקסס הינן חברות ידועות בעלות כושר ייצור ונפח מכירות גדולים לאין שיעור מאלו של אקסס. יצרני המצעים לשבבים מרוכזים בשלוש מדינות: יפן, קוריאה וטייוואן. מדינה נוספת העתידה לשחק תפקיד מפתח בשוק זה היא, כאמור לעיל, סין (ראה סעיף 8.2.6 לעיל). חברות מתחרות עיקריות בשוק היפני הן: Ibsiden, Shinko ו- Kyocera, בשוק הקוריאני: LG, Semco ו- Simmtech Daeduck Electronics, ובין יצרני המצעים המובילים בטייוואן ניתן למנות את: Ase Material ו- Nan Ya Unimicron Group, Pcb, Kinsus.

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

8.9. כושר ייצור

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

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

להערכת אקסס כושר הייצור של האתר בזהאיי (Fab A) מנוצל כמעט במלואו וכושר הייצור המנוצל של האתר החדש בננטונג (FAB B), הנמצא בתחילת דרכו, הינו נמוך (כ- 5%).

8.10. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

אקסס היא בעלת המקרקעין של המבנה בו שוכן מפעלה (FAB A), הממוקם בעיר זוהאיי הסמוכה למקאו שבסין. המבנה הינו בן שתי קומות בשטח כולל של כ- 40,000 מ"ר, הכולל מכונות וקווי ייצור. כמעט כל השטחים הינם שטחי ייצור, כאשר השאר (כולל שטחי המשרדים המשמשים לצרכים מנהליים) מהווים כ- 5% בלבד מהשטח הכולל של המפעל.

בנוסף, לאקסס שטח נוסף באזור ננטונג הסמוך לשנגחאי בסין, בו מרוכזת רוב תעשיית המוליכים למחצה (סמיקונדקטור), בשטח כולל של כ- 94,000 מ"ר, עליו הוקם אתר הייצור הנוסף (FAB B). סך השטח הבנוי הינו כ- 101,000 מ"ר, מתוכו כ- 76,000 מ"ר משמשים כשטח ייצור והיתרה משמשת לצרכים מנהליים ותפעוליים.

8.11. מחקר ופיתוח

8.11.1. לאחר העברת ה-IP מאמיטק לאקסס בשנת 2012 כאמור בסעיף 8.19.1 להלן, החלה אקסס ומאז היא עודנה עוסקת בפעילות מחקר ופיתוח וכן בהגשת בקשות לרישומי פטנטים. הוצאות המחקר והפיתוח של אקסס בשנת 2020 הסתכמו לסך של כ- 4 מיליון דולר. אקסס צופה כי היקף ההשקעות שלה בפיתוח בשנת 2021 יהיה דומה להיקף השקעותיה בשנת הדיווח, ויאפשר המשך פיתוח של מוצרים חדשים¹⁰.

8.11.2. לפירוט בקשר עם הטכנולוגיה של אמיטק בה משתמשת אקסס לצורך ייצור מוצריה, ראה סעיף 8.3 לעיל.

8.12. נכסים לא מוחשיים

8.12.1. נכון למועד דוח זה, לאקסס 124 פטנטים ו- 7 סימני מסחר רשומים וכן 63 פטנטים בתהליכי רישום. בשנת 2020 השקיעה אקסס כ- 3 מיליון דולר לשם רישום, טיפול, שמירה והגנה על נכסי הקניין הרוחני שלה.

¹⁰ ההערכה ביחס להיקף ההשקעות מהווה מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על האינפורמציה הקיימת באקסס נכון למועד זה, כפי שהתקבלה בחברה, וכוללת הערכות או כוונות של אקסס נכון לתאריך הדוח, בהתבסס, בין היתר, על ניסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא זה והערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם היא פועלת ואשר הינו תלוי בגורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטתה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה של ירידה בביקושים בשוק האלקטרוניקה כתוצאה מהאטה כלכלית, שינויים בשערי המטבע או עלויות הייצור וכיו"ב, וכן, כתוצאה מהתממשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 18 להלן.

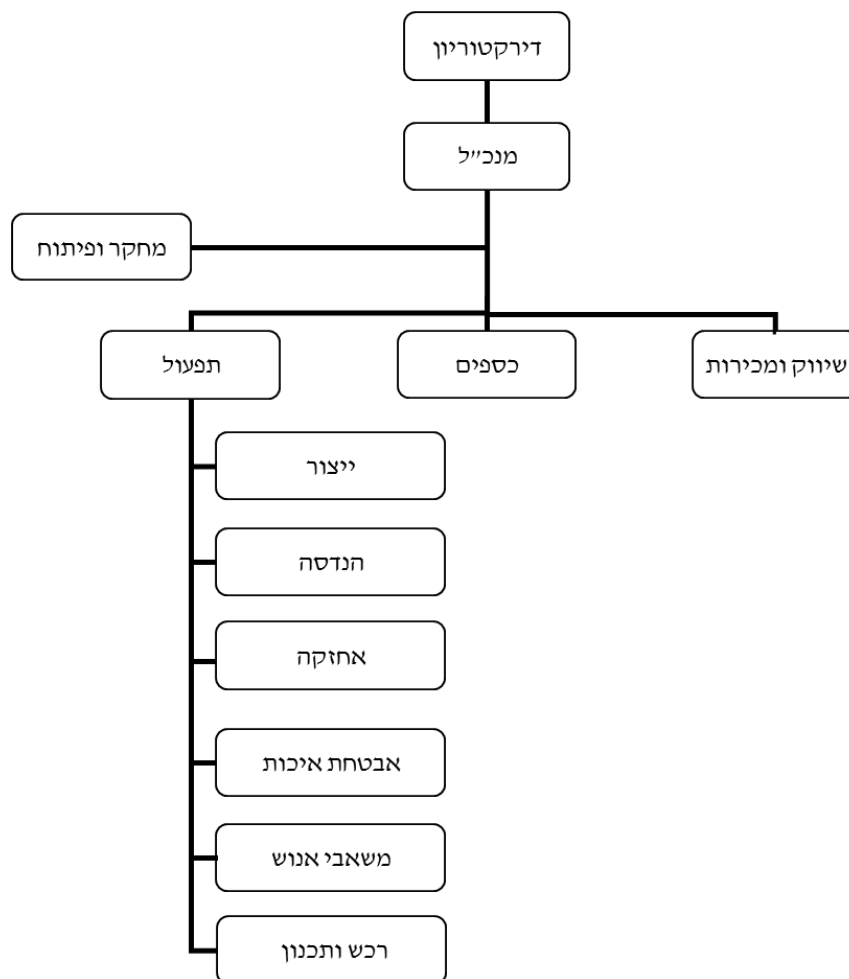
8.12.2. נכון למועד דוח זה, לאמיטק 3 פטנטים רשומים על שמה בארה"ב (המדובר בפטנטים שאינם חלק מהטכנולוגיה שהועברה לאקסס).

8.12.3. הפטנטים של אמיטק המתוארים לעיל מתייחסים הן לשיטות היצור והן למבנה האופייני של מצעי אמיטק, הכוללים שכבות דקות ושכבות עבות. בנוסף, לאמיטק יש ידע ניכר (know-how) שאיננו מעוגן בפטנטים, הן בתחום היצור של מצעי שכבות דקות והן בתחום היצור של מצעי שכבות עבות. אמיטק רואה חשיבות רבה בשמירה על הקניין הרוחני שלה ועל סודותיה המסחריים. בשנת 2020 לא נדרשה אמיטק להשקיע כספים לשם רישום, טיפול, שמירה והגנה על נכסי הקניין הרוחני שלה.

8.13. הון אנושי

8.13.1. מבנה הארגון

להלן תרשים המבנה הארגוני של אקסס:



8.13.2. מצבת עובדים אקסס

להלן טבלת פירוט של מספרי העובדים:

31.12.2019	31.12.2020	
73	60	הנהלה שיווק ומכירה
304	219	תכנון ייצור וטכנולוגיה
158	379	הבטחת איכות וביקורת
507	608	ייצור
1,042	1,266	סה"כ

לאקסס אין תלות בעובד מסוים.

8.13.3. שינויים מהותיים במצבת העובדים של אקסס במהלך תקופת הדוח: במהלך תקופת הדוח גדלה מצבת העובדים של אקסס מ-1,042 עובדים ל-1,266, בעיקר לאור הצורך בהכשרת כח אדם נוסף אשר מועסק באתר הייצור בננטונג (FAB B).

8.14. חומרי גלם וספקים

8.14.1. חומרי הגלם

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

8.14.2. ספקים

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

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

8.14.3. לאקסס שלושה ספקים עיקריים אשר שיעור רכישות חומרי הגלם מהם הינו 14%, 14% ו-13% מכלל רכישות חומרי הגלם שלה. נכון למועד דוח זה, לאקסס אין תלות בספק כלשהו.

אין לאקסס מידע העשוי להצביע על אובדן אחד הספקים כאמור, ויש לה ספקים חלופיים לכל אחד מהספקים המהותיים שלה.

8.15. הון חוזר

8.15.1. מדיניות החזקת מלאי חומרי גלם ומוצרים גמורים

אקסס מייצרת על פי הזמנות של לקוחות ואינה שומרת מלאי תוצרת גמורה. מדיניות אקסס בנוגע למלאי חומרי גלם משתנה בהתאם לתנאים השוררים בשוק חומרי הגלם. נכון למועד הגשת דוח זה, מחזיקה אקסס מלאי של כשנה ייצור המורכב מחומרי גלם סטנדרטיים. אקסס שואפת כל העת לניהול מלאי אפקטיבי, תוך שמירה על רמות מלאי נמוכות מחד, ועמידה בצרכי הלקוחות לחומרים הנדרשים מאידך.

8.15.2. מדיניות מתן אחריות למוצרים והחזרת סחורות

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

8.15.3. מדיניות אשראי

8.15.3.1. אשראי לקוחות אקסס

2019	2020	
98	88	תקופה ממוצעת אשראי לקוחות
16,382	20,765	היקף ממוצע אשראי לקוחות (באלפי דולר)

8.15.3.2. אשראי ספקים אקסס

2019	2020	
98	74	תקופה ממוצעת אשראי ספקים
21,921	21,217	היקף ממוצע אשראי ספקים (באלפי דולר)

8.16. מימון

הלוואות לזמן ארוך, ריבית נקובה ליום 31.12.2020	הלוואות לזמן קצר, ריבית נקובה ליום 31.12.2020	המקור
67,366	16,673	מקורות בנקאיים צמוד מטבע אחר*
-	17,116	מקורות לא בנקאיים צמוד מטבע אחר*

* בקירוב לריבית האפקטיבית.

8.16.1. מסגרת אשראי

לאקסס מסגרות אשראי מבנקים סינים, אשר נכון ליום 31 בדצמבר 2020, עמדו על סך של כ- 138,480 אלפי דולר, מתוכן ניצלה אקסס נכון ליום 31 בדצמבר 2020 כ- 101,245 אלפי דולר ונכון למועד הדוח 105,593 דולר. מסגרות אשראי אלו ניתנו בריביות של 4.4-10.2% והן כפופות להתניות פיננסיות כמפורט להלן:

ליים 31.12.2020	אמות מידה פיננסיות
50%	1. יחס החוב (סך התחייבויות לסך המאזן) לא יעלה על 60%.
התזרים מפעילות שוטפת < 0	2. תזרים מפעילות שוטפת לא יהיה שלילי במשך שנתיים רצופות.
0%	3. יחס ההתחייבויות התלויות לסך המאזן לא יעלה על 50%.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020 ולמועד הדוח, אקסס עומדת בהתניות הפיננסיות לעיל.

כמו כן, לצורך הבטחת התחייבויותיה מכח מסגרות האשראי, אקסס שיעבדה בשעבוד קבוע לטובת הבנקים הסינים הנ"ל את הקרקע, המבנה והמכונות שבאתר הייצור בנגטונג (FAB B). בנוסף, התחייבה אקסס כלפי הבנקים הסינים הנ"ל כי מכירת ציוד מהותי שלה, ביצוע הפחתות הון ורישום שעבודים על נכסיה יהיו כפופים להסכמתם מראש. כן התחייבה אקסס כי במידה ויועמדו ערבויות בעלים לבנק אחד, כל אחד מהבנקים האחרים יהא זכאי להעמדת אותה הערבות.

8.16.2. לפירוט בנוגע למימון פעילות אקסס ראה סעיפים 8.19.1 עד 8.19.3 להלן.

8.16.3. להערכת אקסס, אפשר שתידרש לגייס בשנה הקרובה מקורות נוספים לצורך השקעה נוספת במפעליה (כמתואר בסעיף 8.1 לעיל), מימון הפעילות השוטפת או ביצוע השקעות

חדשות על פי החלטת הדירקטוריון בעתיד¹¹. אקסס פועלת להנפקה ראשונה לציבור בבורסה בסין ובוחנת מעת לעת, בהתאם לתנאי השוק וצרכיה המשתנים, את האפשרות לגוון את מקורות המימון השונים שלה, לרבות באמצעות הלוואות בעלים או השקעות בעלים.

8.17. **סיכוני סביבתיים ודרכי ניהולם**

מדיניות אקסס בניהול סיכונים סביבתיים

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

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

בשנת הדיווח השקיעה אקסס כ- 1.5 מיליון דולר בעלויות סביבתיות, שעיקרם טיפול במים.

8.18. **מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד**

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

8.19. **הסכמים מהותיים**

8.19.1. הסכמים להקמת אקסס והסכמי השקעה של קרנות ההשקעה:

בסדרת הסכמים שראשיתה בשנת 2006 חתמו אמיטק ו- FOUNDER על הסכם להקמת חברה (אקסס) לייצור מצעים מתקדמים על בסיס הטכנולוגיה שפותחה על ידי אמיטק, כאשר הוסכם שהחברה תהיה בבעלות משותפת של 50% לכל צד. בחודש יולי 2011, חתמו אמיטק ו- FOUNDER על תיקון להסכם המקורי, לפיו יגדילו את השקעתן באקסס, כך ש- FOUNDER השקיעה סכום של 15 מיליון דולר ארה"ב בהגדלת הון המניות של אקסס ואילו

¹¹ ההערכה ביחס לגיוס מקורות מימון נוספים מהווה מידע הצופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על האינפורמציה הקיימת באקסס נכון למועד זה, כפי שהתקבלה בחברה, וכוללת הערכות או כוונות של אקסס נכון לתאריך הדוח, בהתבסס, בין היתר, על נסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא זה והערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם היא פועלת ואשר הינו תלוי בגורמים חיצוניים רבים אשר אינם בשליטתה. אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה של ירידה בביקושים בשוק האלקטרוניקה כתוצאה מהאטה כלכלית, שינויים בשערי המטבע או עלויות היצור וכיו"ב, וכן, כתוצאה מהתממשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 18 להלן.

אמיטק העבירה לאקסס את נכסיה הבלתי מוחשיים (ה- IP), אשר שווים הוערך ב- 15 מיליון דולר ארה"ב (טרם התיקון ניתן ה- IP לאקסס ברישיון מאמיטק).

בשנת 2012 חתמה אקסס על הסכמי השקעה עם קרנות ההשקעה (כהגדרתן לעיל), לפיהם השקיעו קרנות אלו סכום כולל של 44 מיליון דולר בהון של אקסס, כנגד מניות המעניקות זכות בכורה לגבי סכום ההשקעה. במסגרת הסכמי ההשקעה האמורים נקבעו גם כללים לגבי ניהול אקסס, לפיהם לאמיטק תהיה השפעה מהותית על אקסס; דירקטוריון אקסס מונה שבעה דירקטורים, שניים מונו על ידי אמיטק, שניים מונו על ידי FOUNDER, ושלושה מונו על ידי קרנות ההשקעה. החלטות בדירקטוריון אקסס מתקבלות ברוב קולות, אולם, על אף האמור, לגבי רשימה נרחבת של החלטות פיננסיות, תפעוליות ואסטרטגיות, יש צורך בהסכמה של רוב מיוחד של חברי הדירקטוריון (חלק פה אחד וחלק ברוב של 2/3), הכוללת הסכמה של לפחות אחד מהדירקטורים שמונה על ידי אמיטק ואחד מהדירקטורים שמונה על ידי FOUNDER (ובחלק מהמקרים גם הסכמה של דירקטורים אחרים), כך שהלכה למעשה, לחברה (באמצעות אמיטק) ול- FOUNDER שליטה משותפת באקסס, וללא הסכמתן לא ניתן להעביר החלטה בדירקטוריון בנושאים אלו.

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

8.19.3. ביום 25 ביוני 2018, התקשרה אמיטק במזכר הבנות עם בעלי מניות אקסס, להמחאת חלק מזכויות ההשתתפות של קרן OFC בהשקעות עתידיות באקסס, ככל שתהיינה, לכל אחת מבין אמיטק ו- FOUNDER, ובקשר עם השקעה באקסס לצורך השלב הראשון בהקמת אתר הייצור הנוסף של אקסס בסין (FAB B). לפירוט נוסף, ראו דיווח מידי של החברה מיום 26 ביוני 2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-056112), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

8.20. יעדים ואסטרטגיה עסקית; צפי להתפתחות בשנה הקרובה

אקסס מתעתדת להמשיך ולהרחיב את קווי המוצרים שלה ומעגל הלקוחות שלה, בעיקר בשוק הסיני. היא ממשיכה בשיפור מתמיד של מוצריה הקיימים ובפיתוח של מוצרים חדשים על מנת להוסיף ולעמוד בצרכי לקוחותיה. בנוסף, לצורך שימור ושיפור יכולותיה הטכנולוגיות המתקדמות, היא נדרשת להמשיך ולבצע השקעות במפעלי הייצור שלה, בעיקר באתר הייצור בננטונג, המאפשר צמיחה פוטנציאלית של אקסס. כיום השקעות אלו ממומנות על ידי אקסס מהתזרים השוטף שלה, אולם, לצורך המשך מימון פעילות השקעה זו, בחודש אפריל 2019 החלה אקסס בהליכים לקראת אפשרות של הנפקה בבורסת STAR בסין והגישה בקשה ראשונה להיתר להנפקה לרשות ניירות ערך הסינית. ההנפקה נדחתה, בין היתר בשל השינוי המבני ב- FOUNDER, החברה מקווה כי אקסס תוכל להגיש את הבקשה לרישום למסחר במהלך המחצית השנייה של 2021. ככל שההנפקה לא תצא אל הפועל, אקסס תבחן חלופות מימון נוספות, כגון הלוואות מצדדים שלישיים והלוואות בעלים.

היעדים העיקריים הנגזרים מהאסטרטגיה שלעיל הינם:

- שימור לקוחותיה הקיימים של אקסס וכן גיוס לקוחות חדשים.
- חדשנות והשקעה במחקר ובפיתוח של מוצרים חדשים.
- הוספת קווי ייצור באתר הייצור בננטונג (FAB-B) לצורך הרחבת כושר הייצור, הקמת יכולת ייצור של מוצרים חדשים שאין באפשרותה לייצר בקווי הייצור הקיימים והגדלת מגוון מוצריה.

יצוין, כי ההערכות בעניין האסטרטגיה, יעדיה וצפי להתפתחות בשנה הקרובה של אקסס, הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על אינפורמציה הקיימת באקסס בתאריך הדוח, כפי שהתקבלה בחברה, והמבוססות, בין היתר, על ניסיון העבר והידע שנצבר לה בנושא זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה של ירידה בביקושים בשוק האלקטרוניקה כתוצאה מהאטה כלכלית, שינויים בשערי המטבע או עלויות הייצור וכיו"ב, וכן, כתוצאה מהתממשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 18 להלן.

חלק רביעי - עניינים הנוגעים לפעילות הקבוצה בכללותה

9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		
אחוזים מסך הכנסות החברה	הכנסות מלקוחות חיצוניים (אלפי דולר)	אחוזים מסך הכנסות החברה	הכנסות מלקוחות חיצוניים (אלפי דולר)	אחוזים מסך הכנסות החברה	הכנסות מלקוחות חיצוניים (אלפי דולר)	
-	51,797	-	30,834	-	33,432	תחום ייצור ושיווק מכונות אוטומטיות לתעשיית האלקטרוניקה (*)
-	15,705	-	17,715	-	34,293	תחום ייצור מצעים מתקדמים לתעשיית השבכים (**)

(*) תחום הפעילות מבוצע בקמטק שהינה חברה כלולה, בהתאם לכך מחזורי המכירות שלה אינם משתקפים בנתוני המכירות המתוארים בדוחות המאוחדים. מחזור המכירות מוצג על פי שיעור האחזקה של החברה בקמטק (21.18% ב-2020, 23% ב-2019 ו-42% ב-2018).

(**) תחום הפעילות מבוצע באקסס שהינה חברה כלולה, בהתאם לכך מחזורי המכירות שלה אינם משתקפים בנתוני המכירות המתוארים בדוחות המאוחדים. מחזור המכירות מוצג על פי שיעור האחזקה של החברה (באמצעות אמיטק) באקסס (26% בשנים 2018, 2019 ו-2020).

10. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

לחברה, באמצעות חברת הבת אפיק נדל"ן, זכויות מקרקעין על פי הסכמי חכירה מהוונים, באזור תעשייה במגדל העמק, בשטח של כ- 12,550 מ"ר הכוללים מבנים בשטח של כ- 12,200 מ"ר בנוי. מרבית השטח מושכר לחברת פי.סי.בי.¹²

¹² ביום 27.8.2020 מכרה החברה את מלוא החזקתה בחברת פי.סי.בי וממועד זה היא אינה מחזיקה במניות של חברת פי.סי.בי. ראו גם בסעיף 13.2 להלן.

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

11. הון אנושי

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, בחברה שלושה נושאי משרה (למעט מי שמכהן כדירקטור בלבד) - מנכ"ל, יו"ר דירקטוריון וסמנכ"ל כספים. לחברה אין תלות מהותית בעובדיה.

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

תכנית אופציות לעובדים

ביום 12 בנובמבר 2014 אימץ דירקטוריון החברה תכנית להענקת אופציות לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים ויועצים נבחרים שלה ("**תכנית 2014**") אשר תוקנה ב- 31 באוגוסט 2015, אשר עיקרי תנאיה מפורטים להלן:

- כללי: במסגרת תכנית 2014 החברה רשאית להקצות אופציות, לא סחירות, הניתנות למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של החברה, והחברה תשמור בכל עת עד לפקיעת התכנית או ביטולה, מספר מספק של מניות שמורות על מנת לעמוד בדרישות תכנית זו.
- מחיר המימוש: מחיר המימוש לכל ניצע יהיה כפי שקבע דירקטוריון החברה לגביו וכקבוע בהסכם האופציות הרלוונטי; ובלבד שאם דירקטוריון החברה לא קבע אחרת, מחיר המימוש יהיה ממוצע מחיר הסגירה של מניה רגילה של החברה (או הצעת המחיר בסגירה אם לא דווחו מכירות כלשהן) בבורסה ב- 30 הימים שקדמו ליום ההחלטה על ההענקה.
- מועד פקיעת התוכנית: תכנית 2014 נכנסה לתוקף במועד אימוצה על ידי דירקטוריון החברה, והיא תעמוד בתוקפה עד למוקדם מבין: (א) ביטולה על ידי החברה; או (ב) בחלוף 7 שנים ממועד אימוצה (קרי, נובמבר 2021).
- הסכם האופציה: במקביל להענקת אופציות לניצע בהתאם לתוכנית 2014, ייחתם הסכם אופציות בין החברה לבין כל ניצע, בנוסח שיאושר על ידי דירקטוריון החברה או וועדה מטעמו, מעת לעת.
- סחירות והגבלת עבירות: האופציות שתוקצנה מכוח תכנית 2014 לא תירשמנה למסחר בכל בורסה שהיא. החברה תפעל לרישום המניות שתנבענה ממימוש האופציות למסחר בבורסה, בכפוף לאישורה, והן תהיינה כפופות למגבלות בדבר עבירות על פי דין.
- מסלול המס: תכנית 2014 מאפשרת לחברה להעניק אופציות באחד ממסלולי המס הבאים, בהתאם לשיקול דעתה: (א) בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], תשכ"א-1961 ("**הפקודה**"), במסלול עם נאמן שימונה על ידי החברה; או (ב) בהתאם לסעיף 102 לפקודה במסלול ללא נאמן; או (ג) בהתאם להוראות סעיף 3ט' לפקודה.

- תקופת הבשלה (Vesting). אלא אם דירקטוריון החברה יקבע אחרת ביחס לניצע מסוים כלשהו ו/או הענקה מסוימת כלשהי והוראה כאמור תיכלל בהסכם האופציות הרלוונטי, 25% מסך האופציות המוענקות יבשילו בהשלמת כל שנה של שירות רציף על ידי הניצע, על פני תקופה של 4 שנים.
- התאמות. בתוכנית 2014 נקבעו הוראות שעניינן הגנה על המחזיקים באופציות במהלך תקופת המימוש בגין חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, פיצול או איחוד של הון המניות של החברה, חלוקת דיבידנד, פירוק מרצון והפסקת סחירותן של מניות החברה בבורסה.

12. הון חוזר

לפרטים אודות ההון החוזר של החברה ראו סעיף 2.ד לחלק הראשון לדוח הדירקטוריון (חלק ב' לדוח תקופתי זה).

13. השקעות

13.1. סרנטיק בע"מ ("סרנטיק")

ביוני 2014 התקשרה החברה בהסכם השקעה בחברת סרנטיק, חברה המשלבת חומרה ותוכנה לפיתרון מתקדם בתחום אבטחת המידע, לפיו יבוצעו 3 פעימות השקעה, כל אחת בגובה של כ- 500 אלפי דולר, כאשר הפעימות השניה והשלישית כפופות להשלמה של שתי אבני דרך שנקבעו בהסכם ההשקעה. 3 פעימות ההשקעה וכן אבני הדרך שנקבעו בהסכם הושלמו, והחברה מחזיקה נכון למועד זה בכ- 41.53% מסרנטיק. לאחר שמאמציה של החברה לאתר מקורות הון נוספים לצורך מימון המשך פעילותה של סרנטיק לא נשאו פרי, ולאור הערכת החברה כי סיכויי החזר השקעתה נמוכים, ביצעה החברה, ברבעון הראשון של שנת 2018, הפרשה לירידת ערך של מלוא השקעתה בסרנטיק, בסך של 3,893 אלפי ש"ח, בדוחותיה הכספיים.

ביום 29 בדצמבר 2019, הגישה החברה לבית המשפט המחוזי בקשה לפירוק סרנטיק, בין השאר, בכדי למנוע עלויות נוספות, וביום 8.6.2020 הוצא לסרנטיק צו פירוק על ידי בית המשפט ומונה לה מנהל מיוחד כללי.

13.2. פי.סי.בי

פי.סי.בי הינה חברה ציבורית, נסחרת בבורסה, העוסקת בייצור של כרטיסים אלקטרוניים ומערכות אלקטרוניות, ובמכירתם ושיווקם לתעשיות האלקטרוניקה הצבאיות, הרפואיות והאזרחיות המתוחכמות, בעיקר ללקוחות מהשוק המקומי אשר עיקר תוצרתם מיועדת ליצוא. פי.סי.בי מתמחה בייצור סדרות קטנות ובינוניות של מעגלים מודפסים מתוחכמים. כמו כן, פי.סי.בי מתמחה בייצור מוצרים ומכלולים (מספר כרטיסים אלקטרוניים המשולבים לכדי מערכת אחת) בשיטת ה-Turn Key ("TK").

ביום 30 במאי 2018, הושלמה עסקה לפיה FIMI Opportunity 6, L.P - FIMI Opportunity 6, Limited Partnership (להלן יחד: "**פימי 6**") השקיעה בפי.סי.בי סכום של 124.2 מיליון ש"ח, ובתמורה הקצתה פי.סי.בי לפימי 6 34.5 מיליון מניות רגילות של פי.סי.בי, בנות 1.00 ש"ח ע.ג. כ"א, במחיר של 3.601 ש"ח למניה. כתוצאה מהעסקה, קטן חלק החברה בפי.סי.בי מכ- 70% לכ- 34%. בהתאם, פי.סי.בי מוצגת בדוחותיה הכספיים של החברה על בסיס שווי מאזני (חלף ההצגה במאוחד, כפי שנהגה החברה עובר למועד השלמת העסקה). כמו כן, במסגרת העסקה, התקשרו החברה ופימי 6 בהסכם בעלי מניות. לפירוט אודות עיקרי הסכם בעלי המניות ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 4 במרץ 2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-020611), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. ביום 27 באוגוסט 2020, מכרה החברה לצד שלישי לא קשור, בעסקה מחוץ לבורסה, את מלוא החזקתה במניות פי.סי.בי, דהיינו, 23,080,040 מניות רגילות של פי.סי.בי שהיוו כ- 32.2% מהון המניות המונפק והנפרע של פי.סי.בי. במחיר של 5.15 ש"ח למניה. במועד זה פקע הסכם בעלי המניות בין החברה לבין פימי 6 והגיע לסיומו.

14. מימון

14.1. שיעורי הריבית

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

הריבית האפקטיבית ליום 31.12.2020	הלוואה לזמן ארוך ריבית נקובה ליום 31.12.2020	המקור
13.3%	7.5%	מקורות לא בנקאיים צמוד למדד המחירים לצרכן (הלוואה ממיטב דש)

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

14.3. לפרטים אודות הסכם הלוואה של החברה עם מיטב דש, ראו סעיף 16.1 להלן.

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

14.5. אמות מידה פיננסיות - נכון ליום 31 בדצמבר 2020 וכן למועד פרסום הדוח, לחברה אין התחייבות לעמוד באמות מידה פיננסיות כלשהן.

14.6. נכון למועד דוח זה, החברה מממנת את פעילותה מהונה העצמי, ואין בכוונתה לגייס מקורות מימון נוספים במהלך השנה הקרובה.

15. מיסוי

לפירוט אודות מיסוי של החברה ראו באור 16 לדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה).
לפירוט אודות מיסוי של קמטק, ראו פריט 10 בדוח התקופתי של קמטק.
לפירוט אודות מיסוי של אקסס, ראו באור v לדוח הכספי של אקסס, המצורף לדוח תקופתי זה בהתאם לתקנה 23 לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010.

16. הסכמים מהותיים

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

16.1. הסכם הלוואה מיטב דש

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

ביום 5 באוגוסט 2019, פרעה החברה בפירעון מוקדם חלקי, חלק עיקרי מההלוואה שניתנה לה על ידי מיטב דש, בהתאם לזכותה על פי הסכם הלוואה. יתרת קרן ההלוואה לאחר הפרעון המוקדם החלקי עומדת על סך של כ- 880 אלפי דולר¹³.

בהמשך לפרעון המוקדם החלקי, בחודש ספטמבר 2019, התקשרו מיטב דש והחברה בתיקון להסכם הלוואה באופן שישקף את הסכמות הצדדים בקשר עם ביטול השעבודים, ביטול אמות המידה הפיננסיות, ביטול המגבלות על חלוקת דיבידנד וביטול התחייבויות נוספות של החברה לפי הסכם הלוואה. הסכם הלוואה המתוקן כולל התחייבויות ומגבלות שונות העוסקות, בין היתר, בשינוי שליטה, יצירת שעבודים ומתן ערבויות.

לצורך הבטחת התחייבויותיה של החברה, הפקידה החברה סכום השווה למלוא היקף יתרת קרן הלוואה בתוספת הריבית בגינה, לחשבון בנק המתנהל על שם הנאמן, אשר זכויות החברה בו

¹³ לפרטים נוספים אודות הסכם הלוואה ראו באור 9 לדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה) ודיווחים מיידיים של החברה מהימים 6 באוגוסט 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-067773) ו-10 בספטמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-094402), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

משועבדות בשעבוד קבוע לטובת מיטב דש. נכון למועד דוח זה, יתרת הפיקדון האמור עומד על סך של 1,184 אלפי דולר.

16.2. הסכמי שכירות אפיק נדל"ן עם פי.סי.בי.

לפרטים בדבר הסכם השכירות של אפיק נדל"ן עם פי.סי.בי. ראו תקנה 22 לחלק ד' לדוח פרטים נוספים על התאגיד (חלק ד' לדוח תקופתי זה).

16.3. עסקת כרומה -

בפברואר 2019, התקשרו החברה, קמטק וכרומה, חברה ציבורית טיוואנית מובילה בתחום המערכות האוטומטיות ומכשור לבדיקה ומדידה ברמת דיוק גבוהה, במספר הסכמים לפיהם במועד ההשלמה שחל ביוני 2019, החברה מכרה לכרומה חלק ממניותיה בקמטק והתקשרה עם כרומה בהסכם בעלי מניות בקשר עם אחזקותיהן בקמטק, כאשר במקביל כרומה השקיעה בקמטק בתמורה להקצאת מניות והתקשרה עם קמטק בהסכם לשיתוף פעולה טכנולוגי, הכל כמפורט להלן ("עסקת כרומה"):

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

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

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

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

16.3.4. תיקון להסכם זכויות רישום. כמו כן, כחלק מעסקת כרומה, החברה, כרומה וקמטק התקשרו בתיקון להסכם זכויות רישום מניות למסחר, שנחתם במקור בין החברה לבין קמטק במרץ 2004 (ראו סעיף 16.4 מטה), המעניק גם לכרומה, בדומה לחברה, זכויות מסוימות בקשר עם

השתתפות בהנפקת מניות קמטק וברישום למסחר של מניות קמטק אשר מוחזקות על ידי כרומה, לאחר השלמה עסקת כרומה.

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

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

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

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

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

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

16.3.6. עסקת כרומה הושלמה ביום 18 ביוני 2019. במועד השלמת העסקה נכנסו לתוקפם ההסכמים המתוארים לעיל. בסמוך לאחר השלמת העסקה החזיקו כרומה והחברה כ- 20% וכ- 24% מההון המונפק והנפרע של קמטק, בהתאמה. נכון למועד דוח זה, מחזיקות כרומה והחברה כ- 21.18% וכ- 18.07% מההון המונפק והנפרע של קמטק, בהתאמה.

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

בין קמטק והחברה נחתם בשנת 2004 הסכם זכויות רישום מניות למסחר, המעניק לחברה זכויות מסוימות בקשר עם השתתפות בהנפקת מניות קמטק המוחזקות על ידה וברישומן למסחר בארה"ב. החברה בחרה לממש את זכותה בהתאם להוראות ההסכם והצטרפה לתשקיפי המדף שהגישה קמטק במרץ 2014 ובמרץ 2017, תוך שהיא שומרת לעצמה בכל אחד מהתשקיפים את הזכות למכור עד 6 מיליון מניות רגילות של קמטק אשר בבעלותה, במסגרת הנפקה עתידית, אם כי בחרה שלא להצטרף להנפקה שביצעה קמטק במאי 2015, על פי תשקיף המדף משנת 2014. במסגרת עסקת כרומה, כמתואר לעיל, החברה, קמטק וכרומה התקשרו בתיקון להסכם זכויות הרישום, אשר מעניק לכרומה את אותן הזכויות שיש לחברה בקשר עם ההשתתפות בהנפקת מניות קמטק וברישום למסחר של מניות קמטק בארה"ב, לתקופה של שבע שנים שתחילתה במועד השלמת עסקת כרומה. הסכם זה אושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות קמטק במסגרת האישור הכללי אשר ניתן לעסקת כרומה.

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

17. יעדים ואסטרטגיה עסקית

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

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

באשר ליעדים ואסטרטגיה ספציפיים לתחומי הפעילות של החברה, ראו את הדוח התקופתי של קמטק כמפורט בסעיף 7 לעיל, ואת סעיף 8.20 לגבי אמיטק ואקסס.

יצוין, כי האמור בסעיף זה, בעניין האסטרטגיה ויעדיה של החברה, הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך הדוח, וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון לתאריך הדוח, בהתבסס, בין היתר, על ניסיון

העבר והידע שנצבר לה בנושא זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה, בין היתר, במקרה של ירידה בביקושים בשוק האלקטרוניקה כתוצאה מהאטה כלכלית, שינויים בשערי המטבע וכיו"ב, וכן, כתוצאה מהתממשות חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 18 להלן.

18. דיון בגורמי סיכון

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

גורמי סיכון מקרו-כלכליים

18.1. חוסר יציבות באזורי פעילות גיאוגרפית

מרבית מכירות חברות הקבוצה מתרכזות באזור אסיה פסיפיק. ריכוז גבוה של פעילות עסקית באזור גיאוגרפי אחד מהווה סיכון, וזאת בעיקר בשל שינויים אפשריים בתחום הכלכלי ובתחום החקיקה, הרגולציה והמיסוי, במיוחד בסין, שהינה טריטוריה משמעותית לחברות הקבוצה. כמו כן יכולות חברות הקבוצה להיפגע ממצבים פוליטיים משתנים באזור זה, כמו הסכסוך בין סין לטיוואן, בין קוריאה הדרומית לקוריאה הצפונית וכן ממלחמת הסחר בין סין לארצות הברית.

18.2. סיכונים פיננסיים

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

לדוגמא, מרבית הכנסותיה של קמטק הינן דולריות והיא אף מפרסמת תוצאות בדולר, בעוד שהוצאות השכר של עובדי קמטק וחלק מקניות חומרי הגלם משולמים בש"ח. לפיכך, תוצאותיה של קמטק מושפעות מתנודות בשער החליפין, בעיקר של הש"ח מול הדולר. קמטק נוהגת לבצע מפעם לפעם עסקאות הגנה על שער הדולר, על מנת לצמצם את ההשפעה כאמור. יתר על כן, תנודות אלו יכולות לגרום לקמטק הוצאות נוספות, אשר עלולות לבוא לידי ביטוי בתמחור מוצריה, מה שיהפוך אותם לתחרותיים פחות.

18.3. סיכון אשראי

ראו באור 13 ב' לדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה).

18.4. מענקים והטבות ממשלתיים

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

18.5. התפרצות נגיף הקורונה

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

גורמי סיכון ענפיים

18.6. האטה בפעילות בשווקי האלקטרוניקה והשבבים

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

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

18.7. התמודדות עם תחרות

השווקים העולמיים בהם פועלות קמטק ואקסס מתאפיינים ברמת תחרות גבוהה ביותר; פועלים בהם מתחרים דומיננטיים, אשר חלקם הינם בעלי משאבים גדולים משל קמטק או אקסס (לפי העניין), דבר אשר עלול להקשות על יכולת כל אחת מהן לשמר את היקף מכירותיה, יצריך השקעת משאבים גבוהה ומכאן יקשה על קמטק או אקסס (לפי העניין) לשמר את רמת רווחיותה, הכנסותיה ותזרים המזומנים שלה. מתחרים כאמור יכולים להציע מגוון רחב יותר של מוצרים, מחירים תחרותיים יותר ופיתוח התאמות לצרכי השוק בצורה מהירה יותר. כמו כן, לקמטק מתחרים מקומיים וקטנים יותר, הפועלים בשוק ה-low-cost, אשר יכולים להציע מוצרי "low-end" במחירים תחרותיים יותר.

18.8. מיזוגים ורכישות

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

18.9. סיכון סביבתי

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

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

גורמי סיכון ייחודים לקבוצה

18.10. קניין רוחני וטכנולוגיה

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

18.11. קושי בחדירה לשווקים חדשים

מרכיב מרכזי באסטרטגיית הצמיחה של קמטק הינו הצלחתה בפיתוח ובהחדרת מוצרים חדשים לשוק. על המוצרים החדשים לעמוד בסטנדרט הפיתוחים הטכנולוגיים האחרונים בשוק ולענות על הצרכים המשתנים של לקוחותיה. אם קמטק לא תצליח לפתח מוצרים התואמים את הטכנולוגיות

האחרונות בשוק, יכולתה להמשיך למכור ולתמוך בלקוחותיה הקיימים, וכן למשוך לקוחות חדשים ולהגדיל את רווחיה, עלולה להיפגע.

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

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

18.12. תלות בחברי הנהלה בעובדי מפתח

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

18.13. אובדן לקוחות

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

18.14. תלות בספקים

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

18.15. תלות בגורמים פיננסיים

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

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

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

18.16. תלות בדיבידנדים של חברות מוחזקות

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

18.17. התפתחויות רגולטוריות ומדיניות ממשלתית

החברות המוחזקות פועלות בטרטוריות ברחבי העולם ובעיקר במזרח אסיה. שינויים בחקיקה המקומית באסיה, בבקרה ממשלתית וברגולציה, כמו גם שינויים בתעריפי מס ומגבלות סחר, עשויים להביא לפגיעה בפעילויות החברות המוחזקות ובפעילות לקוחות החברות המוחזקות בטרטוריות אלו. פגיעה כאמור עלולה לגרום לירידה משמעותית בהכנסות עתידיות ולהשפיע לרעה על תוצאות החברות המוחזקות ותזרימים המזומנים שלהן. הסיכונים הכלליים הללו גוברים בסין, בה הרגולציה מתפתחת במהירות, וחברות זרות עשויות להתמודד עם מכשולים רגולטוריים, עסקיים ותרבותיים; תיקונים שנעשו לאחרונה במדיניות הסחר של ארה"ב, בעיקר ביחס לסין, יצרו ועשויים ליצור בעתיד שינויים בהסכמי סחר, הגבלות על סחר חופשי ועלייה משמעותית בתעריפי הסחורות המיובאות לארה"ב, בפרט אלה המיוצרות בסין.

בנוסף, קמטק כפופה ל- Sarbanes-Oxley Act of 2002 האמריקאי, המטיל חובות בקרה פנימית בקשר עם דיווחים פיננסיים של הנהלתה, והיא עלולה לא להצליח לקיים חובות פיקוח אלו באופן אפקטיבי.

18.18. תלות במערכות מחשב וסיכונים קיברנטיים

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

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

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

18.19. תהליכי מכירה ארוכים

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

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

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות הקבוצה			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
גורמי סיכון מקרו-כלכליים			
	X		סיכונים פיננסיים
X			סיכון אשראי
	X		חוסר יציבות באזורי פעילות גיאוגרפי
X			מענקים והטבות ממשלתיים
	X		התפשטות נגיף הקורונה
גורמי סיכון ענפיים			
		X	האטה בביקושים בשוקי האלקטרוניקה
	X		התמודדות עם תחרות
X			מיזוגים ורכישות
	X		סיכון סביבתי
גורמי סיכון יחודיים לקבוצה			
		X	קניין רוחני וטכנולוגיה
	X		קושי בחדירה לשווקים חדשים
X			תלות בעובדי מפתח
	X		אובדן לקוחות
	X		אובדן ספקים
X			תלות בגורמים פיננסיים
X			תלות בדיבידנדים מחברות מוחזקות
	X		התפתחויות רגולטוריות ומדיניות ממשלתית
	X		תלות במערכות מחשב וגורמים קיברנטיים
		X	תהליכי מכירה ארוכים



PRIORTECH

פריוורטק בע"מ

חלק ב' – דוח הדירקטוריון על

מצב ענייני התאגיד

חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

הדירקטוריון של פריורטק בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שניים עשר חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 ("תקופת הדוח") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיזיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

כללי - תיאור תמציתי של עסקי החברה

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

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

א. המצב הכספי

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

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2020	סעיף
	אלפי דולר	אלפי דולר	
הגידול במזומן נבע בעיקר מקבלת התמורה ממכירת מלוא מניות חברת פי.סי.בי טכנולוגיות בע"מ ("פי.סי.בי").	16,102	37,796	מזומנים ושווי מזומנים
הקיטון נבע משחרור פקדון לטובת תשלומי קרן וריבית בגין ההלוואה ממיטב דש השקעות בע"מ ("מיטב דש").	2,168	1,184	פיקדונות משועבדים ומזומנים בנאמנות
-	9	47	חייבים ויתרות חובה
הקיטון נובע ממימוש מלוא ההשקעה בפי.סי.בי, אשר קוזז ברובו כנגד גידול בהשקעות בקמטק ובאקסס.	148,170	146,431	השקעות בחברות כלולות
-	61	52	רכוש קבוע, נטו
-	1,955	1,881	נדל"ן להשקעה
-	264	264	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
-	407	-	נכסי מסים נדחים

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 בדצמבר 2020	סעיף
	אלפי דולר	אלפי דולר	
	169,136	187,655	סה"כ נכסים
-	708	881	אשראי מאחרים
הקיטון נבע ממימוש ומרכישה של מלוא האופציות שהוענקו למיטב דש במסגרת הסכם ההלוואה.	4,549	-	אופציות הנמדדות בשווי הוגן
הגידול נבע מעליה בהתחייבות לתשלומי מס בגין רווח מימוש ההשקעה בפי.סי.בי ובגין חבות מסים משנים קודמות.	3,111	7,714	זכאים ויתרות זכות
-	382	374	עתודה למסים נדחים
הקיטון נבע מפרעון קרן הלוואה למיטב דש. יתרת ההלוואה מוצגת במסגרת ההתחייבויות השוטפות.	724	-	הלוואה הכוללת מרכיב המרה למניות, נטו
-	23,985	23,985	הלוואה שהתקבלה בחברה מאוחדת
	33,459	32,954	סה"כ התחייבויות
	135,677	154,701	סה"כ הון
	169,136	187,655	סה"כ התחייבויות והון

ב. תוצאות הפעולות - עיקרי התוצאות

להלן הסברים אודות השינויים שחלו בדוח רווח והפסד:

הסברי החברה	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2019	2020	
	אלפי דולר		
הגידול נבע מהמקורות הבאים: (1) עליה בחלק החברה ברווחי חברות כלולות שמקורו בשיפור משמעותי בתוצאות של אקסס ושל קמטק; (2) רווח ממימוש ההשקעה בפי.סי.בי; (3) ביטול ההפרשה לירידת ערך בגין ההשקעה באקסס.	2,009	26,982	הכנסות
עיקר הקיטון נבע מירידה בהוצאות המימון אשתקד שכללו ריבית ועמלת פרעון מוקדם בגין הלוואת מיטב דש.	10,686	4,971	הוצאות
הגידול נבע מהפרשה למס בגין מימוש ההשקעה בפי.סי.בי, ומהפרשה למסים בגין שנים קודמות.	(1,037)	(4,280)	מיסים על ההכנסה
אשתקד נכללו בסעיף זה תוצאות הפעילות של קמטק עד להפסקת האיחוד והרווח ממימוש ההשקעה בקמטק. ראו באור 4 לדוחות הכספיים.	80,745	-	רווח לשנה מפעילות שהופסקה
	71,031	17,731	רווח (הפסד) לשנה
-	3,612	3,910	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
אשתקד נכללו בסעיף זה הפרשי התרגום בגין פעילות קמטק עד להפסקת האיחוד.	4,388	-	רווח כולל אחר מפעילות שהופסקה
	79,031	21,641	רווח כולל לשנה

ג. נזילות

הסברי החברה	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2019	2020	
	אלפי דולר		
השימוש במזומנים מייצג בעיקר הוצאות הנהלה וכלליות והוצאות והכנסות מימון.	1,120	(571)	מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) בפעילות שוטפת
השינוי בשנת 2020 לעומת שנת 2019 נבע בעיקר ממימוש האחזקה בפי.סי.בי. אשתקד, עיקר ההשפעה נבעה מגריעה של חברה מאוחדת.	(9,694)	30,798	מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) בפעילות השקעה
השינוי בשנת 2020 נבע בעיקר מחלוקת דיבידנד, מרכישה עצמית של מניות ומתשלום עבור רכישת אופציות ממיטב דש. אשתקד, השינוי נבע בעיקר מחלוקת דיבידנד ומפרעון מוקדם של מרבית יתרת ההלוואה ממיטב דש.	(33,493)	(8,657)	מזומנים, נטו, ששימשו בפעילות מימון

ד. מקורות מימון של החברה

1. הון עצמי מיוחס לבעלים של החברה

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, הונה העצמי של החברה היווה כ- 86% מסך המאזן, לעומת כ- 85% כפי שהיה ביום 31 בדצמבר 2019, והוא ממשך ומהווה מקור עיקרי למימון פעילות החברה.

2. יתרות מזומנים

יתרת המזומנים ושווי מזומנים ליום 31 בדצמבר 2020, עמדה על 37,796 אלפי דולר בהשוואה ל- 16,102 אלפי דולר ביום 31 בדצמבר 2019. השינויים ביתרת המזומנים ושווי מזומנים נובעים בעיקר מקבלת התמורה בגין מימוש מלוא ההשקעה בפי.סי.בי.

יתרת המזומנים של החברה נובעת ממזומנים שנותרו בקופתה לאחר מימוש מלוא מניות פי.סי.בי ברבעון השלישי של שנת 2020 וממימוש חלק ממניות קמטק ברבעון השני של שנת 2019. בנוסף, החברה מקבלת, מעת לעת, דיבידנדים מהחברות המוחזקות. החברה מממנת את פעילותה מיתרת המזומנים שלה ואינה נזקקת כעת למימון חיצוני.

3. אשראי אחר

סך התחייבויות הקבוצה לנוותני אשראי אחרים, ליום 31 בדצמבר 2020, הגיע ל- 881 אלפי דולר (כ- 0.5% מסך המאזן) לעומת 1,432 אלפי דולר (כ- 0.8% מסך המאזן) ביום 31 בדצמבר 2019.

יתרת החוב כלפי זכאים אחרים הסתכמה, ליום 31 בדצמבר 2020, ב- 7,714 אלפי דולר (כ- 4.1% מסך המאזן) לעומת 3,111 אלפי דולר (כ- 1.8% מסך המאזן) ביום 31 בדצמבר 2019. היתרה מורכבת בעיקרה מהפרשה למס.

4. מימוש אופציות או המרת ניירות ערך הניתנים להמרה למניות החברה

ביום 31.8.2020 מימש מנכ"ל החברה ודירקטור בה, מר יותם שטרן, 197,242 אופציות למניות החברה ל- 197,242 מניות רגילות של החברה, בתמורה לסך כולל של כ- 3.3 מיליון ש"ח.

ה. תכנית רכישה עצמית

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

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

ו. שינויים מהותיים שחלו בפעילות התאגיד ובעסקיו ובנתוני הדוחות הכספיים שלו

לפרטים אודות מכירת כל אחזקות החברה בחברת פי.סי.בי, ראו סעיף 13.2 לדוח תיאור עסקי התאגיד (חלק א' לדוח תקופתי זה) ובאור 7ג' לדוחות הכספיים (חלק ג' לדוח תקופתי זה).

ז. השפעת משבר הקורונה

בתחילת שנת 2020 התפרץ בסין נגיף הקורונה (Covid-19) אשר התפשט למקומות שונים ברחבי העולם ובכלל זה בישראל, וגרם למדינות רבות לנקוט באמצעים שונים שנועדו לחסום ולעכב את התפשטות הנגיף, בין היתר בדרך של הטלת סגר על אזורים נגועים, סגירת גבולות (הן אוויריים והן יבשתיים), הטלת מגבלות על תנועה ועבודה והוראות בידוד ביתי לחלקים באוכלוסייה.

התפשטות הנגיף במדינת ישראל הובילה למדיניות סגרים ומגבלות במהלך שנת 2020, כך שבמהלך החודשים מרץ עד מאי, וספטמבר עד אוקטובר, נקבעו בישראל מגבלות תנועה ועבודה נרחבות. בנוסף, במהלך כל שנת 2020, כולל בתקופות בהן לא נקבע סגר הדוק על האוכלוסייה, ננקטו בישראל מגבלות תנועה וביניהן חובת בידוד ביתי לאחר חשיפה לחולים מאומתים ובחזרה לישראל ממדינות אחרות, סגירת המסחר (למעט לתקופות קצרות) ומניעת התקהלויות. בתחילת חודש ינואר 2021, הכריזה ממשלת ישראל על סגר הדוק נוסף שהגיע לסיומו במהלך חודש פברואר 2021.

התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם, על כל משמעויותיו והשלכותיו הבריאותיות, החברתיות והכלכליות, הביאה למשבר כלכלי עולמי, ובמחצית הראשונה של 2020 גם לירידות שערים

בבורסות העולם ולתנוזתיות במסחר בשווקים רבים, ובכלל זאת בישראל. נכון למועד הדוח, התפשטות הנגיף מוסיפה להביא לחוסר יציבות בשווקים גלובליים ובשווקים פיננסיים, המתבטאת בין השאר בתנוזתיות במסחר בשווקים רבים, ובכלל זאת בישראל, וכן בירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם וגם בישראל. התאוששות הפעילות הכלכלית העולמית, כמו גם זו שבישראל, עדיין תלויה במידה רבה בהתפתחויות המשבר כמפורט להלן.

נכון למועד פרסום הדוח, חברות הקבוצה ממשיכות לשמר שגרת עבודה רציפה, תוך נקיטת צעדים לצמצום הסיכון להדבקה בקרב עובדיהן, בהתאם להנחיות הרלוונטיות בטריטוריות בהן הן פועלות:

קמטק

כפי שדיווחה החברה בחודש מרץ 2020, מפעל קמטק הממוקם במגדל העמק מוגדר כ"מפעל חיוני", בהתאם לחוק שירות עבודה בשעת-חירום, תשכ"ז-1967, והוא פעל במהלך שנת 2020 וממשיך לפעול בצורה תקינה ובתפוקה גבוהה. המגבלות שהוטלו על התנועה האווירית בעולם, על שינוע מטענים וכן על מעבר עובדים ממקום למקום לצורך התקנת מכונות, הביאו ברבעון הראשון לשנת 2020 לעיכוב מסוים בהתקנת מכונות אצל מספר לקוחות ובהתאם, ההכרה בהכנסה בגין מכירת מכונות אלו בתוצאות הכספיות של קמטק נדחו מהרבעון הראשון לרבעון השני של 2020. לא היה בעיכוב כאמור בכדי להשפיע באופן מהותי על תוצאותיה הכספיות של קמטק לרבעון הראשון 2020. מדיניות הסגר של הממשלה בישראל ומגבלות התנועה שהוטלו במהלך שנת 2020, לא השפיעו על פעילות קמטק באופן מהותי, ולאור היותה "מפעל חיוני", כאמור לעיל, היא המשיכה לפעול ללא שינויים מהותיים.

יצוין כי התנוזות במניית קמטק במהלך המחצית הראשונה של שנת 2020, הביאו לשינוי בהוצאות מהתאמת השווי ההוגן של אופציות למניות קמטק שהוענקו למיטב דש, כמפורט בדוח רווח והפסד של החברה לתקופת הדוח.¹

אקסס

מפעל אקסס, הממוקם בעיר זוהאי בסין, פועל כסדרו ובתפוקה מלאה. אמנם ביום 2 בפברואר 2020, התבקשה אקסס על ידי הממשל המקומי בזוהאי להפסיק את עבודת המפעל אך כבר ביום 6 בפברואר 2020, לאחר קבלת אישור הממשל המקומי, שבה אקסס לעבודה סדירה והשלימה את הפיגורים שנגרמו כתוצאה מההשבתה הזמנית של המפעל. פעילותה של אקסס מתאפיינת בהזמנות לטווח קצר, ונכון למועד זה אין למשבר הקורונה השפעה מהותית על צבר ההזמנות שלה. משבר הקורונה הביא גם לעיכוב של כחודשיים בתחילת הרצת אתר הייצור החדש של אקסס, הממוקם בעיר ננטונג שבסין (FAB B). במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2020 החל אתר הייצור החדש בייצור סדרתי של רכיבי Embedded-Devices.

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

כמו כן, החברה מעריכה כי יש לה יכולת פיננסית טובה להתמודד עם משבר הקורונה, וזאת גם בהתבסס על ההון העצמי שלה ובהתחשב במסגרת האשראי העומדת לרשותה.

¹ למידע נוסף על הלוואת מיטב דש, ראו באור 9 בדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה).

עם זאת, משבר הקורונה הינו "אירוע מתגלגל" המתאפיין בחוסר וודאות רבה בקשר עם מלוא השלכות ותוצאות המשבר, ובכלל זה השלכותיו הכלכליות וקצב ההתאוששות ממנו. בהתאם, מעצם טיבו של משבר הקורונה, אין בידי החברה או חברות הקבוצה יכולת להעריך את מלוא השפעותיו על פעילותן; למשל, השפעת החיסונים כנגד נגיף הקורונה, חידוש או לחילופין התרחבות היקפי הבידוד ואזורי הסגר בארץ ובעולם, כמו גם העמקה של המשבר הכלכלי העולמי – כל אלו עלולים להביא לפגיעה ברציפות פעילותן של חברות הקבוצה, וזאת, בין היתר, בשל ירידה בתפוקת ייצור כתוצאה מהיעדרות עובדים או נותני שירותים של חברות הקבוצה, עיכובים באספקת חומרי גלם, עיכובים באספקת מוצרים ללקוחות עקב מגבלות תנועה ומעברים, ירידה או האטה בביקוש למוצרי האלקטרוניקה ומיתון כלכלי עולמי. בנוסף, לעניין זה, ראו גם סעיף 18 לחלק א' לדוח תיאור עסקי התאגיד (חלק א' לדוח תקופתי זה) אודות סיכון תלות בדיבידנדים של חברות מוחזקות.

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

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

חלק שני - היבטי ממשל תאגידי

א. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

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

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

ב. דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 219 לחוק החברות).

ג. המבקר הפנימי

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

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

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

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

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

11. **ביקורת בחו"ל או של תאגידים מוחזקים:** תכנית הביקורת אינה מתייחסת לתאגידים מוחזקים מהותיים של החברה; לחברה המוחזקת הציבורית של החברה יש מבקר פנימי משלה. כמו כן, היא אינה מתייחסת לפעילות של החברה בחו"ל (אין כזו) או לפעילות תאגידים מוחזקים שלה בחו"ל.

12. **היקף העסקה:** שעות העבודה משולמות בהתאם לתעריף שעת עבודה שסוכם בין הצדדים. היקף העסקת המבקר הפנימי נקבע בהתאם לתכנית הביקורת ועל פי צרכיה. היקף עבודתו של המבקר הפנימי בשנת 2020 עמד על כ- 140 שעות שנתיות.

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

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

15. **דין וחשבון המבקר הפנימי:** דוחות המבקר הפנימי מוגשים בכתב ליו"ר דירקטוריון החברה, ליו"ר ועדת הביקורת וחבריה ולמנכ"ל החברה. במהלך שנת 2020 המבקר הפנימי ערך דוחות ביקורת פנים, כדלקמן:

מועד הגשת דוח הביקורת	מועד הדיון בוועדת הביקורת
22.3.2020	26.3.2020
18.6.2020	21.6.2020
11.3.2021	14.3.2021

16. **הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר:** תכנית הביקורת הרב-שנתית, לרבות התכנית לשנת 2020, נקבעה במשותף על ידי המבקר הפנימי וועדת הביקורת, בהתחשב, בין היתר, במאפייני וצרכי החברה כאמור בסעיף 10 לעיל. לדעת הדירקטוריון היקף, אופי ורציפות הפעילות, וכן תכנית העבודה של המבקר הפנימי בשנת 2020, היו סבירים בנסיבות העניין, והיה בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה, בהתחשב, בין היתר, במאפייניה.

17. **תגמול המבקר הפנימי:** התשלום למבקר הפנימי נעשה על פי שעות ובהתאם לתכנית העבודה שאושרה על ידי ועדת הביקורת. לא ניתנו למבקר הפנימי ניירות ערך כחלק מתנאי העסקתו. שכרו של המבקר הפנימי בשנת 2020 הסתכם ב- 32 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ). לדעת דירקטוריון החברה, תגמול המבקר הפנימי לא משפיע או פוגם בהפעלת שיקול דעתו המקצועית, וזאת, בין היתר, בשים לב להתרשמות הדירקטוריון מהאופן בו הוא מבצע את מלאכת ביקורת הפנים בחברה, ומידת הפירוט, הדיוק וההעמקה של דוחות הביקורת המוגשים על ידו.

ד. רואה החשבון המבקר

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

2. **השכר המשולם לרואה החשבון המבקר:** בטבלה שלהלן מפורט השכר הכולל ששולם לרואי החשבון המבקרים של החברה בעד שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס יחד עם פירוט אודות היקף שעות העבודה שהושקעו על ידם במתן שירותים אלה:

שנת 2019		שנת 2020		שם רואה החשבון
אלפי דולר				
היקף שעות עבודה	שכר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי ומס	היקף שעות עבודה	שכר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי ומס	
1,400	50	1,933	65	סומך חייקין (KPMG)
580	35	-	-	רו"ח גולדשטיין ושות' ²

3. **העקרונות לקביעת שכר הטרחה:** בהתאם להוראת סעיף 117(5) לחוק החברות, היקף עבודתו ושכרו של רואה החשבון המבקר לשנת 2020 נבחנו על ידי ועדת הביקורת של החברה, אשר קיבלה מהנהלת החברה פירוט בנוגע להיקף העבודה והתאמתו לצרכיה של החברה בשנת 2020. ועדת הביקורת המליצה לדירקטוריון החברה לאשר את היקף העבודה ומצאה כי שכר הטרחה בגין פעולתו של רואה החשבון המבקר בשנת 2020, כמפורט לעיל, הינו סביר ומקובל בהתייחס לאופי החברה ולהיקף פעילותה בשנה זו.

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

ה. מתן תרומות

לחברה אין מדיניות קבועה של מתן תרומות.

² משרד רו"ח גולדשטיין ושות' שימש כרואה החשבון המבקר של החברה עד ליום 30 באוקטובר 2019.

חלק שלישי - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה**א. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריו**

1. בימים 3 בפברואר 2020 ו- 6 בפברואר 2020, עדכנה החברה אודות השפעת וירוס הקורונה בסין על פעילות חברות הקבוצה. למידע נוסף, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 3 בפברואר 2020 ו- 6 בפברואר 2020 (מספרי אסמכתא: 2020-01-010768 ו- 2020-01-011833), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
2. ביום 20 במאי 2020 אישרה ועדת התגמול של החברה רכישת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה המכהנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת (כולל דירקטורים העשויים להיחשב בעלי שליטה בחברה), בהתאם למדיניות התגמול של החברה. לפירוט נוסף ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 20 במאי 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-044878), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
3. ביום 25 במאי 2020 הודיעה פי.סי.בי, שהייתה חברה כלולה עד ליום 27 באוגוסט 2020, על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 2 מיליון דולר, אשר חולק ביום 10 ביוני 2020. חלקה של החברה בסכום הדיבידנד הסתכם לסך של 657 אלפי דולר.
4. ביום 27 באוגוסט 2020, מכרה החברה, לצד שלישי לא קשור, בעסקה מחוץ לבורסה, את מלוא המניות שהוחזקו על ידה בפי.סי.בי, היינו, 23,080,040 מניות, שהיוו במועד מכירתן 32.2% מהון המניות המונפק והנפרע של פי.סי.בי, במחיר של 5.15 ש"ח למניה. כתוצאה מהמכירה כאמור, קיבלה החברה לידיה תמורה (לפני עמלות) של כ- 118.8 מיליון ש"ח. הרווח מעסקת המכירה כפוף לתשלום מס בשיעור של 23%, כאשר סכום המס הסופי שישולם בפועל טרם חושב. בהתאם לתנאי הסכם בעלי מניות בין החברה לבין FIMI Opportunity 6, L.P ו- FIMI Israel Opportunity 6, Limited Partnership, כתוצאה מהמכירה כאמור, פקע ההסכם והגיע לסיומו. לפירוט נוסף ראו באור 7-ג' לדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה) ודיווח מידי שפרסמה החברה ביום 27 באוגוסט 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-094860), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
5. ביום 31 באוגוסט 2020 מימש יו"ר דירקטוריון החברה, מר רפי עמית, 116,295 אופציות למניות החברה ל- 75,839 מניות רגילות של החברה, באמצעות מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise). ביום 31 באוגוסט 2020 מימש מנכ"ל החברה ודירקטור בה, מר יותם שטרן, 273,081 אופציות למניות החברה ל- 273,081 מניות רגילות של החברה, בתמורה לסך של כ- 3.3 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו באור 11 לדוחותיה הכספיים של החברה (חלק ג' לדוח תקופתי זה) ודיווח מידי של החברה מיום 31 באוגוסט 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-087370) המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
6. ביום 8 בספטמבר 2020, רכשה החברה ממיטב דש 180,000 אופציות לרכישת מניות קמטק המוחזקות על ידי החברה, אשר הוענקו למיטב דש במסגרת הסכם הלוואה מיום 31 ביולי 2016 ("אופציות למניות קמטק"), בתמורה לסך של 2.6 מיליון דולר. בהתאם לתנאי האופציות למניות קמטק, בד בבד עם רכישתן על ידי החברה, פקעו גם 153,000 אופציות למניות החברה שהוענקו למיטב דש במסגרת הסכם הלוואה כאמור. לפירוט נוסף ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 8 בספטמבר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-090073), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. בהמשך לכך, ביום 16 בספטמבר 2020 מימשה מיטב דש את יתרת

- האופציות למניות קמטק שהוחזקו על ידה באמצעות מנגנון מימוש על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise). לאור המימוש כאמור פקעו מלוא האופציות למניות החברה כאמור. לעניין זה ראו גם דיווח מיידי של החברה מיום 17 בספטמבר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-102462) המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
7. בימים 10 בספטמבר 2020 ו- 28 בינואר 2021 עדכנה החברה אודות הליך של שינוי מבני של קבוצת השותף הסיני בשליטה באקסס - Shenzhen Founder Digital Number Technology Co. Ltd ("פאונדר") אשר יצר עיכוב בהנפקה של אקסס בבורסת ה-STAR ב שחנאי. לפירוט נוסף ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 10 בספטמבר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-090622), וכן ביום 28 בינואר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-012525) המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
8. ביום 17 בספטמבר 2020, אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית של מניות החברה, בהיקף של עד 5 מיליון דולר, שעיקריה הינם כמפורט להלן: (א) הרכישות תבוצענה במסגרת המסחר בבורסה ובעסקאות מחוץ לבורסה מצדדים לא קשורים שאינם בעל השליטה בחברה או נושאי משרה בחברה; (ב) רכישות יבוצעו באמצעות חבר בורסה שהינו גורם חיצוני לחברה, על פי מנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה הרשות לניירות ערך (עמדה משפטית מספר 199-8); ו- (ג) מועד ביצוע התוכנית יהיה החל מחלוף יום מסחר ממועד פרסום הדוחות הכספיים של החברה שלאחר מועד אימוץ תכנית זו על ידי דירקטוריון החברה ועד למוקדם מבין מועד ניצול מלוא תקציב הרכישה או יום 28 בפברואר 2021; לפירוט נוסף ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 בספטמבר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-103149), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
9. ביום 17 בספטמבר 2020, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה בסכום כולל של 5 מיליון דולר (0.41553 דולר למניה), אשר חולק ביום 8 באוקטובר 2020. לפירוט נוסף ראו דיווח מיידי של החברה מיום 21 בספטמבר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-103152), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
10. ביום 18 בנובמבר 2020, הודיעה קמטק, חברה מוחזקת של החברה, על תמחור של הנפקה ציבורית בבורסת הנאסד"ק. בסיום ההנפקה, קמטק מכרה 4,025,000 מניות רגילות, כולל 525,000 מניות אשר נמכרו לאחר מימוש אופציה שניתנה לחתמי ההנפקה, במחיר לציבור של 17 דולר ארה"ב למניה. סך הכל קמטק גייסה סך של 68.4 מיליון דולר ארה"ב טרם קיזוז הנחות חתמים והוצאות ההנפקה. החברה לא השתתפה בהנפקה, ושיעור ההחזקה שלה בהון המונפק והנפרע של קמטק, לאחר ההנפקה, עמד על כ- 20.7%. לפירוט נוסף ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-124680), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
11. ביום 24 בנובמבר 2020, רכשה החברה, תוך כדי המסחר בבורסה, 165,406 מניות רגילות של קמטק, בתמורה לסך של כ- 3 מיליון דולר, וביום 25 בנובמבר 2020, רכשה החברה, תוך כדי המסחר בבורסה, 34,191 מניות רגילות של קמטק, בתמורה לסך של כ- 625 אלף דולר, כך ששיעור ההחזקה בהון המונפק והנפרע של קמטק לאחר הרכישות כאמור עומד על כ- 21.45%. לפירוט נוסף ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-127176), ודיווח מיידי של החברה מיום 26 בנובמבר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-127632) (בהתאמה) המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

ב. הערכת שווי

להלן נתונים נדרשים בקשר עם הערכת שווי מהותית מאוד לפי סעיף 28(ט) לתקנות הדוחות:

1.	זיהוי נושא ההערכה	בחינת הצורך בהכרה בהפסד מירידת ערך ההשקעה של חברת אמיטק בע"מ בחברת ZHUHAI ACCESS SEMICONDUCTOR CO., LTD - אקסס.
2.	עיתוי ההערכה	מועד הערכת השווי - 31.12.2020.
3.	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה	סכום בר השבה של אקסס (שווי השימוש) - 446,062 אלפי דולר, חלקה של אמיטק בסכום בר השבה - 176,953 אלפי דולר (לפי שיעור החזקה של כ- 40%). ערך אקסס בספרי אמיטק - 58,550 אלפי דולר.
4.	זיהוי המעריך ואפיונו	רו"ח פולברניס מנהל משנת 2007 את פולברניס ברקת בן-יהודה בע"מ. ניסיונו הרב כולל מגוון רחב של חוות דעת כלכליות, בלתי תלויות, עבור למעלה מ- 200 חברות ציבוריות ומאות חברות פרטיות, בישראל ובחו"ל, כגון: הערכות שווי חברות, פעילויות, מיזמים, נכסים בלתי מוחשיים (מוניטין וכד'), מכשירים פיננסיים, נגזרים משובצים ועסקאות מורכבות. שי פולברניס הינו בעל ניסיון עשיר של 12 שנים בתחום הערכות שווי והייעוץ הכלכלי. לפני כן, עבד מספר שנים בתחום הביקורת, בתחום הייעוץ הכלכלי ובמחלקת מיזוגים ורכישות במשרד רו"ח קסלמן את קסלמן, ובמהלכן היה שותף בליווי עסקאות משמעותיות במשק הישראלי. מר פולברניס הינו בעל תואר B.A בכלכלה עם התמחות בחשבונאות מאוניברסיטת בן גוריון, ובעל רישיון ישראלי לראיית חשבון. החברה התחייבה לשפות את מעריך השווי בקשר עם כל פיצוי, העולה על פי שלוש מגובה שכר הטרחה שישולם על ידי החברה למעריך השווי בגין הערכת השווי, בו יהיה חייב מעריך השווי כלפי צד שלישי בקשר עם חוות הדעת, לרבות בכל ההוצאות שתידרשנה עבור ייעוץ משפטי לרבות ייעוץ וחוות דעת מומחים.
5.	מודל ההערכה שלפיו פעל המעריך	מודל היוון תזרימי מזומנים עתידיים (DCF).
6.	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את	שיעור ההיוון: 10.54%.

שיעור הצמיחה: פרמננטי 3%. אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה: לא רלוונטי. סטיית תקן: לא רלוונטי. נתונים ששימשו בסיס להשוואה: תקציב אקסס לשנת 2021, תחזיות של אקסס לשנים הבאות ותחזיות לגבי שווקי היעד. מספר בסיסי השוואה: שיעור הרווח הגולמי בחברות מתחרות.	ההערכה, בהתאם למודל ההערכה
---	-------------------------------

ג. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

דיווח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון נכון ליום 31.12.2020, מצורף בדרך של הפניה לדיווח אלקטרוני (טופס ת-126) המוגש בסמוך לדוח זה.

תודתנו ותודת דירקטוריון החברה

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

 יותם שטרן
מנכ"ל ודירקטור

 רפי עמית
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 17 במרץ 2021



PRIORTECH

פרויורטק בע"מ

חלק ג' – דוחות כספיים

פרירטק בע"מ
זחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר 2020

תוכן העניינים

עמוד

דוחות כספיים מאוחדים

3-4	דוחות על המצב הכספי מאוחדים
5	דוחות רווח והפסד מאוחדים
6	דוחות על רווח הכולל מאוחדים
7-8	דוחות על השינויים בהון מאוחדים
9-11	דוחות על תזרימי המזומנים מאוחדים
12-41	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים



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

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

ביקרנו רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של פריורטק בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד - "החברה") ליום 31 בדצמבר 2020. רכיבי בקרה אלה נקבעו כמוסבר בפיסקה הבאה. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי המצורפת לדוח התקופתי לתאריך הנ"ל. אחריותנו היא לחוות דעה על רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

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

לדעתנו, החברה קיימה באופן אפקטיבי, מכל הבחינות המהותיות, את רכיבי הבקרה המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2020.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ולכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 והדוח שלנו, מיום 17 במרץ 2021, כלל חוות דעת בלתי מסייגת על אותם דוחות כספיים בהתבסס על ביקורתנו ועל דוחות רואי החשבון המבקרים האחרים.

סומך חייקין
רואי חשבון
תל אביב
17 במרץ 2021



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

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פרוורטק בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של פרוורטק בע"מ (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 בוקרו על-ידי רואי חשבון מבקרים קודמים אשר הדוח שלהם עליהם מיום 28 במרץ 2019, כלל חוות דעת בלתי מסוייגת.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות המטופלות על בסיס שיטת השווי המאזני אשר ההשקעה בהן הינה כ-59 מיליון דולר וכ-73 מיליון דולר לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, בהתאמה, וחלקה של החברה ברווחיהן הינו כ-8 מיליון דולר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 וחלקה של החברה בהפסדיהן הינו כ-2 מיליון דולר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. הדוחות הכספיים של החברות הכלולות בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצא לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי החשבון אחרים, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ביקרנו גם, בהתאם לתקן ביקורת (ישראל) 911 של לשכת רואי חשבון בישראל "ביקורת של רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי", רכיבי בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, והדוח שלנו מיום 17 במרץ 2021, כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על קיומם של אותם רכיבים באופן אפקטיבי.

סומך חייקין
רואי חשבון

17 במרץ 2021

דוחות מאוחדים על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר

2019 ^(*)	2020	באור	
אלפי דולר	אלפי דולר		
			נכסים
			נכסים שוטפים
16,102	37,796	5	מזומנים ושווי מזומנים
2,168	1,184	6	פיקדונות משועבדים ומזומנים בנאמנות
9	47		חייבים ויתרות חובה
18,279	39,027		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
148,170	146,431	7	השקעה בחברות כלולות
61	52	8	רכוש קבוע, נטו
1,955	1,881	8	נדל"ן להשקעה
264	264		נכסים בלתי מוחשיים
407	-	16	נכסי מסים נדחים
150,857	148,628		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
169,136	187,655		סה"כ נכסים

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

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות מאוחדים על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר

2019 ^(*)	2020	באור	
אלפי דולר	אלפי דולר		
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
708	881	9	אשראי מאחרים
4,549	-	ב'9	אופציות הנמדדות בשווי הוגן
3,111	7,714	10	זכאים ויתרות זכות
8,368	8,595		סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
382	374	16	עתודה למיסים נדחים
724	-	9	הלוואה הכוללת מרכיב המרה למניות, נטו
23,985	23,985	ד'7	הלוואה שהתקבלה בחברה מאוחדת
25,091	24,359		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
33,459	32,954		סה"כ התחייבויות
			הון
5,347	5,428	11	הון מניות
(1,898)	(3,304)	11	מניות באוצר
34,793	35,885		קרנות הון
12,740	18,033		קרן מהפרשי תרגום
95,298	104,936		עודפים
146,280	160,978		הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
(10,603)	(6,277)		זכויות שאינן מקנות שליטה
135,677	154,701		סה"כ הון
169,136	187,655		סה"כ התחייבויות והון

דרור עוזרי
סמנכ"ל כספים

יותם שטרן
מנכ"ל וחבר דירקטוריון

רפי עמית
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 17 במרץ, 2021.

(*) ראה ביאור 2.2 בדבר הצגה מחדש של מספרי השוואה עקב שינוי מטבע ההצגה.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות רווח והפסד מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2018 ^(*)	2019 ^(*)	2020		
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	באור	
				הכנסות
(828)	(3,234)	10,926	7	חלק החברה ברווחי (הפסדי) חברות כלולות
586	659	619		הכנסות משכירות
4,334	2,449	12,591	7	הכנסות ממימוש השקעות בחברות כלולות
-	-	2,704	7	הכנסות מביטול ירידת ערך השקעות
-	2,135	142	15	הכנסות מימון
4,092	2,009	26,982		סה"כ הכנסות
				הוצאות
1,490	1,687	1,464	14	הוצאות הנהלה וכלליות
7,641	3,253	2,248	29	הוצאות מהתאמת שווי הוגן אופציות למניות
12,962	-	-		הפסד מירידת ערך
-	-	198	29	הוצאות אחרות
3,602	5,746	1,061	15	הוצאות מימון
25,695	10,686	4,971		סה"כ הוצאות
(21,603)	(8,677)	22,011		רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(128)	(1,037)	(4,280)	16	מיסים על ההכנסה
(21,731)	(9,714)	17,731		רווח (הפסד) לשנה מפעילות נמשכת
18,357	80,745	-	4	רווח לשנה מפעילות מופסקת, לאחר מס
(3,374)	71,031	17,731		סה"כ רווח (הפסד) לשנה
				סה"כ רווח (הפסד) מיוחס ל:
(9,610)	62,004	14,638		בעלי המניות של החברה
6,236	9,027	3,093		בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(3,374)	71,031	17,731		רווח (הפסד) לשנה
			18	רווח למניה
				רווח (הפסד) בסיסי למניה (בדולר):
(1.62)	(1.64)	1.24		מפעילות נמשכת
0.74	7.06	-		מפעילות מופסקת
(1.64)	(1.64)	1.22		רווח (הפסד) מדולל למניה (בדולר):
0.74	6.96	-		מפעילות נמשכת
				מפעילות מופסקת

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

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות מאוחדים על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

^(*) 2018	^(*) 2019	2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
(3,374)	71,031	17,731	רווח (הפסד) לשנה
			פריטי רווח כולל אחר שלאחר שהוכר לראשונה ברווח
			הכולל הועבר או יועבר לרווח והפסד
14,158	3,612	3,910	הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ
7,507	4,388	-	רווח כולל אחר מפעילות מופסקת
18,291	79,031	21,641	רווח כולל לשנה
			מיוחס ל:
1,711	73,023	17,315	בעלי המניות של החברה
16,580	6,008	4,326	בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
18,291	79,031	21,641	רווח כולל לשנה
			סך רווח (הפסד) כולל לשנה המיוחס לבעלים של
			החברה נובע:
(6,376)	1,819	17,315	מפעילות נמשכת
8,087	71,204	-	מפעילות מופסקת
1,711	73,023	17,315	רווח כולל לשנה המיוחס לבעלים של החברה

(*) ראה ביאור 22 בדבר הצגה מחדש של מספרי השוואה עקב שינוי מטבע ההצגה.

הבאורים המוצגים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הון מיוחס לבעלי המניות של החברה*								
סה"כ הון*	זכויות שאינן מקנות שליטה*	סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה	מניות באוצר	עודפים	התאמות	קרנות הון	הון מניות	
					מתרגום דוחות כספיים			
אלפי דולר								
135,677	(10,603)	146,280	(1,898)	95,298	12,740	34,793	5,347	יתרה ליום 1 בינואר 2020
987	-	987	-	-	-	906	81	מימוש אופציות
2,616	-	2,616	-	-	2,616	-	-	מכירת מניות חברה כלולה
186	-	186	-	-	-	186	-	תשלום מבוסס מניות
(5,000)	-	(5,000)	-	(5,000)	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
(1,406)	-	(1,406)	(1,406)	-	-	-	-	רכישת עצמית של מניות
21,641	4,326	17,315	-	14,638	2,677	-	-	רווח כולל לשנה
154,701	(6,277)	160,978	(3,304)	104,936	18,033	35,885	5,428	סך ההון ליום 31 בדצמבר 2020
144,125	53,744	90,381	(1,898)	52,945	1,683	32,395	5,256	יתרה ליום 1 בינואר 2019 (*)
(30)	(18)	(12)	-	(12)	-	-	-	השפעה בגין יישום לראשונה של תקינה חשבונאית
144,095	53,726	90,369	(1,898)	52,933	1,683	32,395	5,256	יתרה ליום 1 בינואר 2019 לאחר השפעת יישום לראשונה של תקינה חשבונאית
304	1,362	(1,058)	-	-	38	(1,096)	-	שינויים בזכויות חברות מאוחדות
1,486	1,270	216	-	-	-	216	-	תשלום מבוסס מניות
(72,969)	(72,969)	-	-	-	-	-	-	מכירת מניות חברת בת
(19,639)	-	(19,639)	-	(19,639)	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
3,369	-	3,369	-	-	-	3,278	91	מימוש אופציות
79,031	6,008	73,023	-	62,004	11,019	-	-	רווח כולל לשנה
135,677	(10,603)	146,280	(1,898)	95,298	12,740	34,793	5,347	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (*)

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

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

הון מיוחס לבעלי המניות של החברה*								
סה"כ הון*	זכויות שאינן מקנות שליטה*	סה"כ הון מיוחס לבעלי מניות החברה			התאמות מתרגום דוחות כספיים		הון מניות	קרנות הון
		מניות באוצר	עודפים	מניות באוצר	מניות באוצר			
אלפי דולר								
134,269	59,113	75,156	(1,898)	62,555	(9,751)	19,150	5,100	יתרה ליום 1 בינואר 2018 (*)
2,556	2,583	(27)	-	-	113	(140)	-	שינויים בזכויות חברות מאוחדות
1,741	1,709	32	-	-	-	32	-	תשלום מבוסס מניות
998	(7,106)	8,104	-	-	-	8,104	-	מכירת מניות חברת בת
(2,902)	(2,902)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה
(16,233)	(16,233)	-	-	-	-	-	-	יציאה מאיחוד של חברה שאוחדה בעבר
5,405	-	5,405	-	-	-	5,249	156	מימוש אופציות
18,291	16,580	1,711	-	(9,610)	11,321	-	-	רווח כולל לשנה
144,125	53,744	90,381	(1,898)	52,945	1,683	32,395	5,256	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 (*)

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

הבאורים המצורפים הדוחות הכספיים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי מזומנים מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2018 (*)	2019 (*)	2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
(21,731)	(9,714)	17,731	תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת
			רווח (הפסד) לשנה מפעילות נמשכת
			ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
			נמשכת (נספח א')
22,520	(4,156)	(18,302)	מזומנים, נטו, ששימשו בפעילות שוטפת נמשכת
789	(13,870)	(571)	מזומנים, נטו, שנבעו בפעילות שוטפת מופסקת
13,119	14,990	-	מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) בפעילות שוטפת
13,908	1,120	(571)	
			תזרימי מזומנים בפעילות השקעה
			השקעה בחברה כלולה
(14,470)	(1,187)	(5,613)	תמורה ממימוש השקעה בחברה כלולה
-	-	34,856	דיבידנד שנתקבל מחברה כלולה
1,424	2,403	657	רכישת נכסים קבועים
-	(67)	-	גריעה של חברה מאוחדת (ראה נספח ב להלן)
(7,870)	(10,353)	-	השקעה בפיקדונות משועבדים
(785)	-	-	משיכה מפיקדונות משועבדים
-	430	898	מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) בפעילות השקעה נמשכת
(21,701)	(8,774)	30,798	מזומנים, נטו, ששימשו בפעילות השקעה מופסקת
(3,320)	(920)	-	מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) בפעילות השקעה
(25,021)	(9,694)	30,798	
			תזרימי מזומנים בפעילות מימון
			מימוש אופציות למניות
-	1,723	987	דיבידנד שחולק
-	(19,639)	(5,000)	פירעון הלוואות לזמן ארוך מנותני אשראי אחרים
(6,888)	(16,410)	(651)	קבלת הלוואה בחברה מאוחדת
23,823	-	-	תמורה מהנפקת מניות בחברה מאוחדת
998	-	-	תשלום עבור ביטול התחייבות בגין אופציות הנמדדות בשווי הוגן
-	-	(2,587)	רכישת עצמית של מניות
-	-	(1,406)	תמורה ממימוש מניות
-	530	-	מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) בפעילות מימון נמשכת
17,933	(33,796)	(8,657)	מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) בפעילות מימון מופסקת
(2,081)	303	-	מזומנים, נטו, שנבעו (ששימשו) בפעילות מימון
15,852	(33,493)	(8,657)	
			השפעת תנודות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי
(813)	(1,096)	124	מזומנים
			עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים מפעילות נמשכת
(2,979)	(56,440)	21,694	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים מפעילות מופסקת
7,718	14,373	-	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
3,926	(43,163)	21,694	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
55,339	59,265	16,102	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
59,265	16,102	37,796	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

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

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

נספחים לדוחות על תזרימי מזומנים מאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

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

2018 (*)	2019 (*)	2020
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
7,641	3,252	2,446
-	-	(2,703)
228	232	215
-	-	(5,919)
32	216	186
441	695	373
-	-	86
2,204	(1,039)	100
828	4,139	(10,926)
12,962	-	-
(1,426)	(1,769)	(6,671)
<u>22,910</u>	<u>5,726</u>	<u>(22,813)</u>
54	(54)	(38)
(444)	(9,828)	4,549
<u>(390)</u>	<u>(9,882)</u>	<u>4,511</u>
<u>22,520</u>	<u>(4,156)</u>	<u>(18,302)</u>

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות

בתזרימי מזומנים:

הפרשי התאמת שווי הוגן אופציות למניות
ביטול הפרשה לירידת ערך של נכסים
פחת והפחתות
רווח (הפסד) הון ממימוש החזקות
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
קיטון במיסים נדחים, נטו
שערוך פקדונות משועבדים
שערוך הלוואות והתחייבויות אחרות לזמן ארוך
חלק החברה (ברווחי) בהפסדי חברות כלולות
הפסד כתוצאה מירידת ערך חברה כלולה
רווח כתוצאה משינויים בזכויות בחברות כלולות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

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

הבאורים המצורפים הדוחות הכספיים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

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

2018 (*)	2019 (*)	2020
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
41,467	69,244	-
(33,597)	-	-
-	(58,891)	-
7,870	10,353	-

סך המזומנים בחברה מאוחדת עובר ליציאה מאיחוד השינוי בסך המזומן בחברה מאוחדת כתוצאה מהקצאת מניות
 סך המזומנים שהתקבלו בתמורה למימוש מניות סה"כ מזומנים בגין גריעת חברה מאוחדת

נספח ג' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים:

2019 (*)	2019 (*)	2020
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
950	2,707	108
582	9,861	72
1,532	12,568	180
659	119	132
49	-	-
708	119	132

מזומנים ששולמו במשך השנה עבור:
 ריבית
 מיסים על ההכנסה

מזומנים שהתקבלו במשך השנה עבור:
 ריבית
 מיסים על ההכנסה

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

הבאורים המצורפים הדוחות הכספיים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

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

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

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 (להלן - הדוחות השנתיים) כוללים את החברה והחברות המאוחדות (כל אלה להלן - הקבוצה), וכן את זכויות הקבוצה בתאגידים המוצגים על בסיס השווי המאזני.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- תקני IFRS תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) ופרשנויות שנקבעו על ידי הוועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.
- חברות מאוחדות חברות בנות אשר דוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.
- חברות בשליטה משותפת חברות אשר לחברה יש שליטה משותפת בה ואשר מהוות עסקה משותפת.
- עסקה משותפת לצדדים להסדר יש שליטה משותפת על הזכויות בנכסים נטו של ההסדר. עסקה משותפת מטופלת לפי שיטת השווי המאזני.
- חברות מוחזקות חברות מאוחדות וחברות בשליטה משותפת.
- חברה כלולה חברה, למעט חברה מוחזקת, אשר לקבוצה השפעה מהותית בה, ואשר השקעות הקבוצה בה, במישרין או בעקיפין, נכללות בדוחות הכספיים על בסיס שווי מאזני.
- הקבוצה החברה והחברות המאוחדות.
- בעל עניין ובעל שליטה כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ובתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים ושנתיים), התש"ע-2010.
- צד קשור כהגדרתו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS 24.
- מדד מדד המחירים לצרכן המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- דולר דולר של ארה"ב.

ג. אי הכללת מידע כספי נפרד במסגרת הדוחות הכספיים

עקב זניחות תוספת המידע הנגזרת מהמידע הכספי הנפרד, לא כללה החברה במסגרת הדוח התקופתי ליום 31 בדצמבר 2020 תמצית מידע כספי נפרד בהתאם לתקנה 99 והתוספת העשירית לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970.

בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 לא היו התקשרויות, הלוואות, השקעות ו/או עסקאות מהותיות בין החברה לבין החברות המוחזקות שלה.

באור 1 - כללי (המשך)**ד. השפעת התפשטות נגיף הקורונה**

בתחילת שנת 2020 התפרץ בסין נגיף הקורונה (Covid-19) אשר התפשט למקומות שונים ברחבי העולם ובכלל זה בישראל, וגרם למדינות רבות לנקוט באמצעים שונים שנועדו לחסום ולעכב את התפשטות הנגיף, בין היתר בדרך של הטלת סגר על אזורים נגועים, סגירת גבולות (הן אוויריים והן יבשתיים), הטלת מגבלות על תנועה ועבודה והוראות בידוד ביתי לחלקים באוכלוסייה.

התפשטות הנגיף במדינת ישראל, הובילה למדיניות סגרים ומגבלות במהלך שנת 2020, כך שבמהלך החודשים מרץ עד מאי, וספטמבר עד אוקטובר נקבעו בישראל מגבלות תנועה ועבודה נרחבות. בנוסף, במהלך כל שנת 2020, וגם בתקופות בהן לא נקבע סגר הדוק על האוכלוסייה, ננקטו בישראל מגבלות תנועה וביניהן חובת בידוד ביתי לאחר חשיפה לחולים מאומתים ובחזרה לישראל ממדינות אחרות, סגירת המסחר (למעט לתקופות קצרות) ומניעת התקהלויות. בתחילת חודש ינואר 2021, הכריזה ממשלת ישראל על סגר הדוק נוסף שהגיע לסיומו במהלך חודש פברואר 2021.

התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם, על כל משמעויותיו והשלכותיו הבריאותיות, החברתיות והכלכליות, הביאה למשבר כלכלי עולמי, ובמחצית הראשונה של 2020 גם לירידות שערים בבורסות העולם ולתנודתיות במסחר בשווקים רבים, ובכלל זאת בישראל. במועד זה, התפשטות הנגיף מוסיף להביא לחוסר יציבות בשווקים גלובליים ובשווקים פיננסיים, המתבטאת בין השאר בתנודתיות במסחר בשווקים רבים, ובכלל זאת בישראל, וכן גורם לירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם וגם בישראל. הפעילות הכלכלית העולמית, כמו גם זו שבישראל, עדיין תלויה במידה רבה בהתפתחויות המשבר, בין היתר בשאלה האם יהיו גלי תחלואה נוספים, האם לצד מתן החיסון באוכלוסייה הכללית, ממשלת ישראל וממשלות אחרות בעולם ינקטו מגבלות נוספות ובאיזה היקף.

על אף האמור לעיל, נכון למועד זה, משבר הקורונה אינו בעל השפעה מהותית על פעילותה של החברה או פעילותן של חברות הקבוצה, או חברות המוחזקות על ידי הקבוצה לרבות על הכנסותיהן, הוצאותיהן או רווחיהן, ואין לו השפעה מהותית על הנזילות או מקורות המימון של החברה ועל יכולתה לעמוד בהחייבויותיה.

עם זאת, משבר הקורונה הינו "אירוע מתגלגל" המתאפיין בחוסר וודאות רבה בקשר עם מלוא השלכות ותוצאות המשבר, ובכלל זה השלכותיו הכלכליות וקצב ההתאוששות ממנו. בהתאם, מעצם טיבו של משבר הקורונה, אין בידי החברה או חברות הקבוצה או חברות המוחזקות על-ידי הקבוצה, יכולת להעריך את מלוא השפעותיו על פעילותן.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים**א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים**

הדוחות הכספיים המאוחדים הוכנו על ידי הקבוצה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS").

דוחות כספיים אלו נערכו גם בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 17 במרץ, 2021.

ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

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

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

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

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה (המשך)

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

1. נכסים והתחייבויות בכל תאריך מאזן (כולל מספרי השוואה) תורגמו לפי שער סגירה בכל תאריך מאזן. מוניטין וכל התאמות שווי הוגן לסכום הפנקסני של הנכסים וההתחייבויות במועד רכישת פעילות חוץ, מטופלים כנכסים והתחייבויות של פעילות החוץ ומתורגמים לפי שער הסגירה, בכל תאריך מאזן.

2. הכנסות והוצאות, לכל התקופות המוצגות בדוח הרווח והפסד (כולל מספרי השוואה), תורגמו לפי שער חליפין ממוצעים בכל התקופות המוצגות; אולם, במקרים בהם חלו תנודות משמעותיות בשערי החליפין, הכנסות והוצאות תורגמו לפי שער החליפין כפי שהיו במועד העסקאות עצמן.

3. הון מניות, קרנות הון ותנועות הוניות אחרות, תורגמו לפי שער החליפין במועד התהוותן.

4. יתרת הרווח תורגמה בהתבסס על יתרת הפתיחה כשהיא מתורגמת לפי שער החליפין לאותו מועד ותנועות רלוונטיות נוספות במשך התקופה המתורגמת כאמור בסעיפים 2 ו-3 לעיל.

5. הפרשי השער בגין התרגום מוכרים ברווח כולל אחר ומוצגים בהון בקרן תרגום של פעילויות חוץ (להלן: "קרן מהפרשי תרגום").

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

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

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

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

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים וכן על הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

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

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת (המשך)

אומדנים קריטיים

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

(1) ירידת ערך נכסים

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

ד. בסיס המדידה

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

ה. תקופת המחזור התפעולי

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

ו. סיווג מחדש

בדוח זה החברה מציגה את דוח רווח והפסד לפי מהות ההוצאה לעומת הצגה לפי מאפיין הפעילות בדוחות הכספיים השנתיים הקודמים. מכיוון שהחברה הינה חברת אחזקות וכל הפעילות בתחומי הפעילות של הקבוצה מבוצעת באמצעות החברות הכלולות, סבורה הנהלת החברה כי הצגה זו נאותה יותר, משקפת את פעילות החברה בצורה טובה יותר ומאפשרת השוואתיות נכונה יותר לעומת חברות אחזקות אחרות. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

כללי המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות מאוחדים אלה על ידי ישויות הקבוצה, למעט, כמתואר בסעיף שינויים במדיניות החשבונאית ובאור 1.2 לעיל.

א. בסיס האיחוד

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

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. בסיס האיחוד (המשך)

(1) חברות בנות

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

(2) זכויות שאינן מקנות שליטה

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

מדידת זכויות שאינן מקנות שליטה במועד צירוף העסקים

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

הקצאת רווח או הפסד ורווח כולל אחר בין בעלי המניות

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

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה, תוך שימור שליטה

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור שליטה, מטופלות כעסקאות הוניות. כל הפרש בין התמורה ששולמה או התקבלה לבין השינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה נזקק לחלק הבעלים של החברה בהן. הסכום שבו מתואמות הזכויות שאינן מקנות שליטה מחושב כלהלן: בעלייה בשיעור ההחזקה, לפי החלק היחסי הנרכש מיתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה בדוחות הכספיים המאוחדים ערב העסקה. בירידה בשיעור ההחזקה, לפי חלקם היחסי שמומש של הבעלים של החברה הבת בנכסים נטו של החברה הבת, לרבות מוניטין. כמו כן, בעת שינויים בשיעור ההחזקה בחברה בת, תוך שימור שליטה, החברה מייחסת מחדש את הסכומים המצטברים שהוכרו ברווח כולל אחר בין הבעלים של החברה לבין הזכויות שאינן מקנות שליטה.

(3) יציאה מאיחוד

בעת יציאה מאיחוד, הקבוצה גורעת את הנכסים ואת ההתחייבויות של החברה הבת, זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה ורכיבים אחרים של הון המיוחסים לחברה הבת. אם הקבוצה נותרת עם השקעה כלשהי בחברה הבת לשעבר אזי יתרת ההשקעה נמדדת לפי שוויה הוגן במועד היציאה מאיחוד. הפרש בין התמורה ושוויה הוגן של יתרת ההשקעה לבין היתרות שנגרעו מוכר ברווח והפסד בסעיף הכנסות או הוצאות אחרות. החל מאותו מועד, ההשקעה הנותרת מטופלת לפי שיטת השווי המאזני או כנכס פיננסי בהתאם להוראות IFRS 9, בהתאם למידת ההשפעה של הקבוצה בחברה המתייחסת. הסכומים שהוכרו בהון דרך רווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה בת מסווגים מחדש לרווח או הפסד או לעודפים, באותו אופן שהיה נדרש אילו החברה הבת הייתה מממשת בעצמה את הנכסים או ההתחייבויות המתייחסים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**א. בסיס האיחוד (המשך)****(4) השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני**

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

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

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

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

חלק החברה ברווחים או בהפסדים של החברה הכלולה מוצג ברווח או הפסד במסגרת הסעיף "חלק החברה ברווחי (בהפסדי) חברות כלולות". רווח כאמור, הינו לאחר מס ולאחר חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות הבנות של החברה הכלולה. בנוסף, חלק החברה ברווח כולל אחר של החברה הכלולה מוצג בדוח על הרווח הכולל במסגרת הסעיף "חלק ברווח (הפסד) כולל אחר של ישויות כלולות".

רווחים שטרם מומשו בגין עסקאות בין החברה וחברות הקבוצה ובין החברות המטופלות בשיטת השווי המאזני מבוטלים בהתאם לשיעורי ההחזקה.

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

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

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

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

ב. מזומנים ושווי מזומנים

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

ג. פיקדונות לזמן קצר

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. רכוש קבוע

הכרה ומדידה

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

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

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

עלויות עוקבות

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

פחת

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

ה. נדל"ן להשקעה

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

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

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

ו. מכשירים פיננסיים

(1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים

הכרה ומדידה לראשונה בנכסים פיננסיים

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

נכסים פיננסיים שאינם נגזרים כוללים השקעות במניות ובמכשירי חוב, לקוחות וחייבים אחרים ומזומנים ושווי מזומנים. נכס פיננסי נמדד לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה או להנפקה של הנכס הפיננסי. לקוח שאינו כולל רכיב מימון משמעותי נמדד לראשונה לפי מחיר העסקה שלו. חייבים שמקורם בנכסי חוזה, נמדדים לראשונה לפי ערכם בספרים של נכסי החוזה במועד שינוי הסיווג מנכס חוזה לחייבים.

(1) נכסים פיננסיים שאינם נגזרים (המשך)

גריעת נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות החוזיות של הקבוצה לתזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי פוקעות, או כאשר הקבוצה מעבירה את הזכויות לקבל את תזרימי המזומנים הנובעים מהנכס הפיננסי בעסקה בה כל הסיכונים וההטבות מהבעלות על הנכס הפיננסי עוברים למעשה. אם בידי הקבוצה נותרו באופן מהותי כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות על הנכס הפיננסי, הקבוצה ממשיכה להכיר בנכס הפיננסי.

סיווג נכסים פיננסיים לקבוצות והטיפול החשבונאי בכל קבוצה

הלוואות וחייבים הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים, בעלי תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם נסחרים בשוק פעיל. נכסים אלו מוכרים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, הלוואות וחייבים נמדדים בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית, בניכוי הפסדים מירידת ערך. הלוואות וחייבים כוללים מזומנים ושווי מזומנים, חייבים אחרים והשקעות באגרות חוב. מזומנים ושווי מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מידי ופיקדונות לפי דרישה. שווי מזומנים כוללים השקעות לזמן קצר אשר משך הזמן ממועד ההפקדה המקורי ועד למועד הפדיון הינו עד 3 חודשים, ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנת להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי. משיכת יתר מתאגדים בנקאיים, אשר עומדת לפירעון לפי דרישה והמהווה חלק בלתי נפרד מניהול המזומנים של הקבוצה, נכללת כמרכיב של המזומנים ושווי המזומנים לצרכי הדוח על תזרימי מזומנים בלבד.

(2) התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים

התחייבויות פיננסיות שאינן נגזרים כוללות: משיכות יתר מבנקים, הלוואות ואשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים, מכשירי חוב סחירים, ההתחייבויות בגין חכירה מימונית, ספקים וזכאים אחרים.

הכרה לראשונה בהתחייבויות פיננסיות

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

מדידה עוקבת של התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות (למעט התחייבויות פיננסיות אשר יועדו לשווי הוגן דרך רווח והפסד) מוכרות לראשונה בשווי הוגן בניכוי כל עלויות העסקה הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות פיננסיות נמדדות בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית. התחייבויות פיננסיות מיועדות לשווי הוגן דרך רווח והפסד, אם הקבוצה מנהלת התחייבויות אלה וביצועיהן מוערכים בהתבסס על שוויין הוגן, וזאת בהתאם לאופן שבו תיעדה הקבוצה את ניהול הסיכונים, אם הייעוד נועד למנוע חוסר עקביות חשבונאית (an accounting mismatch), או אם מדובר במכשיר משולב הכולל נגזר משוכך. עלויות עסקה המיוחסות באופן ישיר להנפקה צפויה של מכשיר אשר יסווג כהתחייבות פיננסית, מוכרות כנכס במסגרת סעיף הוצאות נדחות בדוח על המצב הכספי. עלויות עסקה אלו מנוכות מההתחייבות הפיננסית בעת ההכרה לראשונה בה, או מופחתות כהוצאות מימון בדוח רווח והפסד כאשר ההנפקה אינה צפויה עוד להתקיים.

גריעת התחייבויות פיננסיות

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

קיצוז מכשירים פיננסיים

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

(3) מכשירים פיננסיים מעורבים

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. מכשירים פיננסיים (המשך)

(4) הון מניות

מניות רגילות

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

מניות באוצר

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

2. ירידת ערך נכסים

(1) נכסים שאינם פיננסיים

עיתוי בחינת ירידת ערך

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

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

קביעת יחידות מניבות מזומנים

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

מדידת סכום בר השבה

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

הקצאת מוניטין ליחידות מניבות מזומנים

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

במקרים בהם לא קיים מעקב על המוניטין לצרכי הנהלה פנימיים, המוניטין מוקצה למגזרי פעילות (לפני קיבוץ מגזרים דומים) ולא ליחידה מניבת מזומנים (או קבוצת יחידות מניבות מזומנים) הקטנה ממגזר פעילות.

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

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

הכרה בהפסד מירידת ערך

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. ירידת ערך נכסים (המשך)

(1) נכסים שאינם פיננסיים (המשך)

הקצאת הפסד מירידת ערך לזכויות שאינן מקנות שליטה

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

ביטול הפסד מירידת ערך

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

(2) השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות

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

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

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

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. הטבות לעובדים

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

הטבות לאחר סיום העסקה

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

הטבות לטווח קצר

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

עסקאות תשלומים מבוססי מניות

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

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

ט. הפרשות

כללי

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

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

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

תביעות משפטיות

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

י. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, הכנסות מדיבידנדים, רווחים מהפרשי שער, שינויים בשווי הוגן של מכשירים נגזרים ורווחים ממכשירי גידור המוכרים ברווח והפסד. הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית. הכנסות מדיבידנדים מוכרות במועד בו מוקנית לקבוצה הזכות לקבלת התשלום. הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית על הלוואות שנתקבלו, שינויים בערך הזמן בגין הפרשות, שינויים בשווי הוגן של מכשירים נגזרים, הפסדים מירידת ערך נכסים והפסדים ממכשירי גידור המוכרים ברווח והפסד.

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

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

מיסים שוטפים

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

מיסים נדחים

הפרשים זמניים, הם הפרשים בין הערך של הנכס או ההתחייבות בדוח על המצב הכספי, לבין בסיס המס שלהם. כמו כן מחושבים מיסים נדחים לגבי רווח מירידה בשיעור ההחזקה בחברות מוחזקות שמימושן צפוי וצפויה חבות מס במימושן. יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול על הפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה למועד הדיווח. סכום המיסים הנדחים בדוח רווח והפסד מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בתקופת הדוח.

נכס מס נדחה מוכר בספרים כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הפרשים הזמניים. נכסי המיסים הנדחים נבדקים בכל תאריך מאזן, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות יתממשו, הם מופחתים. בחישוב המיסים הנדחים, בכפוף לאמור לעיל, לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, כל עוד קרוב לוודאי שמימוש ההשקעות בחברות מוחזקות אינו צפוי בעתיד הנראה לעין. כמו כן, לא מובאים בחשבון מיסים נדחים בגין חלוקת רווחים על ידי חברות מוחזקות כדיבידנדים, במקרים שקבלת דיבידנד מהן פטור ממס או קבלת הדיבידנד אינה כרוכה בנטל מס מהותי נוסף בקבוצה.

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

יב. רווח למניה

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

הרווח המדולל למניה מחושב דלעיל, וזאת בתוספת ניירות ערך המירים, אשר השפעתם מדללת. כתבי אופציה נכללים ברווח המדולל למניה כאשר מימושם יגרום להנפקת מניות בתמורה הנמוכה ממחיר השוק של המניות. סכום הדילול הוא מחיר השוק של המניות בניכוי הסכום שהיה מתקבל כתוצאה מההמרה של כל כתבי האופציה למניות.

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

יג. דיווח מגזרי

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

יד. פעילות מופסקת

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

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ד. פעילות מופסקת (המשך)

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

טו. שערי חליפין ובסיס הצמדה

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

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

טז. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שפורסמו וטרם נכנסו לתוקף

(1) תיקון ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות

התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון, התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) ואשר קיימת לסוף תקופת הדיווח וזאת חלף הדרישה לזכות שהינה "בלתי מותנית". בהתאם לתיקון זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או בלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון ייושם בתקופות דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2023, עם אפשרות ליישום מוקדם. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.

החברה טרם החלה בבחינת ההשלכות של יישום התיקון על הדוחות הכספיים.

(2) תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

התיקון מחליף את הדרישה להכיר בהתחייבויות בצירופי עסקים בהתאם למסגרת המושגית. וזאת מכיוון שהאינטראקציה בין הוראות אלו להוראות שנקבעו ב- IAS 37 לעניין הכרה בהתחייבויות לא הייתה ברורה במקרים מסוימים. התיקון מוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבויות ב- IFRS 3. בהתאם לחריג, התחייבויות תלויות יוכרו בהתאם לדרישות של IAS 37 ושל IFRIC 21 ולא בהתאם למסגרת המושגית. תיקון זה מונע פערים בעיתוי ההכרה בהתחייבויות שהיה עשוי לגרום רווחים והפסדים מיד לאחר צירוף העסקים (day2 gain or loss) התיקון גם מבהיר, כי נכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים.

התיקון ייכנס לתוקף בתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו.

להערכת החברה, ליישום התיקון לא עשויה להיות השפעה מהותית על הטיפול החשבונאי בעסקאות עתידיות של רכישת פעילות.

באור 4 - פעילות שהופסקה

א. בחודש מאי 2018, הושלמה עסקת השקעה בפי.סי.בי, במסגרתה הוקצו מניות לצדדים שלישיים, וכתוצאה מכך, הפסיקה החברה לאחד את פעילות פי.סי.בי. בדוחותיה הכספיים ויתרת ההשקעה בפי.סי.בי. הוצגה על בסיס שוויה המאזני. עד למועד השלמת העסקה, הציגה החברה את פעילות פי.סי.בי. ותזרימי המזומנים שלה, כפעילות מופסקת. מספרי ההשוואה בדוחות המאוחדים על הרווח הכולל ובדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים, סווגו בהתאם.

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

ג. להלן פירוט תוצאות פעילות שסווגה כפעילות מופסקת:

2018	2019	2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
123,325	69,422	-	הכנסות
(105,048)	(55,716)	-	הוצאות
721	155	-	הכנסות מימון
18,998	13,861	-	רווח לפני מיסים על ההכנסה
(641)	(1,224)	-	הוצאות מיסים על ההכנסה
18,357	12,637	-	סה"כ רווח לשנה מפעילות שוטפת
-	49,616	-	רווח משערור יתרת השקעה שנתורה
-	40,967	-	תמורה ממימוש מניות בניכוי נכסים שנגרעו
-	(9,930)	-	מימוש של קרן הפרשי תרגום
-	(12,545)	-	הוצאות מס בגין העסקה
-	68,108	-	סה"כ רווח ממימוש פעילות מופסקת
18,357	80,745	-	סה"כ רווח מפעילות מופסקת

באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	
12,781	35,404	מזומנים ויתרות בבנקים (בדולר)
3,321	2,392	מזומנים ויתרות בבנקים (ש"ח)
16,102	37,796	

באור 6 - פקדונות משועבדים ומזומנים בנאמנות

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	
151	-	פקדון מוגבל לזמן קצר
2,017	1,184	פקדון משועבד לזמן קצר בקשר עם הסכם הלוואה (*)
2,168	1,184	

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

באור 7 – חברות מאוחדות וכלולות

א. פרטים עיקריים בדבר חברות מוחזקות במישרין

שנת 2020					
שם החברה	מדינת ההתאגדות	בהון ליום 31 בדצמבר	שיעור ההחזקה בזכויות	שטרי הון שהעמידה החברה לחברה מאוחדת	שווי החזקות בהתאם למחירי הבורסה ליום 31 בדצמבר
		אלפי דולר		אלפי דולר	אלפי דולר

מוחזקות במישרין

קמטק בע"מ (ראה ב להלן)	ישראל	21.18%	-	תל אביב/ Nasdaq	200,775
אמיטק בע"מ (ראה ד להלן)	ישראל	66.5%	72,408	-	87,881 (19,792)
אפיק (נדל"ן) בע"מ (ראה ה להלן)	ישראל	100%	-	-	3,592

שנת 2019					
שם החברה	מדינת ההתאגדות	בהון ליום 31 בדצמבר	שיעור ההחזקה בזכויות	שטרי הון שהעמידה החברה לחברה מאוחדת	שווי החזקות בהתאם למחירי הבורסה ליום 31 בדצמבר
		אלפי דולר		אלפי דולר	אלפי דולר

מוחזקות במישרין

קמטק בע"מ (ראה ב להלן)	ישראל	23.39%	-	תל אביב/ Nasdaq	105,238
פי.סי.בי טכנולוגיות בע"מ (ראה ג להלן)	ישראל	32.24%	-	תל אביב	31,350
אמיטק בע"מ (ראה ד להלן)	ישראל	66.5%	67,359	-	(23,630)
אפיק (נדל"ן) בע"מ (ראה ה להלן)	ישראל	100%	-	-	3,246
סרנטיק בע"מ (ראה ו להלן)	ישראל	41.53%	-	-	-

ב. קמטק בע"מ (קמטק)

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

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

בחודש מאי 2018, הודיעה קמטק על חלוקת דיבידנד במזומן בסך כולל של 0.14 דולר ארה"ב לכל מניה (סה"כ כ- 5.0 מיליון דולר ארה"ב). חלקה של החברה דיבידנד הסתכם בכ- 2.1 מיליון דולר בחודש אוגוסט 2019, הודיעה קמטק על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 0.17 דולר לכל מניה ובסך הכל דיבידנד ברוטו בסך של 6.5 מיליון דולר. חלקה של החברה בסכום הדיבידנד הסתכם בכ- 1.53 מיליון דולר.

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

באור 7 – חברות מאוחדות וכלולות (המשך)

ב. קמטק בע"מ (המשך)

במהלך נובמבר 2020, ביצעה קמטק הנפקה ציבורית בבורסת הנאסד"ק ומכרה 4,025,000 מניות רגילות, במחיר של 17 דולר ארה"ב למניה. סך הכל קמטק גייסה סך של 68.4 מיליון דולר ארה"ב, טרם קיזוז הנחות חתמים והוצאות ההנפקה. החברה לא השתתפה בהנפקה, ושיעור ההחזקה שלה בהון המונפק והנפרע של קמטק לאחר ההנפקה, עמד על כ- 20.7%. לאחר ההנפקה רכשה החברה כ- 200 אלף מניות נוספות של קמטק בתמורה לכ- 3,687 אלפי דולר ושיעור אחזקתה בקמטק, נכון למועד הדוח, עומד על כ- 21.18%.

ג. פי.סי.בי. טכנולוגיות בע"מ (פי.סי.בי.)

פי.סי.בי. עוסקת בייצור ושיווק ומכירה של מעגלים מודפסים, ובהרכבה של רכיבים אלקטרוניים על מעגלים מודפסים (כרטיסים אלקטרוניים), המתאפיינים בהזמנות למועדי אספקה קצרים ולכמויות קטנות ובינוניות.

לפי.סי.בי. מדיניות חלוקת דיבידנד של לפחות 50% מרווחיה בכל שנה. בשנים 2020 ו- 2019 קיבלה החברה דיבידנדים מפי.סי.בי. בסך כולל של 657 אלפי דולר ו- 896 אלפי דולר, בהתאמה.

בחודש אוגוסט 2020, מכרה החברה, לצד שלישי לא קשור, בעסקה מחוץ לבורסה, את מלוא המניות שהוחזקו על ידה בחברת פי.סי.בי, שהיוו במועד מכירתן 32.2% מהון המניות המונפק והנפרע של פי.סי.בי, במחיר של 5.15 ש"ח למניה. כתוצאה מהמכירה כאמור, קיבלה החברה לידיה תמורה (לפני עמלות) של כ- 35.3 מיליון דולר.

ד. אמיטק בע"מ (אמיטק)

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

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

בחודש יוני, 2018, התקשרה אמיטק במזכר הבנות עם בעלי המניות באקסס, שעיקריו השקעה של בעלי המניות שמטרתו העמדת חלק מהמימון הנדרש להקמת אתר ייצור נוסף לרשותה של אקסס, בסך של כ- 30 מיליון דולר, בתמורה להנפקת מניות באקסס (בסעיף זה להלן - "ההשקעה הנוספת"). חלקה של אמיטק בהשקעה הנוספת עומד על כ- 14.1 מיליון דולר, כאשר המימון לכך התקבל בידיה מהזרמת כ- 9.4 מיליון דולר ע"י החברה וכ- 4.7 מיליון דולר ע"י קרן PC. סכומי ההשקעה הנוספת הועברו ע"י אמיטק לאקסס במהלך המחצית השנייה של שנת 2018, בהתאם למועדים שנקבעו במזכר ההבנות.

כתוצאה מהרעה בתוצאותיה הכספיות של אקסס במהלך שנת 2018, שנגרמה עקב שריפה שפרצה במפעלה, הכירה אמיטק בהפחתת מוניטין ובהפרשה לירידת ערך בגין השקעתה באקסס בסך של 4,340 אלפי דולר, אשר נרשמו במסגרת ההוצאות האחרות, בהתבסס על הערכת שווי ממעריך שווי היצוני בלתי תלוי. החל מהמחצית השנייה של שנת 2019 חל שיפור בתוצאות הפעילות של אקסס, עקב חזרה לפעילות מלאה של המפעל והרחבת כושר הייצור שלו ועקב גידול הביקושים בשוק המוליכים למחצה. כתוצאה מכך, מחקה אמיטק את ההפרשה לירידת ערך בסך של 2,704 אלפי דולר.

ה. אפיק נדל"ן בע"מ (אפיק נדל"ן)

חברה בבעלות מלאה של החברה, אשר מחזיקה בחלק מהמקרקעין בהם פועלת פי.סי.בי במגדל העמק.

ו. סרנתיק בע"מ

במהלך 2018 סרנתיק הפסיקה את פעילותה לאחר שמאמציה לאתר מקורות הון נוספים לצורך מימון המשך פעילותה לא נשאו פרי, והחברה ביצעה, הפרשה לירידת ערך של מלוא השקעתה בסרנתיק. בדצמבר 2019 הוגשה בקשה לפירוק סרנתיק לבית המשפט המחוזי בתל אביב ובמהלך 2020 ניתן צו פירוק לחברה.

באור 7 – חברות מאוחדות וכלולות (המשך)

ז. הרכב סעיף השקעה בחברות כלולות

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	
75,135	87,881	השקעה בקמטק
45,481	58,550	השקעה באקסס
27,554	-	השקעה בפי.סי.בי.
148,170	146,431	

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

1. קמטק

מידע פיננסי מתומצת על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר:

2019	2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	
147,702	261,918	נכסים שוטפים
22,667	25,990	נכסים לא שוטפים
171,862	287,908	סך הנכסים
31,606	57,384	התחייבויות שוטפות
2,461	3,260	התחייבויות לא שוטפות
34,067	60,654	סך התחייבויות

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

2018	2019	2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
123,325	134,059	155,859	הכנסות
18,277	20,981	22,624	רווח תפעולי
16,957	20,989	21,778	רווח מפעילות נמשכת
-	1,151	-	רווח מפעילות מופסקת
16,957	22,140	21,778	סך רווח כולל

באור 7 – חברות מאוחדות וכלולות (המשך)

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

2. אקסס

מידע פיננסי מתומצת על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר:

2019	2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	
58,732	81,674	נכסים שוטפים
207,591	219,499	נכסים לא שוטפים
266,323	301,173	סך הנכסים
95,485	74,562	התחייבויות שוטפות
44,624	74,856	התחייבויות לא שוטפות
140,109	149,418	סך התחייבויות

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

2018	2019	2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
60,403	68,135	131,898	הכנסות
(3,487)	(10,306)	17,829	רווח (הפסד) תפעולי
(768)	(5,403)	16,097	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת
(736)	(5,296)	16,090	סך רווח (הפסד) כולל

באור 8 - רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה

א. רכוש קבוע

הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בו, הינם:

סה"כ אלפי דולר	ריחוט וציוד אלפי דולר	כלי רכב אלפי דולר	מכונות וציוד אלפי דולר	קרקע ומבנים אלפי דולר	
69	-	69	-	-	עלות
-	-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
69	-	69	-	-	תוספות
					יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
8	-	8	-	-	פחת נצבר
9	-	9	-	-	יתרה ליום 1 בינואר, 2020
17	-	17	-	-	תוספות
					יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020
52	-	52	-	-	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020
25,796	5,007	87	7,332	13,370	עלות
4,017	38	69	615	3,295	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
(679)	-	-	(469)	(210)	תוספות
(1,293)	66	1	93	(1,453)	גריעות
(27,772)	(5,111)	(88)	(7,571)	(15,002)	הפרשי תרגום
69	-	69	-	-	השפעת יציאה מאיחוד
					יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
11,211	3,929	49	2,806	4,427	פחת נצבר
1,798	452	14	314	1,018	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
(87)	-	-	(44)	(43)	תוספות
4	(15)	(8)	4	23	גריעות
(12,918)	(4,366)	(47)	(3,080)	(5,425)	הפרשי תרגום
8	-	8	-	-	השפעת יציאה מאיחוד
					יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
61	-	61	-	-	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2019

ב. נדל"ן להשקעה

אפיק נדל"ן מחזיקה קרקע ומבנים, במגדל העמק, המושכרים לחברת פי.סי.בי. החברה מציגה את הקרקע והמבנים הללו על בסיס העלות, תוך שבחנה את השווי ההוגן של נכסים אלה. נמצא כי שווים ההוגן של נכסים אלה מסתכם לכ- 7,074 אלפי דולר, העולה על העלות המוצגת בדוחות הכספיים.

לעניין ההכנסות מנדל"ן להשקעה ראה סעיף הכנסות משכירות בדוחות רווח והפסד מאוחדים. הוצאות הפחת בשנת 2020 מסתכמות לכ- 206 אלפי דולר.

באור 9 - הלוואות מנותני אשראי אחרים

באור זה מספק מידע בדבר התנאים החוזיים של הלוואות ואשראי נושאי ריבית של הקבוצה. מידע נוסף בדבר החשיפה של הקבוצה לסיכונים ריבית, מטבע חוץ ונזילות, ניתן בבאור 13 בדבר מכשירים פיננסיים.

א. ההרכב

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020
אלפי דולר	אלפי דולר
708	881
1,432 (708)	881 (881)
724	-

במסגרת התחייבויות שוטפות

חלויות שוטפות של הלוואה

הלוואה לזמן ארוך (ראה ב' להלן)

בניכוי חלויות שוטפות

סך במסגרת התחייבויות שאינן שוטפות

ב. תנאי הלוואה ומגבלות חוזיות

בחודש אוגוסט, 2016, הועמדה לחברה הלוואה בסך 80 מיליון ש"ח, צמודת מדד ונושאת ריבית שנתית בשיעור 7.5% ("ההלוואה" ו"הסכם הלוואה"), על ידי מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ ("המלווה" או "מיטב דש"), לתקופה של 60 חודשים. ביום 5 באוגוסט 2019, פרעה החברה בפירעון מוקדם חלקי חלק עיקרי מההלוואה. כבטוחה לפרעון קרן הלוואה והריבית שועבד פקדון, אשר מוצג בסעיף פיקדונות משועבדים ומזומנים בנאמנות בדוחות המאוחדים על המצב הכספי. נכון ליום 31 בדצמבר 2020, יתרת הלוואה פרעה בחודש יולי 2021.

במסגרת הסכם הלוואה העניקה החברה למלווה אופציה לרכוש 1,650,000 מניות קמטק המוחזקות על ידי החברה. מחיר המימוש של אופציות אלו נקבע לסך של 2.36 דולר למניה. האופציה ניתנת למימוש במהלך 60 חודשים מיום העמדת הלוואה.

ההלוואה שהתקבלה נמדדה, לראשונה, על פי שווי ההוגן, בניכוי עלויות הגיוס אשר היו כרוכות בקבלתה. כתבי האופציה שהוענקו למלווה במסגרת עסקת הלוואה שהתקבלה מהווים נגזר פיננסי ולפיכך הוצגו כהתחייבות פיננסית, נמדדו על פי שווי ההוגן והיוו חלק מעלויות גיוס הלוואה. שיעור הריבית האפקטיבית הגלום בהלוואה שהתקבלה הינו 13.3%.

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

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

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

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, לא נותרו בידי מיטב דש האופציות לרכישת מניות קמטק.

באור 10 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	
2,809	7,438	מוסדות ממשלתיים
119	143	הוצאות לשלם
56	60	התחייבויות לעובדים
127	73	זכאים אחרים
3,111	7,714	

באור 11 - הון עצמי

א. הון המניות

מספר המניות (באלפים)	
מונפק ונפרע	רשום
12,861	24,000
12,588	24,000

הרכב הון המניות

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א
 ליום 31 בדצמבר 2020
 ליום 31 בדצמבר 2019

בחודש אוגוסט 2020 הומרו 313,537 אופציות, שהוקצו בעבר לנושאי משרה בחברה, ל- 273,081 מניות בעלות 1 ש"ח ע.ג. בתמורה ל- 986 אלפי דולר.

ב. מניות באוצר

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

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
828	913	1. כמות המניות (אלפים)
6.58%	7.1%	2. שיעורן של המניות מכלל המניות המונפקות
1,898	3,304	3. עלות המניות (אלפי דולר)
8,812	16,288	4. שווי שוק של המניות (אלפי דולר)

בחודש ספטמבר 2020, אישר דירקטוריון החברה תכנית רכישה עצמית של מניות החברה, בהיקף של עד 5 מיליון דולר. במסגרת התכנית רכשה החברה, עד ליום 31 בדצמבר 2020, 84,903 מניות בתמורה לסך כולל של כ- 1,406 אלפי דולר.

ג. תשלומים מבוססי מניות

בחודש מרץ 2019, בוצעה הקצאה פרטית של 306,650 אופציות למספר נושאי משרה בחברה, הניתנות למימוש ל- 306,650 מניות רגילות של החברה. סך השווי של ההקצאה האמורה הסתכם לסך כולל של כ- 551 אלפי דולר. האופציות מבשילות על-פני תקופה של ארבע שנים ממועד ההענקה. בשנים 2020 ו- 2019 הוכרו הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות בסך 186 אלפי דולר ובסך 223 אלפי דולר, בהתאמה, אשר נרשמו במסגרת סעיף הוצאות הנהלה וכלליות.

באור 11 - הון עצמי (המשך)

השווי ההוגן של השירותים שנתקבלו בתמורה לכתבי אופציה למניות שהוענקו בשנת 2019, התבסס על השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו, שנמדד בהתאם למודל B&S בהתבסס על הפרמטרים הבאים:

<u>מרץ 2019</u>	
1.796-1.884	<u>השווי ההוגן במועד ההענקה, בדולר, לאופציה</u>
	<u>הפרמטרים שהובאו בחישוב השווי ההוגן:</u>
9.44-9.17	מחיר המניה
11.01-11.33	מחיר המימוש
34%	תגודתיות צפויה (ממוצע משוקלל)
3.5	משך החיים של כתב אופציה (ממוצע משוקלל צפוי)
0	שיעור דיבידנדים צפוי
0.83-0.96%	שיעור ריבית חסרת סיכון

ד. דיבידנדים

הדיבידנדים הבאים הוכרזו ושולמו על ידי החברה:

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
-	19,639	5,000
-	1.72	0.42

סה"כ דיבידנדים שהוכרזו ושולמו (באלפי דולר)
דולר למניה

באור 12 - התקשרויות, תלויות, שעבודים וערבויות

א. התקשרויות בין חברות הקבוצה

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

ב. תביעות משפטיות

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

ג. שעבודים וערבויות

למידע בדבר שעבודים בגין הסכם עם מיטב דש ראה באור 9-ב.

באור 13 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. ניהול סיכונים פיננסיים - כללי

הקבוצה חשופה לסיכונים הבאים הנובעים משימוש במכשירים פיננסיים:

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

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

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

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

ב. סיכון אשראי

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

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

31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020
אלפי דולר	אלפי דולר
16,102	37,796
2,168	1,184
18,270	38,980

מזומנים ושווי מזומנים
פקדונות משועבדים ומזומנים בנאמנות

ג. סיכון נזילות

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

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

באור 13 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכון נזילות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2020						
מכל	2-5	1-2	6-12	עד 6	תזרים	ערך
חמש	שנים	שנים	חודשים	חודשים	מזומנים	בספרים
שנים	שנים	שנים	חודשים	חודשים	חוזי	בספרים
-	-	-	880	28	908	881
-	-	-	-	7,714	7,714	7,714
23,985	-	-	-	-	23,985	23,985
23,985	-	-	880	7,742	32,607	32,580

באלפי דולר

התחייבויות פיננסיות

אשראי מנותני אשראי
זכאים ויתרות זכות
הלוואה בחברה מאוחדת (*)

ליום 31 בדצמבר 2019						
מכל	2-5	1-2	6-12	עד 6	תזרים	ערך
חמש	שנים	שנים	חודשים	חודשים	מזומנים	בספרים
שנים	שנים	שנים	חודשים	חודשים	חוזי	בספרים
-	-	-	702	54	756	714
-	-	-	-	3,112	3,112	3,112
-	-	885	-	-	885	724
23,985	-	-	-	-	23,985	23,985
23,985	-	885	702	3,166	28,738	28,535

באלפי דולר

התחייבויות פיננסיות

אשראי מנותני אשראי
זכאים ויתרות זכות
הלוואה הכוללת רכיב מנייתי
הלוואה בחברה מאוחדת (*)

(*) להלוואה לא נקבע מועד פירעון

ד. סיכונים שוק

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

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

באור 13 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(1) החשיפה לסיכון שער חליפין

ליום 31 בדצמבר 2020				
סה"כ	פריטים אחרים	דולר	מטבע ישראלי צמוד מדד	לא צמוד
37,796	-	35,404	-	2,392
1,184	-	-	1,184	-
47	-	-	-	47
146,431	146,431	-	-	-
1,933	1,933	-	-	-
264	264	-	-	-
187,655	148,628	35,404	1,184	2,439
881	-	-	881	-
7,714	-	-	7,429	285
374	374	-	-	-
23,985	-	23,985	-	-
32,954	374	23,985	8,310	285
154,701	148,254	11,419	(7,126)	2,154

נכסים
 מזומנים ושווי מזומנים
 פיקדונות משועבדים
 חייבים ויתרות חובה
 השקעה בחברות כלולות
 רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
 נכסים בלתי מוחשיים, נטו
 סה"כ נכסים

התחייבויות
 אשראי מאחרים
 זכאים ויתרות זכות
 עתודה למיסים נדחים
 הלוואה שהתקבלה בחברה מאוחדת
 סה"כ התחייבויות
 סה"כ הון

ליום 31 בדצמבר 2019				
סה"כ	פריטים אחרים	דולר	מטבע ישראלי צמוד מדד	לא צמוד
16,102	-	12,780	-	3,322
2,168	-	-	2,016	152
9	-	-	-	9
148,170	148,170	-	-	-
2,016	2,016	-	-	-
264	264	-	-	-
407	407	-	-	-
169,136	150,857	12,780	2,016	3,483
708	-	-	708	-
4,549	-	4,549	-	-
3,111	-	-	2,809	302
382	382	-	-	-
23,985	-	23,985	-	-
724	-	-	724	-
33,459	382	28,534	4,241	302
135,677	150,475	(15,754)	(2,225)	3,181

נכסים
 מזומנים ושווי מזומנים
 פיקדונות משועבדים
 חייבים ויתרות חובה
 השקעה בחברות כלולות
 רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה
 נכסים בלתי מוחשיים, נטו
 נכסי מיסים נדחים
 סה"כ נכסים

התחייבויות
 אשראי מאחרים
 אופציות הנמדדות בשווי הוגן
 זכאים ויתרות זכות
 עתודה למיסים נדחים
 הלוואה שהתקבלה בחברה מאוחדת
 הלוואה הכוללת מרכיב המרה למניות, נטו
 סה"כ התחייבויות
 סה"כ הון

באור 13 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(2) ניתוח רגישות

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

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 בדצמבר 2020	
רווח (הפסד)	הון עצמי	רווח (הפסד)	הון עצמי
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
167	167	(251)	(251)
84	84	(502)	(502)

עליה (ירידה) בשער החליפין של הש"ח
 ב-5% (251)
 ב-10% (502)

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

ה. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

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

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

(2) מכשירים הפיננסיים של הקבוצה כוללים נכסים והתחייבויות לא נגזרים כדלקמן: מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות בבנקים, ניירות ערך סחירים, חייבים ויתרות חובה, אשראי מאחרים וזכאים ויתרות זכות. בשל אופיים, השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הקבוצה שצוינו לעיל, זהה או קרוב לערך בו הם מוצגים בחשבונות (רמה 1).

באור 14 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
878	1,233	1,112	שירותים מקצועיים
205	128	100	שכר עבודה ונלוות
87	94	46	אחזקה
228	232	206	פחת והפחתות
92	-	-	אחרות
1,490	1,687	1,464	

באור 15 – הכנסות והוצאות מימון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
61	37	8
709	2,379	420
2,832	3,330	141
-	-	72
-	-	420
<u>3,602</u>	<u>5,746</u>	<u>1,061</u>
-	2,016	5
-	-	46
-	119	91
<u>-</u>	<u>2,135</u>	<u>142</u>

הוצאות מימון
 עמלות בנק
 הפרשי שער
 הוצאות ריבית בגין הלוואות
 שערוך אג"ח
 מימון בגין מיסים משנים קודמות

הכנסות מימון
 הפרשי שער
 הכנסות ריבית מאג"ח
 הכנסות ריבית בגין פקדונות

באור 16 - מיסים על הכנסה

א. ההרכב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
50	189	2,569
(25)	153	1,338
103	695	373
<u>128</u>	<u>1,037</u>	<u>4,280</u>

מיסים שוטפים
 מיסים בגין שנים קודמות⁽¹⁾
 מיסים נדחים

(1) ראה סעיף ד' להלן.

באור 16 - מיסים על הכנסה (המשך)

ב. נכסי והתחייבויות מיסים נדחים

(1) נכסי והתחייבויות מיסים נדחים שהוכרו

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

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים מיוחסים לפריטים הבאים:

סך הכל	אחרים	ניכיים והפסדים להעברה לצרכי מס	נדל"ן להשקעה	באלפי דולר
25	-	407	(382)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2020
(26)	-	-	(26)	הפרשי תרגום
(373)	-	(407)	34	שינויים אשר נקפו לרווח והפסד
(374)	-	-	(374)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2020
(374)				התחייבות מס נדחה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2020

סך הכל	אחרים	ניכיים והפסדים להעברה לצרכי מס	נדל"ן להשקעה	באלפי דולר
2,819	138	3,059	(378)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2019
(557)	-	(553)	(4)	שינויים אשר נקפו לרווח והפסד
(2,237)	(138)	(2,099)	-	יציאה מאיחוד (ראה ביאור 4-א)
25	-	407	(382)	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2019
407				נכס מס נדחה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2019
(382)				התחייבות מס נדחה בדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2019

(2) מיסים נדחים שלא הוכרו

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

ג. שיעור מס חברות

שיעור המס הרלוונטי לחברה הינו 23%.

באור 16 - מיסים על הכנסה (המשך)

ד. שומות מס הכנסה

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

ה. מס תיאורטי

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2018	31 בדצמבר 2019	31 בדצמבר 2020	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
(21,603)	(8,677)	22,011	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה
23%	23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
(4,969)	(1,996)	5,063	מס תאורטי, לפי שיעורי מס רגילים
			<u>הקטנה (הגדלה) בחבות המס בשל:</u>
190	744	(2,490)	נטרול מס מחושב בגין חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
-	-	420	הפרש בין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח לצורכי מס לבין בסיס המדידה של ההכנסה כמדווח בדוחות הכספיים
5,444	570	(2,142)	הפרשים קבועים, הוצאות שאינן מותרות וכן התאמות בין שקל למטבעות אחרים
(721)	(284)	-	ניצול הפסדים להעברה בגינם לא נוצרו מסים נדחים וניצול הפסדים שוטפים
(49)	875	1,336	מיסים בגין שנים קודמות
103	1,666	2,071	הפרשי עיתוי שלא נוצרו בגינם מיסים נדחים
7	50	43	התאמות בגין תשלום מבוסס מניות
-	(563)	-	הכנסות, בארץ ובחו"ל, החייבות בשיעור מס שונה
123	(25)	(21)	אחרות
128	1,037	4,280	הוצאות מיסים על ההכנסה

באור 17 - מגזרי פעילות עסקית

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

מגזרי הפעילות הם:

1. ייצור ושיווק מכונות לבדיקה של מוליכים למחצה שכולו מיוחס לקמטק;
2. פיתוח וייצור מצעים מתקדמים שכולו מיוחס ל- Zhuhai Access Semiconductor Co., Ltd (להלן - אקסס).

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

באור 18 - רווח למניה

רווח למניה מפעילות נמשכת

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
10,957	11,441	11,846
(17,696)	(18,733)	14,638
10,957	11,441	12,035
(17,968)	(18,733)	14,638

ממוצע משוקלל של כמות מניות לצורך חישוב הרווח (הפסד) הבסיסי למניה (באלפים)

רווח (הפסד) מפעולות נמשכות ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה באלפי דולר

ממוצע משוקלל של כמות מניות לצורך חישוב הרווח המדולל למניה (באלפים)

רווח (הפסד) מפעולות נמשכות ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה באלפי דולר

רווח למניה מפעילות מופסקת

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
10,957	11,441	-
8,087	80,734	-
10,957	11,588	-
8,087	80,626	-

ממוצע משוקלל של כמות מניות לצורך חישוב הרווח הבסיסי למניה (באלפים)

רווח מפעילות מופסקת ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה

ממוצע משוקלל של כמות מניות לצורך חישוב הרווח המדולל למניה (באלפים)

רווח מפעילות מופסקת ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה

באור 19 - עסקאות עם צדדים קשורים

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
1,033	913	318
2	2	2
142	233	189
5	5	4
586	659	619

1. בעלי עניין המועסקים בחברה (בהם 2 דירקטורים):
סכום ההטבות באלפי דולר
מספר הנהנים

2. דירקטורים שאינם מועסקים בחברה:
סכום ההטבות באלפי דולר
מספר הנהנים

3. הכנסות שכר דירה מצד קשור באלפי דולר



PRIORTECH

פריוורטק בע"מ

חלק ד' – פרטים נוספים על התאגיד

תקנה 10א - תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים

בטבלה שלהלן מוצג דוח רווח והפסד של החברה, במאוחד, לארבעת הרבעונים של שנת 2020 (באלפי דולר) (לא מבוקר):

פרטים	רבעון 1/20	רבעון 2/20	רבעון 3/20	רבעון 4/20	סה"כ 2020
הכנסות					
חלק החברה ברווחי חברות כלולות	2,223	3,304	3,439	1,960	10,926
הכנסות משכירות	153	151	156	159	619
הכנסות ממימוש השקעות בחברות כלולות	129	-	6,097	6,365	12,591
הכנסות מביטול ירידת ערך השקעות	-	-	-	2,704	2,704
הכנסות מימון	67	49	1	25	142
סה"כ הכנסות	2,572	3,504	9,693	11,213	26,982
הוצאות					
הוצאות הנהלה וכלליות	389	348	299	428	1,464
הוצאות (הכנסות) מהתאמת שווי הוגן אופציות למניות	(1,218)	2,077	1,389	-	2,248
הוצאות אחרות	-	7	191	-	198
הוצאות מימון	108	81	136	736	1,061
סה"כ הוצאות	497	2,513	2,015	1,164	4,971
רווח לפני מסים על ההכנסה	3,293	991	7,678	10,049	22,011
מיסים על ההכנסה	-	7	(2,516)	(1,757)	(4,280)
סה"כ רווח לתקופה	3,293	984	5,162	8,292	17,731
פריטי רווח כולל אחר					
הפרשי תרגום מטבע חוץ בגין פעילויות חוץ	(928)	215	2,140	2,483	3,910
רווח כולל לתקופה	2,365	1,199	7,302	10,775	21,641

תקנה 11 - רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות

שם החברה	סוג מניה	מניות וני"ע המירים המוחזקים על ידי החברה	מוחזק ע"י החברה (הון) + הצבעה)	ערך בדוח הכספי ¹ (באלפי דולר)	שער המניות של חברות נסחרות ביום 31.12.2020
		מספר מניות	ע.ג. באלפי ש"ח		
אפיק (נדל"ן) בע"מ ("אפיק נדל"ן) חברת בת בבעלות מלאה	מניה רגילה בת 1 ש"ח	1,384,274	1,384	3,593	-
קמטק בע"מ ("קמטק") חברה כלולה	מניה רגילה בת 0.01 ש"ח	9,163,633	91	87,882	7,132
אמיטק בע"מ ("אמיטק") חברה בת	מניה רגילה בת 0.01 ש"ח	5,750,000	57	(19,792)	-
Access ZhuHai Ltd, Co Semiconductor ("אקסס") תאגיד נכלל באחזקה בשיעור של כ- 26% באמצעות אמיטק (המחזיקה בכ- 40%)	מניה רגילה בת RMB 1	275,621,784	135,514	258,550	-

תקנה 12 - שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות

תאריך שינוי	מהות השינוי	שם החברה	סוג מניות	ע.ג.	תמורה (אלפי דולר)
רבעון 1 2020	רכישה	קמטק	רגילות	221,840	1,912
28.8.2020	מכירה	פי.סי.בי טכנולוגיות בע"מ	רגילות	23,080,040	35,270
רבעון 4 2020	רכישה	קמטק	רגילות	199,597	3,701

תקנה 13 - הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות מהן

מועדי תשלום הריבית	הכנסות (הוצאות) החברה (אלפי דולר)			רווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד)	
	ריבית	דמי ניהול	דיבידנד	אלפי דולר	אלפי דולר	
-	-	-	-	-	21,778	א. קמטק
-	(302)	-	-	3,680	4,483	ג. אמיטק
-	5	-	-	-	95,980	ד. אפיק נדל"ן
-	-	-	-	(7)	16,097	ה. אקסס

תקנה 20 – מסחר בבורסה – ניירות ערך שנרשמו למסחר והפסקות מסחר

מלבד מימוש אופציות (לא סחירות) במהלך חודש אוגוסט 2020, על ידי מר יותם שטרן, מנכ"ל החברה ודירקטור בה, ועל ידי מר רפי עמית, יו"ר דירקטוריון החברה, לא רשמה החברה מניות נוספות למסחר. לפירוט נוסף אודות מימוש

¹ לא כולל הלוואות ויתרות בחשבון השוטף; מוצג נטו מהפרש מקורי, חיובי או שלילי - לפי הענין.

² אקסס הינה חברה כלולה של אמיטק. מובא הערך המאזני בדוח הכספי של אמיטק.

אופציות על ידי ה"ה יותם שטרן ורפי עמית, ראו סעיף ד.4 לחלק הראשון וסעיף 5 לחלק השלישי לדוח הדירקטוריון של החברה (חלק ב' לדוח תקופתי זה).

המסחר בניירות הערך של החברה לא הופסק במהלך שנת הדיווח, למעט הפסקות מסחר קצובות עקב פרסום דוחות כספיים של החברה או חברה מוחזקת ופרסום דיווחים מהותיים.

תקנה 21 - תשלומים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

א. להלן פירוט התגמולים ששילמה החברה, או ששילמו החברות שבשליטתה (כולל התחייבויות למתן תגמול), במהלך שנת 2020: (1) לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בחברות שבשליטתה, ואשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה או בחברה שבשליטתה, בין אם התשלומים נעשו על ידי החברה או על ידי חברה בשליטתה ובין אם על ידי אחר; ו- (2) תגמולים לשלושת נושאי המשרה הבכירים בעלי התגמולים הגבוהים ביותר בחברה עצמה, אשר ניתנו להם בקשר עם כהונתם בחברה.

סה"כ אלפי ש"ח	תגמולים אחרים (באלפי ש"ח)			תגמולים בעבור שירותים ³ (באלפי ש"ח)							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר ⁶	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק ⁵	עלות שכר ⁴	שיעור החזקה (בחן החברה %)	היקף משרה	תפקיד	שם
4,508	-	-	-	405	-	-	-	⁹ 2,092	⁸ 813	1,198	10.3	7100%	יו"ר דירקטוריון החברה, יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל בקמטק	רפי עמית
2,657	-	-	-	-	-	-	-	¹⁰ 1,148	309	1,200	-	100%	סמנכ"ל תפעול בקמטק	רמי לנגר
2,463	-	-	-	-	-	-	-	1,098	300	1,065	-	100%	סמנכ"ל כספים בקמטק	משה אייזנברג
1,280	-	-	-	-	-	-	-	562	136	582	-	100%	סמנכ"לית משאבי אנוש בקמטק	אורית גבע-דבש
841	-	-	-	-	-	-	-	¹¹ 228	-	613	9.95	40%	מנכ"ל ודירקטור בחברה, דירקטור בקמטק	יותם שטרן
479	-	-	-	-	-	-	-	¹³ 63	-	416	-	¹² -	סמנכ"ל כספים בחברה	דרור עוזרי

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

⁴ השכר מובא כנתונים במאוחד. התשלום בפועל עבור המנייה בטבלה נעשה על בסיס דולרי ומתואר בטבלה מעלה על בסיס שקלי לאחר המרה על פי שער דולר – ש"ח של 3.442 ש"ח (המהווה שער חליפין ממוצע במהלך שנת 2020).

⁵ כולל מענקים (לרבות מענקים חד פעמיים) ששולמו בקמטק עד למועד הגשת דוח זה, בגין שנת 2020. לא כולל מענקים ששולמו בקמטק בשנת 2020, בגין 2019.

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

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

⁸ העלות השנתית של האופציות למניות החברה וליחידות המניה החסומות של קמטק, שהוענקו למר עמית. לפי הדוחות הכספיים לשנת 2020 של החברה ושל קמטק כ- 21 אלפי דולר וכ- 586 אלפי דולר, בהתאמה.

⁹ העלות השנתית של אופציות למניות קמטק וכן ליחידות מנייה חסומות של קמטק, לכל אחד מבין מר לנגר, מר אייזנברג והגברת גבע-דבש, על פי הדוחות הכספיים של קמטק לשנת 2020.

¹⁰ העלות השנתית של אופציות למניות החברה שהוענקו למר שטרן.

¹¹ מר עוזרי מעניק את שירותיו באמצעות חברת CF|ON.

¹² העלות השנתית של אופציות למניות החברה שהוענקו למר עוזרי.

¹³

החברה לא שילמה למי מנושאי המשרה המפורטים בטבלה שלעיל תשלומים בגין שנת 2020 אשר לא פורטו בטבלה כאמור ואשר לא הוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח.

ב. מדיניות תגמול

1. לחברה מדיניות תגמול בהתאם להוראות תיקון 20 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"). גם החברה המוחזקת קמטק, שהינה חברה ציבורית דואלית הנסחרת בנסדא"ק וברישום כפול בבורסה, אימצה מדיניות תגמול כאמור. מדיניות התגמול של החברה אומצה לראשונה בדצמבר 2013, ותוקנה במרץ 2019, והיא תקפה לשלוש שנים ממועד אישורה האחרון (דהיינו, עד לחודש מרץ 2022). כל תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי המשרה המפורטים לעיל תואמים את הוראות מדיניות התגמול של החברה או של קמטק, לפי העניין. לפרטים בנוגע למדיניות התגמול הנוכחית של החברה ראו דיווחים מיידיים שלה מיום 20 בפברואר 2019 (מספר אסמכתא: 015160-01-2019) ומיום 6 במרץ 2019 (מספר אסמכתא: 019735-01-2019), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

2. מדיניות החברה וקמטק לגבי רכיבי השכר המשתנה

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

2.2. על פי מדיניות התגמול של החברה, בהשגת תוצאות הגבוהות מהיעדים שייקבעו עבור המדדים השונים - לאחר שקלול תוצאות כל המדדים יחד - המענק השנתי שישולם בפועל לנושא המשרה עשוי, בכפוף לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, להיות גבוה יותר ממענק המטרה שהוגדר עבורו, אולם בכל מקרה לא יעלה על 140% ממענק המטרה. מדיניות התגמול של קמטק קובעת תקרת מענק של 150% ממענק המטרה, כאשר אופן חישוב הזכאות למענק העולה על מענק המטרה ייקבע על ידי האורגנים המוסמכים של קמטק.

2.3. תנאי סף לקבלת מענק בחברה: מדיניות התגמול של החברה קובעת תנאי סף לפיו לא יוענקו מענקים שנתיים בגין שנה בה תוצאות החברה משקפות EBITDA הנמוך מסכום של 10 מיליון ש"ח לקבוצה באופן מאוחד, בהתבסס על דוחותיה הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה לשנה בגינה משולם המענק.

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

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

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

2. **רמי לנגר.** מר לנגר מכהן כסמנכ"ל תפעול של קמטק החל מנובמבר 2017.

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

2.2. **רכיב שכר משתנה:** בשנת 2020 ועד למועד הגשת דוח זה שולם למר לנגר סך כולל של כ- 791 אלפי ש"ח כמענקים (מענקים שנתיים בגין 2019 ו-2020, מענק חד פעמי בגין פעמיים השתלמות עסקת כרומה וכן מענק חד פעמי בגין פעילותו בחברה במהלך משבר הקורונה), הכל בהתאם לעמידתו ביעדים שנקבעו עבורו לשנים 2019 ו-2020 וכן בהתאם להוראות הרלוונטיות במדיניות התגמול של קמטק.

2.3. **גמול הוני:** במסגרת תכניות גמול הוני לעובדי קמטק הוקצו למר לנגר אופציות למניות רגילות של קמטק ויחידות מניה חסומות של קמטק. יתרת האופציות למועד דוח זה עומדת על 2,917 אופציות למניות קמטק הניתנות למימוש ל- 2,917 מניות רגילות של קמטק בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. כמו כן, למר לנגר, נכון למועד הדוח, 102,069 יחידות מניה חסומות של קמטק, מתוכן 34,500 יחידות מניה חסומות הוקצו בשנת 2020. לאופציות וליחידות המניה החסומות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מזדורגת על פני 4 שנים, כאשר הבשלת חלק מיחידות המנייה החסומות הינה תלויה ביצועים.

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

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

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

3.2. **רכיב שכר משתנה:** בשנת 2020 ועד למועד הגשת דוח זה שולם למר איזנברג סך כולל של כ- 670 אלפי ש"ח כמענקים (מענקים שנתיים בגין 2019 ו-2020 ומענק חד פעמי בגין עסקת כרומה), בהתאם לעמידתו ביעדים שנקבעו עבורו לשנים 2019 ו-2020 וכן בהתאם להוראות הרלוונטיות במדיניות התגמול של קמטק.

3.3. **גמול הוני:** במסגרת תכניות גמול הוני לעובדי קמטק הוקצו למר איזנברג אופציות למניות רגילות של קמטק ויחידות מניה חסומות של קמטק. יתרת האופציות למועד דוח זה עומדת על 3,333 אופציות למניות קמטק הניתנות למימוש ל- 3,333 מניות רגילות של קמטק בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. כמו כן, למר איזנברג, נכון למועד הדוח, 92,569 יחידות מניה חסומות של קמטק, מתוכן 25,000 יחידות מניה חסומות הוקצו בשנת 2020. לאופציות וליחידות המניה החסומות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מזדורגת על פני 4 שנים, כאשר הבשלת חלק מיחידות המנייה החסומות הינה תלויה ביצועים.

- 3.4. תנאי סיום התקשרות: קמטק ומר איזנברג רשאים, כל אחד, לסיים את העסקתו של מר איזנברג בקמטק מכל סיבה שהיא, באמצעות מתן הודעה בכתב של 90 ימים מראש. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה של קמטק עימו, קמטק תהיה רשאית להביא הסכם זה לסיום לאלתר, ללא הודעה מוקדמת. מר איזנברג התחייב כי בכל מקרה בו יפסיק לעבוד בקמטק, הוא יעביר באופן מסודר ולפי הנהלים וההוראות שינתנו לו על ידי קמטק, את תפקידו ואת המסמכים והפרויקטים שהוא מטפל בהם למי שקמטק תקבע, באופן שיאפשר לאותו אדם להמשיך בביצוע תפקידיו באופן מסודר ומבלי שייגרם נזק לקמטק.
4. אורית גבע-דבש. גברת גבע-דבש החלה לעבוד בקמטק בשנת 2008 ומכהנת כסמנכ"לית משאבי אנוש של קמטק החל מנובמבר 2017.
- 4.1. תנאים סוציאליים ותנאים נלווים: הפרשות סוציאליות לביטוחי מנהלים וקרנות פנסיה (על פי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין); קרן השתלמות (עד גובה התקרה המוכרת לצרכי מס); ימי מחלה בהתאם לחוק; ימי חופשה (25 ימים); ימי הבראה (10 ימים); וטלפון נייד - הכל כמקובל בקמטק עבור עובדים בכירים.
- 4.2. רכיב שכר משתנה: בשנת 2020 ועד למועד הגשת דוח זה שולם לגברת גבע-דבש סך כולל של כ- 308 אלפי ש"ח כמענקים, הכל בהתאם לעמידתה ביעדים שנקבעו עבורה לשנים 2019 ו- 2020 ובהתאם להוראות הרלוונטיות במדיניות התגמול של קמטק.
- 4.3. גמול הוני: במסגרת תכניות גמול הוני לעובדי קמטק הוקצו לגברת גבע-דבש אופציות למניות רגילות של קמטק ויחידות מניה חסומות של קמטק. יתרת האופציות למועד דוח זה עומדת על 1,896 אופציות למניות קמטק הניתנות למימוש ל- 1,896 מניות רגילות של קמטק בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת. כמו כן, לגברת גבע-דבש, נכון למועד הדוח, 49,580 יחידות מניה חסומות של קמטק, מתוכן 15,000 יחידות מניה חסומות הוקצו בשנת 2020. לאופציות וליחידות המניה החסומות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני 4 שנים, כאשר הבשלת חלק מיחידות המניה החסומות הינה תלויה ביצועים.
- 4.4. תנאי סיום התקשרות: קמטק והגברת גבע-דבש רשאים, כל אחד, לסיים את העסקתה של הגברת גבע-דבש בקמטק מכל סיבה שהיא, באמצעות מתן הודעה בכתב של 90 ימים מראש. בנוסף, במקרים מסוימים המוגדרים בהסכם ההעסקה של קמטק עימה, קמטק תהיה רשאית להביא הסכם זה לסיום לאלתר, ללא הודעה מוקדמת. הגברת גבע-דבש התחייבה כי בכל מקרה בו תפסיק לעבוד בקמטק, היא תעביר באופן מסודר ולפי הנהלים וההוראות שינתנו לה על ידי קמטק, את תפקידה ואת המסמכים והפרויקטים שהיא מטפלת בהם למי שקמטק תקבע, באופן שיאפשר לאותו אדם להמשיך בביצוע תפקידיו באופן מסודר ומבלי שייגרם נזק לקמטק.
5. יותם שטרן. לפרטים אודות תנאי העסקתו של מר שטרן כמנכ"ל החברה ראו תקנה 22 להלן.
6. זרע עוזרי. זרע עוזרי משמש כסמנכ"ל הכספים של החברה מיום 1 בספטמבר 2018. מר עוזרי מעניק את שירותיו באמצעות חברת CF|ON, וזכאי, נכון למועד הדוח, לשכר חודשי בסך של 10 אלפי דולר (לא כולל שירותים בגין עבודה הכרוכה בתשקיפים, עבודה מחוץ לגבולות ישראל והרחבת עבודה לתאגידיים וישויות מעבר לחברות שהוגדרו – כאשר תוספת בגין שירותים אלו, ככל שתידרש, תובא לאישור של ועדת התגמול והדירקטוריון).
- 6.1. גמול הוני: למר עוזרי הוקצו 30,000 אופציות בשנת 2019, הניתנות למימוש ל- 30,000 מניות רגילות של החברה בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת. לפירוט אודות הקצאת כתבי האופציה למר עוזרי, ראו דוח מיידי בדבר

הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית ואינה הצעה פרטית חריגה, שפרסמה החברה ביום 28 במרץ 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-028447), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. נכון למועד הדוח, מר עוזרי מחזיק 30,000 אופציות של החברה.

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

7. להלן פירוט התגמולים שניתנו לכל אחד מבעלי העניין בחברה (שאינו נמנה לעיל) במהלך שנת 2020, על ידי החברה או על ידי חברה בשליטתה, בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בחברה או בחברה בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעביד ובין אם לאו, ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה:

7.1. שכר דירקטורים –

החברה משלמת לדירקטורים בחברה, כולל לדירקטורים חיצוניים, ולמעט לדירקטורים שהינם בעלי שליטה, גמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם ל- "סכומים הקבועים" בתוספות השנייה והשלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("**תקנות הגמול**"). בהתאם לדרגת החברה בתקנות הנ"ל (נכון למועד הדוח, דרגה ד'). הסכומים המשולמים הינם גמול שנתי בסך של 69,465 ש"ח לשנה וגמול השתתפות בסך של 2,585 ש"ח לישיבה.¹⁴ בגין שנת 2020, שילמה החברה לדירקטורים סך כולל של כ- 73,591 אלפי ש"ח.

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

7.2. לפירוט אודות הסכם בין מר דוד קישון, הנמנה על קבוצת השליטה בחברה, לבין אקסס, ראו תקנה 22 להלן.

תקנה 21א - השליטה בחברה

חברי קבוצת השליטה בחברה - בהתאם להגדרת המונח "בעל שליטה" בסעיף 268 לחוק החברות, שבעת בעלי המניות המנויים להלן נחשבים בעלי שליטה בחברה מכוח הסכם הצבעה ביניהם מיום 29 במרץ 1992, המעניק לשבעת בעלי המניות כאמור החזקה מצטברת, נכון למועד דוח זה, של כ- 31.23% מזכויות הצבעה בחברה, כאשר אין אדם אחר בחברה המחזיק למעלה מ- 50% מזכויות הצבעה בה: 1. מר רפי עמית, נושא משרה בחברה (יו"ר הדירקטוריון)

¹⁴ סכומים אלו צמודים למדד כנדרש בתקנות האמורות.

ובקמטק (יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל) (10.30%); 2. מר יותם שטרן, נושא משרה בחברה (מנכ"ל ודירקטור) ובקמטק (דירקטור) (9.95%); 3. מר דוד קישון (5.09%); 4. מר חנוך פלדשטיין (1.67%); 5. יורשי המנוחה ז'ל ויינברג ז"ל (0%);¹⁵ 6. יורשי המנוח יצחק קרל ז"ל (0.82%); ו- 7. יורשי המנוח חיים לנגמס ז"ל (3.40%).

לפרטים נוספים, לרבות אודות הסכם ההצבעה, ראו דיווח מיידי בדבר מצבת החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה שפרסמה החברה ביום 7 בינואר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-003082), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

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

להלן פירוט, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה בחברה, או שלבעל השליטה בחברה יש עניין אישי באישורה, אשר החברה או חברה בשליטתה התקשרה בה בשנת 2020 ועד למועד פרסום דוח זה, או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח:

עסקאות לפי סעיף 270(4) לחוק החברות

1. החברה - תנאי כהונה והעסקה של מר יותם שטרן

לעניין תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל החברה, מר יותם שטרן, כפי שאושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 20 בפברואר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-015160) ומיום 6 במרץ 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-019735), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

2. החברה - תנאי כהונה והעסקה של מר רפי עמית

לעניין תנאי כהונתו והעסקתו של מר רפי עמית בגין שירותי ייעוץ¹⁶, כפי שאושרו על ידי האסיפה הכללית של החברה, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 20 בפברואר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-015160) ומיום 6 במרץ 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-019735), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

3. קמטק - תנאי כהונה והעסקה של מר רפי עמית

מר רפי עמית, הנמנה על קבוצת השליטה בחברה, מכהן כיו"ר דירקטוריון וכמנכ"ל קמטק בהיקף של 90% משרה. תנאי כהונתו והעסקתו בגין תפקידו כמנכ"ל קמטק אושרו על ידי בעלי המניות של קמטק ביוני 2018, והם בתוקף עד יוני 2021. כהונתו של מר עמית כיו"ר דירקטוריון וכמנכ"ל קמטק, אושרה בהתאם לסעיפים 95(א) ו-121(ג) לחוק החברות על ידי בעלי מניות קמטק ביוני 2019, והינה בתוקף עד ליוני 2022, בכפוף למינויו מחדש של מר עמית כדירקטור בקמטק באסיפה השנתית של בעלי מניות קמטק לשנת 2021.

להלן עיקרי תנאי העסקתו בקמטק:

- **שכר בסיס**: מר עמית זכאי לשכר שנתי בסך של כ- 313 אלפי דולר (ברוטו).
- **תנאים נלווים (הנתונים מובאים על בסיס משרה מלאה)**: ימי חופשה (28 ימים); ימי מחלה (30 ימים), או 60 ימים במקרה של אשפוז; ימי הבראה (5 ימים); הוצאות רילוקיישן בגין העסקתו בסינגפור; הוצאות נסיעות וביטוח בריאות - הכל כמקובל בקמטק עבור עובדים בכירים.

¹⁵ נכון למועד דוח, בבעלות יורשי המנוחה ז'ל ויינברג ז"ל מניה אחת של החברה.

¹⁶ מר עמית מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה, ללא תשלום בגין כהונה זו.

- **רכיב שכר משתנה:** מר עמית זכאי לקבל מענק שנתי בקמטק, בכפוף לעמידה ביעדים ופרמטרים אשר נקבעו מראש על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון של קמטק, כאשר מענק המטרה שלו בגין עמידה ב- 100% מהיעדים כאמור נקבע על סך של תשע (9) משכורות חודשיות, והמענק המקסימלי (בגין עמידה יתרה ביעדים כאמור) לא יעלה על 13 וחצי (13.5) משכורות חודשיות. בגין שנת 2020 שולם למר עמית מענק בסך של כ- 271 אלפי דולר. בגין שנת 2019 שולם למר עמית מענק בסך של כ- 213 אלפי דולר. בנוסף, בשנת 2020 שולם לרפי עמית מענק חד פעמי בגין עסקת כרומה בסך של 100 אלף דולר.
- **גמול הונו:** קמטק העניקה למר עמית בשנים 2018 ו-2020 163,755 ו-81,000 יחידות מניה חסומות (בהתאמה), אשר כל אחת מהן מעניקה את הזכות למניה רגילה אחת בת 0.01 ש"ח ערך נקוב של קמטק. נכון למועד הדוח, מר עמית מחזיק ב- 153,627 יחידות מניה חסומות של קמטק.
- **תנאי סיום התקשרות:** קמטק ומר עמית רשאים לסיים את העסקתו של מר עמית בקמטק בהודעה מוקדמת בכתב של 6 חודשים (למעט בנסיבות חריגות מסוימות שבהן קמטק תוכל להודיע על סיום העסקה לאלתר).

4. **הקצאת אופציות למנכ"ל החברה וליו"ר הדירקטוריון**

א. ביום 11 במרץ 2019, העניקה החברה למר יותם שטרן, מנכ"ל החברה, ולמר רפי עמית, יו"ר הדירקטוריון, 100,450 ו- 32,200 אופציות בלתי סחירות ובלתי עבירות, בהתאמה, הניתנות למימוש ל- 100,450 ו- 32,200 מניות רגילות של החברה, בהתאמה, בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, ללא תמורה ("**אופציות מרץ 2019**") לפירוט נוסף, ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 20 בפברואר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-015160) ומיום 6 במרץ 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-019735), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה. נכון למועד הדוח, מר שטרן מחזיק 100,450 אופציות מרץ 2019 ומר עמית מחזיק 32,200 אופציות מרץ 2019.

5. **פי.סי.בי - הסכמי שכירות עם אפיק נדל"ן**

בין אפיק נדל"ן לפי.סי.בי, שעד לחודש אוגוסט 2020 הייתה חברה מוחזקת של החברה, הסכם שכירות לפיו שוכרת פי.סי.בי מאפיק נדל"ן מבנים בשטח מושכר בהיקף כולל של כ- 10,000 מ"ר בנוי, המשמשים בעיקרם לייצור והשאר לצרכים מנהליים. נכון למועד הדוח, אין לחברה אחזקות בפי.סי.בי ואין לבעל השליטה בחברה עניין אישי בהסכם הנ"ל.

6. **קמטק - הסכם לרישום זכויות**

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

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

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

לפרטים אודות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכתבי התחייבות לפטור ולשיפוי בקמטק, ראו פריט C6 לדוח התקופתי של קמטק (כהגדרתו בסעיף 7 לדוח תיאור עסקי התאגיד (חלק א' לדוח תקופתי זה)).

עסקאות אחרות

8. הסכם מתן שירותי ניהול לאפיק נדל"ן

בחודש דצמבר 2019 התקשרה החברה בהסכם ניהול לאלוקציה של הוצאות עם אפיק נדל"ן, חברה בת בבעלותה המלאה, לפיו החברה מעניקה לאפיק נדל"ן שירותי ניהול וארגון, על ידי מנכ"ל החברה, סמנכ"ל הכספים שלה ויועצים נוספים. התמורה החודשית בגין השירותים מבוססת על אחוז קבוע שנקבע בהתאם להערכות ואומדנים לא מחייבים שמשקפים את שירותי הניהול הניתנים בפועל. בשנת 2020 הסתכמה התמורה בגין שירותי הניהול לסך של כ- 242 אלפי דולר.

9. הסכם לקבלת שירותים בין אקסס לבין מר דוד קישון

מר דוד קישון, הנמנה על קבוצת השליטה בחברה, מעניק שירותי ייעוץ ותמיכה בתחומים טכנולוגיים לאקסס, חברה סינית המוחזקת בשרשור על ידי החברה בכ-26.4% (באמצעות אמיטק). בהתאם להוראות ההסכם, מר קישון מעניק לאקסס שירותים מעת לעת, בתמורה לדמי ייעוץ בסך: (א) 750 דולר ליום ייעוץ פרונטאלי ו- (ב) 1,000 דולר לחודש עבור ייעוץ מקוון, אשר ישולמו באופן יחסי בהתאם לכמות הימים בפועל בהם ניתן השירות המקוון. בשנת 2020 שילמה אקסס למר קישון כ- 12 אלפי דולר בגין השירותים שהעניק לה.

תקנה 24 - החזקות בעלי עניין

- א. לפירוט בדבר מצבת החזקות בעלי ענין בחברה ראו דיווח מיידי מיום 7.1.2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-003082), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.
- ב. 912,939 מניות מתוך הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינן מניות רדומות היות והן נרכשו על ידי החברה.
- ג. להלן פירוט אחזקות בעלי ענין בניירות ערך של קמטק, לפי מיטב ידיעת החברה, נכון ליום 14 במרץ 2021:

פרויורטק בע"מ	יותם שטרן	רפי עמית	
520037797	051392009	010708469	מס' זהות אחזקה בע.ג.
9,163,633	-	-	מנ' רגילות של החברה
-	-	-	אופציות
-	-	153,627	יחידות מניה חסומות (RSU) שעור ההחזקה (*):
21.18	0	0	- בהון %
21.18	0	0	- בהצבעה %
21.18	0	0	- בסמכות למנות דירקטורים %

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

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

לפירוט בדבר ההון הרשום, ההון המונפק וניירות הערך המירים של החברה ראו דיווח מיידי מיום 19 באוקטובר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-113472) המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.¹⁷

¹⁷ 912,939 מניות מתוך הון המניות המונפק והנפרע של החברה הינן מניות רדומות היות והן נרכשו על ידי החברה.

תקנה 24 ב - מרשם בעלי המניות

למרשם בעלי המניות של החברה ראו ראו דיווח מיידי מיום 19 באוקטובר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-113472), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

תקנה 25 א - מען רשום

שם החברה: פריוורטק בע"מ

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

מספר טלפון: 03-6959595

מספר פקס: 03-6911181

דואר אלקטרוני: droro@priortech.com

תקנה 26 - הדירקטורים של החברה¹⁸

לידה בן שושן	יהונתן רגב	שרון דרור	יותם שטרן	רפי עמית	מספר זהות
059279224	058415829	023618069	051392009	010708469	
26.5.1965	22.3.1964	27.3.1968	8.6.1953	4.2.1949	
גפן 16, מכבים	מס.3. נהלל, 10600	חרצית 3, כפר ורדים 2514700	דרך קריית עמל 28, קרית טבעון	2 Kim Seng Walk, Singapore 239404	מען
ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	נתינות
ועדת ביקורת ועדת תגמול	ועדת ביקורת ועדת תגמול	ועדת ביקורת	-	-	חברות בועדת דירקטוריון ¹⁹
דח"צית	דח"צ	דב"ת	-	-	דח"צ/דב"ת
מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית
לא	לא	לא	מנכ"ל החברה (40% משרה), דירקטור בקמטק, דירקטור באמיטק, דירקטור באפיק נדל"ן	יו"ר דירקטוריון החברה (10% משרה), יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל של קמטק (90% משרה) דירקטור באמיטק, דירקטור באפיק נדל"ן ודירקטור באקסס ודירקטור בשאר חברות קבוצת פריורטק	תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בה
6.3.2019 (כהונה ראשונה)	1.11.2018 (כהונה ראשונה)	5.1.2017	1986	1980	תאריך תחילת כהונה
תואר ראשון בכלכלה וסוציולוגיה מהאוניברסיטה העברית בירושלים, תואר שני במנהל עסקים מהאוניברסיטת העברית בירושלים	תואר ראשון בפיזיקה מאוניברסיטת תל- אביב, תואר שני בכלכלה מהמסלול המשותף לטכניון ואוניברסיטת חיפה	בוגר תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, החוג לכלכלה, אוניברסיטת חיפה. רואה חשבון – (CPA) לשכה בישראל	בוגר כלכלה באוניברסיטה העברית בירושלים	בוגר הנדסת תעשייה וניחול בטכניון	השכלה

¹⁸ ביום 18.10.2020 התפטר מר אלכס קורנהאוזר מתפקידו כדירקטור בלתי תלוי בחברה. התפטרותו של מר קורנהאוזר אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת המחזיקים בניירות הערך של החברה. מר קורנהאוזר היה חבר בועדות הביקורת, התגמול והוועדה לאיתור דירקטורים של החברה. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 18.10.2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-113355) המובא בדוח זה כהפנייה על דרך ההכללה.

¹⁹ ועדת הביקורת של החברה משמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה.

ליגדה בן שושן	יהונתן רגב	שרון דרור	יותם שטרן	רפי עמית	נסיון עסקי ב- 5 שנים אחרונות
שותפה בקרן "פורמה" – קרן השקעות פרטית המשקיעה בנדל"ן באירופה; דירקטורית בחברות כמפורט להלן וכן בקופת הגמל של עובדי אל-על ובקרן ההשתלמות "רום"; כמו כן, כיהנה כדירקטורית חיצונית וחברה בוועדות אשראי, ביקורת וממשל תאגידי בבנק דיסקונט לישראל בע"מ חברה בוועדה המייעצת לקרן הון סיכון "מונטה" המשקיעה בפיינטק ואינשורטק	סמנכ"ל תפעול של פינרג'י טכנולוגיות	סמנכ"ל כספים באקסייט לבס בע"מ; סגן נשיא, ראש החשבות הגלובלית (VP) בטבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ	ראה לעיל תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בה	ראה לעיל תפקיד שממלא בחברה, בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בה	
תרו תעשייה רוקחית בע"מ, אנרג'יקס – אנרגיות מתחדשות בע"מ, MRR Limited Thirteen, קופת הגמל לאקדמאים (המח"ר), מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ	דירקטור חיצוני וחבר בוועדות ביקורות ומאזן בפועלים אי.בי.אי.; דירקטור חיצוני בחברת ארן מחקר ופתוח (1982) בע"מ; דירקטור חיצוני בקבוצת אחים יעקובי (ואי.אס.בי) בע"מ; דירקטור מרכז מזון נהלל בע"מ.	דירקטור חיצוני בחברת קוואליטאו בע"מ.	דירקטור בחברות קבוצת פריורטק	לא	תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור
לא	לא	לא	לא	לא	בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה
כן	כן	כן	כן	כן	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשובה ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות

תקנה 26א - נושאי משרה בכירה של החברה

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

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

תקנה 26ב - מורשה חתימה של החברה

לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27 - רואה החשבון של החברה

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

תקנה 29 -

א. החלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית

חלוקת דיבידנד

ביום 21 בספטמבר 2020, הודיעה החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של כ- 0.41553 דולר למניה ובסך הכל דיבידנד ברוטו בסך של 5 מיליון דולר, אשר חולק ביום 8 באוקטובר 2020. לפירוט נוסף ראו דיווח מידי של החברה מיום 21 בספטמבר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-103152), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

רכישה עצמית

ביום 17 בספטמבר 2020, אישר דירקטוריון החברה תכנית לרכישה עצמית של מניות החברה, בהיקף כולל של עד 5 מיליון דולר ולתקופה שבין ה-1 בדצמבר 2020 ועד ליום ה-28 בפברואר 2021 (או לחילופין עד מועד ניצול מלוא תקציב הרכישה). הרכישות תבוצענה באמצעות חבר בורסה שהינו גורם חיצוני לחברה, במסגרת המסחר בבורסה.

ובעסקאות מחוץ לכורסה על ידי צדדים לא קשורים שאינם בעל השליטה בחברה או נושאי משרה בחברה, על פי מנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה הרשות לניירות ערך (עמדה משפטית מספר 8-199). לפירוט נוסף ראו דיווח מידי של החברה מיום 21 בספטמבר 2020 (מספר אסמכתא: 103149-01-2020) המובא בדוח זה כהפנייה על דרך ההכללה וכן סעיף ה' לחלק ראשון לדוח הדירקטוריון של החברה (חלק ב' לדוח תקופתי זה).

ב. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

במהלך שנת הדיווח החברה לא כינסה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות בחברה. כמו כן, לא התקבלו החלטות באסיפה הכללית של החברה שלא בהתאם להמלצות הדירקטוריון בעניינים המפורטים בתקנה 29(א).

תקנה 29א - החלטות החברה

א. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

ביום 20 במאי 2020, אישרה ועדת התגמול של החברה, בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעל עניין), התש"ס-2000, תקנון ההתאגדות ומדיניות התגמול של החברה, רכישה של פוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בה המכהנים או שיכהנו בחברה מעת לעת (כולל דירקטורים העשויים להיחשב כבעלי שליטה בחברה), לתקופה שתחילתה ביום 22 במאי 2020 ואשר תסתיים ביום 21 במאי 2021. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 20 במאי 2020 (מספר אסמכתא: 044878-2020-01), המובא בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

ב. התחייבות לשיפוי לנושאי משרה

ביום 1 בנובמבר 2018 אישרו בעלי מניות החברה את הארכת תוקף כתבי ההתחייבות לשיפוי לדירקטורים ונושאי משרה שהינם בעלי השליטה בחברה, לתקופה של שלוש שנים שהחלה ביום 7 ביולי 2018, וזאת לאחר קבלת אישורם של ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחיה המיידים של החברה מהימים 30 באוגוסט 2018, 26 באוקטובר 2018 ו- 1 בנובמבר 2018 (מספרי אסמכתא: 080674-01-2018, 101154-01-2018 ו- 103500-01-2018, בהתאמה), המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.

ג. הענקת כתבי פטור מאחריות לנושאי משרה

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

בנובמבר 2018 אישרו בעלי מניות החברה את הארכת תוקף כתב פטור מאחריות לדירקטורים לתקופה של שלוש שנים שהחלה במועד האסיפה, קרי ביום 1 בנובמבר 2018. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים שפרסמה החברה ביום 8 באוקטובר 2015 (מספר אסמכתא: 129657-01-2015) ובימים 30 באוגוסט 2018, 26 באוקטובר 2018 ו- 15 בנובמבר 2018 (מספרי אסמכתא: 080674-01-2018, 101154-01-2018 ו- 103500-01-2018, בהתאמה) המובאים בדוח זה בהכללה על דרך ההפניה.



PRIORTECH

פריוורטק בע"מ

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

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

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

לעניין זה, חברי ההנהלה הם:

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

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

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

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

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

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

בהתבסס על הערכת האפקטיביות שביצעה ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון כמפורט לעיל, הדירקטוריון הנהלת התאגיד הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי בתאגיד ליום 31 בדצמבר 2020 היא אפקטיבית.

הצהרות מנהלים:

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

הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי

אני, יותם שטרן, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוח התקופתי של חברת פריורטק בע"מ (להלן - "התאגיד") לשנת 2020 (להלן - "הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

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

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

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

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

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

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

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

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, דרור עוזרי, מצהיר כי:

(1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של חברת פריורטק בע"מ (להלן - "התאגיד") לשנת 2020 (להלן - "הדוחות");

(2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;

(3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;

(4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של התאגיד, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:

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

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

(5) אני, לבד או יחד עם אחרים בתאגיד:

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

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

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

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