

Highcon

הייקון מערכות בע"מ



דוח לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022



החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות") ודירקטוריון החברה אימץ והחיל על החברה את כל ההקלות הרלוונטיות לעניין זה, הכוללות: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית של החברה; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות הביניים ל-40%; ו- (ד) דיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית.

תוכן עניינים

חלק א' – דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022.

חלק ב' – הדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2022.

דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה**ביום 30 ביוני 2022**

דירקטוריון היכון מערכות בע"מ ("החברה" או "היכון") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו במחצית הראשונה של שנת 2022 ועד למועד פרסום דוח זה. דוח זה נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי המידע הכלול בדוח התקופתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 אשר פרסמה החברה ביום 31 במרץ 2022, אסמכתא מס': 2022-01-034458 ("הדוח התקופתי לשנת 2021") – פרק תיאור עסקי החברה ופעילותה, הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנת שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, אשר צורפו לדוח התקופתי לשנת 2021.

מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה והחברה הבת שלה הוא הדולר של ארה"ב ("הדולר").

חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה**1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית**

החברה הינה חברת מחקר ופיתוח העוסקת בתחום פעילות אחד - פיתוח, ייצור, שיווק, מכירות ושירות ברחבי העולם של מערכות דיגיטליות מתקדמות ופורצות דרך לייצור אריזות מתקפלות ומעמדי תצוגה מגיליונות קרטון קשיח וקרטון גלי. בנוסף, מעניקה החברה שירותים שונים עבור השימוש במערכות אלו ומוכרת מוצרים מתכלים עבור מערכותיה (בעיקר מיכל מתכתי עם הפולימר שפיתחה החברה וגיליונות כתיבת קווי הקיפול בטכנולוגית הדפסת תלת-ממד), המשמשים בתהליך ייצור האריזות.

החברה מתמקדת בפיתוח החדשנות של מערכותיה, ובבעלותה 17 משפחות פטנטים, בהן 57 פטנטים ובנוסף 21 בקשות לרישום פטנטים ברחבי העולם.

החברה מייצרת ומשווקת, לרבות באמצעות החברה הבת בארה"ב ובאמצעות נציגים ומפיצים, בעיקר באירופה, מספר דגמים של מערכות מהמתקדמות מסוגן בעולם, המקצרות באופן משמעותי את זמן ייצור אריזות הקרטון ומעמדי התצוגה ביחס לפתרונות הקונבנציונליים, תוך מתן גמישות רבה בייצור מגוון אריזות ומעמדי תצוגה מגיליונות קרטון קשיח וקרטון גלי עבור לקוחותיהם.

מוצרי החברה הם מערכות דיגיטליות לייצור והטבעה של קווי קיפול וחיתוך של אריזות קרטון במהירות גבוהה. בבסיס הפתרון עומדת מערכת שמקבלת גיליונות קרטון (בין אם מודפסים

ובין אם לא מודפסים), ונתוני תכנון קופסא דיגיטליים מתוכננות לעיצוב גרפי דרך רשת האינטרנט, ובתוך דקות ספורות ובקצב מהיר מייצרת גיליונות קופסאות קרטון חתוכות ועם קווי קיפול והשבחות על-פי התכנון. טכנולוגיה זו מספקת מענה משופר לאחוז הולך וגדל מסוגי העבודות הקיימות בשוק אריזות הקרטון הקשיח והקרטון הגלי, והטכנולוגיה ממשיכה להתפתח ולספק מענה לכמות גדלה והולכת של סוגי עבודות.

המערכות נמכרות בעיקר ליצרני אריזות מהמובילים בעולם המייצרים אריזות ומעמדי תצוגה, בעיקר לחברות בינוניות וגדולות, בין חברות רב לאומיות המוכרות מוצרי צריכה שונים בתחומים מגוונים כגון מזון, קוסמטיקה, משקאות, מכשירים אלקטרוניים, קונפקציה וכיו"ב. כמו כן מוכרת החברה מערכות לייצור דיגיטלי של אריזות לחברות הנותנות מענה לשוק המסחר המקוון (e-commerce) הנמצא כרגע בראשית דרכו אך צומח במהירות - Web To Pack.

ייצור אריזות ומעמדי תצוגה הינו תעשייה צומחת המושפעת גם משינוי תרבות הצריכה הכוללת והמעבר ההולך וגדל לרכישות מקוונות, גידול בתוצר הגולמי במדינות השונות, כמו גם הצורך בקיצור זמנים תמידי לאור גידול בהיקף ההיצע והטעמים של הצרכנים. כמו כן, שוק המכירות המקוונות מתאפיין בזמני אספקה קצרים ובסדרות ייצור קצרות, מאפיינים המייצרים ביקוש למכונות דיגיטליות, אותן מוכרת החברה, המאפשרות להחליף בין "עבודות שונות" במהירות גדולה מאשר במכונות אנאלוגיות.

2. השפעת התפשטות נגיף הקורונה והמלחמה באוקראינה על פעילות החברה

בראשית שנת 2020, החלה התפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) אשר הובילה להשלכות בריאותיות ומאקרו כלכליות בכל העולם, אשר כללו מהלכים משמעותיים למניעת התפשטות המגיפה, לרבות סגירת גבולות, הגבלת מצבת העובדים, חובת בידוד, התווית שגרת עבודה תחת הגבלות שונות ועוד. התקופה שמאז התפרצות המגפה מאופיינת בתנודתיות ואי וודאות משמעותית ביחס להיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם, לרבות בישראל. להתפרצות המגפה היו השפעות על עסקים רבים בישראל, לרבות לקוחותיה של החברה.

בזמן שהמגפה אינה מהווה השפעה מהותית על התנהלות החברה ועובדיה ביום יום, הרי שאנו עדים להשלכות רבות כתוצאה מהחזרה לשגרה וכמו כן מהמלחמה באוקראינה המשפיעה על תחומים רבים. חלק מהשפעות החזרה לשגרה וכמו כן המלחמה באירופה, ההשלכות הינן: (1) פגיעה משמעותית בשרשרת האספקה וההובלה העולמית, בעיקר בתחום ההובלה הימית, שמחירה עלו משמעותית (2) עליית מחירי חומרי גלם המושפעת הן ממחסור עובדים בשווקים השונים וכן מהעלייה במחירי האנרגיה (3) עלייה משמעותית במחירי הטיסות ברחבי העולם.

לצד ההשפעות השליליות כאמור לעיל, התמשכות המשברים הביאה גם להדגשת היתרונות שבציוד דיגיטלי, האיצה משמעותית את הגידול בהיקף הרכישות המקוונות על ידי צרכנים ברחבי העולם ובכך את הביקוש לאריזות בהזמנות מקוונות וכמו כן הגדילה את אי הוודאות

הייקון מערכות בע"מ - דוח הדירקטוריון לחציון הראשון 2022

בסביבה העסקית המבליטה את היתרונות שבציוד דיגיטלי.

עם זאת, תהליכים אלה מאופיינים באי וודאות רבה ובשינויים מהירים במדינות שונות בהן פועלת החברה. הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחרי השינויים וההתפתחויות בנושא ונערכת להגיב בהמשך בהתאם להתפתחויות.

יצוין כי האמור בסעיף זה, בעניין השפעותיו הפוטנציאליות של משבר הקורונה על החברה והשפעותיה הפוטנציאליות של המלחמה באוקראינה, מהווה מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), המבוסס, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה בתאריך דוח זה. 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.

3. השפעות האינפלציה והריבית

במחצית הראשונה של שנת 2022, רשם מדד המחירים לצרכן בישראל עלייה בשיעור של כ-3.1%, המעידה על עלייה ביוקר המחיה ובשיעור האינפלציה המקומית. מגמת עליית המחירים היא מגמה גלובלית, כאשר האינפלציה לשנת 2022 צפויה לעמוד על 6.6% בכלכלות מפותחות ו-9.5% בכלכלות מתפתחות. בשל עליית המחירים העולמית, החלו בנקים מרכזיים בעולם לנקוט במגמה של העלאות ריבית במטרה לבלום את עליות המחירים. לפי תחזית מחלקת המחקר של בנק ישראל, צפויה הריבית להגיע לשיעור של 2.75% בטווח של שנה. החברה מזהה פגיעה מסוימת ביכולות להוריד עלויות חומרי גלם בעקבות המצב. כתגובה לעליית האינפלציה והאטת הצמיחה, לרבות עליה בתשומות לייצור מוצרי החברה, העלתה החברה את מחירי מוצריה באופן רוחבי. באשר לעליית הריבית, לחברה הלוואה בערבות המדינה שהתקבלה בשנת 2020 וצמודה לפריים אשר עלויות המימון שלה צפויות להתייקר. כמו כן, לחברה יש קו אשראי לא מנוצל לזמן ארוך. החברה צופה גידול בעלויות המימון אך לא באופן שישפיע בצורה מהותית על פעילותה ויכולתה ליטול אשראי במידת הצורך. **יצוין, כי האמור בסעיף זה בדבר הערכות החברה הנ"ל בנוגע להשלכות ההתפתחויות המאקרו כלכליות האחרונות מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוססות, בין היתר, על המידע המצוי בידי החברה נכון למועד זה, נמסרות בתנאים חריגים של אי-ודאות, ואין כל ודאות כי האמור לעיל יתממש והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות המפורטות לעיל.**

4. תנודות בשערי מטבע חליפין

מירב עלויות והתחייבויות החברה נקובות בש"ח (להלן - **השקל**). בתקופת הדוח חלה תנודתיות משמעותית בשערי המטבעות בהן פועלת החברה.

שינויים בשערי החליפין של הדולר בעיקר למול השקל בסוף כל תקופת דיווח משפיעים על



הייקון מערכות בע"מ - דוח הדירקטוריון לחציון הראשון 2022

הוצאות המימון החשבונאיות של החברה.

הוצאות המימון החשבונאיות, נטו של החברה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ-1,367 אלפי דולר לעומת כ-1,305 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופת הדוח נוצרו לחברה הוצאות מימון מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-1,247 אלפי דולר ביחס להוצאות מימון מהפרשי שער בסך של כ-766 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן השינוי בשער החליפין של השקל מול הדולר והאירו, שני המטבעות המרכזיים המשפיעים על התוצאות העסקיות של החברה:

תאריך הדוחות הכספיים	דולר (ש"ח ל 1 דולר)	אירו (ש"ח ל 1 אירו)
30 ביוני 2022	3.500	3.636
30 ביוני 2021	3.260	3.875
31 בדצמבר 2021	3.110	3.520
31 בדצמבר 2020	3.215	3.944
שיעורי השינוי לתקופה של:	%	%
שישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2022	12.5	3.3
שישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2021	1.4	(1.8)
שנה שנסתיימה ב-31 בדצמבר 2021	(3.3)	(10.8)

ההתפתחויות בשווקים העולמיים ובפרט ארה"ב, דרום אמריקה וגוש האירו, הכוללות שינויים במחירי חומרי הגלם ותנודתיות בשערי החליפין, משפיעות ותמשכנה להשפיע על התוצאות העסקיות של החברה, נזילותה, שווי הונה העצמי, שווי נכסיה ויכולת מימושם, מצב עסקיה, יכולתה לגייס מימון לפעילות ארוכת הטווח ולהקצאת המשאבים.

הייקון מערכות בע"מ - דוח הדירקטוריון לחציון הראשון 2022

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2022, רשמה החברה הכנסות בסך כולל של כ-9.26 מיליון דולר לעומת כ-6.45 מיליון דולר בתקופה המקבילה בשנת 2021, גידול של כ-44%.

החברה ממקדת את מאמצי השיווק והמכירות שלה בלקוחות גדולים, בינלאומיים עם מאות מפעלים ברחבי העולם. מיקוד זה משפיע על הארכת תהליך המכירות מחד אולם מבטיח מאידך לטווח הבינוני והארוך נראות גדולה יותר של היקפי הצמיחה הצפויים בשורת ההכנסות הן ממכירת מערכות והן ממכירת שירותים ומתכלים. נכון למועד פרסום הדוח, סך צבר ההזמנות למערכות של החברה, לאספקה במחצית השנייה של 2022, עומד על כ-5 מיליון דולר, מתוכם הזמנה מותנית מלקוח אחד בהיקף של כ-3 מיליון דולר.

יצוין, כי צבר ההזמנות המתואר לעיל הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. תחזית החברה מבוססת, בין היתר, על הערכות של החברה הנסמכות באופן מהותי על צדדים שלישיים, כגון צמיחה מוערכת בשוק על-פי מחקרי שוק שנערכו, צרכי הלקוחות והתפתחויות בשוק. לחברה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את התחזית ולהשיג את היעדים האמורים, אשר מטבעם אין לחברה שליטה עליהם או על ההנחות שבבסיס תחזית זו. לפיכך, התחזית האמורה עשויה שלא להתממש או להתממש באופן שונה (ואף שונה מהותית) מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים.

5. מידע נוסף

ביום 1 במרץ 2022, ביצעה החברה הנפקה פרטית של מניות וכתבי אופציה לא רשומים למסחר, של החברה, בתמורה לסך כולל של כ-60 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, ראה סעיף 10 להלן.

6. דוח על תוצאות הפעולות ו-EBITDA מתואם (באלפי דולר)

מידע כספי זה, שאינו ערוך לפי תקני ה-IFRS, ניתן בנוסף למידע הכספי הערוך לפי תקני ה-IFRS ואינו מחליף אותו. החברה מציגה מידע זה כיוון שהיא בדעה שמידע זה, שאינו ערוך על-פי תקני ה-IFRS, מאפשר להבין טוב יותר את תוצאות הפעילות של החברה על פני זמן ולפיכך משמש את הנהלת החברה על מנת להעריך את ביצועי החברה. החברה בחרה לתת מידע זה לקוראי הדוח על מנת שיאפשר להם לבצע השוואה טובה יותר של תוצאות הפעילות בין התקופות המדווחות באותה דרך בה עושה זאת הנהלת החברה.

להלן נתונים על ההפסד התפעולי ו-EBITDA מתואם של החברה, שלא על בסיס תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) (באלפי דולר):

הייקון מערכות בע"מ - דוח הדירקטוריון לחציון הראשון 2022

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	סעיף
6,451	9,264	הכנסות מכירות
5,888	7,714	עלות ההכנסות
563	1,550	רווח גולמי
8.7%	16.7%	% רווח גולמי
4,609	6,432	הוצאות מחקר ופיתוח
1,758	2,474	הוצאות מכירה ושיווק
1,612	1,830	הוצאות הנהלה וכלליות
7,416	9,186	הפסד תפעולי (EBITDA מתואם)
10,185	10,815	הפסד תפעולי (IFRS)

EBITDA - הפסד תפעולי בנטרול פחת, הפחתות, הוצאות חד פעמיות, ותשלום מבוסס מניות.

להלן טבלה המסבירה את ההפרשים בין ההפסד התפעולי על בסיס IFRS להפסד התפעולי (EBITDA מתואם) (באלפי דולר):

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	סעיף
10,185	10,815	הפסד תפעולי (IFRS)
		בניכוי סכומים שנכללו לפי תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS):
(273)	(382)	פחת והפחתות נכס זכות שימוש
251	583	הוצאות שכירות וליסינג
(2,582)	(1,455)	תשלום מבוסס מניות
(165)	(375)	פחת והפחתות רכוש קבוע

הייקון מערכות בע"מ - דוח הדירקטוריון לחציון הראשון 2022

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	סעיף
7,416	9,186	הפסד תפעולי (EBITDA מתואם)

להלן נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים של החברה על המצב הכספי של החברה ליום 30 ביוני 2022, ליום 31 בדצמבר 2021 וליום 30 ביוני 2021, לפי העניין, וכן על תוצאות הפעולות לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2022 ו-30 ביוני 2021 (באלפי דולר):

7. מצב כספי (אלפי דולר)

סעיף	ליום 30 ביוני 2022	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2021	הסברי הדירקטוריון
מזומנים ושווי מזומנים	9,885	20,347	24,549	במהלך חודש מרץ 2022, גייסה החברה בהנפקה פרטית כ-17.7 מיליון דולר בניכוי הוצאות הנפקה בסך של כ-670 אלפי דולר. החברה משתמשת בכספי ההנפקה למימון פעילותה השוטפת ותמיכה בגידול בכוח האדם, השקעה בטכנולוגיה לשיפור מוצרים קיימים ובטכנולוגיה למוצרים חדשים. הקיטון נובע בעיקרו מהפקדת מזומנים לפיקדונות לזמן קצר בסכום של כ-10.9 מיליון דולר.
פיקדונות לזמן קצר	14,091	3,215	7,669	הגידול נובע מהפקדת מזומנים לפיקדונות לזמן קצר בסכום של כ-10.9 מיליון דולר.
לקוחות, נטו	2,011	1,375	1,360	הגידול נובע מגידול במכירות החברה במהלך ששת החודשים הראשונים של 2022.
מלאי	10,670	6,154	6,443	הגידול נובע בעיקרו מהתאמת הרכש לתוכנית המכירות של החברה.
חייבים ויתרות חובה	1,830	1,628	1,333	הגידול נובע בעיקרו מחייבים בגין מוסדות.

הייקון מערכות בע"מ - דוח הדירקטוריון לחציין הראשון 2022

סעיף	ליום 30 ביוני 2022	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2021	הסברי הדירקטוריון
רכוש קבוע, נטו	5,108	3,432	3,170	הגידול נובע בעיקרו מתוספת לשיפורים במושכר בעקבות מעבר החברה למבנה החדש ומרכישת ציוד המשמש למחלקת מחקר ופיתוח ולייצור.
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	3,976	3,713	2,980	הגידול נובע בעיקר מגידול בפעילות הרכש לייצור ולפיתוח.
הלוואות מתאגיד בנקאי	2,670	3,437	2,691	עיקר הקיטון נובע מהחזרי הלוואה לזמן ארוך וזמן קצר למוסד בנקאי.

8. תוצאות הפעולות (אלפי דולר)

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	הסברי הדירקטוריון
הכנסות ממכירות	9,264	6,451	הגידול נובע בעיקר מעלייה בביקוש מערכות מתקדמות מסוג Beam 2C וכן מעליית מחירים שבוצעה בתחילת התקופה המדווחת.
רווח גולמי	1,624	554	השיפור ברווח הגולמי נובע בעיקר ממיקוד בשוק הקרטון הגלי. מיקוד זה הביא לשינוי בתמהיל המערכות שנמכרו וכמו כן עליית מחירים כפי שבוצעה בראשית 2022.
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	6,961	5,427	הגידול נובע מגידול בכוח האדם ומגידול בפעילות בעיקר לפיתוח המוצרים העתידיים של החברה. מוצרים אלו עתידים להרחיב משמעותית את השוק הפוטנציאלי של החברה.
הוצאות שיווק ומכירה	2,668	2,186	הגידול נובע מגידול בפעילות, בעיקר במערך המכירות, בעקבות המשך ההתרחבות הגיאוגרפית.

היכון מערכות בע"מ - דוח הדירקטוריון לחציון הראשון 2022

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	הסברי הדירקטוריון
הוצאות הנהלה וכלליות	2,810	3,126	הקיטון נובע מכך שבתקופה המקבילה אשתקד נרשמו יותר הוצאות תשלום מבוסס מניות.
הפסד תפעולי	10,815	10,185	ראה לעיל.
הוצאות מימון, נטו ואחרות	1,290	1,228	הוצאות המימון נטו נבעו מהפרשי שער בעקבות שחיקה של יתרות מזומנים בשקלים והשפעת שער הדולר בתקופה.
הפסד נקי	12,105	11,413	ראה לעיל.
הפסד בסיסי ומדולל למניה - בדולר	0.145	0.166	הקיטון נובע בעיקרו עקב הנפקה פרטית בסך של 17.7 מיליון דולר, נטו.

9. נזילות (אלפי דולר)

סעיף	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	הסברי הדירקטוריון
תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת	(12,910)	(9,842)	הגידול נובע בעיקרו מהתאמת הרכש למלאי למימוש תוכנית המכירות של החברה.
תזרים המזומנים ששימש לפעילות השקעה	(12,825)	(7,464)	הגידול נובע בעיקרו מהפקדות לפיקדונות לזמן קצר.
תזרים המזומנים שנבע מפעילות (שימש לפעילות) מימון	16,520	(4,914)	הגידול נובע בעיקרו בעקבות הנפקה פרטית בסך נטו של 17.7 מ' דולר.
הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	(1,247)	(766)	נובע מיתרות שקליות גבוהות בעקבות היחלשות השקל (מטבע הפעילות וההצגה הינו דולר).
קיטון במזומנים ושווי מזומנים בשנה	(10,462)	(22,986)	ראה לעיל.

10. מקורות מימון

נכון למועד הדוח, החברה מממנת את פעילותה ממקורות עצמיים (הכנסות החברה), גיוסי הון ואשראי ממוסד בנקאי.

במהלך חודש מרץ 2022, השלימה החברה הקצאה פרטית לשנים עשר (12) משקיעים מסווגים (כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007), במסגרתה הקצתה החברה 21,820,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת ("מניות רגילות של החברה") ו-10,910,000 כתבי אופציה, לא רשומים למסחר, של החברה, הניתנים למימוש לעד 10,910,000 מניות רגילות של החברה, וזאת בתמורה לסך כולל של כ-60 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים, לרבות תנאי ההקצאה ותנאי כתבי האופציה, ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 6 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-022206), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, וכן ביאור ב'ב' לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2022.

ביום 1 ביוני 2022, התקשרה החברה בהסכם אשראי ("הסכם האשראי") עם תאגיד בנקאי ("הבנק"), המחליף הסכם קיים בין החברה לבין הבנק אשר נחתם ביום 26 באפריל 2021. במסגרת הסכם האשראי, הבנק אישר העמדת מסגרת אשראי לחברה לצורך מימון חשבוניות והזמנות בסך של 5 מיליון דולר ארה"ב ומסגרת הלוואות לזמן ארוך בסכום של 12 מיליון דולר, כאשר שתיהן ניתנות למימוש עד ולא יאוחר מיום 31 במרץ 2023.

כמו כן וכחלק מהסכם האשראי, חתמה החברה על Warrant להקצאת אופציות בלתי סחירות של החברה לבנק, לפיו תקצה החברה 1,536,688 אופציות לא רשומות למסחר של החברה ("האופציות") הניתנות למימוש לעד 1,536,688 מניות רגילות של החברה, כאשר סך של 768,344 כתבי אופציה מתוך האופציות יהיו ניתנות למימוש החל ממועד הקצאתן והיתרה בסך של 768,344 אופציות יהיו ניתנות למימוש כתלות בסכומי האשראי שהחברה תמשוך בפועל מהבנק ובהתאם לתקופת ההבשלה.

לפרטים נוספים אודות הסכם האשראי ואודות הקצאת האופציות לבנק, ראו דוחות מיידיים שפרסמה החברה בימים 2 ביוני 2022 ו-19 ביוני 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-056892 ו-2022-01-061869), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

חלק שני - היבטי ממשל תאגידי**11. תרומות**

החברה לא קבעה כללי מתן תרומות מוסדרים, אך דירקטוריון והנהלת החברה פועלים מעת לעת לקידום מטרות חברתיות וסיוע לקהילה, ומעודדים את עובדי החברה ליטול חלק בפעילויות השונות.

12. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

ביום 12 בנובמבר 2020, קבע דירקטוריון החברה כי המספר המזערי של הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה, לא יפחת מדירקטור אחד, בהתחשב בהיקף החברה, מהות פעילותה, מורכבותה וגודלה. מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית נקבע גם בהתחשב במיומנות החשבונאית, העסקית והפיננסית הגבוהה הקיימת בקשר לנושאי משרה בכירה בחברה, ולאור מערך הייעוץ החיצוני המקצועי השוטף בו נעזרת החברה.

במהלך תקופת הדוח ועד למועד דוח זה לא שינה הדירקטוריון את קביעתו בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ולא פחת מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית מהמספר המזערי.

נכון למועד פרסום דוח זה, הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם: ה"ה אלון בר שני, פיאוונה מירה דרמון, גיורא ביתן, עדינה שור ויוסף טנא.

13. דירקטורים בלתי תלויים

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה, כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999. נכון למועד דוח זה, מכהנים בחברה שלושה דירקטורים בלתי תלויים (כולל שני דירקטורים חיצוניים) מתוך שבעה חברי דירקטוריון.

היכון מערכות בע"מ - דוח הדירקטוריון לחציון הראשון 2022

חלק שלישי - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

14. אירועים מהותיים בפעילות החברה בתקופת הדוח ולאחריו

לפרטים בדבר אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריו, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022.

15. שימוש בתמורת ההנפקה

במהלך התקופה הנסקרת בדוח זה, תמורת ההנפקה הראשונה לציבור, שביצעה החברה במהלך חודש נובמבר 2020, המשיכה לשמש את החברה למימון פעילותה השוטפת ובהתאם לתוכניות החברה להרחבת משאבי הפיתוח לתמיכה ושיפור מוצרים קיימים והשקעה במוצרים חדשים, וכן בהרחבת מאמצי המכירה ושירות הלקוחות ומתן מענה לצרכים ולהרחבת הפעילות.

16. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לנתונים בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה ראו דוח מיידי המתפרסם בד בבד עם דוח זה.

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקיד</u>	<u>חתימה</u>
אלון בר שני	יו"ר דירקטוריון	_____
שלמה נימרודי	מנכ"ל	_____

תאריך: 23 באוגוסט 2022.

היכון מערכות בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
6-7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-11	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של הייקון מערכות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הייקון מערכות בע"מ והחברה הבת (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
23 באוגוסט 2022

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
20,347	24,549	9,885
3,215	7,669	14,091
1,375	1,360	2,011
1,628	1,333	1,830
6,154	6,443	10,670
32,719	41,354	38,487
193	184	315
3,432	3,170	5,108
6,784	516	6,454
99	90	80
10,508	3,960	11,957
43,227	45,314	50,444
2,232	1,454	1,771
3,713	2,980	3,976
1,438	1,348	1,594
237	194	278
153	153	153
905	341	785
-	-	136
3,354	2,544	3,579
12,032	9,014	12,272
687	643	458
2,799	2,650	2,760
365	441	288
6,013	369	5,099
-	-	1,090
9,864	4,103	9,695
2,008	2,007	2,679
228,277	228,141	244,089
-	-	2,114
8,499	6,705	9,153
(217,453)	(204,656)	(229,558)
21,331	32,197	28,477
43,227	45,314	50,444

נכסים שוטפים
מזומנים ושווי מזומנים
פיקדון לזמן קצר
לקוחות, נטו
חייבים ויתרות חובה
מלאי

נכסים לא שוטפים
פיקדון משועבד
רכוש קבוע, נטו
נכסי זכות שימוש, נטו
פיקדון לזמן ארוך

התחייבויות שוטפות
הלוואות לזמן קצר וחלויות שוטפות של הלוואה לזמן ארוך
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עובדים והתחייבויות בגין שכר
התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
מענק נדחה לזמן קצר
חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
התחייבויות בגין אופציות שהוענקו לתאגיד בנקאי (ביאור ג.4)
זכאים ויתרות זכות

התחייבויות לא שוטפות
הלוואות מתאגיד בנקאי
התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים
מענק נדחה לזמן ארוך
התחייבויות בגין חכירה
התחייבויות אחרות

הון
הון מניות רגילות
פרמיה על מניות
תקבולים על חשבון אופציות
קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות
יתרת הפסד

סה"כ הון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

מיקל לוי שפינט סמנכ"ל כספים	שלמה נמרודי מנכ"ל	אלון בר שני יו"ר הדירקטוריון	23 באוגוסט 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------------	----------------------	---------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר (למעט נתוני הפסד בסיסי ומדולל למניה)			
14,332	6,451	9,264	הכנסות ממכירות
12,895	5,897	7,640	עלות ההכנסות
1,437	554	1,624	רווח גולמי
12,827	5,427	6,961	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
4,967	2,186	2,668	הוצאות שיווק ומכירה
6,484	3,126	2,810	הוצאות הנהלה וכלליות
22,841	10,185	10,815	הפסד תפעולי
295	(77)	(77)	הוצאות (הכנסות) אחרות
(478)	(33)	(195)	הכנסות מימון
1,552	1,338	1,562	הוצאות מימון
24,210	11,413	12,105	הפסד והפסד כולל
0.351	0.166	0.145	הפסד בסיסי ומדולל למניה - בדולר

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

הון מניות רגילות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	יתרת הפסד	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי דולר						
2,008	228,277	8,499	-	(217,453)	21,331	יתרה ליום 1 בינואר 2022
-	-	-	-	(12,105)	(12,105)	הפסד כולל
3	268	(152)	-	-	119	מימוש אופציות לעובדים
-	649	(649)	-	-	-	אופציות שפקעו
-	-	1,455	-	-	1,455	עלות תשלום מבוסס מניות
668	14,895	-	2,114	-	17,677	הנפקת מניות רגילות וכתבי אופציה (ביאור ב'4)
2,679	244,089	9,153	2,114	(229,558)	28,477	יתרה ליום 30 ביוני 2022
הון מניות רגילות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	יתרת הפסד	סה"כ	
בלתי מבוקר אלפי דולר						
2,007	227,838	4,422	-	(193,243)	41,024	יתרה ליום 1 בינואר 2021
-	-	-	-	(11,413)	(11,413)	הפסד כולל
(*)	4	-	-	-	4	מימוש אופציות לעובדים
-	299	(299)	-	-	-	אופציות שפקעו
-	-	2,582	-	-	2,582	עלות תשלום מבוסס מניות
2,007	228,141	6,705	-	(204,656)	32,197	יתרה ליום 30 ביוני 2021
הון מניות רגילות	פרמיה על מניות	קרן בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	תקבולים על חשבון כתבי אופציה	יתרת הפסד	סה"כ	
מבוקר אלפי דולר						
2,007	227,838	4,422	-	(193,243)	41,024	יתרה ליום 1 בינואר 2021
-	-	-	-	(24,210)	(24,210)	הפסד כולל
1	58	(39)	-	-	20	מימוש אופציות לעובדים
-	381	(381)	-	-	-	אופציות שפקעו
-	-	4,497	-	-	4,497	עלות תשלום מבוסס מניות
2,008	228,277	8,499	-	(217,453)	21,331	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

(*) מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי דולר

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת

(24,210)	(11,413)	(12,105)	הפסד
----------	----------	----------	------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת:

4,497	2,582	1,455	התאמות לסעיפי רווח והפסד:
282	1,228	858	עלות תשלום מבוסס מניות
788	165	378	הוצאות מימון, נטו
593	275	382	פחת והפחתות
			הפחתת נכס זכות שימוש
6,160	4,250	3,073	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(240)	(359)	(732)	עלייה בלקוחות, נטו
(531)	(339)	(320)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
569	280	(4,741)	ירידה (עלייה) במלאי
(1,094)	(1,669)	568	עלייה (ירידה) בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
852	(189)	1,353	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(16)	(100)	156	עלייה (ירידה) בעובדים והתחייבויות בגין שכר
(460)	(2,376)	(3,716)	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

(257)	(315)	(166)	ריבית ששולמה
13	12	4	ריבית שהתקבלה
(18,754)	(9,842)	(12,910)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

(1,107)	(222)	(1,829)	רכישת רכוש קבוע
(3,215)	(7,669)	(10,876)	גידול בפקדון לזמן קצר
451	427	(120)	פירעון (הפקדה) של פיקדונות משועבדים ולזמן ארוך, נטו
(3,871)	(7,464)	(12,825)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	6-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון

-	-	17,677
393	(538)	(415)
(4,260)	(3,911)	(212)
18	4	119
(409)	(215)	(238)
(550)	(254)	(411)

תמורה מהנפקת מניות וכתבי אופציה, נטו
הלוואות לזמן קצר, נטו
פירעון הלוואות שהתקבלו לזמן ארוך
תמורה ממימוש אופציות
פירעון התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
פירעון התחייבויות בגין חכירה

(4,808)	(4,914)	16,520
---------	---------	--------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון

245	(766)	(1,247)
-----	-------	---------

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

(27,188)	(22,986)	(10,462)
----------	----------	----------

ירידה במזומנים ושווי מזומנים

47,535	47,535	20,347
--------	--------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

20,347	24,549	9,885
--------	--------	-------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופהפעילויות מהותיות שלא במזומן

6,655	69	52
1,500	1,500	225

הכרה בנכסי זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
העברת מלאי לרכוש קבוע

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

ביאור 1: - כללי

- א. הייקון מערכות בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה תושבת ישראל, אשר התאגדה והחלה את פעילותה בישראל, ביום 11 בנובמבר 2009 וכתובתה הרשמית היא רחוב נחל שניר 2, יבנה. ניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - הבורסה).
- ב. החברה מפתחת, מייצרת ומשווקת פתרונות טכנולוגיים בתחום הגימור הדיגיטלי לאריזות.
- ג. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה והחברה הבת שלה הוא הדולר של ארה"ב (להלן - הדולר).
- ד. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני 2022 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).
- ה. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2022, המשיכה החברה בתוכניות הפיתוח למוצרים חדשים, ושיפורים טכנולוגיים למוצרים קיימים אשר צפויים להיות מותקנים במהלך השנה ולגרום לתוצאה של שיפור ביצועים והגדלת ערך משמעותי ללקוח. במקביל להשקעה בפיתוח, החברה נערכת להגדלת מלאי כדי לתמוך בתוכנית המכירות הצפויות במהלך השנים 2022 ו-2023.
- למשבר הקורונה העולמי (להלן - המשבר) יש עדין השלכות שבאות לידי ביטוי במגבלות תנועה ברחבי העולם שעשויות לגרום לעיכובים בהתקנות ובמעורר השירות. בו זמנית, המשבר האיץ את הגידול בהיקף הרכישות המקוונות ואת הביקוש לאריזות. בנוסף לאמור לעיל, בשל ההערכות ללחצים אינפלציוניים גוברים, נצפית מגמה של עליית ריביות במחצית הראשונה של שנת 2022 על ידי בנקים מרכזיים בעולם, לרבות בישראל, במטרה להתמודד עם הציפיות לגידול בשיעור האינפלציה ובניסיון להביא לבלימת העלייה ברמת המחירים.
- נכון למועד הדוחות החברה מעריכה כי ההשפעות של האירועים לעיל אינם בעלי השפעה ישירה מהותית על פעילות ותוצאות החברה
- ו. במהלך חודש מרץ 2022, ביצעה החברה הנפקה פרטית של מניות וכתבי אופציה תמורת כ-60 מיליון ש"ח (ראה ביאור 4.ב).

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי (IAS) 34, *דיווח כספי לתקופות ביניים*, וכן בהתאם להוראות הגילוי לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. תיקון ל- IAS 16, *רכוש קבוע*

בחודש מאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן - התיקון). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימוש המיועד מעלותו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח או הפסד.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022. התיקון יושם למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבהם התיקון מיושם לראשונה.

ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון מוכרת כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) בתחילת התקופה המוקדמת ביותר שהוצגה.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים של החברה.

2. תיקון ל- IAS 37, *הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים*

בחודש מאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו עלויות המתייחסות במישרין לחוזה, כאשר עלויות המתייחסות במישרין לחוזה כוללות הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות במישרין למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022. התיקון חל על חוזים אשר כל ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. בעת יישום התיקון, לא נדרש להציג מחדש מספרי השוואה, אלא להתאים את יתרת הפתיחה של העודפים במועד היישום לראשונה, בגובה ההשפעה המצטברת של התיקון.

כתוצאה מיישום התיקון החברה כוללת הן עלויות תוספתיות והן עלויות מסוימות אחרות לצורך בחינה האם חוזה הינו חוזה מכביד בעוד שטרם התיקון החברה כללה עלויות תוספתיות בלבד בעת ביצוע בחינה כאמור. בהתאם, החברה בחנה את השפעת התיקון על החוזים אשר טרם מולאו כל ההתחייבויות בגינם נכון ליום 1 בינואר 2022 והגיעה למסקנה כי לא נדרש להכיר בחוזה מכביד בגין אף אחד מהם.

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך)

3. תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

בחודש מאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS) 3, צירופי עסקים, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה בחודש מרץ 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה.

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתחייבות בהתאם ל- IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מייד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסות לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרות בנפרד.

בהתאם לחריג, הרוכש יישם את הוראות IAS 37 או IFRIC 21, לפי העניין, על מנת לקבוע אם במועד הרכישה קיימת מחויבות בהווה כתוצאה מאירוע העבר, או אם האירוע המחייב אשר יוצר התחייבות לשלם את ההיטל התרחש עד למועד הרכישה, בהתאמה, ולא בהתאם להגדרת התחייבות במסגרת המושגית.

התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים.

התיקון יושם באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים של החברה.

4. פרויקט השיפורים בתקינה הבינלאומית לשנים 2018-2020

בחודש מאי 2020, פרסם ה-IASB תיקונים מסוימים במסגרת פרויקט השיפורים מחזור 2018 - 2020, כאשר התיקון העיקרי מתייחס ל- IFRS 9.

התיקון ל- IFRS 9 מבהיר אילו עמלות על החברה לכלול כאשר היא מבצעת את מבחן "10" האחוזים" בהתאם לסעיף 3.3.6 ב- IFRS 9, לצורך בחינה האם תנאים של מכשיר חוב שתוקן או הוחלף שונים באופן מהותי ממכשיר החוב המקורי.

בהתאם לתיקון, בקביעת עמלות ששולמו בניכוי עמלות שהתקבלו, לווה כולל בתזרימי המזומנים רק עמלות ששולמו או התקבלו בין הלווה לבין המלווה, לרבות עמלות ששולמו או התקבלו על ידי הלווה או המלווה לטובת האחר.

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022. התיקון מיושם לגבי התחייבויות פיננסיות שתוקנו או שהוחלפו החל מהשנה בה התיקון לתקן מיושם לראשונה, קרי החל מיום 1 בינואר 2022.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים של החברה.

ביאור 3: - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן
היתרה בדוחות הכספיים של חייבים ויתרות חובה וזכאים ויתרות זכות תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן
כל הנכסים וההתחייבויות הפיננסיות נמדדות בשווי הוגן ברמה 3.

ביאור 4: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

א. במהלך חודש פברואר 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאה לעובדים ולנושאי משרה 580,000 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש לעד 580,000 מניות רגילות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, האופציות תבשלה על פני 4 שנים, 25% בתום השנה הראשונה ולאחר מכן יובשלו 6.25% כל רבעון. האופציות ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 2.99 ש"ח, האופציות תפקענה בתום 6 שנים ממועד הקצאתן. בהמשך החודש אישר דירקטוריון החברה הקצאה נוספת לעובדים 140,000 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש לעד 140,000 מניות רגילות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, האופציות תבשלה ותפקענה בהתאם לאמור לעיל. האופציות ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 2.92 ש"ח.

ב. ביום 1 במרץ 2022, אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית של 21,820,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת וכן 10,910,000 כתבי אופציה, לא רשומים למסחר, של החברה הניתנים למימוש לעד 10,910,000 מניות רגילות של החברה ל-11 משקיעים מסווגים. סך תמורת ההנפקה בגין המניות הסתכמה לסכום של כ-60 מיליון ש"ח (כ-18.5 מיליון דולר). המניות שהוצעו תהיינה שווה בזכויותיהן, לכל דבר ועניין, למניות הרגילות של החברה הקיימות בהון המונפק והנפרע של החברה. כתבי האופציה שהוצעו לניצעים ניתנים למימוש בכל יום מסחר החל ממועד הקצאתם ועד ליום 1 בספטמבר 2023 במחיר מימוש 3.1 ש"ח בגין כל כתב אופציה.

ג. במהלך חודש יוני 2022, חתמה החברה על עדכון הסכם אשראי עם תאגיד בנקאי במסגרתו הועמדה לחברה מסגרת בגובה של כ-5,000 אלפי דולר למימון חשבונות והזמנות לניצול עד 31 במרץ 2023, בריבית שנתית משתנה בשיעור TERM SOFR חודשי + 4% עבור אשראי במטבע חוץ ופריים + 3.5% בגין אשראי שקלי. בנוסף הועמדה לחברה מסגרת הלוואות לזמן ארוך, לניצול עד 31 במרץ 2023, למשך כ-30 חודשים החל מספטמבר 2023. המסגרת על סך עד 12,000 אלפי דולר בריבית שנתית משתנה בשיעור TERM SOFR חודשי + 6.75% עבור אשראי במטבע חוץ ופריים + 4.9% בגין אשראי שקלי, בכפוף לתנאי ההסכם. נכון ליום 30 ביוני 2022, החברה ניצלה סך של 1,590 אלפי דולר במסגרת האשראי למימון חשבונות והזמנות ולא ניצלה כלל את מסגרת האשראי שלה להלוואות לזמן ארוך. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות. במסגרת הסכם האשראי, אושרו 1,536,688 אופציות לא רשומות למסחר של החברה (להלן - האופציות, הניתנות למימוש ל-1,536,688 מניות רגילות בנות 1.0 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה (להלן - מניות רגילות) סך של 768,344 אופציות יהיו ניתנות למימוש על פני תקופה של 4 שנים ממועד הענקה. יתרת האופציות ניתנות למימוש כתלות בסכום האשראי שהחברה תמשוך בפועל מהתאגיד הבנקאי ובהתאם לתקופת המימוש. מחיר המימוש שישולם בגין האופציות המוצעות הוא 2.456 ש"ח למניית מימוש, לחילופין קיים מנגנון מימוש אופציות למניות על בסיס "מימוש נטר".

ד. ביום 24 ביולי 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאה פרטית של 455,000 אופציות בלתי סחירות לעובדים של החברה וחברה בשליטתה ולנותן שירותים, הניתנות למימוש לעד 455,000 מניות רגילות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה. האופציות תבשלה על פני 4 שנים, 25% בתום השנה הראשונה ולאחר מכן יובשלו 6.25% כל רבעון. האופציות ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש של 1.93 ש"ח.