

קווליטאו בע"מ

דוח תקופתי

לשנת 2022

בדוח זה כללה החברה ביחס לעצמה וביחס לחברות הבנות שלה, מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן "חוק ניירות ערך"). המידע כאמור, כולל בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה.

יובהר כי מידע צופה פני עתיד בדוח זה יזוהה בדרך כלל באמירות כמו "החברה צופה", "בכוונת החברה", "החברה בוחנת" וביטויים דומים. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה, מבלי שניתנת התחייבות לנכונותו או שלמותו, ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי. התממשותו ו/או אי התממשותו של מידע הצופה פני עתיד תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ו/או אינם ניתנים לחיזוי על ידיה, לרבות גורמי סיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בדוח זה, התפתחויות בסביבה הכללית, גורמים חיצוניים המשפיעים על פעילות החברה ונסיבות אחרות. לאור האמור, מובהר כי תוצאותיה בפועל של החברה בעתיד עלולים להיות שונים מאלו שהוצגו במסגרת מידע צופה פני עתיד בדוח זה. מידע צופה פני עתיד המופיע בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו נכתב.

קווליטאו בע"מ הינה "תאגיד קטן", כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, ומיישמת את כל ההקלות לתאגידים קטנים המתוארים בתקנות אלה.

תוכן העניינים

עמוד

פרק 1 - תיאור עסקי התאגיד

מבוא

חלק 1 - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

1	
2	
2	1.1 כללי
2	1.2 תרשים מבנה האחזקות של קווליטאו
3	1.3 פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו
3	1.4 השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו
4	1.5 חלוקת דיבידנדים

חלק 2 - מידע אחר

4	
4	2.1 מידע כספי לגבי תחומי פעילותו של התאגיד
4	2.2 גילוי בדבר השלכות משבר הקורונה
5	2.3 גילוי בדבר השלכות מלחמת אוקראינה רוסיה
6	2.4 גילוי בדבר השפעת הסכסוך הכלכלי המתמשך בין ארה"ב לסין
6	2.5 גילוי בדבר המתיחות בין סין וטיוואן
6	2.6 השפעת האינפלציה ועליית שיעור הריבית
7	2.7 תנודתיות בשערי חליפין

חלק 3 - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

8	
8	3.1 מידע כללי
8	3.1.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים שחלים בו
8	3.1.2 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות
8	3.1.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותה של קווליטאו
8	3.1.4 התפתחויות בשוקי תחום הפעילות ושינויים במאפייני לקוחות
9	3.1.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות
9	3.1.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם
9	3.1.7 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם של תחום הפעילות
9	3.1.8 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות והשינויים החלים בהם
10	3.1.9 תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם
10	3.1.10 מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו
10	3.2 מוצרים ושירותים
12	3.3 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים
13	3.4 מוצרים ופיתוחים חדשים
14	3.5 לקוחות
15	3.6 שיווק והפצה
16	3.7 צבר הזמנות
17	3.8 תחרות
19	3.9 עונתיות
19	3.10 כושר ייצור
19	3.11 רכוש קבוע ומתקנים
20	3.12 מחקר ופיתוח
21	3.13 נכסים לא מוחשיים
21	3.13.1 פטנטים
24	3.13.2 סימני מסחר ושירות
25	3.14 הון אנושי
25	3.14.1 המבנה הארגוני
27	3.14.2 מצבת העובדים
27	3.14.3 שינויים מהותיים במצבת העובדים בשנת הדוח

עמוד

27	שינויים מהותיים במצבת נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בשנת הדוח	3.14.4
27	תלות בעובדים	3.14.5
28	הדרכה והכשרה	3.14.6
28	תכניות תגמול לעובדים, הטבות, מסלולי קידום והסכמי העסקה	3.14.7
29	מדיניות תגמול נושאי משרה	3.14.8
31	חומרי גלם וספקים	3.15
31	הון חוזר	3.16
32	השקעות	3.17
32	מימון	3.18
32	מימון מספקים	3.18.1
32	גיוס מימון נוסף	3.18.2
32	מיסוי	3.19
32	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	3.20
33	מגבלות ופיקוח על התאגיד	3.21
33	הסכמים מהותיים	3.22
33	הליכים משפטיים	3.23
33	יעדים ואסטרטגיה עסקית	3.24
34	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	3.25
34	מידע בדבר שינוי חריג בעסקי התאגיד	3.26
34	אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים	3.27
34	מידע כספי לגבי מגזרים גיאוגרפים	3.28
34	דיון בגורמי סיכון	3.29
35	סיכונים מיוחדים לקווליטאו	3.29.1
35	סיכונים ענפיים	3.29.2
36	סיכוני מאקרו	3.29.3

פרק 2 - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 בדצמבר 2022

פרק 3 - דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022

פרק 4 - פרטים נוספים על התאגיד

הצהרות מנהלים

פרק 1 - תיאור עסקי התאגיד

מבוא

קווליטאו בע"מ (להלן: "החברה") מתכבדת בזאת להגיש את הדוח התקופתי של החברה לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1986 (להלן: "חוק ניירות ערך"), תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ותקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט התשקיף - מבנה וצורה), התשכ"ט-1969.

חלק ראשון זה של הדוח התקופתי כולל את תיאור עסקי החברה והחברות הבנות של החברה (להלן, יחד: "קווליטאו" או "הקבוצה") והתפתחות עסקיה של הקבוצה, כפי שחלו בתקופת הדוח. התיאור המובא בחלק זה של הדוח התקופתי מכיל מידע ונתונים, אשר מנקודת ראותה של החברה, הינם מהותיים להבנת עסקיה של קווליטאו.

את פרק זה של הדוח התקופתי יש לקרוא יחד עם דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד (פרק 2 לדוח התקופתי); דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה (פרק 3 לדוח התקופתי) (להלן: "הדוחות הכספיים"); הפרטים הנוספים על החברה (פרק 4 לדוח התקופתי) והצהרות המנהלים. פרקי הדוח התקופתי כמכלול מספקים את המידע והנתונים, אשר מנקודת ראותה של החברה, נדרשים להבנת עסקיה של קווליטאו.

1. חלק 1 - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

1.1 כללי

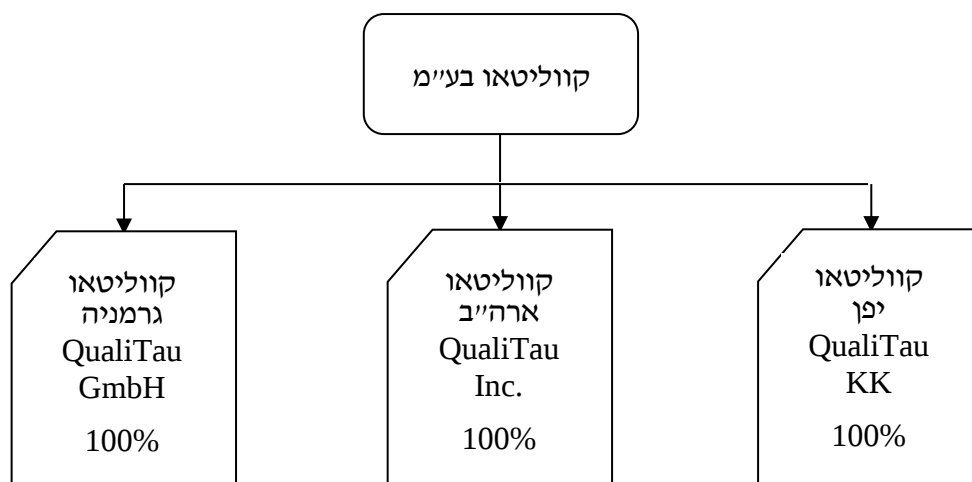
החברה התאגדה בישראל בשנת 1993 כחברה פרטית. ביום 27 בינואר 2000 ביצעה הנפקה ראשונית לציבור בבורסה בתל אביב ובכך הפכה לחברה ציבורית בישראל.

החברה עוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק ציוד בדיקה ייעודי לתעשיית המוליכים למחצה. החברה, בעיקר באמצעות החברות הבנות שלה, מספקת פתרונות כוללים (Turn-Key Solutions) לבדיקה ואפיון של תופעות פיסיקליות מסוימות הגורמות לירידה באמינות פעולתם של מעגלים משולבים. בדיקות אלה הינן חלק ממערך הבדיקות הנדרשות (מנדטוריות) להכשרת טכנולוגיות חדשות לייצור (Qualification) ולהבטחת האיכות והאמינות השוטפת של הרכיבים המיוצרים. במסגרת זו, כדי לייצר את המוצר הסופי שלה, קווליטאו מפתחת את החומרה, את תוכנות ההפעלה והניתוח, עוזרים שונים וכן עורכת את השילוב הכולל (אינטגרציה) של הרכיבים השונים הנכללים במערכות הבדיקה והאפיון האמורות. קווליטאו מספקת שירותים ותמיכה למוצריה, הן במהלך תקופת האחריות והן לאחריה. לפרטים נוספים אודות פעילות קווליטאו, ראה סעיפים 1.3 ו- 3.1.1 להלן.

ככלל, פעילות קווליטאו בישראל (הכוללת פעילות מסחרית מועטה) מתבצעת באמצעות החברה, ומחוץ לישראל - באמצעות חברות הבנות של החברה: QualiTau, Inc. (להלן: "קווליטאו ארה"ב" או "קווליטאו אינק") שהתאגדה במדינת קליפורניה, QualiTau GmbH שהתאגדה בגרמניה (להלן: "קווליטאו גרמניה") ו-QualiTau KK שהתאגדה ביפן (להלן: "קווליטאו יפן") - שלושתן חברות בנות בבעלות מלאה של החברה.

קווליטאו פועלת בארה"ב, בישראל, באירופה ובמזרח הרחוק ונשענת על כח אדם איכותי ומיומן. מערך השיווק והמכירות של קווליטאו כולל שיווק המבוצע ישירות על ידי החברות הבנות, וכן שיווק המבוצע באמצעות מפיצים שונים ברחבי העולם. מערך זה תורם איכותית למקומה של קווליטאו כגורם מוביל בתחום פעילותה.

1.2 תרשים מבנה האחזקות של קווליטאו



קווליתאו עוסקת בפיתוח, בייצור ובשיווק ציוד בדיקה ייעודי לתעשיית המוליכים למחצה.

ככלל, הפעילות העסקית של קווליתאו מתבצעת באמצעות החברות הבנות של החברה - קווליתאו ארה"ב, קווליתאו גרמניה וקווליתאו יפן, כאשר קווליתאו ארה"ב מבצעת גם פעילות שיווקית בישראל. החברה עצמה עוסקת בניהול עסקי הקבוצה, בניהול הפעילות האדמיניסטרטיבית שלה ובסיוע לקבוצת הפיתוח שבארה"ב. קווליתאו ארה"ב עוסקת בעיקר בפיתוח, בייצור ואינטגרציה, בשיווק, במכירות ובמתן שירותי תמיכה ותחזוקה ללקוחות קווליתאו בישראל, באירופה, בצפון אמריקה, במזרח הרחוק וככל הנדרש בסיוע שיווקי וטכני לקווליתאו גרמניה ולקווליתאו יפן. קווליתאו גרמניה וקווליתאו יפן עוסקות בשיווק, במכירות ובשירותי תמיכה ותחזוקה ללקוחות קווליתאו באירופה וביפן, בהתאמה.

גם בשנת 2022 החברה המשיכה להשקיע במחקר ופיתוח של מערכות מתחים גבוהים, והמשך שידרוג של מערכות MIRA, INFINITY, ומערכות WAFERLEVEL.

הכנסות החברה בשנת 2022 הסתכמו ל- 41,171 אלפי דולר ארה"ב – שיא של כל הזמנים. צבר ההזמנות של החברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2022 ולמועד פרסום הדוחות הכספיים של שנת 2022, הסתכם לסך של 18,608 אלפי דולר ל-26,899 אלפי דולר, בהתאמה.

בשנת 2022 גדלו הכנסות החברה בכ- 42% לעומת הכנסותיה בשנת 2021. העלייה בהכנסות נבעה בעיקר מהדרישה הגוברת בעולם למוליכים למחצה, דבר המביא לעליית ההשקעות בקווי יצור חדשים ובציוד יצור ובדיקה. מעבר לכך, החלטתה של סין להקטין את תלותה ביבוא שבבים מהמערב הביאה להאצה בבניית תשתיות וברכישת ציוד בהתאם.

בשנת 2022 החברה חזרה לפעילות יצור רגילה תוך כדי שמירה על כללי בטיחות למניעה וצמצום הדבקות בנגיף הקורונה (COVID-19).

השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו

1.4

ביום 27 באוקטובר 2021 התקשר ד"ר גדליהו קריגר בעסקה למכירת כל מניותיו בחברה (303,223 מניות רגילות של החברה) במסגרת עסקה מתואמת, ובהתאם החל ממועד זה חדל ד"ר קריגר מלהחזיק ניירות ערך כלשהן של החברה. ראו בעניין זה דיווח מיידי של החברה מיום 27 לאוקטובר 2021 (אסמכתא 2021-01-160458).

בשנים 2021 ו- 2022 לא היו השקעות כלשהן בהון החברה, ולמיטב ידיעת החברה בשנים כאמור לא נעשו על ידי בעלי עניין בחברה עסקאות מהותיות במניות החברה מעבר לאמור לעיל.

חלוקת דיבידנדים

1.5

לפרטים בעניין דיבידנדים שהוכרזו וחולקו, מדיניות חלוקת הדיבידנדים של החברה ויתרת עודפים ראויים לחלוקה, ראו באור 16 ז' לדוחות הכספיים של החברה, הכלולים בפרק 3 לדוח תקופתי זה (להלן: "הדוחות הכספיים").

2. חלק 2 - מידע אחר

2.1 מידע כספי לגבי תחומי פעילותו של התאגיד

לקוויליטאו תחום פעילות אחד. להלן נתונים כספיים בנוגע למצבה הכספי ולפעילותה של החברה (באלפי דולר):

2020	2021	2022	
22,517	29,048	41,171	סך הכנסות
19,600	23,463	26,987	סך עלויות
13,706	17,890	27,290	רווח גולמי
2,937	7,138	14,442	רווח תפעולי
2,917	6,927	14,184	רווח לפני מס (*)

(*) מאחר ולחברה אין בעל שליטה, לא מובאים הנתונים בפילוח בין רווח/הפסד המיוחס לבעל השליטה לבין רווח/הפסד המיוחס למיעוט.

להסברים בנוגע לסך הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לתחום הפעילות ולהתפתחות שחלו בכל אחד מהנתונים המובאים בטבלה ראה סעיפים 2 ו-3, בהתאמה, לדוח הדירקטוריון, הכלול בפרק 2 של דוח זה.

2.2 גילוי בדבר השלכות משבר הקורונה

בהתאם לעמדת סגל רשות ני"ע מספר 99-7 מיום 11 במאי 2020, להלן הסברי הדירקטוריון בדבר השלכות נגיף הקורונה (COVID-19) על פעילות החברה:

החברה חוותה מחסור ברכיבים קריטיים ויחד עם זאת, הצליחה להגביר את קצב היצור ולהגדיל את מכירות החברה.

כללי

במהלך שנת 2022 הכנסות החברה ממכירת מערכות ושירותים גדלו בכ- 42%, יחסית לשנת 2021. גידול זה, בנוסף לגידול בצבר ההזמנות בשיעור של כ- 20% יחסית לתקופה המקבילה אשתקד (כ- 7% גידול בצבר ההזמנות בהתייחס למועדי פרסום הדוחות הכספיים בהתאמה), משקפים את ההתאוששות והצמיחה המשמעותית של תעשיות השבבים והציוד לשבבים במהלך שנת 2022.

השפעת המשבר על קבלת הזמנות

במהלך תקופת הדוח לא הייתה השפעה שלילית של משבר הקורונה על פעילות המכירות של החברה.

השפעת המשבר על תהליך הייצור של החברה

לפרטים בעניין השפעת משבר הקורונה על הייצור בשנת 2021, ראו הדוח השנתי של החברה מיום 29 במרץ 2022, אסמכתא 038485-01-2022.

במהלך שנת 2022 הוקלו מגבלות הקורונה בקליפורניה באופן משמעותי ביחס למגבלות שהוטלו בשנת 2020 על ידי הממשל בקליפורניה, כך שהחברה פועלת באופן מלא, תוך שמירה על כללי זהירות, כנדרש על פי החוק ואף מעבר לכך. יש לציין כי פעילות הייצור בחברה עלתה בצורה משמעותית, כתוצאה מהעלייה במכירות, בצבר ההזמנות ובתחזית המכירות. להערכת החברה, קצב הייצור בשנת הדוח הוא מהגבוהים ביותר בתולדות החברה.

יחד עם זאת, המחסור העולמי בשבבי מוליכים למחצה גרם לעלויות מחירים בשרשרת האספקה של חומרי הגלם בתעשייה. כתוצאה מכך, החברה חוותה גידול בעלויות חומרי הגלם של מוצריה וכן בזמני האספקה ארוכים של רוב סוגי הרכיבים. במקביל וכתוצאה עקיפה של מגפת הקורונה, נוצרה גם עלייה משמעותית במחירי התובלה האווירית ויחד עם מגבלות ואילוצים הקשורים למגפה, החברה התאימה את עצמה ונערכה בצורה שונה כדי לספק את שירותי התמיכה ללקוחותיה ולמתן ככל האפשר את השפעת הגורמים המתוארים לעיל ולספק את מוצרי החברה ללקוחותיה במועד. היערכות זו צפויה לגרום לגידול בעלות התמיכה בלקוחות וכן לגידול בהוצאות האחוריות על מוצרי החברה (במסגרת תקופת האחריות המוענקת על ידי החברה ללקוחות בעת רכישת המוצרים).

ההשפעה על פעילות המחקר והפיתוח של החברה

עם פרוץ המשבר, חברת הבת האמריקאית התארגנה כדי לאפשר לצוותי המהנדסים שלה לבצע את מרבית עבודת הפיתוח מהבית, תוך הגעה מבוקרת למפעל בנקודות זמן שבהן המהנדסים נדרשים לבצע ניסויים שונים שניתן לבצעם רק במפעל החברה. נכון להיום, המגפה לא גרמה לדחיות בתהליכי הפיתוח של החברה או בתוכנית העבודה השנתית שלה.

ההשפעה על יכולת הגביה ועל תזרים המזומנים של החברה

יתרות המזומנים של החברה ותזרים המזומנים החזוי שלה לחודשים הקרובים הם ברמות היציבות ביותר שהחברה חוותה אי פעם. בנוסף לכך, התקנות הציוד והתמיכה השוטפת בלקוחות החברה ברחבי העולם מתנהלות כסדרן, תוך שילוב של עבודה מרחוק וביקורים פיזיים אצל הלקוחות על ידי נציגי החברה (סוכנים מקומיים, נציגים ועובדים) המוצבים במדינות הרלוונטיות. לפיכך, אין דחיות בגביית הכספים מהלקוחות בהשוואה לתקופה שלפני התפרצות מגפת הקורונה. בהתחשב בכך שצבר ההזמנות של החברה גבוה ומתנהלת פעילות שוטפת לקבלת הזמנות נוספות, הנהלת החברה מעריכה שלא צפויה השפעה שלילית משמעותית לתזרים המזומנים של החברה בשנים עשר החודשים הקרובים.

גילוי בדבר השלכות מלחמת אוקראינה רוסיה

2.3

נכון למועד פרסום הדוח, אין למלחמה בין אוקראינה לרוסיה השפעה מהותית על עסקי החברה מעבר להתייקרויות בתעריפי השילוח הבינלאומי. יחד עם זאת, מובהר כי אם וככל שהמלחמה תגרום להתדרדרות והחמרה במצב הגיאופוליטי במדינות נוספות, תיתכן השפעה שלא ניתן להעריך את היקפה על עסקי החברה.

גילוי בדבר השפעת הסכסוך הכלכלי המתמשך בין ארה"ב לסין

מזה מספר שנים מתנהל סכסוך כלכלי בין ארה"ב לסין ובמסגרתו מפרסמת ממשלת ארה"ב רשימה של חברות המוגבלות למשלוח ולמסחר (להלן: "רשימת החברות המוגבלות").

למיטב הערכת הנהלת החברה נכון למועד דוח זה, כל ההזמנות של לקוחות החברה בסין עליהן דיווחה החברה, יסופקו כמתוכנן. עוד יצויין כי כל ההזמנות אשר החברה קיבלה מחברות הרשומות בסין לאספקה בשנים 2022 ו-2023, נתקבלו מחברות הרשומות בסין אשר נכון למועד זה אינן נמנות על רשימת החברות המוגבלות.

למרות האמור לעיל, יובהר כי אין באפשרותה של החברה לצפות הכנסתן של חברות נוספות הרשומות בסין לרשימת החברות המוגבלות, וכן אין באפשרותה לקבל מידע בדבר כוונתה של ממשלת ארה"ב להוסיף חברות נוספות הרשומות בסין לרשימת החברות המוגבלות. כמו כן יובהר, כי החל מרגע הכללתה של חברה הרשומה בסין ברשימת החברות המוגבלות, החברה אינה רשאית עוד לספק הזמנות לאותה חברה; האמור נכון גם ככל שהכנת ההזמנה הסתיימה וההזמנה מוכנה לאיסוף ע"י משלח של החברה הרשומה בסין או כל איסוף ע"י משלח שייעודו החברה הרשומה בסין הנכללת ברשימת החברות המוגבלות כאמור.

במהלך תקופת הדוח הוכרזו על ידי המחלקה למסחר בארה"ב הגבלות שונות לעניין ייצוא טכנולוגיה, לרבות טכנולוגיית שבבים, במסגרת סכסוך כלכלי מתמשך אשר משפיע על יכולתה של סין לרכוש טכנולוגיות ומוצרים מסויימים וכן על יכולתה של סין לייצר מוליכים-למחצה מתקדמים שנוגעים לשלל תעשיות.

כמו-כן, תמיכה של סין ברוסיה עלולה להחריף את המשבר בין סין לארה"ב ולא ניתן לצפות את ההשפעות הכלכליות של מהלך כזה על תעשיית המוליכים למחצה בכלל ועל פעילות החברה בפרט.

גילוי בדבר המתיחות בין סין וטיוואן

המתיחות המתמשכת בין שתי המדינות וההתדרדרות שנבעה כתוצאה מהביקור של נציגי ממשל ארה"ב במהלך חודש אוגוסט 2022 בטיוואן ובכלל, מהווים גורם סיכון מהותי להחרפה במשבר הכלכלי בין סין לארה"ב ובמתיחות הקיימת בין סין לטיוואן אשר עשויים בנסיבות מסוימות להביא למשבר אשר השפעותיו על תעשיית השבבים העולמית עלולות להיות משמעותיות ואשר לא ניתן כעת להעריך את היקפם.

השפעת האינפלציה ועליית שיעור הריבית

במהלך שנת 2022 חווה המשק הישראלי עליה חדה בשיעור האינפלציה כתוצאה מאירועים כלכליים וגאו-פוליטיים. בניסיון לרסן את האינפלציה החלו הבנקים המרכזיים בעולם ובישראל להעלות את שיעורי הריבית. על-פי תחזית של חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש ינואר 2023, שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים של שנת 2023, צפוי להיות 3%. בשנת 2022 שיעור האינפלציה השנתית עמד על כ-5.3%. לעניין הריבית, על-פי התחזית כאמור, הריבית המוניטרית צפויה לעמוד על 4% בממוצע ברבעון הרביעי של שנת 2023.

בשנת 2022 נרשמה האטה בפעילות הכלכלית הגלובלית שהתרחשה על רקע המלחמה המתמשכת בין רוסיה לאוקראינה, משבר האנרגיה באירופה וההאטה בסין. כאמור, העלייה באינפלציה בעולם הובילה לריסון מוניטרי מצד הבנקים המרכזיים, ובהם הפד האמריקאי והבנק המרכזי האירופי, אשר נקטו תהליך של האצה של קצב העלאת שיעורי הריבית. הסיכון למיתון עלה במדינות רבות. על אף העלאות הריבית כאמור, סביבת האינפלציה בעולם נותרה גבוהה משמעותית מיעדי הבנקים המרכזיים, אולם בכמה מהמדינות ובארה"ב במיוחד, מסתמנת

התמתנות בחודשים האחרונים. כך לדוג', קצב עליית מדד המחירים לצרכן (CPI) בארה"ב, ירד משיא של 9.1% בחודש יוני 2022 ל-6.4% בחודש ינואר 2023.

במקביל לעלייה בשיעור האינפלציה, החלו הבנקים המרכזיים בארה"ב, אירופה וישראל להעלות את הריבית, במספר פעימות, למשל - בארה"ב מרמה ממוצעת של כ- 2% ב-2021 לרמה ממוצעת של כ- 4.5% ב-2022 ושל כ- 6.5% צפויה לשנת 2023. בישראל, מרמה ממוצעת של 1.5% בשנת 2021 לרמה ממוצעת של 3.2% בשנת הדוח ו- 5.5% צפויה לשנת 2023.

אינפלציה

החברה בוחנת באופן שוטף את המגמות במשק, ככל שימשכו, במטרה לנסות ולמזער את הפגיעה בעלויות ולשמר את יציבותה הפיננסית.

ריבית

נכון למועד הדוח, לחברה אין הלוואות תלויות ועומדות ומימון החברה נעשה בעיקר מההון החוזר. לאור הנ"ל, לעלייה בשיעור הריבית, אין השפעה מהותית על מימון החברה. ביחס לאשראי לקוחות: על פי רוב החברה לא מעניקה אשראי מהותי ללקוחותיה, כאשר מרבית האשראי הניתן על ידי החברה ללקוחותיה מגובה במכתבי אשראי.

תנודתיות בשערי חליפין

2.7

במקביל לעליה בשיעור האינפלציה כאמור לעיל, חלו תנודות משמעותיות בשערי מטבע החוץ במדינות בהן החברה פועלת לעומת הדולר שהינו מטבע הפעילות. תנודתיות זו באה לידי ביטוי בהיחלשות משמעותית בשערי מרבית המטבעות לעומת הדולר. לדוגמא, בשנת 2022 פחת שער האירו לעומת הדולר, לעומת השער הממוצע אשתקד, בכ-11%, השקל בכ-4% והין ב-13%. פחות זה גרם לקיטון ברווחיות במקביל החברה פעלה מול לקוחותיה להעלות את מחירי המכירה במקרים בהם נוצרים עיוותים משמעותיים, כך שלהערכת החברה לא היו לשינויים האמורים השפעה מהותית על תוצאותיה. יחד עם זאת, המשך קיום סביבה אינפלציונית שלא תלווה במהלך של העלאת מחירים ללקוחות יכול להוות גורם סיכון לחברה.

סיכום

המידע האמור בסעיף 1 ובסעיף 2 לעיל בקשר להשפעות נגיף הקורונה, משבר בין רוסיה לאוקראינה, המשברים המתמשכים מול סין, השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית וכמו כן להשלכות הנובעות מכך על פעילות החברה, הינו מידע צופה פני עתיד וחוסה תחת ההגנה הקבועה בסעיף 32א' לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ומבוסס על הידוע לחברה נכון למועד זה ועל הערכות הנהלת החברה. הערכות החברה כאמור עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהאופן שבו החברה צופה שיתממשו, ובכלל זה שהשיבושים כתוצאה מהמגפה ו/או ההשלכות של מלחמת הסחר בין ארה"ב לסין ישפיעו מהותית לרעה על פעילות החברה ותוצאותיה, בין היתר בשל גורמים גיאופוליטיים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד דוח זה ו/או אינם בשליטתה.

3. חלק 3 - תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

לקוולטאו תחום פעילות אחד בלבד, המוצג בסעיף 3.1.1 להלן בפרט, ובחלק 3 זה בכלל.

3.1 מידע כללי

3.1.1 מבנה תחום הפעילות והשינויים שחלים בו

קוולטאו מספקת פתרונות כוללים (Turn-Key Solutions) לבדיקה ואפיון של תופעות פיסיקליות מסוימות הגורמות לירידה באמינות פעולתם של מעגלים משולבים, באמצעות מערכות בדיקה ואפיון המפותחות ומיוצרות על ידי קוולטאו בעצמה או באמצעות קבלני משנה שלה. במסגרת זו קוולטאו מפתחת את החומרה, תוכנות ההפעלה והניתוח, את העזרים השונים וכן עורכת את השילוב הכולל (אינטגרציה) של הרכיבים השונים הנכללים במערכות הבדיקה והאפיון האמורות. קוולטאו מספקת שירותים ותמיכה למוצריה, הן במהלך תקופת האחריות והן לאחריה. כמו כן, כאסטרטגיה שיווקית של קידום מכירות, קוולטאו ארה"ב מחזיקה ברשותה מספר מערכות של מוצריה, לצרכי הדגמה וכדי לאפשר ללקוחות, ששוקלים לקנות את המוצרים האמורים, לנסותם. קוולטאו מנצלת מערכות אלה בצורה יעילה, בכך שהיא אף מאפשרת, לעתים, ללקוחותיה לקבל שירותי בדיקה באמצעות מערכות אלה, מקום בו כמות מוצרי החברה שנרכשו על ידם, אינה עונה על צורך נקודתי זמני של אותם הלקוחות לביצוע הבדיקות הדרושות להם.

הניהול האופרטיבי של הקבוצה וכן פעילויות האינטגרציה, הבדיקה הסופית ובקרת האיכות של מוצרי קוולטאו מתבצעות במפעלה של קוולטאו ארה"ב, כמו גם פעילויות פיתוח הטכנולוגיות והמוצרים החדשים, שדרוג המוצרים הקיימים וההנדסה, השיווק, המכירות ושירות הלקוחות של הקבוצה כולה.

3.1.2 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

לפרטים בדבר מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על פעילות קוולטאו, ראה פירוט בסעיף 3.21 להלן.

3.1.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותה של קוולטאו

שינויים בהיקף הפעילות של קוולטאו וברווחיותה מובאים בהרחבה בדוח הדירקטוריון (פרק 2 לדוח תקופתי זה) וכן בתיאור התפתחות עסקיה של החברה, בסעיף 1.3 לעיל.

3.1.4 התפתחויות בשוקי תחום הפעילות ושינויים במאפייני לקוחות

השפעת תהליכי הגלובליזציה מחד ועליית כוחן הכלכלי של מדינות המזרח הרחוק מאידך, הפכו את השווקים במזרח למרכזים חשובים של תעשיית המוליכים למחצה ולשווקי היעד המובילים.

בעקיפין, תהליכים אלו הביאו לשינוי משמעותי במאפייני הלקוחות של קוולטאו. אחד המאפיינים של הלקוחות במדינות המערב, הוא ניצול מירבי של הציוד לתעשיית המוליכים

וביצוע בדיקות מסוגים שונים לכל פריט ציוד. לעומת זאת, הלקוחות במזרח הרחוק נוטים לרכוש מספר רב יותר של יחידות ציוד, כאשר כל יחידה מופעלת בתחום יישומים צר יחסית. כתוצאה מכך עולה אומנם פוטנציאל המכירות של קווליטאו, אולם קווליטאו (כיצור הציוד) נדרשת לספק תמיכה יישומית ושירות בהיקף רחב יותר מזה שנדרש ממנה בעבר.

למרות הגידול האמור במכירות במזרח הרחוק, מעת לעת מתקבלות בחברה הזמנות גדולות מיצרני מוליכים למחצה בארה"ב. מכאן, שלמרות המגמה הכללית של המעבר למזרח הרחוק והעובדה שפוטנציאל הצמיחה העיקרי של החברה לשנים הקרובות נגזר מהתפתחות השוק הסיני, השוק האמריקאי עדיין מהווה שוק חשוב עבור החברה.

3.1.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

היות שמוצרי קווליטאו מיועדים לתעשיית המוליכים למחצה, הרי שהם חייבים לתת מענה נאות להתפתחותה הטכנולוגית המואצת של תעשיית יעד זו. אולם, כיוון שקווליטאו פועלת בתחום ייחודי הקשור לתופעות פיסיקליות בסיסיות אשר ימשיכו להשפיע על פעילותם ואמינותם של המעגלים המשולבים, החברה סבורה שאין, בעתיד הנראה לעין, בהתפתחות ובשינויים הטכנולוגיים שעוברת תעשיית היעד (להבדיל משינויים כלכליים) כדי להשפיע מהותית על פעילות החברה. התפתחות טכנולוגית זו מציבה אתגר הנדסי מחד והזדמנויות עסקיות מאידך, בקשר לפיתוח ושדרוג מתמשך של הפתרונות שקווליטאו מציעה ללקוחותיה.

יותר מכך, המזעור המתמשך בתעשיית המוליכים למחצה עשוי להגדיל את הביקוש לציוד בדיקה בשל הצורך של קהל היעד לשמר את רמת הביצועים של המעגלים המשולבים תחת אילוצים הולכים וגדלים. יצוין כי מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, ואין כל וודאות ביחס להתממשותו.

3.1.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

כדי להצליח בתחום ציוד הבדיקה לתעשיית המוליכים למחצה, על המוצרים בתחום להיות אמינים, מדויקים ומלווים בשירות לקוחות הנותן תמיכה למוצרים במקרה של תקלה.

3.1.7 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם של תחום הפעילות

ראה לעניין זה את הפירוט בסעיף 3.15 להלן.

3.1.8 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

מחסום הכניסה המשמעותי ביותר בתחום בו פועלת קווליטאו הינו הדרישה לציוד כוללני. דהיינו, כזה המשלב חומרה ותוכנה והמאפשר שילוב בין המרכיבים (אינטגרציה), והכל ברמת אמינות גבוהה. רכישת הידע וכח האדם המתאים והמיומן, להתמודדות עם הדרישות שהוזכרו לעיל, דורשת זמן רב. בנוסף, הצורך הבלתי מתפשר בתמיכה יישומית ושירות ברמה גבוהה מחייבים היכרות אינטימית עם טכנולוגיות הייצור והפיסיקה העומדים מאחורי התקני המוליכים למחצה, ידע שאינו אופייני ליצרני ציוד המדידה (ואשר למרות זאת נמצא בידי קווליטאו). מעבר לכך, חלק מהטכנולוגיה והידע הקשורים

לפעילות מוגנים בפטנטים המציגים מחסום כניסה נוסף. למיטב ידיעת קווליטאו, מחסומי היציאה הם שוליים למדי, שכן הסכמי שיתוף פעולה ארוכי טווח אינם נפוצים בפעילות מסוג זה ואילו הסכמי השירות המקובלים הם על פי רוב קצרי טווח (כשנה) ומתחדשים באופן שוטף.

3.1.9 תחליפים למוצרי תחום הפעילות והשינויים החלים בהם

אין למעשה תחליף לציוד ולשיטות הבדיקה המיועדות לתעשיית המוליכים למחצה, שכן מדובר במדידות חשמליות ובתנאי מדידה מוגדרים היטב. עם זאת, ניתן בעיקרון להשתמש בציוד שאינו כוללני (Turn-Key), על ידי שילוב של מערכות שונות. לדוגמה, תוכנה מספק אחד, חומרה מספק אחר ושילוב (אינטגרציה) על ידי ספק שלישי. השימוש בשיטה זו, שהייתה מקובלת כל עוד הלקוחות (יצרני המעגלים המשולבים) ניסו לפתח את הציוד בעצמם (In House), פוחת. הסיבות לכך נעוצות בקושי להתמודד עם הציוד המתוחכם, עם רמת השירות הנדרשת ועם היתרון המשמעותי שיש ליצרן מומחה, המספק מערכות אופטימליות המתעדכנות ומשפרות את הביצועים באופן שוטף ותחרותי.

במקרים בודדים החברה נתקלת בלקוחות שמפתחים פתרונות למעבדות הבדיקה שלהן וזאת בעיקר כדי לשמר את הידע בתחומי מפעל הייצור.

3.1.10 מבנה התחרות בתחום הפעילות והשינויים החלים בו

אין מבנה מוגדר לתחרות בשוק ומספר המתחרים בעולם קטן למדי, כפי שמפורט בסעיף 3.8 להלן.

3.2 מוצרים ושירותים

לקווליטאו מספר משפחות מוצרים המבוססות על המערכות הבאות:

3.2.1 מערכת ה-MIRA (Modular Integrated Reliability Analyzer), הכוללת את הבסיס המקורי ושדרוגים רבים, כפי שפותחו על ידי קווליטאו מיום הקמתה, לרבות מערכת ה-MIRA- μ (Micro-MIRA), שהושקה בשנים האחרונות, ואשר יישומיה מבוססים על מערכת ה-MIRA הוותיקה, אך עם שיפורים משמעותיים במהירות המדידה, ברמות הדיוק וברמת המודולריות. מערכת ה-MIRA- μ מיועדת בעיקר לתחום הזרמים הנמוכים והבינוניים, בעוד שמערכת ה-MIRA הוותיקה הותאמה בעיקר לבדיקות בזרמים גבוהים, הנדרשות, בין היתר, לתחום של בדיקות מארזים (packages). למערכת ה-MIRA- μ ארכיטקטורה גמישה, המאפשרת התאמה אופטימלית לדרישות הלקוח במובני קיבולת (capacity), ביצועים ועלות. ייחודן של מערכות ה-MIRA, לעומת המערכות שקדמו להן, הינו בהיותן מערכות אשר תוכננו מראש כמערכת בדיקה כוללת (Turn-Key System) ולא כאוסף של תת-מערכות המחוברות יחדיו.

- 3.2.2 מערכת ה- INFINITY, אף היא מערכת כוללת, כדוגמת ה- MIRA שקדמה לה. מערכת ה- INFINITY מדגישה את הביצועים החשמליים, כגון מהירות הבדיקה, הדיוק וטווח הפרמטרים החשמליים, ובכך עונה על דרישות השוק לביצועים משופרים וליישומים נוספים.
- 3.2.3 מערכת ה- ACE, המאפשרת באופן ייחודי, בנוסף להפעלה בזרם ישיר, גם הפעלה על ידי פולסים חשמליים מהירים. כמו כן, מאופיינת משפחת מוצרים זו בקיבולת גבוהה, בנפח פיסי קטן ובשליטה מדויקת בפרמטרים החשמליים ובטמפרטורה של כל אחד מההתקנים המיועדים לביצוע בדיקות בנפרד. מערכת ה- ACE עברה תכנון ופיתוח מחודש לצורך שדרוג הדיוק וממשק המשתמש-מכונה, וכן ליעול הייצור והתחזוקה השוטפת. מערכת חדשה זו נקראת ACE2, בעוד שהמערכת הוותיקה נקראת ACE1. בכוונת החברה להשתמש במערכת הוותיקה לביצוע בדיקות בזרמים גבוהים, ככל שנדרש על ידי הלקוחות.
- 3.2.4 מערכת ה- SAP300A ומערכת ה- QSA300 (לשעבר "MultiProbe"), המיועדות לבדיקות "ברמת פרוסת הסיליקון" (Wafer-Level) בשיטות חדשניות, המאפשרות נגישות סימולטנית למספר שבבים על הפרוסה, בתחום רחב של טמפרטורות (עד 300°C), ברמות שונות של בדיקה מקבילית (capacity), תוך כדי שילוב בין שימוש ידני לשימוש אוטומטי. למידע נוסף בעניין מערכות אלה ראה סעיף 3.4 להלן.
- 3.2.5 מערכת ה- μ -Oven (Micro-Oven) ומערכת ה- μ CO (Micro Convection Oven), שבבסיסן תנורים קטני-מימדים ומשוכללים: האחד (μ -Oven), המשלב בקרה מעולה, דיוק רב בטמפרטורת העבודה וממשק משופר, בעוד השני (μ CO) מיועד בעיקר למערכות בהן נדרשים זרמי זליגה ורעש נמוכים במיוחד. שני התנורים ניתנים לשילוב במערכות ה- MIRA, ה- μ -MIRA וה- INFINITY, תוך הגדלה משמעותית של מספר הבדיקות הסימולטניות המתבצעות בטמפרטורות שונות. בנוסף לכך, פותחה סביבת תנורים אלה מערכת בדיקה חשמלית כוללת וייחודית (Turn-Key), המותאמת לעבודה שולחנית (Desk-Top), תוך כדי בקרת טמפרטורה בתחום רחב (כולל קירור) ושילוב עם מרבית המכשירים הפרמטריים הפועלים בשוק.
- 3.2.6 מערכות למתח גבוה (Hi-V), המיועדות לבדיקות של התקנים אקטיביים במתחים שבין 1,000 וולט ו- 2,000 וולט. מערכות אלה מיועדות לבדיקות המבוצעות על ידי מערכות ה- Infinity, אך במתחים גבוהים במיוחד. מערכות אלה, בעלות חומרה, תוכנה וממשק אדם-מכונה ייחודיים, מהוות משפחת מוצרים נפרדת ולא הרחבה או שדרוג של מערכות ה- Infinity.
- 3.2.7 מערכת לאפליקצית EMIB – ראה פסקה 3.4.4 להלן.

בנוסף לייצור המוצרים שלעיל, קווליטאו מספקת שירותי תמיכה ותחזוקה למוצריה, הן במסגרת תקופת האחריות שניתנת על ידי קווליטאו והן לאחר סיומה, במידה שהלקוח בוחר להתקשר עמה בהסכם למתן שירותים. הסכמים אלה מאפשרים ללקוחות החברה לקבל מהחברה שירותי בדיקה טכניים, תיקון ליקויים במוצר, החלפת חלפים ורכיבים פגומים ושדרוג של התוכנות המותקנות במוצר אשר נרכש על ידם. חוזה השירות האופייני הינו לתקופה ממוצעת של שנים עשר (12) חודשים.

לעיתים, קווליטאו אף מבצעת בדיקות עבור לקוחות באמצעות מוצרי קווליטאו הנמצאים באתר הקבוצה בקליפורניה שבארצות הברית לצרכי הדגמה וניסוי או כחלק מהשירות הכולל אותו היא מספקת ללקוח. שירותים אלה ניתנים ללקוחות שרכשו ומחזיקים בבעלותם מוצרים של קווליטאו ואשר, כתוצאה מצורך נקודתי, נדרשים להגדיל את נפח הבדיקות המבוצעות על ידם באמצעות מוצריה של קווליטאו, מעבר ליכולות הכמותיות של המערכות המוחזקות על ידם.

למידע נוסף בעניין השווקים העיקריים של מוצרי החברה, שינויים ומגמות בביקושים למוצרי החברה - ראה סעיף 3.1.1 לעיל.

למידע בעניין זכויות הקניין הרוחני עליהם מבוססים המוצרים - ראה סעיף 3.13 להלן.

פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

3.3

הכנסותיה של קווליטאו מתחלקות להכנסות משירותים ולהכנסות ממכירת מוצרי קווליטאו, אשר כולם מיועדים לשוק זהה ולמטרה דומה. להלן מוצגת טבלת רווחיות בהתאם לשני סוגי ההכנסות, באלפי דולר:

2020		2021		2022		סעיף / סוג מכירה
<u>שירותים</u>	<u>מוצרים</u>	<u>שירותים</u>	<u>מוצרים</u>	<u>שירותים</u>	<u>מוצרים</u>	
5,804	16,713	6,748	22,300	9,531	31,640	מכירות
26%	74%	23%	77%	23%	77%	שיעור מסך המכירות
4,741	8,965	5,472	12,418	7,696	19,594	רווח גולמי

גם במהלך תקופת הדוח החברה המשיכה להשקיע במחקר ופיתוח. עיקר המאמץ התמקד בהמשך פיתוח מערכות בדיקה במתחים גבוהים: מערכת ה-SAP300A וכן החלה בפיתוח מערכת חדשה לבדיקת אמינות תהליך EMIB כמפורט להלן:

3.4.1 המשך פיתוח מערכת ה-SAP300A, המיועדת לבדיקות "ברמת פרוסת הסיליקון" (Wafer-Level), המאפשרת נגישות סימולטנית למספר שבבים על הפרוסה, בתחום רחב של טמפרטורות (עד 300°C), ברמות שונות של בדיקה מקבילית (capacity), תוך כדי שילוב בין שימוש ידני, חצי-אוטומטי ובעתיד אף אוטומטי מלא. במקביל, החברה נכנסה לתחום בדיקות של רכיבים אופטיים ברמת הפרוסה, דבר שחייב פיתוח נוסף, לצורך הכפלת מספר השבבים הנבדקים במקביל, בהתאם לדרישת לקוח מוביל אשר רכש את המערכות הראשונות מסוג זה. במסגרת מאמציה של החברה לפעול בשוק הבדיקות הפרמטריות השולחניות (Desktop Parametric Testing), נמשך פרויקט הפיתוח של כרטיסי מדידה מהירים, תוך כדי בדיקה מתמדת של צרכי השוק, המשך שיתוף פעולה עם לקוחות מובילים ופיתוח תוכנות ממשק והפעלה בהתאם. פרויקט זה התעכב עקב מגיפת הקורונה אך החברה מתעדת להשלימו בשנת 2023.

3.4.2 החברה סיימה לפתח מערכת למתחי פעולה גבוהים מאד (עד 2,000 וולט), מיועדת בעיקר לבדיקות סוגים שונים של רכיבים אלקטרוניים אקטיביים בתחום זה – כולל בדיקות בפולסים בתדר נמוך.

3.4.3 החברה המשיכה בפיתוח מערכת הבדיקות השולחניות המבוססת על כרטיסי הבדיקה המהירים המתוארים לעיל ועל גרסה שולחנית של תנורי ה-m-Oven (Micro Oven), כולל עבודה בטמפרטורות הנמוכות מטמפרטורת החדר.

3.4.4 בשנים האחרונות גדלה חשיבות מארזי השבבים והדבר הביא לעלייה בפעילויות המחקר, והפיתוח של מארזים חדשים בהתאם. מארזים אלה (Semiconductor Packages) דורשים בדיקות אמינות מורכבות המאופיינות ברמות זרמים גבוהות (אמפרים) מחד ומתחים נמוכים מאד (מאות מיקרו-וולטים) מאידך. שילוב זה מהווה אתגר טכנולוגי לא פשוט והחברה נערכה ונערכת לספק מענה רחב לדרישות הבדיקה בהתאם. בהקשר לכך, טכנולוגיה יחודית בשם EMIB (Embedded Multi-die Interconnect Bridge) שפותחה לאחרונה ע"י יצרן שבבים מוביל, מאפשרת שילוב של מעבדים עתירי ביצועים, שבבי זיכרון ורכיבים אחרים במארז קומפקטי שיתרונותיו הם ביצועים מהירים, חיסכון בהספק החשמלי, הקטנת גודל המארז EMIB, גמישות תכנונית ועוד. החברה החלה לפתח מערכת לבדיקת אמינות של התקנים מבוססי EMIB. החברה רואה בטכנולוגיה ה-EMIB בפרט ובשימוש הגובר במארזים מורכבים בכלל, פוטנציאל רב לשימוש במוצריה בעתיד.

3.4.5 החברה המשיכה בפיתוח אלגוריתמים ותוכנות הפעלה ועיבוד נתונים, במטרה לשדרג את התקשורת הפנים-מערכתית ואת ממשקי אדם-מכונה (מא"מ) במרבית המערכות,

והקדישה מאמץ ניכר לפיתוח ושדרוג רכיבים ועזרים למערכות הבדיקה, כגון לוחות בדיקה ותושבות לטמפרטורות גבוהות.

3.5

לקוחות

קווליטאו משווקת את מוצרי החברה (בעצמה ובאמצעות סוכנים ומפיצים) בישראל, באירופה, בארה"ב ובמזרח הרחוק. לקוחות החברה הם חברות פרטיות או ציבוריות העוסקות בייצור ו/או בתכנון של שבבי מוליכים למחצה. להערכת החברה הרוב המכריע של יצרני השבבים בעולם הם לקוחותיה. בנוסף לכך, מרבית לקוחות החברה רכשו במהלך השנים מערכות או שירותים באופן חוזר (Repeat Sales).

התשלום עבור העסקאות מתבצע, על פי רוב, תוך 30 עד 60 יום ממשלוח הציוד ללקוח. אחד מלקוחות החברה, יצרן עולמי מוביל מארה"ב, רכש מוצרים ושירותים בסך של 8,076 אלפי דולר, המהווים כ- 20% מסך הכנסות קווליטאו ממכירת מוצרים ושירותים בשנת 2022. בשנת 2021, ההכנסות מלקוח זה היו כ- 19% מסך הכנסות החברה באותה שנה. בשנת 2020, ההכנסות מלקוח זה היו כ- 23% מסך הכנסות החברה באותה שנה. לא ניתן להעריך את היקף הרכישות של לקוח זה בשנים הקרובות.

אחד מלקוחות החברה (מפיץ המוכר את מוצרי החברה למס' לקוחות קצה), מהמזרח הרחוק, רכש מוצרים ושירותים בסך של 8,734 אלפי דולר, המהווים כ- 21% מסך הכנסות קווליטאו ממכירת מוצרים ושירותים בשנת 2022. בשנת 2021, ההכנסות מלקוח זה היו כ- 11% מסך הכנסות החברה באותה שנה. בשנת 2020, ההכנסות מלקוח זה כ- 6% מסך הכנסות החברה באותה שנה. לא ניתן להעריך את היקף הרכישות של לקוח זה בשנים הקרובות.

אחד מלקוחות החברה, יצרן עולמי מוביל מהמזרח הרחוק, רכש מוצרים ושירותים בסך של 4,268 אלפי דולר, המהווים כ- 10% מסך הכנסות קווליטאו ממכירת מוצרים ושירותים בשנת 2022. בשנת 2021, ההכנסות מלקוח זה היו כ- 5% מסך הכנסות החברה באותה שנה. בשנת 2020, ההכנסות מלקוח זה כ- 4% מסך הכנסות החברה באותה שנה. לא ניתן להעריך את היקף הרכישות של לקוח זה בשנים הקרובות.

מכירת המוצרים ללקוחות קווליטאו נעשית על פי הזמנות נקודתיות אד-הוק, אשר מוזרמות לקווליטאו מעת לעת (בין אם המכירה מתבצעת באמצעות מפיצים של קווליטאו בעולם ובין אם בדרך של מכירה ישירה על ידי קווליטאו ללקוח).

להלן נתונים על התפלגותן הגיאוגרפית של מכירות המערכות ללקוחות החברה במהלך שנת 2022 :

<u>מגזר</u>	<u>צפון אמריקה</u>	<u>המזרח הרחוק</u>	<u>אירופה ואחרים</u>	<u>סך הכל</u>
מכירות, באלפי דולר	7,561	23,368	711	31,640
מכירות, בשיעורים	24%	74%	2%	100%

קהל היעד של מוצרי קווליטאו הינו תאגידים ומפעלים העוסקים בייצור מוצרים בתעשיית המוליכים למחצה ו/או בפיתוח ותכנון של שבבי מוליכים למחצה. עיקר יצרני המוליכים למחצה נמצאים ופועלים מחוץ לישראל. פעילות השיווק והמכירות של קווליטאו מתחלקת לשלושה אזורים גיאוגרפיים עיקריים: ארצות הברית, המזרח הרחוק ואירופה.

שיווק מוצרי קווליטאו בכל אחד מהאזורים הגיאוגרפיים הללו מתבצע במישרין או בעקיפין, כמפורט להלן:

שיווק במישרין (Direct Marketing) - פעילות שיווק המתבצעת על ידי אנשי המכירות של קווליטאו בחברה ובחברות הבנות של החברה, ישירות מול רוכשים פוטנציאליים של מוצרי קווליטאו, וכן באמצעות השתתפות בתערוכות וכנסים ברחבי העולם. הצלחת פעילות שיווקית זו תלויה במידה רבה בקשר האישי ובאמון שנוצרים בין הלקוח הפוטנציאלי לאיש המכירות ובמערך תמיכת הלקוחות של קווליטאו (Customer Service and Support). כמו כן, להימצאות משרדי קווליטאו בקרבת מפעלי הלקוחות בארה"ב, באירופה, בקוריאה ובין חשיבות רבה, המקנה לקווליטאו יתרון על פני חברות אחרות אשר משרדיהן אינם ממוקמים בקרבת קהל היעד.

החברה מבצעת פעילות שיווק במישרין בארצות הברית ממשרדה של קווליטאו ארה"ב, הממוקמים בעמק הסיליקון שבמדינת קליפורניה, בהם מצוי, בין היתר, מערך תמיכת הלקוחות של קווליטאו, וכן ממשד נוסף של קווליטאו הממוקם בעיר דאלאס שבטקסס. מיקום משרדה ומפעלה של קווליטאו ארה"ב וקרבתם לחלק מהיצרנים המובילים בעולם בתחום תעשיית המוליכים למחצה, מאפשרים לחברה לשמור על קשר רציף עם לקוחותיה, לקבל מהם משוב בקשר עם מוצריה, וכן מסייעים באפיון צרכי הלקוחות ביחס לדור המוצרים העתידי של החברה.

שיווק במישרין ללקוחות בישראל מתבצע אף הוא ממשרדי קווליטאו שבארה"ב.

שיווק במישרין ללקוחות באירופה מתבצע באמצעות קווליטאו גרמניה, שמשרדה ממוקמים במינכן.

שיווק במישרין ללקוחות ביפן מתבצע באמצעות קווליטאו יפן, שמשרדה נמצאים בטוקיו.

שיווק במישרין ללקוחות בקוריאה מתבצע באמצעות עובד מקומי של קווליטאו ארה"ב.

שיווק בעקיפין (Indirect Marketing) - פעילות שיווק ומכירות באמצעות ערוצי שיווק מקומיים, מופעלת על ידי החברה בסין, בסינגפור, במלזיה ובטיוואן. הפעילות מתבצעת באמצעות סוכני שיווק ומכירות בעלי ידע וניסיון בתחום ציוד בדיקת האמינות לתעשיית המוליכים למחצה, אשר הינם בעלי קשרים והיכרות מוקדמת עם לקוחות פוטנציאליים בשווקים המיועדים. קווליטאו מפעילה, בדרך כלל, פעילות שיווק ומכירות מסוג זה במדינות בעלות תרבות עסקית שונה מזו המוכרת לקבוצה, וכן במדינות בהן פוטנציאל המכירות נמוך יחסית, אשר לדעת קווליטאו אינו מצדיק, מבחינה כלכלית, פעילות שיווק ישירה. קווליטאו מפקחת על פעילות השיווק העקיפה, וקובעת ביחד עם כל אחד מהמשווקים את יעדי המכירה בשווקים המקומיים. כמו כן, קווליטאו תומכת (באמצעות מתן חומר שיווקי, הדרכה וכן באמצעות יעוץ טלפוני על פי הצורך) במשווקים המקומיים ובלקוחותיהם, בהתאם לדרישות המשתנות בכל אחד מהשווקים.

בסין ובטיוואן פועלת החברה באמצעות פעילות משולבת, באופן שאיתור הלקוחות הפוטנציאליים נעשה באמצעות המשווק המקומי, אשר מסייע לקוולטאו בניהול המשא ומתן והקשר השוטף עם הלקוח, בעוד שאר ההיבטים הנוגעים להתקשרות עם הלקוח מתבצעים ישירות על ידי קוולטאו.

הסכמים עם משווקים, סוכנים ומפיצים - קוולטאו התקשרה בהסכמי הפצה עם ארבעה משווקים, סוכנים ומפיצים (להלן: "**סוכנים**") באזורים שונים בעולם. בכל אחד מההסכמים, הוענקה למפיץ זכות בלעדית להפיץ את מוצריה של קוולטאו במדינה מסוימת, במספר מדינות ספציפיות או ללקוחות מסויימים במדינה ספציפית. העמלה המשולמת למפיץ נגזרת, על פי רוב, מההפרש שבין מחיר הרכישה על ידו של מוצרי קוולטאו לבין מחיר המכירה המשולם על ידי הלקוח. בדרך כלל נאסר על המפיץ לגבות מחיר העולה על מחיר מקסימאלי שנקבע על ידי החברה. להערכת החברה, אין לה תלות מהותית בצינור שיווק זה או אחר, מעבר למאמץ הרגיל הנדרש לצורך החלפת מפיץ כלשהו, ולא תיגרם תוספת עלות מהותית כתוצאה מהצורך להחליפם.

3.7 צבר הזמנות

מרבית מכירות קוולטאו מסופקות בהתאם לדרישות הלקוח ומסופקות בטווח של שלושה עד שניים עשר חודשים ממועד ההזמנה על ידי הלקוח ולפי תנאי ההזמנה, כאשר מועדי האספקה הנהוגים בחברה עומדים על בין 4 ל- 6 חודשים ממועד ההזמנה. צבר ההזמנות כולל הזמנות למגוון מוצרי קוולטאו שטרם סופקו, וכן התחייבויות קיימות של קוולטאו למתן שירותים בקשר עם המוצרים. להלן פרטים לגבי צבר ההזמנות של החברה (באלפי דולר ארה"ב):

	29.3.2023	31.12.2022	31.12.2021	
צפון אמריקה	5,371	1,948	7,384	
המזרח הרחוק	19,917	15,419	7,889	
אירופה וישראל	2,468	1,241	295	
סך הכל	27,756	18,608	15,568	

מתוך צבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2021, 1,976 אלפי דולר ארה"ב היוו את צבר ההזמנות בגין שירותים ובדיקות והיתרה, בסך 13,592 אלפי דולר ארה"ב, היוו את צבר ההזמנות בגין מוצרים.

ליום 31 בדצמבר 2022, 1,225 אלפי דולר ארה"ב מהווים את צבר ההזמנות בגין שירותים ובדיקות, והיתרה, בסך 17,383 אלפי דולר ארה"ב, מהווים את צבר ההזמנות בגין מוצרים. ליום 29 במרץ 2023, 4,067 אלפי דולר ארה"ב מהווים את צבר ההזמנות בגין שירותים ובדיקות, והיתרה, בסך 23,689 אלפי דולר ארה"ב, מהווים את צבר ההזמנות בגין מוצרים.

להלן פילוח צבר ההזמנות על בסיס תחזית האספקה (באלפי דולר ארה"ב):

<u>צפי מועד אספקה</u>	נכון ליום 31.12.2022	נכון ליום 29.3.2023
מחצית ראשונה של 2023	14,000	15,500
מחצית שניה של 2023 ואילך	4,608	12,256
סך הכל	18,608	27,756

למיטב ידיעת החברה, בתחום פעילותה של קווליטאו פועלים בעולם עוד כ- 4 גופים עיקריים, המייצרים, מפתחים ומשווקים מוצרים ושירותים הדומים במהותם למוצרי קווליטאו. כמו כן, קיימים שלושה גופים נוספים אשר, ככלל, אינם מתחרים ישירות בקווליטאו, אך בנסיבות מסוימות עלולים להשפיע על עסקאות ספציפיות של קווליטאו, כפי שיפורט להלן. גוף אחד מבין הגופים הנזכרים כבעלי פעילות מתחרה לקווליטאו, הינו חברה אמריקאית ואילו האחרים הינם חברות מהמזרח הרחוק, מקום בו גם מתמקדת עיקר פעילותה. לחברה אין יכולת להעריך את חלקה של קווליטאו בשוק העולמי.

להלן מפורטים שמות מתחריה העיקריים של קווליטאו ותיאורם, למיטב ידיעתה של קווליטאו:

- חברת **FormFactor** - חברה ציבורית אמריקאית, שמניותיה רשומות למסחר ב-NASDAQ, המתמחה בפיתוח ובייצור Probe Cards מיוחדים, אשר רכשה ומיזגה לתוכה במהלך יוני 2016 את חברת **Cascade Microtech**, שעוסקת בעיקר בפיתוח וייצור תחנות בדיקה חשמלית להתקני מוליכים למחצה על פרוסות הסיליקון (Probe Stations). Cascade Microtech רכשה בעבר את פעילותה של חברת Aetrium בתחום בדיקות האמינות במארזים (PLR - Package Level Reliability). השילוב האמור הופך את FormFactor, הלכה למעשה, למתחרה משמעותית של קווליטאו.

- חברת **Chiron** מסינגפור - מספקת בעיקר שירותי בדיקות אנליטיות לתעשיית המוליכים למחצה, וכוללת את פעילויות החברות שפעלו בתחום זהה לזה של קווליטאו - Micro Instruments ו-Destin. למיטב ידיעת החברה, חברת Chiron פועלת בעיקר באסיה ובמהלך שנת 2022 חברת **Chiron** לא התחרתה מול החברה ביחס לאף לקוח, ואין לחברה יכולת לדעת האם המתחרה פעיל עדיין או לא.

- **Espec Corp.** - חברה יפנית, שעיקר פעילותה בשוק היפני (למיטב ידיעת החברה, לחברה זו גם פעילות מצומצמת יחסית בקוריאה, בסין ובארה"ב). חברת Espec מתרכזת בתחום בדיקות הסביבה, שבו מהווה תעשיית המוליכים למחצה יעד קטן יחסית. עם זאת, יש לציין ש-Espec משקיעה מאמצים ניכרים בתחום הציוד למוליכים למחצה.

- **Star Technologies** - חברה מטיוואן ומסינגפור, בעלת פעילות המתחרה בזו של קווליטאו, בעיקר בטייוואן, בסין ובסינגפור. רוב מניות החברה נרכשו לפני מספר שנים על ידי חברת Innotec היפנית, שהיא חברת אחזקות בתחום הציוד האלקטרוני והפצתו. יש לציין כי חברה זו פתחה חברה בת בסין ומקבלת מימון לכך מהממשלה הסינית.

למיטב ידיעת החברה, לקווליטאו ישנה עדיפות על פני מתחרותיה מבחינת הידע הטכנולוגי שברשותה, מגוון מוצריה והשירותים שביכולתה להציע בתחום פעילותה, וכן במערך וביכולת ההפצה, השיווק ומפרט היישומים הכלולים במוצריה.

עם זאת, למיטב ידיעת קווליטאו, לכל אחד מן המתחרים העיקריים המתוארים לעיל משאבים כספיים ניכרים ותמיכה פיננסית של גורמים עתירי ממון, כך שלמרות יתרונותיה של קווליטאו, הנהלת החברה מתייחסת ברצינות רבה למתחרותיה.

שלושת הגופים הנוספים, שאינם מתחרים ישירות בקווליטאו, הן חברת Keysite (לשעבר Agilent), חברת Keithley (כיום מותג של חברת Tektronix) וכן חברת National Instruments. מדובר בגופים מובילים בתחומי מכשור המדידה האלקטרוני, אשר אינם מעורבים ישירות בתחום הפעילות של קווליטאו, אך שולטים, בין היתר, בתחום הבדיקות הפרמטריות להתקני מוליכים למחצה. במקרים מסוימים (בשכיחות נמוכה) מעדיף לקוח זה או אחר פתרון מצומצם וחלקי, המבוסס על מערכות הבדיקה הפרמטריות שמציעות חברות אלה, על פני הפתרון הרחב והמקיף יותר שמציעות קווליטאו או מתחרותיה הישירות. יצוין בהקשר לכך, כי מאמציה של החברה לפעול בשוק הבדיקות הפרמטריות, כמתואר בסעיף 3.4 לעיל, עשויים להביא לתחרות ישירה עם גופים אלה בכל הקשור לשוק זה.

המוצרים המפותחים, המיוצרים והמשווקים על ידי קווליטאו ניחנים באמינות, ברמת דיוק וביצועים גבוהה ונותנים פתרון כוללני (Turn-Key) ללקוח. כמו כן, קווליטאו מצטיינת ברמת שירות לקוחות ותמיכה יישומית גבוהה. כאמור לעיל, לקווליטאו מערך שיווק הפרוש בכל השווקים העיקריים בעולם בתחום זה, המורכב הן מפעילות שיווקית ישירה, באמצעות חברות הקבוצה, אשר פרישתן בעולם מאפשרת קרבה לשווקי היעד של המוצרים (קרבה אשר לה חשיבות רבה), והן באמצעות מפיצים וסוכנים עמם מתקשרת קווליטאו בהסכמי הפצה שונים. בנוסף, ציבור הלקוחות דורש תמיכה יישומית ושירות ברמה גבוהה, אשר מחייבים היכרות אינטימית עם טכנולוגיות הייצור והפיסיקה העומדים מאחורי התקני המוליכים למחצה. להערכת קווליטאו, ידע זה אינו אופייני לרוב יצרני ציוד המדידה, אולם נמצא בידי קווליטאו עקב הרקע המקצועי של חלק ממנהליה.

עוד ראוי לציין, כי התחזקות תעשיית המוליכים למחצה במזרח הרחוק מחד והיחלשותה בארה"ב מאידך, גרמו, ככל הנראה, להתגברות התחרות מצד מתחרים מהמזרח הרחוק. מתחרים אלה זוכים לאהדה ותמיכה מצד לקוחות היעד המקומיים, חרף יתרונה הטכני ונסיונה העדיף של קווליטאו. בנוסף, השימוש בבדיקות ישירות על פרוסת הסיליקון (WLR - Wafer Level Reliability), מעורר עניין רב במזרח הרחוק, בעיקר עקב לחץ מצד הנהלות יצרניות השבבים להוריד את עלות הבדיקות.

יש לציין, כי בדיקות WLR אינן מהוות תחליף משמעותי לחלק ניכר מהבדיקות המתבצעות על רכיבים במארזים (PLR - Package Level Reliability). קווליטאו פיתחה מערכת ייחודית לשימושים אלה, בניגוד למתחרים שלה, המספקים מערכות מוגבלות ביעילותן ונחותות מבחינה טכנית.

למרות זאת, התחרות קשה ומושפעת משיקולים שיכולת הקבוצה לשלוט בהם מוגבלת. החברה פועלת נמרצות, הן בהעמקת יתרונה הטכנולוגי על פני המתחרים והן בהגדלת נוכחותה המקומית במזרח הרחוק, במטרה לצמצם את השפעת המתחרים והיתרון שיש להם בהיותם ספקים מקומיים.

קשה להצביע על מגמה עונתית קבועה במכירותיה של החברה.

3.10 **כּוּשֵׁר ייצור**

עיקר פעולות הייצור וההרכבה של מוצרי קווליטאו מתבצעות במפעלה של קווליטאו ארה"ב, ומיעוטה באמצעות קבלני משנה. בתקופות בהן יש גידול במכירות החברה, הדבר גורר באופן מיידי עליה בהיקף שעות העבודה הנוספות של עובדי הייצור, ובמידת הצורך בהוספת עובדי ייצור זמניים. עם זאת, מצבת עובדי הייצור הקבועים של החברה גדלה בשנים האחרונות, לצורך תמיכה בגידול במכירות החברה והקטנת התמיכה השוטפת הנדרשת מאנשי הפיתוח והשירות בתהליכי הייצור. רמת ההיכרות הגבוהה בין אנשי המכירות לבין לקוחות החברה מאפשרת לחברה, בדרך כלל, להיערך מבעוד מועד לקראת הזמנות גדולות הצפויות להתקבל, ובכך מאפשרת לחברה לספק את ההזמנות בלוחות זמנים קצרים יותר.

3.11 **רכוש קבוע ומתקנים**

ציוד ייצור - לצורך ייצור המערכות הנמכרות מחזיקה הקבוצה ציוד המאפשר לה את הרכבת אותן מערכות ובדיקתן. הציוד לייצור מורכב ממכשירי מדידה אלקטרוניים (מדי זרם ומתח), תנורים ולוחות מדידה, מארזים וכלי עבודה.

ציוד בדיקה - קווליטאו ארה"ב מחזיקה ציוד המיועד לביצוע בדיקות של המוצרים המיוצרים על ידי קווליטאו, טרם העברתם לידי הלקוחות. ציוד זה כולל מכשירי מדידה אלקטרוניים (מדי זרם ומתח), תנורים ולוחות מדידה. בנוסף, קווליטאו ארה"ב נדרשת לספק שירות למוצרים שנרכשו על ידי הלקוחות, בין אם במסגרת תקופת האחריות ובין אם במסגרת הסכמי האחזקה הקיימים בין קווליטאו לבין לקוחותיה. לצורך כך מחזיקה קווליטאו מערכות זהות לאלה המיוצרות ומשווקות על ידה.

מקרקעין - קווליטאו אינה הבעלים של נכסי מקרקעין כלשהם. משרדי קווליטאו ארה"ב ומפעלה נמצאים בנכסי מקרקעין בעיר סנטה קלרה המושכרים על ידי קווליטאו ארה"ב בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של 45 אלפי דולר תקופת השכירות בנכס צפויה להסתיים בינואר 2024. ככל שהסכם השכירות לא יוארך במהלך המחצית הראשונה של שנת 2023, החברה תפעל לאתר נכס חלופי למשרדי קווליטאו ארה"ב ומפעלה, ובסגרת זו לבצע את ההתאמות הנדרשות לטובת העברת המפעל לנכס החדש. החברה מעריכה כי הוצאות איתור, התקשרות והתאמה בקשר עם נכס חלופי כאמור, צפויות להגיע לסכום של כ- 1 מיליון דולר ארה"ב.

סך הוצאות המחקר והפיתוח בשנה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2022 היו כ-4.6 מליון דולר. החברה והחברות הבנות שלה לא קיבלו מענקי פיתוח בגין הוצאות מחקר ופיתוח בשנה זו או בשנים קודמות כלשהן. כאמור בבאור 3 ו' לדוחות הכספיים, החברה מכירה בהוצאות מחקר ופיתוח כהוצאה שוטפת עם התהוותן. החברה מעריכה כי הוצאות המחקר והפיתוח בשנת 2023 יעמדו על סך של כ-4.5 מליון דולר.

פעילות מחלקת המחקר והפיתוח כוללת:

- המשך פיתוח ושיפור טכנולוגיות המהוות בסיס למוצרי החברה, כגון: מעגלים מעגלים אלקטרוניים, שיטות מדידה ייחודיות ורכיבים תרמיים שונים, כגון: מעגלים מודפסים, תושבות (Sockets) לרכיבים הנמדדים ותנורים המיועדים לתחום הטמפרטורות הייחודי לפעילות. יצוין, כי מרבית הקניין הרוחני של החברה נובע מפעילות זו.
 - פיתוח יישומים חדשים למשפחות המוצרים השונות, בעיקר ה- INFINITY, ה- μ -MIRA וה- ACE ומערכות לבדיקה במתחים גבוהים (ראה סעיף 3.2 לעיל).
 - שדרוגים הנדסיים ליישומים קיימים בכל משפחות המוצרים.
 - המשך פיתוח, שדרוג והרחבת היישומים של מערכות המיועדות לבדיקות ברמת הפרוסה (WLR) והתאמתן לדרישות השוק (בעיקר פיתוח מערכת ה- SAP300A (ראה הרחבה בסעיפים 3.2 ו- 3.4 לעיל).
 - המשך פיתוח כרטיסי מדידה מהירים וממשק אדם-מכונה מתאים לבדיקות המתבצעות על פרוסות הסיליקון (WLR) ולמערכת המדידות הפרמטריות השולחניות (ראה הרחבה בסעיף 3.2 לעיל).
 - המשך שיפור ביצועי תנורי ה- Micro-Oven (μ -oven).
 - פיתוח מערכת חדש לאפליקצית EMIB.
- לצורך כימות הסכומים שהוצאו בגין פעילויות המחקר ופיתוח של קווליטאו בתקופת הדוח, ראה באור 20 בדוחות הכספיים (פרק 3 בדוח התקופתי).

3.13.1 פטנטים

לקוולטאו הוענקו שלושים פטנטים רשומים בארה"ב – כולם בבעלותה של קוולטאו ארה"ב. עשרים ושניים מפטנטים אלה עדיין תקפים (תוקפם של שמונה פטנטים פג בשנים 2017-2022). חלק מהפטנטים הוענקו בארצות נוספות. פיתוח הטכנולוגיות שהובילו לפטנטים אלה היה והינו חלק אינטגרלי ממאמצי הפיתוח של קוולטאו, במסגרת עבודת הפיתוח השוטפת שמתבצעת על ידה, ועלותם הינה חלק בלתי נפרד מהוצאות הפיתוח השוטפות.

ברשימה שלהלן מפורטים הפטנטים אשר להערכת החברה הינם ממהותיים:

- (1) **Patent No. US 7,098,648 B2** – Automatic Range Finder for Electric Current Testing (grant date: August 29, 2006).

פטנט מס' 1 מתאר שיטה המאפשרת גילוי מהיר של תחום הזרם החשמלי הצפוי עבור מתח ההפעלה הנדרש. שיטה זו מקצרת את זמן המדידה הכולל ומאפשרת בכך הקטנה משמעותית של שינויים בלתי רצויים העלולים להגרם להתקן הנבדק תוך כדי תהליך המדידה.

מועד פקיעה צפוי: יוני 2024.

אושר בארה"ב.

- (2) **Patent No. US 7,126,361 B1** – Vertical Probe Card and Air-Cooled Probe Head System (grant date: October 24, 2006).

פטנט מס' 2 מתאר את מערכת הגישה והחיבור החשמלי להתקני הבדיקה שעל פרוסת הסיליקון, שהיא חלק ממערכות הבדיקה הכוללת ברמת הפרוסה (Wafer Level Testing). מערכת גישה זו כוללת כרטיס בדיקה אנכי, בניגוד לכרטיסים האופקיים בהם משתמשות מערכות מתחרות. כרטיס זה מקטין את הולכת החום לכבלים החשמליים שבמערכת, מקל על הממשק שבין המשתמש למכונה ומשפר את דיוק הגישה להתקן הנבדק. כמו כן, המערכת כוללת שיטת קירור אויר חדשנית, הממזער את השפעת טמפרטורת הפרוסה על איכות הבדיקה.

מועד פקיעה צפוי: אוגוסט 2025.

אושר בארה"ב, טיוואן, סינגפור, קוריאה, יפן וסין.

- (3) **Patent No. US 7,151,389 B2** – Dual Channel Source Measurement Unit for Semiconductor Device Testing (grant date: December 19, 2006).

פטנט מס' 3 מתאר את שיטת הבדיקה המאפיינת את רוב מערכות הבדיקה של החברה. שיטה זו מאפשרת מיתוג רצוני ושקט (דהיינו, ללא רעשים חשמליים) של מעגלי המדידה מהתקן להתקן, בעוד שההתקנים שאינם נמדדים בזמן נתון

ממשיכים להיות מופעלים על ידי מקורות הזרם והמתח המיועדים להאצת הבלאי (stress). המערכת מאפשרת חסכון בעלות ובגודל הפיזי באמצעות שימוש במעגל מדידה יחיד עבור כרטיס חשמלי המשמש מספר רב של התקנים הנבדקים במקביל.

מועד פקיעה צפוי : מרץ 2025.

אושר בארה"ב, סינגפור, יפן וסין.

- (4) **Patent No. US 7,172,450 B2** – High Temperature Open Ended Zero Insertion Force (ZIF) Test Socket (grant date: February 6, 2007).

פטנט מס' 4 מתאר תושבת (socket) קרמית, אליה מוכנסים המארזים (packages) בהם נמצאים ההתקנים הנבדקים. התושבת מוצמדת למעגל המודפס ומאפשרת בדיקות חשמליות בטמפרטורה מקסימלית של כ- 400°C וזרמי זליגה נמוכים מאד. התושבת כוללת מנגנון הצמדה (insertion) ללא מאמץ (zero insertion force) של מארזים עם מספר מקסימלי של 40 פינים.

מועד פקיעה צפוי : ינואר 2026.

אושר בארה"ב, טיוואן, סינגפור, יפן, קוריאה, מלזיה, גרמניה וסין.

- (5) **Patent No. US 7,602,201 B2** – High Temperature Ceramic Socket Configured to Test Packaged Semiconductor Devices (grant date: October 13, 2009).

פטנט מס' 5 מתאר תושבת (socket) קרמית זולה יחסית, המתאימה למערכות בהן הקיבול (capacity) הוא הפרמטר החשוב ביותר. התושבת מאפשרת הצמדה בכח קטן (small insertion force) והודות לכך מימדיה הפיזיים קטנים יחסית לתושבת המתוארת בפטנט מס' 5. מנגנון ההצמדה של התושבת למעגל המודפס כמו גם למארז הכולל את ההתקנים הנבדקים הוא ייחודי ומבטיח ייצור קל ואמינות גבוהה.

מועד פקיעה צפוי : יוני 2027.

אושר בארה"ב, טיוואן, סינגפור, יפן וסין.

- (6) **Patent No. US 7,602,205 B2** – Electromigration Tester for High Capacity and High Current (grant date: October 13, 2009).

פטנט מס' 6 מתאר שיטת בדיקה של מספר התקנים בזרמים גבוהים תוך שימוש במקור זרם אחד למספר התקנים. השיטה חוסכת במספר מקורות הזרם ובכך מקטינה את עלות המערכת מבלי להתפשר על קיבולה (מספר ההתקנים הכולל הנבדקים בו זמנית על ידי המערכת). כמו כן, השיטה מונעת שיבוש הבדיקה בשאר ההתקנים הנבדקים, במידה ואחד ההתקנים ניזוק במהלך הבדיקה.

מועד פקיעה צפוי : פברואר 2028.

- (7) **Patent No. US 7,812,589 B2** – Modified Current Source (MCS) with Seamless Switching (grant date: October 12, 2010).

פטנט מס' 7 מתאר שיטת מדידה המאפשרת מיתוג של רכיבים במעגל הבדוק תוך כדי תהליך המדידה, ללא תופעות לוואי בלתי רצויות המשבשות את דיוק המדידה. השיטה מאפשרת מדידה רציפה ואוטומטית, גם כאשר הזרם הנמדד משתנה מרמות נמוכות מאד עד לרמה המקסימלית הנדרשת.

מועד פקיעה צפוי : אוגוסט 2028.

אושר בארה"ב, טיוואן, סינגפור, קוריאה, סין, יפן וגרמניה.

- (8) **Patent No. US 7,888,951 B2** – Integrated Unit for Electrical/Reliability Testing with Full Thermal Control (grant date: February 15, 2011).

פטנט מס' 8 מתאר תת-מערכת משולבת הכוללת מעגל מודפס, תושבות עם קיבול כולל של 20 התקנים נבדקים ומערכת חימום ובקרת טמפרטורה לתחום רחב, שבו ניתן לווסת את הטמפרטורה לכל תושבת, כאשר החום הנוצר בהתקנים הנבדקים במהלך הבדיקה נלקח בחשבון.

מועד פקיעה צפוי : פברואר 2029.

אושר בארה"ב, טיוואן, סינגפור, קוריאה, סין, יפן וגרמניה.

- (9) **Patent No. US 9,772,351 B2** – Pulsed Current Source with Internal Impedance Matching (grant date: September 26, 2017).

פטנט מס' 9 מתאר מעגל המשמש לבדיקות חשמליות באמצעות פולסים מהירים. מעגל זה מהווה שדרוג משמעותי של פטנט מס' 1 המתואר לעיל, כאשר התדר המקסימלי, איכות הפולסים, בקרת הטמפרטורה ואחידותה וכמו כן השילוב (אינטגרציה) במערכת כוללת מנצל את ההתקדמות שחלה ב- 15 השנים האחרונות, שבהן נעשה שימוש בפטנט מס' 1.

מועד פקיעה צפוי : נובמבר 2036.

אושר בארה"ב, טיוואן, סין, יפן ומלזיה (עדיין בבדיקה בקוריאה, סינגפור וגרמניה).

(10) **Patent No. US 11,175,309 B2** – Semi-Automatic Prober (grant date: November 16, 2021).

פטנט מס' 10 מתאר תחנת בדיקה לפרוסות (Prober). ה-Prober יחודי בכך שהוא מאפשר בדיקה סימולטנית של מספר התקני בדיקה בו זמנית (עד 16 "אתרים" Sites), כאשר בכל site נתן לבדק מספר התקנים). חשיבות המערכת היא בכך שנתן להגדיל משמעותית את קיבולת הבדיקות מבלי להתפשר על זמן הבדיקה, וכמו כן לשלב את המערכות האלקטרוניות המפעילות את ההתקנים הנבדקים – והכל באופן אינטגרלי וידידותי למשתמש.

מועד פקיעה צפוי : דצמבר 2035.

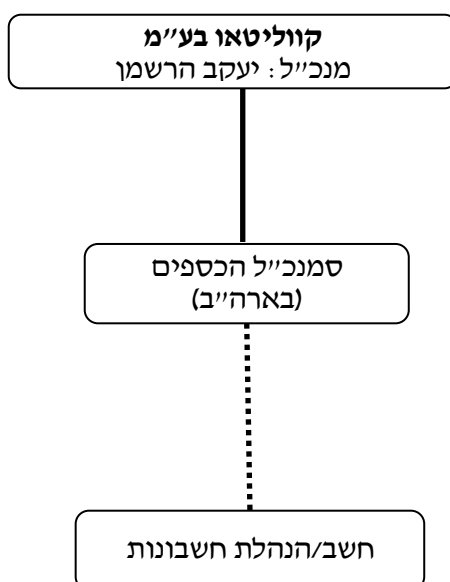
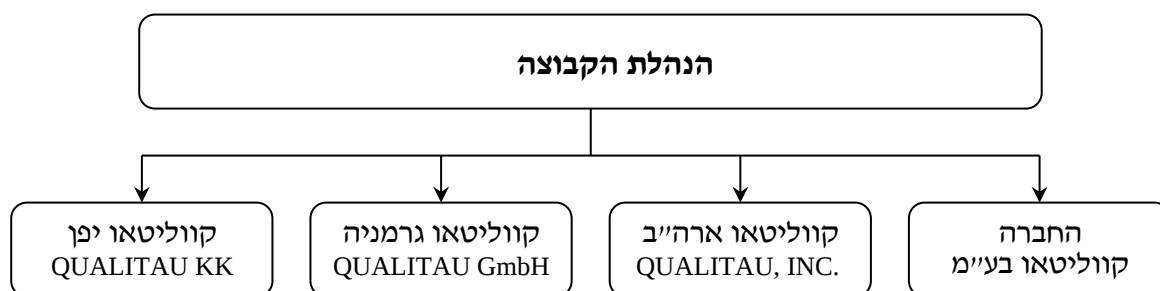
אושר בארה"ב, טיוואן, סינגפור ויפן (עדיין בבדיקה בסין וקוריאה).

3.13.2 סימני מסחר ושירות

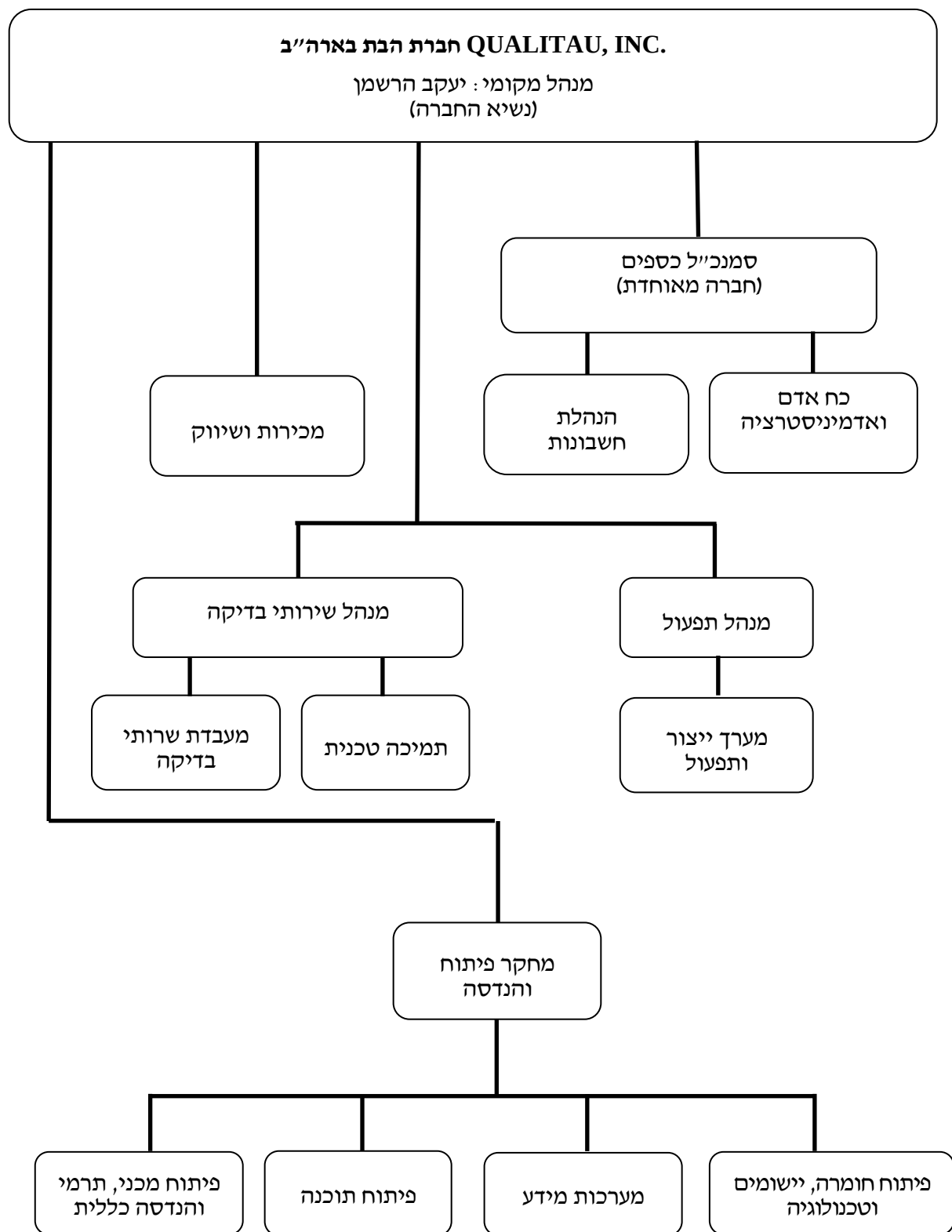
בשנת 1998 רשמה קווליטאו ארה"ב סימן שירות ביחס לשם QualiTau, Inc., ברשם סימני המסחר והפטנטים בארה"ב, בקשר עם שירותי יעוץ טכני בתעשיית המוליכים למחצה.

3.14.1 המבנה הארגוני

להלן תרשים המבנה הארגוני של קווליטאו נכון לשנת הדיווח:



(*) תרשים המבנה הארגוני מתייחס למבנה החל מחודש פברואר 2022 בשנת הדיווח. בעניין זה ראו סעיף 3.14.4 להלן



3.14.2 מצבת העובדים

מצבת העובדים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 31 לדצמבר 2021 עמדה על 66 עובדים ו-68 עובדים, בהתאמה.

בהקשר זה יובא כי חברת הבת בארה"ב, QualiTau Inc., היא, למעשה, "עמוד השדרה" של הקבוצה. פעולותיה השוטפות של הקבוצה, לרבות ייצור, מכירות, תמיכת לקוחות, מחקר ופיתוח, הנדסה, כספים ואדמיניסטרציה מתבצעות ברובן בקווליטאו ארה"ב ומנוהלות על ידה, תוך תאום ועזרה מהחברות הבנות האחרות.

3.14.3 שינויים מהותיים במצבת העובדים בשנת הדוח

לא היו שינויים מהותיים במצבת העובדים של החברה.

3.14.4 שינויים מהותיים במצבת נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בשנת הדוח

ביום 30 באפריל 2021 נמסרה הודעה לחברה מאת מייסד ומנכ"ל החברה, ד"ר גדליהו קריגר, לפיה ביום 31 בינואר 2022 הוא יסיים את תפקידו כמנכ"ל החברה, וזאת לאחר תקופה של כשלושה עשורים בהם כיהן בחברה בתפקידים שונים, ובכלל זה, יו"ר דירקטוריון החברה, דירקטור וכן כמנכ"ל החברה (ראו דיווח של החברה מיום 30.4.2021 ודיווח מיום 1.2.2022 (אסמכתאות 2021-01-074823 ; 2022-01-013693). לאור שנות עבודתו של ד"ר קריגר בחברה והתלות של החברה בידע המקצועי שיש לד"ר קריגר, נקבעה תקופת ההודעה מוקדמת ארוכה עד ליום 31.1.2022 בהתאם להסכם העסקתו.

ביום 12 בדצמבר, 2021 החליט דירקטוריון החברה למנות את מר יעקב הרשמן לתפקיד מנכ"ל החברה, וזאת בנוסף על תפקידו כנשיא החברה ומנכ"ל חברת הבת בארה"ב בתוקף מיום 31 בינואר 2022. לפרטים נוספים אודת המינוי של מר הרשמן והגמול לו יהיה זכאי ראו פירוט בסעיף 10 לפרק 2 (דוח הדירקטוריון) להלן.

עד לתום העסקתו של ד"ר קריגר, בוצעה חפיפה והעברת ידע מקצועי וטכני למר יעקב הרשמן. כמו כן, החברה העריכה כי מלבד תקופת ההודעה המוקדמת הארוכה, החברה תזדקק לליווי נוסף של ד"ר קריגר והעברת הידע, ולכן התקשרה עם ד"ר קריגר בהסכם למתן שירותי ייעוץ חיצוניים לחברה כקבלן עצמאי בהיקף של משרה חלקית.

ביום 2 בנובמבר 2022 אישרה האסיפה כללית את העסקתו של מר ערן רום בתפקיד יו"ר דירקטוריון פעיל בהיקף של 30% משרה, וזאת למשך כל תקופת כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה. לפרטים נוספים אודת המינוי של מר רום והגמול לו יהיה זכאי ראו פירוט בסעיף 10 לפרק 2 (דוח הדירקטוריון) להלן.

3.14.5 תלות בעובדים

לחברה תלות מהותית במר הרשמן. תלותה של החברה במר הרשמן נובעת מן המידע והידע המקצועי שיש בידיו בנושאים שיווקיים, מערך מכירות, הפצה וניהול, והיכרות קרובה עם השוק, המתחרים, הסוכנים ודרכי הפעולה.

3.14.6 הדרכה והכשרה

לקוולטאו אין תכניות הדרכה והכשרה פורמאליות. קוולטאו נוהגת לבצע הדרכות מסודרות במסגרת כנסי המכירות (Sales Meeting) של קוולטאו, הנערכים, בדרך כלל, פעמיים בשנה. בכנסים אלה משתתפים אנשי המכירות של קוולטאו, סוכניה ברחבי העולם ואנשי התמיכה הטכנית והיישומים של הקבוצה. ההדרכה ניתנת בעיקר על ידי אנשי הפיתוח וההנדסה של קוולטאו, וכוללת עדכון שוטף על מוצרי קוולטאו, בעיקר מבחינה טכנית. כמו כן, ההדרכה כוללת הוראות והצעות הקשורות באופן מתן השירות ללקוחות בקשר עם המוצרים. ההדרכות מבוצעות מרחוק באמצעות אפליקציית ZOOM. כמו כן, החברה חוזרת באופן הדרגתי לבצע הדרכות ממשרדה. חלק מההתקנות המורכבות יותר (סין, טיוואן) נעשות על ידי הצוות המקומי של החברה תוך כדי הדרכה מרחוק ממשרדי החברה בארה"ב.

3.14.7 תכניות תגמול לעובדים, הטבות, מסלולי קידום והסכמי העסקה

תכניות אופציות לעובדים

ביום 10 באוקטובר 2019 זה אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, בהמשך לאישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, אימוץ תכנית אופציות לחברה, מכוחה ניתן יהיה להקצות עד 775,759 כתבי אופציה (ומניות שינבעו ממימושן).

מכיוון שתכנית האופציות מיועדת בעיקרה להענקת אופציות לעובדי חברת הבת האמריקאית, תכנית האופציות הובאה לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה, כנדרש על פי הדין האמריקאי, כתנאי להענקת אופציות לעובדים אמריקאים במסלול מוטב מס (Incentive Stock Option) – המקבילה האמריקאית להקצאה בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה הישראלית. לפרטים נוספים, ראה דיווחי החברה מיום 3 בספטמבר 2019 ומיום 10 באוקטובר 2019 (אסמכתאות 2019-01-092302 ו- 2019-01-087825).

ביום 24 בנובמבר 2019 אישר דירקטוריון החברה הקצאה כוללת של 140,000 אופציות לא סחירות, ל- 21 עובדים של קוולטאו ארה"ב בדרך של הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה, בהתאם להוראות תכנית האופציות של החברה שאושרה כאמור. ביום 22 בדצמבר 2019 התקבל אישור הבורסה לרישום המניות שתנבענה ממימוש אופציות שהוקצו לעובדי חברת הבת כאמור. לפרטים אודות ביצוע ההענקת ראה דוח מיידי בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה מיום 24 בנובמבר 2019 (אסמכתא 2019-01-101358).

על אף שמועד הענקת האופציות נקבע על ידי דירקטוריון החברה ליום 24 בנובמבר 2019, בוצעה ההתקשרות הפורמלית בהסכמי האופציות עם 21 עובדי חברת הבת רק במהלך חודש ינואר 2020.

לאחר המלצתם של ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, ביום 13.7.2021 האסיפה הכללית אישרה לבצע תיקון לנוסח נספח א' (נספח המס לתושבי ארה"ב) של תכנית האופציות לעובדים של החברה, במסגרתו תחודד תחולת הוראות חוק מס ההכנסה הפדראלי האמריקאי האמור, וזאת במטרה למנוע חבות מיסויית משמעותית על נושאי המשרה ועובדי חברת הבת בארה"ב בקשר עם קבלת אופציות, החזקת אופציות שהבשילו או מכירתן. דיווח מיידי אודות תוצאות אסיפה מיום 13.7.2021 (אסמכתא: 2021-01-116421)

יתרת האופציות שהוענקו לעובדי החברה ולנושאי המשרה בחברה ואשר ניתנות למימוש, נכון למועד הדוחות הכספיים, הינה 514,123 אופציות (9,000 מהן מכח תכנית האופציות שאומצה בחודש אוגוסט 2004, 115,123 אופציות מכח תכנית האופציות שאומצה במהלך שנת 2019 ו- 390,000 אופציות מכח הקצאה פרטית שאומצה במהלך שנת 2021, כמתואר בסעיף 3.14.8 להלן ופירוט בתקנה 21 בפרק 4 לדוח התקופתי (פרטים נוספים על התאגיד).

בונוסים לעובדים

מעבר לתכניות האופציות, קווליטאו נוהגת לשלם לעובדיה בונוסים שנתיים, הניתנים מעת לעת, והתלויים בביצועי הקבוצה ובביצועיו של העובד באותה שנה. לגבי חלק מעובדיה הבכירים של קווליטאו קיימת נוסחה, הקבועה בהסכם העסקתם, בדבר אופן חישוב הבונוס השנתי (בעניין זה ראה פירוט בתקנה 21 בפרק 4 בדוח התקופתי). כמו כן, לעתים מעניקה קווליטאו בונוס לעובד זה או אחר, מעבר לבונוסים השנתיים, בעיקר על סמך תרומה משמעותית, הישג נקודתי מסוים וכיוצא באלו.

הסכמי העסקה

לעובד בקווליטאו ישראל הסכם העסקה אישי. הסכם העסקה אישי הנ"ל כולל, מלבד תשלום שכר היסוד, גם ביטוח מנהלים, ביטוח אובדן כושר השתכרות וקרן השתלמות. הסכמי העסקה סטנדרטיים בחברות הבנות כוללים זכויות סוציאליות הנלוות להסכם ההעסקה במדינה שבה חברת הבת הרלוונטית פועלת.

3.14.8 מדיניות תגמול נושאי משרה

הארכת מדיניות התגמול של החברה

ביום 12 בספטמבר 2018 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול החדשה של החברה, וזאת בנוסח שאושר על ידי דירקטוריון החברה לאחר ששקל וקיבל את המלצת ועדת התגמול של החברה. לפרטי מדיניות התגמול של החברה ראה דיווח מיידי בדבר זימון האסיפה מיום 5 באוגוסט 2018 (אסמכתא 2018-01-073152) וכן דיווח בדבר תוצאות האסיפה מיום 12 בספטמבר 2018 (אסמכתא 2018-01-086550).

ביום 5 באוקטובר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את הארכת תוקף מדיניות התגמול לנושאי משרה שאומצה ביום 12 בספטמבר 2018 כאמור לתקופה קצובה של 12 חודשים נוספים, החל מיום 11.9.2021 עד ליום 11.9.2022. לפרטים ראה דיווח בדבר זימון אסיפת מיוחדת מיום 29.8.2021 (אסמכתא 2021-01-139593) וכן דיווח בדבר תוצאות האסיפה המיוחדת מיום 5.10.2021 (אסמכתא 2021-01-151383).

החלטת החברה להאריך את תוקף מדיניות התגמול הקיימת לתקופה קצובה של 12 חודשים נוספים בלבד, נבעה מהצורך של החברה לבחון את עדכון המבנה הארגוני של החברה ו/או השינויים שיש לבצע בו (ככל שידרשו), בהמשך לעזיבתו הצפויה של מייסד ומנכ"ל החברה, ד"ר גדליהו קריגר ביום 31.1.2022.

ביום 2 בנובמבר 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול החדשה של החברה, וזאת בנוסח שאושר על ידי דירקטוריון החברה לאחר ששקל וקיבל את

המלצת ועדת התגמול של החברה. לפרטי מדיניות התגמול של החברה ראה דיווח מיידי בדבר זימון האסיפה מיום 22 בספטמבר 2022 (אסמכתא 2022-01-121081) וכן דיווח בדבר תוצאות האסיפה מיום 2 בנובמבר 2022 (אסמכתא 2022-01-132103).

עדכון גמול לדירקטורים שאינם מכהנים כדירקטורים חיצוניים

במהלך שנת 2021 החליט דירקטוריון החברה כי לאור העובדה שניסיונם, כישוריהם והשכלתם של כל הדירקטורים המכהנים בחברה, ניתן לראות בכל הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. לאור האמור לעיל ובשים לב לכך שלדירקטורים החיצוניים המכהנים בחברה, הגב' שרית אהרון ומר שרון דרור, מוענק גמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכום המרבי לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כאמור בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול"), ועדת התגמול ודירקטוריון החברה סברו כי ראוי להשוות את הגמול השנתי וגמול ההשתתפות לו זכאים אותם הדירקטורים המכהנים לגמול המשולם לדירקטורים החיצוניים בחברה.

על אף שעדכון הגמול לדירקטורים כאמור לא היה טעון אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, הרי שבשים לב לעניינם האישי של הדירקטורים שביהנו בחברה בהחלטה זו ולכך שמדובר בגמול לדירקטורים המכהנים, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מצאו לנכון להביא החלטה זו בפני האסיפה הכללית שאישרה החלטה זו ביום 5 באוקטובר 2021 (ראה זימון לאסיפה מיוחדת אסמכתא: 2021-01-139593 ותוצאות האסיפה אסמכתא: 2021-01-151383).

בהמשך למדיניות שאומצה כאמור, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו ביום 27 במרץ 2023 כי לאור ניסיונו, כישוריו והשכלתו של מר גדעון שמואל (שמונה לכהונה ביום ה-2 בנובמבר 2022), נכון להשוות את הגמול לו יהיה זכאי מר שמואל בגין כהונתו לזה של יתר הדירקטורים המכהנים בחברה - קרי להעניק לו גמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכום המרבי לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כאמור בתקנות הגמול.

הצעה פרטית מהותית והצעה פרטית לא מהותית

ביום 7 ביוני 2021 פירסמה החברה הצעה פרטית מהותית של 310,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל-310,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה, למר יעקב הרשמן, נשיא החברה ומנכ"ל חברת הבת. והצעה פרטית לא מהותית ולא חריגה של 80,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל-80,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה, לגב' נאוה בן-יהודה, סמנכ"לית הכספים של החברה לפירוט אודות ההצעות הפרטיות שלעיל ראו באור 16 ו' לדוחות הכספיים המאוחדים ופירוט בתקנה 21 לפרק 4 (פרקים נוספים על תאגיד) להלן.

חידוש ההתקשרות בפוליסת ביטוח אחריות ונושאי משרה ודירקטורים

ביום 29 במרץ 2022 ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו את חידוש ההתקשרות בפוליסת ביטוח אחריות ונושאי משרה ודירקטורים, עבור כלל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובחברות הבנות שלה, שמכהנים ו/או יכהנו בהן מעת לעת, לתקופה שמיום 1.5.2022 עד 30.4.2023, וזאת בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

3.15 חומרי גלם וספקים

חומרי הגלם העיקריים המשמשים את החברה לייצור מוצריה הינם רכיבים אלקטרוניים, מערכות זיווד, תנורים, מחשבים ותוכנות.

ככלל, רשימת הספקים של קוולטאו הינה רשימה פתוחה המשתנה מעת לעת, על בסיס שנתי.

רכיבים אלקטרוניים - הרכיבים האלקטרוניים המשמשים בייצור נרכשים מעשרות ספקים שונים ברחבי העולם, בהתאם לתחזית הייצור השנתית של החברה. מרבית הרכיבים האלקטרוניים הינם סטנדרטיים והחברה יכולה לרכוש מספקים חלופיים.

על אף האמור לעיל, חברת אביה פלקסיטק בע"מ (להלן: "אביה"), הינה ספק מהותי, המייצר עבור קוולטאו את לוחות ה-P-B - מעגלים מודפסים בעלי ליבת מתכת מצופי קרמיקה ואת גופי החימום הקשורים בהם. קיים ספק נוסף אשר יכול לייצר מעגלים מודפסים עבור קוולטאו. סך הרכישות של קוולטאו מאביה בשנת 2022 היה כ-2,114 אלפי דולר (כ-21.4% מכלל רכישות הקבוצה).

מערכות זיווד - מערכות הזיווד נבנות על פי תכנון שנעשה בחברה על ידי ספק ישראלי, בהתאם לתחזית הייצור השנתית של קוולטאו ובהתאם למועדי המשלוח של מוצרי קוולטאו ללקוחותיה. קיימים ספקים נוספים אשר יכולים לייצר מערכות זיווד עבור קוולטאו.

תנורים - התנורים מיוצרים על ידי ספק ישראלי בהתאם למפרט שנקבע על ידי קוולטאו. קיימים ספקים נוספים אשר יכולים לייצר תנורים עבור קוולטאו.

מחשבים ותוכנות - ככלל, אלה מסופקים לקוולטאו על ידי מגוון רחב של ספקים. נכון למועד הדוח משתמשת קוולטאו במחשבים של חברה מסוימת, אולם החלפת החברה המספקת את המחשבים לקוולטאו בכל ספק אחר אפשרית, ולקוולטאו אין תלות בספק זה או אחר בהקשר זה.

3.16 הון חוזר

להלן הרכב ההון החוזר של החברה ליום 31 בדצמבר 2022:

סעיף	אלפי דולר
מזומנים ושווי מזומנים	14,937
לקוחות	11,289
חייבים ויתרות חובה	311
מלאי	11,242
סך הכל נכסים שוטפים	37,779
בניכוי:	
חלויות שוטפת - התחייבויות בגין חכירות	522
ספקים ונותני שירותים	814
זכאים ויתרות זכות	7,405
סך הכל התחייבויות שוטפות	8,741
הון חוזר, נטו	29,038

למועד הדוח הכספי לקוולטאו הון חוזר חיובי בסך של 29,038 אלפי דולר.

3.17 השקעות

לא בוצעו השקעות חדשות בחברות אחרות כלשהן במהלך שנת 2022.

3.18 מימון

פעילות הקבוצה ממומנת מתוך האמצעים העצמיים של קווליטאו, כדלהלן:

3.18.1 מימון מספקים

החברה מקבלת מספקיה בישראל אשראי לתקופות של 30 עד 90 ימים. מספקיה בארה"ב מקבלת החברה אשראי של 30 ימים.

3.18.2 גיוס מימון נוסף

החברה אינה צופה צורך בגיוס מימון נוסף בעתיד הנראה לעין.

3.19 מיסוי

למידע בנושא מיסוי של החברה והחברות הבנות ראה באור 26 לדוחות הכספיים.

3.20 סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

החברה מיישמת את הוראות ה-ROHS (Restriction of Hazardous Substances Directive), ככל שהן רלוונטיות. הוראות אלה מגבילות את השימוש במספר חומרים מסוכנים לסביבה (בעיקר עופרת) במוצרים אלקטרוניים. כמו כן, מוצרי החברה מתוכננים תוך שימת דגש על חסכון מירבי בהספק ובפליטת חום לסביבה. בהקשר זה החברה משוכנעת כי יש לה יתרון משמעותי על המתחרים - דבר המובא לידיעת לקוחותיה ומוצג כיתרון חשוב.

3.21 מגבלות ופיקוח על התאגיד

למיטב ידיעת החברה לא קיימות מגבלות על פי דין או הסדרים חוקיים הנוגעים לחלק מהותי בפעילות הקבוצה אשר משפיעים עליה באופן מהותי ואין דרישה גורפת על פי דין לעמידה בתקנים מסוימים בקשר עם המוצרים והשירותים שקווליטאו מספקת. עם זאת, חברות אירופאיות, ולעיתים רחוקות גם חברות מהמזרח הרחוק, דורשות עמידה בתקני בטיחות ותאימות אלקטרומגנטית (CE SAFTY ו-CE EMC, בהתאמה). לפיכך, קווליטאו יוזמת, בדרך כלל, רישוי לפי תקנים אלה.

בנוסף, במקרים מסוימים החברה נדרשת על ידי לקוחותיה לעמוד בתקינה של ארגון SEMI (ארגון יצרני הציוד למוליכים למחצה), הקשורה ספציפית לציוד המיועד לתעשיית המוליכים למחצה. מדובר בעיקר בתקן ה- SEMI-S2 (איכות הסביבה, בריאות ובטיחות), במידה פחותה יותר בתקן ה- SEMI-S8 (הנדסת אנוש-ארגונומיה) ובתקן ה- SEMI-S14 (תקן שעניינו בטיחות בנושא אש). למרות שעלות העמידה בתקנים אלה אינה זניחה, קווליטאו מעריכה, על פי ניסיון העבר, כי עלויות אלה לא השפיעו מהותית על פעילותה ורווחיותה.

3.22 הסכמים מהותיים

לקווליטאו אין הסכמים מהותיים שנחתמו בינה לבין צדדים שלישיים כלשהם שלא במהלך העסקים הרגיל.

3.23 הליכים משפטיים

בחודש דצמבר 2021 הוגשה תביעה בסך של 300 אלף דולר נגד חברת הבת על הפרה נטענת של זכויות יוצרים בהבטים מסויימים של מוצרי התוכנה של התובעת.

ביום 14 בדצמבר, 2022 נחתם בין חברת הבת לבין התובעת הסכם פשרה לפיו כנגד תשלום פיצוי לתובעת בסך של \$50,000 דולר ארה"ב תובא התביעה לידי סיום מבלי שיעמדו לצדדים טענות ו/או דרישות נוספות.

3.24 יעדים ואסטרטגיה עסקית

האסטרטגיה של קווליטאו מבוססת על חמישה יעדים, כמפורט להלן:

3.24.1 פעילות אגרסיבית בתחום הפעולה המסורתית של קווליטאו, המבוסס בעיקר על בדיקות אמינות "ברמת המארז" (Package-Level Reliability), מתוך כוונה להגדיל את פוטנציאל התחום על ידי פיתוח שימושים חדשים ושיפור ביצועים. כמו כן, לשמר את מעמדה כמובילה בתחום ולהגדיל את נתח השוק שלה.

3.24.2 להמשיך ולפתח את תחום בדיקות האמינות "ברמת פרוסת הסיליקון" (Wafer-Level reliability), לרבות כניסה ליישומים חשובים בהם החברה אינה פעילה עדיין, תוך שימוש במערכות ה- SAP300A וה- QSA300, המאפשרות נגישות סימולטנית למספר שבבים על הפרוסה, בטווח רחב של טמפרטורות ובקיבולת גבוהה.

3.24.3 להעמיק את הפיתוח והשיווק בתחום הפעילות המבוסס על מערכת בדיקה שולחנית ומשמשת לבדיקות אמינות ובדיקות פרמטריות, בעיקר למטרות פיתוח ואימות (Development and Varification Station).

3.24.4 לפתח מערכות בדיקה למתחים גבוהים (עד 3,000 וולט).

3.24.5 פיתוח מערכת חדשה לסיגמנט חדש – אפליקצית EMIB

יודגש כי האסטרטגיה האמורה לעיל, הינה בגדר מידע צופה פני עתיד, המבוסס על ההנחה לפיה המצב הכלכלי בשוק הרלוונטי למוצרי החברה ימשיך להשתפר בעתיד הנראה לעין. לפיכך אין כל וודאות כי האמור לעיל אכן יתממש.

3.25 צפי להתפתחות בשנה הקרובה

הפעילות של קווליטאו לשנת 2023 מתמקדת ביעדים הבאים:

- 3.25.1 עמידה בתכנית פיתוח המוצרים החדשים של החברה ובשדרוג משפחות מוצריה הקיימים, כמפורט בסעיף 3.12 לעיל.
- 3.25.2 פעילות אגרסיבית בתחום הגדלת המכירות של מוצרי החברה ושירותיה, תוך ניצול מירבי של מוצריה החדשים, במטרה להביא לגידול בהכנסות וברווח.
- 3.25.3 בחינת האסטרטגיה העסקית של החברה לשנים הבאות.

יודגש כי הצפי להתפתחות המפורט לעיל, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד. לפיכך אין כל וודאות כי אכן יתממש.

3.26 מידע בדבר שינוי חריג בעסקי התאגיד

לא היה שינוי חריג בעסקי התאגיד.

3.27 אירוע או עניין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים

לחברה לא היו אירועים חריגים שאינם מפורטים בדוח התקופתי.

3.28 מידע כספי לגבי מגזרים גיאוגרפיים

לגבי מידע כספי המתייחס למגזרים הגיאוגרפיים שבהם פועלת קווליטאו, ראה באור 27 בדוחות הכספיים (פרק 3 בדוח התקופתי).

3.29 דיון בגורמי סיכון

לצד היתרונות, נקודות החוזק וההזדמנויות שמציגה קווליטאו בסעיפים שלעיל, היא חשופה לחולשות וסיכונים שהם מנת חלקו של כל שחקן בענף הציוד האלקטרוני, המפורטים להלן.

3.29.1 סיכונים מיוחדים לקווליטאו

במסגרת ערוצי השיווק בהם משתמשת קווליטאו למכירת מוצריה, היא נעזרת במפיצים מקומיים. הגידול במכירות למזרח הרחוק מחד וההתקשרות עם ערוצי השיווק במדינות הללו מאידך, עשויים לעורר חשש להפעלת לחץ מצד מפיצים בבואם לחדש את ההתקשרות עם קווליטאו (בעיקר בשוק הסיני), מבחינת תנאיו המסחריים של הסכם ההפצה עמם.

המעבר לתמהיל בו עיקר המכירות מתבצעות במזרח הרחוק, חושף את קווליטאו להתמודדות מול קשיים באכיפת הסכמים וגביית תשלומים באמצעות מערכות משפט מקומיות, נוכח העדר נסיון וכיסוי משפטי מתאים, כמין כן החברה עלולה להיות חשופה לסיכון של הטלת מיסים שונים על מוצרי קווליטאו באופן שייקר את מחיר המוצר, לסיכון בגין חוסר יציבות כלכלית ופוליטית בארצות המזרח הרחוק, לסיכונים הקשורים במלחמת הסחר שבין ארה"ב לסין, להשפעות גיאופוליטיות שאינן ידועות בשלב זה (מלחמת רוסיה אוקראינה והמתיחות המתמשכת בין סין לטיוואן), וכמו כן להגבלות שיכול ויוטלו על קווליטאו ארה"ב ואשר מגבילות את יכולת המכירה של מוצרים שפותחו או יוצרו על ידיה ללקוחות מסויימים בסין.

כמו כן, בדומה לכל ענף עסקי, קיימים בשוק הציוד מספר יצרנים אשר להם מוצרים המתחרים באלו של קווליטאו. היות שחלק מהמתחרים נהנים מיתרון יחסי לגודל ונשענים על משאבים כספיים עתירים מאלו שעומדים לרשות קווליטאו, הדבר מקשה על התחרות מולם.

3.29.2 סיכונים ענפיים

תנודתיות הענף מהווה איום על קווליטאו - היקף המכירות של קווליטאו מושפע, כאמור, מהשינויים בשוק המוליכים למחצה בכלל ובשוק הציוד למוליכים למחצה בפרט - שווקים המאופיינים בתנודתיות רבה.

נוכח השינויים הטכנולוגיים המהירים בתעשיית היעד (שוק המוליכים למחצה) נדרשת קווליטאו, בדומה למתחריה, לתת מענה לדרישות הטכנולוגיות החדשות, בדרך של שדרוג המוצרים הקיימים ופיתוח מוצרי "הדור הבא". אין וודאות כי פעילויות המחקר והפיתוח של קווליטאו יעלו יפה ויצליחו לענות על שינויים אלו. בנוסף, קיים החשש (אם כי לדעת החברה בסבירות נמוכה) כי טכנולוגיות חלופיות, אם ייווצרו, ישמשו את יצרני הרכיבים בתחום המוליכים למחצה, ללא הזדקקות למוצרי קווליטאו בעתיד.

לצורך עמידה ביעדים בהתאם לדרישות השוק, קווליטאו נדרשת להעסיק כח אדם מקצועי ומיומן. לפיכך, שינויים במצבת כח האדם (בעיקר במחלקת המחקר והפיתוח) עלולים לעכב את הגידול בפעילות קווליטאו, עקב קושי בגיוס עובדים מיומנים ומתאימים. כמו כן, יש לציין את השפעות האינפלציה ועליית ההוצאות הנלוות לשכר בארה"ב.

לצד הסיכונים הטמונים בענף המוליכים למחצה חשופה קווליטאו גם לחולשות ואיומים כלליים, דוגמת תלות בכח אדם מקצועי ומיומן, ויציבות המערכת הבנקאית בארה"ב.

בנוסף, על אף שהחברה שינתה את בסיס ההתאמה של דוחותיה הכספיים כך שבסיס ההתאמה הינו דולרי, קיימים סעיפים שקליים אשר חושפים את החברה לשינויים בשער החליפין של השקל מול הדולר וכן סעיפים באירו וביין יפני אשר חושפים את החברה לשינויים בשערי החליפין של מטבעות אלו מול הדולר. להערכת החברה, השפעה אפשרית במקרה של חשיפה מטבעית אינה מהותית.

לבסוף יצוין, כי קווליטאו חשופה לגורמים חיצוניים שאינם בשליטתה, דוגמת מיתון כלכלי או אסונות טבע אשר השפעתם האפשרית על קווליטאו עשויה להיות מהותית.

סוג הסיכון	השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה
סיכוני מאקרו		+	
סיכונים ענפיים			+
סיכונים מיוחדים לקווליטאו	+		

יובהר, כי המידע בדבר גורמי הסיכון להם חשופה קווליטאו הינו מידע צופה פני עתיד. ציפיות החברה בנושא זה מתבססות על נסיון העבר, על היכרות הקבוצה את השווקים בהם היא פועלת ועל הערכותיה באשר להתפתחותה הכלכלית והעסקית. עם זאת, יתכן שציפיותיה ושתחזיותיה של הקבוצה לא תתממשנה, וזאת, בין היתר, בשל תלותן בגורמים חיצוניים שאינם בשליטת הקבוצה והמפורטים לעיל.

פרק 2 - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

ליום 31 בדצמבר 2022

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש לבעלי המניות את דוח הדירקטוריון לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1. תאור תמציתי של עסקי החברה מנקודת מבטו של הדירקטוריון

קווליטאו היא חברה המספקת, באמצעות חברות הבנות שלה (להלן ביחד: "קווליטאו"), פתרונות כוללים (Turn-Key Solutions) לבדיקה ואפיון של תופעות פיסיקליות מסוימות הגורמות לירידה באמינות פעולתם של מעגלים משולבים. במסגרת זו מפתחת קווליטאו את החומרה, את תוכנות ההפעלה והניתוח, עוזרים שונים וכן עורכת את השילוב הכולל (אינטגרציה) של הרכיבים השונים הנכללים במערכות הבדיקה והאפיון האמורות, לכדי מוצר סופי.

השוק מתאפיין בתנודתיות, לעיתים חדה, של היקפי המכירות. ניתן לייחס חלק מהתנודתיות האמורה לגורמים חיצוניים כגון מיתון כלכלי, אסונות טבע וכדומה, ולגורמים פנימיים, שהבולט בהם הוא עודפי ביקוש והיצע לשווקים הנתמכים על ידי תעשיית המוליכים למחצה, כגון מחשבים, תקשורת וכדומה.

להסבר מפורט לגבי עסקי התאגיד, התחרותיות בענף והתנודתיות המאפיינת אותו, ראה סעיף 3.1 בפרק 1 (תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה.

מכירות החברה בשנת 2022 הסתכמו ב- 41,171 אלפי דולר, לעומת 29,048 אלפי דולר בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה החדה בהכנסות החברה נובעת מהדרישה הגוברת בעולם למוליכים למחצה; דבר המביא לעליית ההשקעות בקווי יצור חדשים ובציוד יצור ובדיקה. מעבר לכך, החלטתה של סין להקטין את תלותה ביבוא שבבים מהמערב הביאה להאצה בבניית תשתיות וברכישת ציוד בהתאם. בהקשר זה, ראוי לציין כי נכון למועד פרסום הדוחות החיצוניים, הסכסוך הכלכלי המתמשך בין ארה"ב לסין, שעלול להסלים משמעותית בעתיד הנראה לעין, מזוהה על ידי הנהלת החברה כגורם סיכון פוטנציאלי משמעותי יותר לחברה מאשר מגפת הקורונה.

לעניין הסכסוך המתמשך בין ארה"ב לסין ובין סין לטיוואן ראה סעיפים 2.4 ו-2.5 בפרק 1 לעיל.

להלן ריכוז צבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2021 ולמועדי פרסום הדוחות הכספיים התקופתיים לשנים 2022 ו-2021, באלפי דולר:

2021		2022	
15,568		18,608	ליום 31 בדצמבר
25,077		27,756	למועד פרסום הדוחות הכספיים

2. המצב הכספי

להלן ניתוח סעיפי המצב הכספי של קוולטאו ביום 31 בדצמבר 2022 לעומת ה- 31 בדצמבר 2021 :

סעיף	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2021	שינוי גידול (קיטון)	הסברי החברה
	אלפי דולר		%	
רכוש שוטף	37,779	26,815	41%	הגידול נובע בעיקר מעלייה ביתרת לקוחות, מזומנים ושווי המזומנים וביתרת המלאי, שקוּזוּ בירידה ביתרת בחייבים שונים.
השקעות וחייבים לזמן ארוך	145	149	(3%)	
רכוש קבוע, נטו	700	922	(24%)	הקיטון נובע בעיקר מהקצאת פחת לרווח והפסד בסך 367 אלפי דולר שקוּזוּ מהעברה ממלאי לרכוש קבוע בסך 109 אלפי דולר ומרכישה של רכוש קבוע בסך 40 אלפי דולר.
נכסי זכות שימוש	538	1,057	(49%)	הקיטון נובע מקיזוז הוצאות פחת בגין נכסי זכות השימוש בסך 515 אלפי דולר.
נכסי מיסים נדחים	1,300	800	63%	הגידול בנכס המס נובע מהערכות החברה לגבי היתכנות מימוש חלקי של נכסי המס.
התחייבויות שוטפות	8,741	5,583	57%	הגידול נובע בעיקר מגידול זכאים ויתרות זכות שקוּזוּ כתוצאה מקיטון בספקים ונותני שירותים.
התחייבויות שאינן שוטפות	87	652	(87%)	הקיטון נובע בעיקר מפרעון התחייבויות בגין חכירות.
הון עצמי	31,634	23,508	35%	הגידול נובע מרווחי החברה בשנת 2022, בסך 11,641 אלפי דולר, מעלות תשלום מבוסס מניות סך 372 אלפי דולר ומהמרת אופציות למניות בתמורה ל 85 אלפי דולר, בקיזוז דיבידנד ששולם בסך 3,972 אלפי דולר.

3. תוצאות הפעילות

נתונים תוצאתיים מאוחדים, באלפי דולר :

סך הכל 2022	מחצית 2 2022	מחצית 1 2022	
41,171	23,650	17,521	הכנסות ממכירות ומשירותים
13,881	8,023	5,858	עלות המכירות והשירותים
27,290	15,627	11,663	רווח גולמי
4,611	2,470	2,141	עלויות מחקר ופיתוח, נטו
3,931	2,334	1,597	הוצאות מכירה ושיווק
4,313	2,307	2,006	הוצאות הנהלה וכלליות
(7)	2	(9)	הוצאות (הכנסות) אחרות
14,442	8,514	5,928	רווח מפעולות רגילות
5	3	2	הכנסות מימון
(263)	33	(296)	הוצאות מימון
14,184	8,550	5,634	רווח לאחר מימון
2,543	1,200	1,343	מיסים על ההכנסה (הטבת מס)
11,641	7,350	4,291	רווח נקי לתקופה
--	--	--	רווח (הפסד) כולל אחר
11,641	7,350	4,291	רווח נקי לתקופה
רווח נקי למניה בדולר :			
2.705	1.707	0.998	רווח בסיסי למניה
2.555	1.614	0.941	רווח מדולל למניה

להלן ניתוח תוצאות הפעילות של קווליטאו לשנת 2022, בהשוואה לתוצאות הפעילות בשנת 2021 :

הסברי החברה	שינוי גידול (קיטון)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
		2021	2022	
	%	אלפי דולר		
העלייה בהכנסות לעומת ההכנסות שנה קודמת נבעה בעיקר מהדרישה הגוברת בעולם למוליכים למחצה. מעבר לכך, החלטתה של סין להקטין את תלותה ביבוא שבבים מהמערב הביאה להאצה בבניית תשתיות וברכישת ציוד בהתאם.	42%	22,300	31,640	הכנסות ממכירת מערכות (*)
למיטב ידיעת הנהלת החברה, השינויים בהכנסות משירותי התמיכה הם אקראיים.	47%	5,671	8,328	הכנסות משירותי תמיכה
למיטב ידיעת הנהלת החברה, השינויים בהכנסות משירותי הבדיקה הם אקראיים.	12%	1,077	1,203	הכנסות משירותי בדיקה
		29,048	41,171	סך הכנסות ממכירות ומשירותים
העלייה הינה באופן ישיר לעלייה בהכנסות.	24%	11,158	13,881	עלות המכירות והשירותים
שיעור הרווח הגולמי : 66%, 2021 : 62%.		17,890	27,290	רווח גולמי
הקיטון בעלויות המחקר והפיתוח בשנת 2022 לעומת העלויות בשנת 2021 נובע בעיקר מקיטון בהיקף הוצאות השכר.	(6%)	4,901	4,611	עלויות מחקר ופיתוח, נטו
הגידול בהוצאות המכירה והשיווק בשנת 2022 לעומת ההוצאות בשנת 2021 נובע בעיקר מגידול בשכר והוצאות הנלוות ובעמלות מכירה.	28%	3,082	3,931	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בהיקף הוצאות הנהלה והכלליות בשנת 2022 נובע בעיקר מעלייה בייעוץ ושירותים מקצועיים וצרכי משרד ושונות שקוזזו בירידה בהוצאות שכר והוצאות נלוות לעומת העלויות בשנת 2021.	5%	4,111	4,313	הוצאות הנהלה וכלליות
		(1,342)	(7)	הוצאות (הכנסות) אחרות
	102%	7,138	14,442	רווח מפעולות רגילות
	(67%)	15	5	הכנסות מימון
נובעות בעיקר מעמלות והוצאות מימון בבנקים הפרשי שער והוצאות ריבית של התחייבויות בגין חכירות.	16%	226	263	הוצאות מימון
הגידול במיסים על ההכנסה נובע מעלייה ברווחים ביחס לשנת 2021 וכן ממיסוי דיבידנד מחברה בת בחו"ל שנתקבל בישראל.	408%	501 7%	2,543 18%	מיסים על ההכנסה שיעור מס אפקטיבי
	81%	6,426 1.507	11,641 2.705	רווח נקי רווח בסיסי למניה

(*) להלן פילוח ההכנסות ממכירת מערכות לפי יעדים גיאוגרפיים :

2020	2021	2022	
70%	68%	74%	המזרח הרחוק
25%	24%	24%	צפון אמריקה
5%	8%	2%	אירופה ואחרים

4. נזילות ומקורות מימון

להלן ניתוח הדוח על תזרימי המזומנים של קווליטאו לשנת 2022 :

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2021	2022	
	אלפי דולר		
2022 : נבע בעיקר מרווחי החברה שקוֹזוּ בגידול בסעיפי רכוש והתחייבות, נטו. 2021 : נבע בעיקר מרווחי החברה ומרווח מויתור על החזר הלוואת PPP, שקוֹזוּ בגידול בסעיפי רכוש והתחייבות, נטו.	5,860	7,552	תזרים מזומנים שנבע מפעילות שוטפת
נבע בעיקר מרכישת רכוש קבוע	(32)	(32)	תזרים מזומנים ששימש לפעילות השקעה
2022 : נבע מתשלום דיבידנד של 3,972 אלפי דולר, פרעון התחייבויות בגין חכירות בסך 551 אלפי דולר שקוֹזוּ בתקבול ממימוש אופציות למניות בסך של 85 אלפי דולר. 2021 : נבע מתשלום דיבידנד של 3,031 אלפי דולר, פרעון התחייבויות בגין חכירות בסך 571 אלפי דולר שקוֹזוּ בתקבול ממימוש אופציות למניות בסך של 83 אלפי דולר.	(3,519)	(4,438)	תזרים מזומנים שנבע מפעילות (ששימש לפעילות) מימון

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, מימון פעילותה של החברה נעשה באמצעיה העצמאיים. החברה מקבלת מספקיה בישראל אשראי לתקופות של 30 עד 90 יום ומספקיה בארה"ב אשראי של 30 יום. החברה מעניקה ללקוחותיה אשראי ממוצע של 60 יום, החל ממועד משלוח המוצר ללקוח.

5. תרומות

מפעם לפעם ועל בסיס מוגדר מראש החברה תורמת (במזומן ובשווי מזומן) למוסדות צדקה וארגוני תמיכה באוכלוסיות מסויימות. החברה העניקה תרומות למוסדות צדקה בשנים 2022 ו-2021 בסך כחמש עשרה אלף דולר ואלפיים דולר, בהתאמה. לא ניתנה התחייבות למתן תרומות בעתיד.

6. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה את ההוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת המונח בסעיף 219 לחוק החברות, התשנ"ט-1999).

עם זאת, יצוין כי נכון ליום 31 בדצמבר 2022 בחברה מכהנים שישה דירקטורים, מתוכם שני דירקטורים חיצוניים ושלושה דירקטורים בלתי תלויים, כך שלמעשה שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בנוסף לדירקטורים החיצוניים בחברה עומד על כ- 83% מסך חברי הדירקטוריון.

7. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, כהגדרת המונח בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005, יעמוד על דירקטור אחד, וזאת בהתחשב, בין היתר, בסוג החברה, בגודלה ובהיקף הפעילות שלה.

לדעת החברה המספר המזערי הראוי שנקבע, כאמור, יאפשר לדירקטוריון החברה לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם לדין ולמסמכי ההתאגדות, ובמיוחד בהתייחס לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים ואישורם.

הן הדירקטורית החיצונית והן הדירקטור החיצוני הינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית. העובדות שמכוחן ניתן לראותם ככאלה הן :

שרית אהרון - בעלת תואר במנהל עסקים בהתמחות חשבונאות מהמכללה למנהל משנת 1998. רואת חשבון מוסמכת משנת 2000. בשנים האחרונות עוסקת בייעוץ וליווי עסקי ופיננסי למשקיעים בתחום הנדל"ן. כיהנה כמנהלת כספים בחברת אלקטרה נדל"ן בע"מ. מכהנת כדח"צית בחברה צ.מ.ח המרמן בע"מ ולסיכו בע"מ. בעניין זה יצוין כי האסיפה הכללית אישרה ביום 13 ביולי, 2021, בהתאם להמלצת הדירקטוריון, את מינויה מחדש של הגב' שרית אהרון, לכהונה שלישית כדירקטורית חיצונית בחברה, וזאת לתקופה של 3 שנים החל ממועד סיום תקופת הכהונה השניה (שחלה ביום 7.6.2021) ולאשר את הגמול לו תהיה זכאית הגב' אהרון.

שרון דרור - בעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת חיפה. רואה חשבון מוסמך משנת 1997. בשנים האחרונות כיהן כחשב חברת טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ. מכהן כדירקטור בלתי תלוי בחברת פריורטק בע"מ ובחברת אקסייט לאבס בע"מ.

על אף האמור לעיל, להערכת דירקטוריון החברה כלל הדירקטורים המכהנים הינם דירקטורים שלאור ניסיונם, כישוריהם והשכלתם, הינם דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. בעניין עדכון הגמול לדירקטורים המכהנים שאינם דירקטורים חיצוניים ראה סעיף 3.14.8 בפרק 1 (תיאור עסקי התאגיד) לדוח זה.

8. פרטים בדבר המבקר הפנימי של החברה

- 8.1 המבקר הפנימי של החברה הינו רו"ח דניאל שפירא (להלן: "**המבקר הפנימי**"), אשר מונה לתפקיד על ידי דירקטוריון החברה וועדת הביקורת ביום 18 במאי 2000.
- 8.2 המבקר הפנימי הינו בעל משרד רו"ח המתמחה בביקורת פנים. למשרד נסיון של כ- 30 שנים בביצוע ביקורת פנים בחברות ציבוריות והוא מתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות. היקף המשרה של המבקר הפנימי וצוות הכפופים לו הוא כ- 175 שעות בשנת 2022.
- 8.3 המבקר הפנימי אינו עובד של החברה, אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנים חיצוניים, והוא עומד בדרישות סעיפים 146 (ב) לחוק החברות וסעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("**חוק הביקורת הפנימית**").
- 8.4 תכנית הביקורת השנתית והרב-שנתית מוגשת על ידי המבקר הפנימי לוועדת הביקורת של החברה. ועדת הביקורת בוחנת את הנושאים, תוך התייעצות עם הנהלת החברה, ולאחר מכן מחליטה על אישור התכנית (בשינויים או ללא שינויים). השיקולים המנחים את ועדת הביקורת הינם, בין היתר, צרכי הביקורת, חשיבות הנושאים, התדירות שבה נבחנו הנושאים בשנים שחלפו וכן המלצותיו של המבקר הפנימי.
- 8.5 מאחר והחברה מדווחת במאוחד, כל הנושאים בתכנית ביקורת הפנים מתייחסים לכל החברות המוחזקות בשליטתה של החברה.
- 8.6 בהתאם להודעתו של המבקר הפנימי הוא עורך את הביקורת הפנימית על פי תקנים מקצועיים מקובלים בהתאם לסעיף 4 (ב) לחוק הביקורת הפנימית.
- 8.7 בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, המבקר הפנימי של החברה מדווח לוועדת הביקורת וליו"ר הדירקטוריון, מר ערן רום (בהתאם לסעיף 148 לחוק החברות).
- 8.8 ביום 26 במרץ 2023 המבקר הפנימי הציג בכתב ליו"ר הדירקטוריון (בהתאם לסעיף 148 לחוק החברות) את טיוטת ממצאי דוח הביקורת לשנת 2022 בנושא "רכש וקבלת סחורה". ביום 27 במרץ 2023 המבקר הפנימי הציג והגיש לחברי ועדת הביקורת של החברה את טיוטת ממצאי דוח הביקורת וחברי ועדת הביקורת דנו בממצאי הדוח.
- 8.9 לאחר הגשת הדוח לשנת 2022, החליטה ועדת הביקורת, בהתייעצות עם המבקר, כי נושא הביקורת הפנימית לשנת 2023 יהיה: "ניהול המלאי".
- 8.10 עלות שירותי ביקורת הפנים לשנת 2022 הסתכמו בסך של כ- 16 אלפי דולר.
- 8.11 לדעת הדירקטוריון, היקף ואופי תכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי ליישם את מטרות הביקורת הפנימית, היות והנושאים שנבחרו הינם מהותיים בחברה ונבדקו מאספקטים שונים. למבקר הפנימי ניתן חופש פעולה מתמיד ובלתי אמצעי לכל מערכות המידע של החברה, לרבות גישה לנתונים הכספיים של החברה, לפי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992.

9. פרטים בדבר רואה החשבון המבקר של החברה

- 9.1 רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד רו"ח אנדרסון, קידר ושות' (להלן: "רואה החשבון המבקר"), אשר מונה לתפקיד בחודש אוגוסט 2006. ביום 2 בנובמבר 2022 האסיפה הכללית של החברה אישרה את חידוש מינוי הרואה החשבון המבקר.
- 9.2 שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר, כפי שאושר על ידי דירקטוריון החברה, בגין שירותי ביקורת ושירותי מס, הסתכם בכ- 40 אלפי דולר בשנת 2022 ובכ- 40 אלפי דולר בשנת 2021.
- 9.3 שירותי הביקורת והמס כוללים מעקב ויעוץ הנדרשים כתוצאה משינויים החלים בכללי החשבונאות בישראל ובשל היחס ביניהם לבין הכללים החלים על חברת הבת בארה"ב, המהווה את עיקר המאזן המאוחד של החברה. לדעת חברי הדירקטוריון היקף הביקורת הינו סביר ומקובל בנסיבות העניין.
- 9.4 לחברות הבנות של קוליטאו ניתנים שירותי ביקורת על ידי רואי חשבון במדינות ההתאגדות של החברות הבנות. רואה החשבון המבקר של חברת QuliTau, Inc. הוא Frank Rimerman & Co., רואה החשבון של חברת QuliTau GmbH הוא TRG Treura Revivion GmbH ורואה החשבון של חברת Qulitau KK הוא Sheisin & Co. הסך הכולל של שכר טרחה ששולם על ידי הקבוצה לרואי החשבון של החברות הבנות כאמור מסתכם לסך של 156 אלפי דולר בשנת 2022, לסך של 159 אלפי דולר בשנת 2021 ולסך של 164 אלפי דולרים בשנת 2020.

10. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

הזמנות מהותיות

במהלך החודשים ינואר עד מרץ 2023 החברה קיבלה ארבע הזמנות רב מערכתיות ממספר לקוחות, בסך כולל של 6.68 מ' דולר ארה"ב. ההזמנות צפויות להיות מסופקות במהלך השנים 2023-2025. לפרטים אודות ההזמנות ראו דיווחים מיום 5.1.2023 (אסמכתא 003123-01-2023), מיום 12.1.2023 (אסמכתא 01-2023-006363) מיום 14.2.2023 (אסמכתא 016836-01-2023) ומיום 2.3.2023 (אסמכתא 01023418-01-2023).

חלוקת דיבידנדים

ביום 29 במרץ 2023, לאחר מועד הדוח הכספי, הדירקטוריון הכריז על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה, בסך של 9,806,500 ₪ (2,750 אלפי דולר ארה"ב לפי השער היציג במועד ההחלטה). המועד הקובע יחול ביום 13 באפריל 2023 ומועד התשלום יחלו ביום 24 באפריל 2023.

תוכנית רכישה עצמית של מניות החברה

בנוסף להכרזת הדיבידנד שלעיל, ביום 29 במרץ 2023, לאחר מועד הדוח הכספי, אישר דירקטוריון החברה לאמץ תוכנית רכישה עצמית של מניות החברה בהיקף של עד 9,806,500 ₪ (2,750 אלפי דולר ארה"ב לפי השער היציג במועד ההחלטה).

מינוי כונס נכסים ל-Silicon Valley Bank

ביום 10.3.2023 נודע לחברה כי הרשות הרגולטורית, ה-California Department of Financial Protection, הורתה על סגירת ה-Silicon Valley Bank (להלן: "SVB"), ומינוי ה-Federal Deposit Insurance Corporation (להלן: "FDIC") ככונס נכסים לנכסי הבנק. במועד מינוי כונס הנכסים, החברה החזיקה ב-SVB סך של כ-16.9 מ' דולר ארה"ב, מתוך סך כולל של מזומנים של כ-22.3 מ' דולר ארה"ב, כאשר יתרת המזומנים של החברה במועד מינוי כונס הנכסים, בסך של כ-5.5 מ' דולר ארה"ב, הוחזקה בבנקים אחרים בארה"ב ומחוץ לארה"ב.

ביום 12.3.2023 פורסמה הודעה משותפת לעיתונות על ידי משרד האוצר האמריקאי, הבנק הפדרלי של ארה"ב וה-Federal Deposit Insurance Corporation (להלן: "FDIC"), לפיה תוקנה לבעלי הפקדונות ב-SVB גישה מלאה לכל כספיהם, החל מיום 13.3.2023.

ביום 14.3.2023 העבירה החברה בהצלחה סך של כ-14.35 מ' דולר ארה"ב מחשבונה ב-SVB לבנק גדול אחר בארה"ב, כאשר לנוכח מצבם הנוכחי היציב של הפקדונות שנותרו ב-SVB (כעולה מדוחי הרשויות הרגולטוריות של בארה"ב), הנהלת החברה החליטה, בשלב זה, להשאיר ב-SVB את היתרה שנותרה בחשבון האמור, בסך כ-2.3 מ' דולר ארה"ב נכון ליום 22 במרץ, 2023.

החברה סבורה כי לאור הניהול היעיל של הרשויות הרגולטוריות בארה"ב את האירוע, לא היתה לו השפעה מהותית על עסקיה. עם זאת, החברה תבחן את מדיניות ניהול חשבונות הבנק ויתרות המזומנים שלה לאור השינויים והתפתחויות לגבי המערכת הבנקאית בארה"ב ותנקוט בפעולות שונות, ככל שידרש, לצמצום חשיפה לסיכונים וההשפעה של המשך פעילותה.

לפרטים נוספים ראה דוחים המיידים של החברה מיום 11.3.2023 (אסמכתא 2023-01-025581), מיום 13.3.2023 (אסמכתא: 2023-01-026229) ומיום 15.3.2023 (אסמכתא: 2023-01-027207)

ערן רום
יו"ר הדירקטוריון

יעקב הרשמן
מנכ"ל

29 במרץ 2023

פרק 3 - דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022

קווליטאו בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022 בדולרים

תוכן העניינים

עמוד

1	דוח רואה החשבון המבקר - דוחות כספיים שנתיים
	<u>הדוחות הכספיים :</u>
2-3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על הרווח וההפסד הכולל
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון העצמי
6-7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-55	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות שלקווליטאו בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של קווליטאו בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח וההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ- 97.2% וכ- 95.9% מכלל הנכסים המאוחדים לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021, בהתאמה, והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות כ- 93.6%, כ- 95.5% וכ- 95.9% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואה חשבון אחר שדוחותיו הומצאו לנו וחוות דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללים בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואה החשבון האחר.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואה החשבון האחר, כאמור לעיל, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים, בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

אנדרסון, קידר ושות'

רואי - חשבון

נתניה, 29 במרץ 2023

קווליטאו בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2021	2022		
אלפי דולר	אלפי דולר		
נכסים שוטפים			
11,855	14,937	4	מזומנים ושווי מזומנים
5,317	11,289	5	לקוחות
364	311	6	חייבים ויתרות חובה
9,279	11,242	7	מלאי
26,815	37,779		
נכסים שאינם שוטפים			
149	145		חייבים לזמן ארוך
922	700	8	רכוש קבוע, נטו
1,057	538	9	נכסים בגין זכויות שימוש
800	1,300	10	נכסי מיסים נדחים
2,928	2,683		
29,743	40,462		

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קוולטאו בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2021	2022		
אלפי דולר	אלפי דולר		
התחייבויות שוטפות			
522	522	9	חלויות שוטפות - התחייבויות בגין חכירות
1,381	814	12	ספקים ונותני שירותים
3,680	7,405	13	זכאים ויתרות זכות
5,583	8,741		
התחייבויות שאינן שוטפות			
641	87	9	התחייבויות בגין חכירות
11	--	14	התחייבות בגין סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
652	87		
הון עצמי			
23,508	31,634	16	
29,743	40,462		

29 במרץ 2023
תאריך אישור הדוחות הכספיים

נאוה בן יהודה סמנכ"ל כספים	ערן רום יו"ר הדירקטוריון	יעקב הרשמן מנכ"ל
-------------------------------	-----------------------------	---------------------

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קווליטאו בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח וההפסד הכולל

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2020	2021	2022		
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	באור	
22,517	29,048	41,171	18	הכנסות ממכירות ומשירותים
8,811	11,158	13,881	19	עלות המכירות והשירותים
13,706	17,890	27,290		רווח גולמי
4,593	4,901	4,611	20	עלויות מחקר ופיתוח, נטו
2,536	3,082	3,931	21	הוצאות מכירה ושיווק
3,640	4,111	4,313	22	הוצאות הנהלה וכלליות
--	(1,342)	(7)	23	הוצאות (הכנסות) אחרות
2,937	7,138	14,442		רווח מפעולות רגילות
105	15	5	24	הכנסות מימון
(125)	(226)	(263)	25	הוצאות מימון
2,917	6,927	14,184		רווח אחרי מימון
173	501	2,543	26	מיסים על ההכנסה
2,744	6,426	11,641		רווח נקי לשנה
--	--	--		רווח (הפסד) כולל אחר
2,744	6,426	11,641		סך הכל רווח כולל
2,744	6,426	11,641		מיוחס ל:
				בעלי הזכויות ההוניות של החברה
0.644	1.507	2.705	29	רווח נקי למניה בדולר:
				בסיסי
0.640	1.443	2.555		מדולל

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קווליטאו בע"מ
דוח על השינויים בהון העצמי

סך הכל אלפי דולר	יתרת רווח אלפי דולר	קרנות הון אחרות אלפי דולר	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי עניין אלפי דולר	פרמיה על מניות אלפי דולר	הון מניות אלפי דולר	
23,508	15,794	18	22	6,360	1,314	יתרה ליום 1 בינואר 2022
						<u>תנועה בשנת 2022 :</u>
11,641	11,641	--	--	--	--	רווח נקי לשנה
372	372	--	--	--	--	עלות תשלום מבוסס מניות
85	(36)	--	--	116	5	מימוש אופציות למניות
(3,972)	(3,972)	--	--	--	--	חלוקת דיבידנד
31,634	23,799	18	22	6,476	1,319	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
19,593	11,990	18	22	6,261	1,302	יתרה ליום 1 בינואר 2021
						<u>תנועה בשנת 2021 :</u>
6,426	6,426	--	--	--	--	רווח נקי לשנה
437	437	--	--	--	--	עלות תשלום מבוסס מניות
83	(28)	--	--	99	12	מימוש אופציות למניות
(3,031)	(3,031)	--	--	--	--	חלוקת דיבידנד
23,508	15,794	18	22	6,360	1,314	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
16,639	9036	18	22	6,261	1,302	יתרה ליום 1 בינואר 2020
						<u>תנועה בשנת 2020 :</u>
2,744	2,744	--	--	--	--	רווח נקי לשנה
210	210	--	--	--	--	עלות תשלום מבוסס מניות
19,593	11,990	18	22	6,261	1,302	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קווליטאו בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

2,744	6,426	11,641	רווח נקי לשנה
-------	-------	--------	---------------

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

1,030	943	883	פחת והפחתות של רכוש קבוע ושל נכסי זכות שימוש
--	(450)	(500)	מיסים נדחים, נטו
2	(1)	(11)	עליה (ירידה) בהתחייבויות בגין סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
210	437	372	עלות תשלום מבוסס מניות
--	(1,342)	--	רווח מויתור על החזר הלוואת PPP
201	841	3,270	מיסים על ההכנסה, נטו
52	47	24	הוצאות מימון, נטו
1,495	475	4,038	

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(2,677)	832	(5,972)	ירידה (עליה) בלקוחות
152	(109)	53	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(478)	(2,554)	(2,072)	ירידה (עליה) במלאי
(125)	569	(567)	עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים
(374)	1,109	3,725	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(3,502)	(153)	(4,833)	

מזומנים ששולמו ושהתקבלו במהלך התקופה עבור:

(59)	(48)	(29)	ריבית ששולמה
7	1	5	ריבית שהתקבלה
(201)	(841)	(3,270)	מיסים ששולמו
--	--	--	מיסים שהתקבלו
(253)	(888)	(3,294)	
484	5,860	7,552	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קווליטאו בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
(412)	(46)	(40)	רכישת רכוש קבוע
1	12	4	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(117)	2	4	חייבים לזמן ארוך
(528)	(32)	(32)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
1,342	--	--	קבלת אשראי לזמן קצר
--	83	85	תמורה מממוש אופציות למניות
(572)	(571)	(551)	פרעון התחייבויות בגין חכירות
--	(3,031)	(3,972)	דיבידנד שחולק
770	(3,519)	(4,438)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
726	2,309	3,082	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
8,820	9,546	11,855	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
9,546	11,855	14,937	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
נספח א' - פעילות שלא במזומן			
277	124	109	העברת מלאי לרכוש קבוע
1	--	--	העברת רכוש קבוע למלאי
1,925	73	--	הכרה בנכסי זכויות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירות

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 1 - כללי

- א. קווליטאו בע"מ (להלן: "**החברה**") התאגדה ביום 20 בדצמבר 1993 והחלה בפעילותה העסקית בחודש יולי 1994. ביום 27 בינואר 2000 הפכה החברה לחברה ציבורית. מספר החברה ברשם החברות הינו 511896540. כתובתה הרשמית הינה פארק המדע קריית וייצמן, רחוב גולדה מאיר 7, ת.ד. 4047, נס ציונה 70400, ישראל.
- ב. החברה והחברות המאוחדות שלה עוסקות בפיתוח, ייצור ושיווק של ציוד בדיקה ייעודי לתעשיית המוליכים למחצה ("Semiconductor").
- ג. החברה מחזיקה בבעלות מלאה בחברה הפועלת בארה"ב (להלן: "**קווליטאו אינק.**" או "**קווליטאו ארה"ב**"). בחודש ינואר 1994 רכשה החברה מבעלי השליטה את מלוא מניותיהם בחברה המאוחדת תמורת הקצאת מניות בחברה. ההפרש בין הערך הנקוב של המניות שהונפקו לבין השווי המאזני בעת הרכישה, נזקף לחובת פרמיה על מניות.
- בנוסף, מחזיקה החברה בבעלות מלאה בקווליטאו GmbH הפועלת בגרמניה (להלן: "**קווליטאו גרמניה**") ובקווליטאו KK הפועלת ביפן (להלן: "**קווליטאו יפן**"). בחודש ספטמבר 2002 הקימה החברה את חברת הבת בגרמניה, המוחזקת בבעלות מלאה, במטרה שזו תשמש את החברה לצורך ביצוע פעילותה העסקית בגרמניה בפרט ובאירופה בכלל. בחודש אוגוסט 2006 הקימה החברה את חברת הבת ביפן, המוחזקת בבעלות מלאה, במטרה שזו תשמש את החברה לצורך ביצוע פעילותה העסקית ביפן.
- ד. במהלך תקופת הדוח לא הייתה לנגיף הקורונה השפעה מהותית לרעה על פעילות החברה או על איזה ממגזרי פעילותה. כמו-כן, החברה אינה צופה שלהתפרצות נגיף הקורונה תהיה השפעה מהותית על פעילותה או על תוצאותיה הכספיות בטווח הקרוב. יחד עם זאת, יש לציין כי קשה להעריך בשלב זה אם יהיו התפרצויות חדשות וגלי תחלואה נוספים, והחברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות בישראל ובעולם של נגיף הקורונה, ולבחון את השלכותיו על פעילותה ואת הצורך בנקיטת פעולות כלשהן.
- לפירוט נוסף בדבר השפעת מגפת הקורונה ראו סעיף 2.2 בפרק 1 – תיאור עסקי התאגיד לעיל.
- ה. הסכסוך הכלכלי המתמשך בין ארה"ב לסין - הסכסוך, שבתרחישים מסויימים עלול להסלים משמעותית בעתיד הנראה לעין, מזוהה על ידי הנהלת החברה כגורם סיכון פוטנציאלי משמעותי יותר לחברה מאשר מגפת הקורונה. למיטב הערכת הנהלת החברה, ככל שתהיה, החרפה משמעותית במלחמת הסחר האמורה עלולה להשפיע באופן מהותי על פעילות החברה בשוק מרכזי זה.
- לפירוט נוסף בדבר השפעת הסכסוך בין ארה"ב לסין ראו סעיף 2.4 בפרק 1 – תיאור עסקי התאגיד לעיל.
- ו. מידע בדבר המתיחות בין סין וטיוואן - המתיחות המתמשכת בין שתי המדינות וההתדרדרות שנבעה כתוצאה מהביקור של נציגי ממשל ארה"ב במהלך אוגוסט 2022 בטיוואן ובכלל, מהווים גורם סיכון מהותי לכלל תעשיית השבבים העולמית.
- לפירוט נוסף בדבר השפעת הסכסוך בין סין לטיוואן ראו סעיף 2.5 בפרק 1 – תיאור עסקי התאגיד לעיל.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ז.

הגדרות

החברה - קווליטאו בע"מ.

חברות מוחזקות - חברות מאוחדות.

חברות מאוחדות - חברות שדוחותיהן מאוחדים באופן מלא עם דוחות החברה (פירוט בסעיף ג' לעיל).

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

צדדים קשורים - כמשמעותם בתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים.

דולר - דולר של ארצות הברית.

מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א.

הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים המאוחדים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ("IFRS") ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

הדוחות הכספיים המאוחדים אושרו על ידי דירקטוריון החברה ביום 29 במרץ 2023.

ב.

בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית, למעט תשלומים מבוססי מניות המוצגים לפי שוויי ההוגן.

הפרשות מוכרות לפי האומדן הטוב ביותר של היציאה הנדרשת לסילוק המחוייבות בהווה בסוף תקופת הדיווח.

ג.

מטבע פעילות ומטבע הצגה

כללי

הדולר הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה. בהתאם לכך מהווה הדולר את מטבע הפעילות וההצגה בדוחות כספיים אלה.

עסקאות במטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבע הפעילות של החברה ושל החברות הבנות לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ בתאריך הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער בגין הסעיפים הכספיים הינם ההפרש שבין העלות המופחתת במטבע הפעילות בתחילת התקופה, כשהוא מתואם לריבית האפקטיבית ולתשלומים במשך התקופה, לבין העלות המופחתת במטבע חוץ מתורגמת לפי שער החליפין לסוף התקופה. נכסים והתחייבויות לא כספיים, הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום מחדש נזקפים לדוח רווח והפסד.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

שימוש באומדנים ושיקול דעת ד.

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

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

האומדנים וההנחות המשמשים בעריכת הדוחות הכספיים נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

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

- **הפרשה לחובות מסופקים** - יצירת הפרשה לחובות מסופקים נבחנת על ידי הנהלת החברה באופן שוטף ונקבעת, בין היתר, על פי היכרות עם הלקוח, טיב הלקוח והיקף הבטחונות מהלקוח. שינויים בהנחות לחישוב ההפרשה עשויים להוביל לשינויים מהותיים בהפרשה הנדרשת. לתאריך הדו"ח הכספי, בהתאם להערכת הנהלת החברה, לא נרשמה הפרשה לחובות מסופקים.
- **הפרשה לאחריות** - הפרשה לאחריות מוצגת במסגרת סעיף הזכאים השונים. ההפרשה לאחריות נבחנת על ידי הנהלת החברה ונקבעת בהתאם לתקופת האחריות שהחברה נותנת עבור מוצריה ובהתאם לנסיון העבר של החברה, תוך בחינת העלות הפוטנציאלית בגין מכירת המוצרים. שינויים בהנחות לחישוב ההפרשה עשויים להוביל לשינויים מהותיים בהפרשה הנדרשת.
- **מיסים** - החברה והחברות הבנות נישומות לצרכי מס במספר תחומי שיפוט ועל כן נדרשת הנהלת החברה להפעיל שיקול דעת משמעותי על מנת לקבוע את ההפרשה הכוללת בגין מיסים וייחוס הכנסות. המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי המס הצפויים במועד מימושם. שינויים בהנחות אלה עשויים להביא לשינויים מהותיים בערכם בספרים של נכסי המס, ההתחייבויות למס ובתוצאות הפעילות. החברה הכירה בנכסי מיסים נדחים, בהתאם להערכתה את יכולתה לנצל את נכס המס העומד לרשותה. ההכרה בנכס, כולו או חלקו, בעתיד, תיבחן בהתאם לתוצאות הפעילות ומצב השוק באותו מועד.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת (המשך)

- **ניצול הפסדים מועברים לצרכי מס** - לחברה ולחברות הבנות יתרות הפסדים מועברים לצרכי מס שטרם נוצלו, אשר להערכתה, ניתן יהיה לנצל כנגד הכנסות חייבות. כדי לקבוע את סכום ההפסדים המועברים שניתן יהיה לנצל ואת סכום המיסים הנדחים שיש ליצור, נדרש שיקול דעת של הנהלת החברה לגבי אופן קיזוז ההפסדים, ההכנסה החייבת הצפויה ועיתויה. שינויים בהערכות אלה עשויים להביא לשינויים בערכם של המיסים הנדחים, ההפרשות למיסים ותוצאות הפעילות.

- **מלאי** - המלאי נמדד בדוחות הכספיים כנמוך מבין העלות וערך המימוש נטו. ערך המימוש נטו הוא אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה. מחיר המכירה מוערך על בסיס מחיר המכירה הצפוי בעת מימוש המלאי. ירידה במחיר המכירה הצפוי עלול להביא לירידה בערכו של המלאי בספרים ובתוצאות הפעילות בהתאמה.

- **קביעת תקופת החכירה ושיעור ההיוון בגינה** - במסגרת תקן IFRS 16 – חכירות, שוקלת ההנהלה עובדות ונסיבות אשר יוצרות תמריץ כלכלי למימוש אופציות הארכה, או לאי-מימוש של אופציות ביטול, כגון: סכומים משמעותיים שהושקעו בגין שיפורים במושכר, חשיבות נכס הבסיס והייחודיות הטמונה בו לצורך פעילותה של הקבוצה, נסיון העבר של הקבוצה בעסקאות חכירה דומות ועוד. אופציות הארכה, או תקופות שלאחר המועד למימוש אופציות ביטול, נכללות בתקופת החכירה רק במידה וודאי באופן סביר שהחכירה תוארך (או לא תבוטל). לאחר מועד התחילה הנהלת החברה מעריכה מחדש האם וודאי באופן סביר שאופציית הארכה תמומש, או שאופצית ביטול לא תמומש, בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות, אשר יש בהן כדי להשפיע על החלטות הקבוצה בדבר מימוש האופציה, כגון: שיפורים משמעותיים שבוצעו במושכר ולא היו חזויים במועד התחילה, התקשרות בחכירת משנה של נכס הבסיס לתקופה העולה על סוף תקופת החכירה שנקבעה קודם לכן ועוד.

כמו כן, במסגרת יישום תקן IFRS 16, קבעה החברה את שיעור ההיוון של התחייבות בגין חכירה - החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירות ולכן לצורך חישוב ההתחייבויות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה היתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה, וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה. במצבים בהם אין עסקאות מימון עליהן החברה יכולה להתבסס היא קובעת את שיעור הריבית התוספתי בהתאם לסיכון המימוני המיוחד לחברה, תקופת החכירה וכן משתנים כלכליים נוספים הנובעים מתנאים ומגבלות הקיימות בחוזה החכירה.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

כללי המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמו בעקביות בכל התקופות המוצגות בדוחות מאוחדים אלה על ידי החברה ועל ידי החברות הבנות.

א. בסיס האיחוד

1. חברות בנות

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות בידי החברה. שליטה מתקיימת כאשר לחברה היכולת לשלוט במדיניות הכספית והתפעולית של ישות בכדי להשיג הטבות מפעילותה. בבחינת השליטה נלקחו בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות שניתן לממשן. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום הפסקת השליטה. המדיניות החשבונאית של חברות בנות שונתה, במידת הצורך, על מנת להתאימה למדיניות החשבונאית שאומצה על ידי החברה.

2. עסקאות שבוטלו באיחוד

יתרות הדדיות בחברה ובחברות הבנות והכנסות והוצאות שטרם מומשו, הנובעות מעסקאות הדדיות, בוטלו במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים.

ב. פעילות חוץ

הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ תורגמו לדולר לפי שערי החליפין שבתוקף לתאריך המאזן. ההכנסות וההוצאות של פעילויות החוץ תורגמו לדולר לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות.

ג. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

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

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

(א) המודל העסקי של החברה לניהול הנכסים הפיננסיים, וכן

(ב) מאפייני תזרים המזומנים החוזי של הנכס הפיננסי.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים (המשך)

1. נכסים פיננסיים (המשך)

א. החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר :

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו יוצגו על פי תנאיהם לפי העלות בתוספת עלויות עסקה ישירות, תוך שימוש בשיטת העלות המופחתת. כמו כן, במועד ההכרה לראשונה ישות יכולה לייעד, ללא אפשרות לשינוי יעוד זה, מכשיר חוב כנמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם יעוד שכזה מבטל או מקטין משמעותית חוסר עקביות במדידה או בהכרה, לדוגמא במקרה בו ההתחייבויות הפיננסיות המתייחסות נמדדות אף הן בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ב. מכשירים הוניים :

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

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

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

החברה מבחינה בין שני מצבים של הכרה בהפרשה להפסד :

א. מכשירי חוב אשר לא חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה, או מקרים בהם סיכון האשראי נמוך - ההפרשה להפסד שתוכר בגין מכשיר חוב זה תיקח בחשבון הפסדי אשראי חוזיים בתקופה של 12 חודשים לאחר מועד הדיווח, או;

ב. מכשירי חוב אשר חלה הידרדרות משמעותית באיכות האשראי שלהם מאז מועד ההכרה לראשונה בהם ואשר סיכון האשראי בגינם אינו נמוך, ההפרשה להפסד שתוכר תביא בחשבון הפסדי אשראי החוזיים - לאורך יתרת **תקופת** חיי המכשיר.

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

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים (המשך)

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר :

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

4. התחייבויות פיננסיות

א. התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת את ההתחייבויות הפיננסיות בשווי הוגן בניכוי עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין להנפקה של ההתחייבות הפיננסית. לאחר ההכרה הראשונית, החברה מודדת את כל ההתחייבויות הפיננסיות לפי העלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, פרט להתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, כגון נגזרים.

ב. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

במועד ההכרה לראשונה, החברה מודדת התחייבויות הפיננסיות שאינן נמדדות בעלות מופחתת בשווי הוגן כאשר עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד. לאחר ההכרה הראשונית, שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים (המשך)

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבויות פיננסיות כאשר ורק כאשר היא מסולקת, דהיינו כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.

התחייבויות פיננסיות מסולקת כאשר החייב פורע את ההתחייבות על ידי תשלום במזומן, בנכסים פיננסיים אחרים, בסחורות או בשירותים, או משוחרר משפטית מההתחייבות.

במקרה של שינוי תנאים בגין התחייבויות פיננסיות קיימת, החברה בוחנת האם תנאי ההתחייבות שונים מהותית מהתנאים הקיימים.

כאשר נעשה שינוי מהותי בתנאי התחייבויות פיננסיות קיימת, השינוי מטופל כגריעה של ההתחייבויות המקורית והכרה של התחייבות חדשה. ההפרש בין היתרה של שתי ההתחייבויות הנ"ל בדוחות הכספיים נזקף לרווח או הפסד.

במקרה בו השינוי אינו מהותי, החברה מעדכנת את סכום ההתחייבות, קרי להוון את תזרימי המזומנים החדשים השיעור הריבית האפקטיבית המקורית, כאשר ההפרשים נזקפים לרווח או הפסד.

בעת הבחינה האם מדובר בשינוי מהותי בתנאי התחייבויות קיימת, מביאה החברה בחשבון שיקולים איכותיים וכמותיים.

ד. מלאי

מלאי נמדד כנמוך מבין העלות וערך המימוש נטו. עלות המלאי נקבעת לפי שיטת "ממוצע נע", והיא כוללת את העלויות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הקיימים. עלות מוצרים גמורים ותוצרת בעיבוד נקבעת על בסיס הוצאות ייצור ממוצעות, הכוללות חומרים, עבודה והוצאות חרושת. העלות כוללת את החלק המיוחס של תקורות הייצור, המבוסס על קיבולת נורמלית. ערך המימוש נטו הוא אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. רכוש קבוע

הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות, בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. העלות כוללת עלויות 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. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד המתייחס, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה.

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 או הוצאות אחרות, לפי העניין, 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 החברה והחברות הבנות 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 אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות ההשוואתיות הינו כדלקמן:

- ציוד ייצור - 3-5 שנים.
- ציוד בדיקה - 3-5 שנים.
- ריהוט וציוד משרדי - 3-5 שנים.
- שיפורים במושכר - 3-5 שנים.

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושי וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. נכסים בלתי מוחשיים

עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר ופיתוח נזקפות לרווח או להפסד עם התהוותן. נכס בלתי מוחשי הנובע מפרוייקט פיתוח עצמי מוכר כנכס אם ניתן להוכיח את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי, כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו.

ליום 31 בדצמבר 2022, לא עמדה החברה בכללים להיוון עלויות פיתוח כנכס בלתי מוחשי ובהתאם לא הוכר בדוחות הכספיים נכס כלשהו בגין עלויות כאמור.

ז. ירידת ערך

1. נכסים פיננסיים

ירידת ערך של נכס פיננסי נבחנת כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית לכך שאירוע אחד או יותר השפיעו באופן שלילי על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים של הנכס.

הפסד מירידת ערך של נכס פיננסי, הנמדד לפי עלות מופחתת, מחושב כהפרש בין ערך הנכס בספרים לבין הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, מהוון בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית.

עבור נכסים פיננסיים מהותיים נבחן הצורך בירידת ערך על בסיס כל נכס בנפרד. עבור יתר הנכסים הפיננסיים נבחן הצורך בירידת ערך באופן קולקטיבי, לפי קבוצות בעלות מאפייני סיכוני אשראי דומים.

כל ההפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח והפסד.

הפסד מירידת ערך מבוטל כאשר ניתן לייחסו באופן אובייקטיבי לאירוע שהתרחש לאחר ההכרה בהפסד מירידת הערך. ביטול הפסד מירידת ערך בגין נכסים פיננסיים הנמדדים לפי עלות מופחתת נזקף לרווח והפסד.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. ירידת ערך (המשך)

2. נכסים שאינם פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך בשווי הפנקסני של רכוש קבוע, כאשר ישנם סימנים, כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שהשווי הפנקסני אינו בר-השבה. במקרים בהם השווי הפנקסני של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם מופחתים הנכסים לשווי בר-ההשבה שלהם. השווי בר-ההשבה הוא הגבוה מבין מחיר המכירה, נטו ושווי השימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור נכיון לפני מס, המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח רווח והפסד, לסעיף הוצאות אחרות.

ח. הטבות לעובדים

בחברה ובחברות הבנות קיימות מספר תכניות הטבה לאחר העסקה. התכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתכניות הפקדה מוגדרת וכן כתכניות הטבה מוגדרת.

1. הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות לביטוח לאומי, ומוכרות כהוצאות עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תכנית להשתתפות ברווחים מוכרת כאשר לחברה ולחברות הבנות קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וכאשר ניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר פרישה

לחלק מהעובדים תכניות להפקדה מוגדרת (בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין בחברה ובהתאם לחוקים דומים בחברות הבנות), שלפיהן החברה והחברות הבנות משלמות באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה להן מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים, גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות. הפקדות לתכנית להפקדה מוגדרת נרשמות כהוצאה בעת ההפקדה לתכנית, במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בספרים.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. הטבות לעובדים (המשך)

2. הטבות לאחר פרישה (המשך)

כמו כן, החברה מפעילה תכנית הטבות מוגדרת בגין תשלום פיצויים, בהתאם לחוק פיצויי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. הפיצויים מחושבים לפי השכר החודשי האחרון של העובד במועד סיום העסקתו מוכפל במספר שנות עבודתו.

החברה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה ובחברות ביטוח.

3. עסקאות תשלומים מבוססי מניות

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

4. עסקאות המסולקות במכשירים הוניים

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

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

הוצאה בגין הענקות שאינן מבשילות בסופו של דבר אינה מוכרת.

ט. עסקאות עם בעלי עניין

החברה קבלה בעבר הלוואות לזמן קצר ולזמן ארוך מבעלי עניין. החברה טיפלה בעסקאות אלה כנושאות הטבה הונית, במקביל להכרה בהן לפי שווי הוגן בהתאם ל- IAS 39. לפיכך, סכום ההטבה, המשקף את ההפרש בין השווי ההוגן כאמור לבין התנאים בעסקה, נזקף להון. לצורך קביעת סכום ההטבה ההונית נדרשה החברה לאמוד את תנאי השוק ביום מתן ההלוואות.

קווליטאו בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

י. הפרשות

הפרשה מוכרת כאשר לחברה ולחברות הבנות יש מחוייבות נוכחית, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, הניתנת לאמידה בצורה מהימנה, כאשר צפוי כי תידרש זרימת הטבות כלכליות לסילוק המחוייבות. ההפרשות נקבעות על ידי היוון תזרימי המזומנים העתידיים בשיעור ריבית לפני מס, המשקף את הערכות השוק השוטפות לערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים להתחייבות.

יא. תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחוייבות משפטית בהווה או מחוייבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר מסביר מאשר לא כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחוייבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. הכנסות

הכנסות מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. ההכנסות נמדדות על פי שוויה ההוגן של התמורה בעסקה, בניכוי הנחות מסחריות, הנחות כמות והחזרות.

הכנסות מעסקאות מכירות באשראי, הכוללות עסקת מימון, נרשמות בערך הנוכחי כך שההפרש בין השווי ההוגן של העסקה לסכום הנקוב של התמורה מוכר בדוח רווח והפסד כהכנסות מימון, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

להלן הוראות ספציפיות בדבר הכרה בהכנסות של החברה ושל החברות הבנות, הנדרשות להתקיים על מנת להכיר בהכנסה:

הכנסות ממכירת מערכות - מוכרות ברווח או הפסד בנקודת זמן, עם העברת השליטה על המוצרים הנמכרים ללקוח. בדרך כלל השליטה מועברת במועד מסירת המוצר ללקוח.

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

אחריות - במסגרת חוזה, החברה מספקת שירותי אחריות ללקוחותיה, בהתאם למקובל בענף. שירותי האחריות אינם מהווים שירות נוסף שניתן ללקוח. בהתאם לכך, האחריות אינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת ולכן מכירה החברה בדוחותיה הכספיים בהפרשה לאחריות בהתאם להוראות IAS 37.

יג. הכנסות והוצאות מימון

הכנסות מימון כוללות הכנסות ריבית בגין סכומים שהושקעו, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, רווחים ממטבע חוץ ורווחים ממכשירי גידור המוכרים ברווח והפסד.

הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית על הלוואות שנתקבלו, שינויים בגין ערך הזמן בגין הפרשות, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, הפסדים ממטבע חוץ והפסדים מירידת ערך של נכסים פיננסיים.

עלויות האשראי שאינן מהוונות נזקפות לדוח רווח והפסד, לפי שיטת הריבית האפקטיבית.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יד. הוצאת מיסים על ההכנסה

הוצאת מיסים על ההכנסה כוללת מיסים שוטפים ונדחים. הוצאת מיסים על ההכנסה נזקפת לדוח רווח והפסד, אלא אם המס נובע מעסקה או מאירוע אשר מוכרים ישירות בהון העצמי. במקרים אלו, הוצאת המיסים על ההכנסה נזקפת להון העצמי.

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוק שנחקק או נחקק למעשה לתאריך המאזן, והכולל שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

ההכרה במיסים נדחים הינה בהתאם לשיטה המאזנית, בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מיסים. החברה לא מכירה במיסים נדחים לגבי ההפרשים הזמניים הבאים: ההכרה לראשונה בנכסים ובהתחייבויות בעסקה שאינה מהווה צירוף עסקים ושאינה משפיעה על הרווח החשבונאי ועל הרווח לצרכי מס, וכן הפרשים הנובעים מהשקעה בחברות בנות, במידה ואין זה צפוי שהם יתהפכו בעתיד הנראה לעין. המיסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על ההפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה לתאריך המאזן.

החברה מקזזת נכסי והתחייבויות מיסים נדחים, במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי והתחייבויות מיסים שוטפים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על ידי אותה רשות מס באותה חברה נישומה, או בחברות שונות, אשר בכוונתן לסלק נכסי והתחייבויות מיסים שוטפים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המיסים מיושבים בו-זמנית.

בחישוב המיסים הנדחים לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות המוחזקות, וזאת מאחר שבכוונת החברה להחזיק בהשקעות אלו ולא לממשן.

החברה והחברות הבנות עשויות להתחייב בתוספת מס במקרה של חלוקת דיבידנדים על ידי חברות הקבוצה. תוספת מס זו לא נכללה בדוחות הכספיים, כאשר מדיניות החברה וחברות הבנות היא שלא לגרום לחלוקת דיבידנד הכרוכה בתוספת מס לחברה המקבלת, בעתיד הנראה לעין. במקרים בהם צפויה חברה בת לחלק דיבידנד מרווחים הכרוכים בתוספת מס לחברה, יוצרת החברה עתודה למס בגין תוספת המס שעשויה החברה להתחייב בה, בגין חלוקת הדיבידנד. מיסים על הכנסה נוספים, הנובעים מחלוקת דיבידנדים על ידי החברה, נזקפים לרווח והפסד במועד בו מוכרת ההתחייבות לתשלום הדיבידנד המתייחס.

נכס מס נדחה מוכר בספרים כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים הזמניים. נכסי המיסים הנדחים נבדקים בכל תאריך מאזן, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות תתממשנה, הם מופחתים.

מס נדחה בגין עסקאות בינחברתיות בדוח המאוחד נרשם לפי שיעור המס של החברה הקונה.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. רווח למניה

הקבוצה מציגה נתוני רווח או הפסד למניה בסיסי ומדולל (במידה שנדרש) לגבי הון המניות הרגילות שלה. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחסים לבעלי המניות הרגילות של החברה ושל החברות הבנות במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך התקופה, לאחר התאמה בגין מניות באוצר. הרווח המדולל למניה נקבע על ידי התאמת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות והתאמת הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שבמחזור, לאחר התאמה בגין מניות באוצר, בגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות, הכוללות אופציות למניות שהוענקו לעובדים.

טז. דיווח מגזרי

מגזר פעילות הינו רכיב של הקבוצה העונה על שלושת התנאים הבאים :

1. עוסק בפעילויות עסקיות שמהן הוא עשוי להניב הכנסות ובגין עשויות להתהוות לו הוצאות, לרבות הכנסות והוצאות המתייחסות לעסקאות בין חברות הקבוצה ;
2. תוצאותיו התפעוליות נסקרות באופן סדיר על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה, על מנת לקבל החלטות לגבי משאבים שיוקצו לו ועל מנת להעריך את ביצועיו ; וכן
3. קיים לגביו מידע כספי נפרד זמין.

יז. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה שנה אחת. עקב כך, הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות כוללים פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתוך תקופת המחזור התפעולי.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. חכירות

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

1. הקבוצה כחוכר

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

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

נכס בגין זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה, בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות בגין השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו או תקופת החכירה, לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של הנכסים בגין זכויות שימוש:

מספר שנים

מבנים	2-4
כלי רכב	3

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. חכירות (המשך)

2. תשלומי חכירה משתנים

תשלומי חכירה משתנים, שתלויים במדד או בשער, נמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד או בשער הקיים במועד תחילת החכירה ונכללים במדידה של התחייבות בגין החכירה. כאשר חל שינוי בתזרים המזומנים של דמי חכירה עתידיים, הנובע מהשינוי במדד או בשער, יתרת ההתחייבות בגין החכירה מעודכנת כנגד נכס זכות השימוש.

תשלומי חכירה משתנים אחרים, שאינם נכללים במדידת ההתחייבות בגין החכירה, נזקפים לרווח והפסד במועד שבו התנאים לתשלומים אלו מתקיימים.

3. אופציות להארכה וביטול של תקופת חכירה

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

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

4. תיקונים לתנאי חכירה

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

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

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

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

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

התיקון העוקב קובע כי:

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

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

התיקון המקורי והתיקון העוקב ייושמו לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי(במקרה כזה יש להוועץ עם המחלקה המקצועית).

התיקונים ייושמו בדרך של יישום למפרע.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

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

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

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

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

להערכת החברה, ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הקבוצה.

תיקון ל- IAS 12 מיסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מיסים על הכנסה (להלן "IAS12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במיסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל- IAS 12 (להלן: "התיקון").

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

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

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

קווליטאו בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

תיקון ל- IAS 1 גילוי למדיניות החשבונאית

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

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

באור 4 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר		
2021 (*)	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
		ההרכב:
11,210	13,526	מזומנים בדולר
156	154	מזומנים באירו
461	1,216	מזומנים בין
28	41	מזומנים במטבע ישראלי
11,855	14,937	

(*) סווג מחדש.

באור 5 - לקוחות

31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
		א. ההרכב:
5,317	11,289	לקוחות בחו"ל - יתרות במט"ח
		ב. יתרות לקוחות עיקריים:
1,470	--	לקוח א'
1,260	234	לקוח ב'
845	3,071	לקוח ג'
--	2,663	לקוח ד'

לגבי מחזור המכירות ללקוחות עיקריים ראה באור 18 ב' להלן.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 6 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
136	22
16	17
191	238
21	34
364	311

ההרכב:
מוסדות
עובדים
הוצאות מראש
אחרים

באור 7 - מלאי

31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
7,636	9,908
1,386	768
257	566
9,279	11,242

ההרכב:
חומרי גלם (*)
תוצרת בתהליך
תוצרת גמורה

(*) היתרה בניכוי הפרשה לירידת ערך מלאי בסך כ- 458 אלפי דולר (2021: כ- 382 אלפי דולר).

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 8 - רכוש קבוע, נטו

ההרכב והתנועה :

סך הכל אלפי דולר	שיפורים במושכר אלפי דולר	ריהוט וציוד משרדי אלפי דולר	ציוד ייצור אלפי דולר	
				עלות
4,366	255	553	3,558	יתרה ליום 1 בינואר 2020
689	252	17	420	תוספות במהלך השנה
(1,652)	(253)	(75)	(1,324)	גריעות במהלך השנה
3,403	254	495	2,654	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
170	--	19	151	תוספות במהלך השנה
(16)	--	--	(16)	גריעות במהלך השנה
3,557	254	514	2,789	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
149	4	21	124	תוספות במהלך השנה
(18)	--	(15)	(3)	גריעות במהלך השנה
3,688	258	520	2,910	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
				פחת נצבר
3,559	255	524	2,780	יתרה ליום 1 בינואר 2020
338	28	22	288	תוספות במהלך השנה
(1,651)	(253)	(75)	(1,323)	גריעות במהלך השנה
2,246	30	471	1,745	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
393	50	21	322	תוספות במהלך השנה
(4)	--	--	(4)	גריעות במהלך השנה
2,635	80	492	2,063	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
367	51	22	294	תוספות במהלך השנה
(14)	--	(12)	(2)	גריעות במהלך השנה
2,988	131	502	2,355	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
700	127	18	555	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022
922	174	22	726	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2021

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 9 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות

לקבוצה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של מבנים וכלי רכב, אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של הקבוצה. הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין 2 ל- 4 שנים והסכמי החכירות של כלי הרכב הם לתקופה של 3 שנים. הסכמי החכירה כוללים הן אופציות הארכה והן אופציות ביטול. אופציות אלו מקנות לקבוצה גמישות בניהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של הקבוצה. הקבוצה מפעילה שיקול דעת בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציות ההארכה או ביטול ימומשו.

א. נכסים בגין זכויות שימוש

<u>סך הכל</u> <u>אלפי דולר</u>	<u>כלי רכב</u> <u>אלפי דולר</u>	<u>מבנים</u> <u>אלפי דולר</u>	
			עלות:
962	38	924	יתרה ליום 1 בינואר 2020
1,925	35	1,890	תוספות במהלך השנה
4	2	2	שינויים אחרים
2,891	75	2,816	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
75	37	38	תוספות במהלך השנה
(2)	--	(2)	שינויים אחרים
2,964	112	2,852	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
--	--	--	תוספות במהלך השנה
(4)	(1)	(3)	שינויים אחרים
2,960	111	2,849	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
			פחת נצבר:
664	10	654	יתרה ליום 1 בינואר 2020
693	14	679	תוספות במהלך השנה
1,357	24	1,333	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
550	36	514	תוספות במהלך השנה
1,907	60	1,847	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
515	25	490	תוספות במהלך השנה
2,422	85	2,337	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
538	26	512	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022
1,057	52	1,005	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2021

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 9 - נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך)

ב. התחייבויות בגין חכירות

סך הכל אלפי דולר	כלי רכב אלפי דולר	מבנים אלפי דולר	
304	28	276	יתרה ליום 1 בינואר 2020
1,925	35	1,890	תוספות במהלך השנה
59	1	58	הוצאות ריבית
(631)	(16)	(615)	תשלומים בגין חכירה
4	2	2	שינויים אחרים
1,661	50	1,611	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020
75	37	38	תוספות במהלך השנה
46	2	44	הוצאות ריבית
(617)	(37)	(580)	תשלומים בגין חכירה
(2)	--	(2)	שינויים אחרים
1,163	52	1,111	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021
--	--	--	תוספות במהלך השנה
28	1	27	הוצאות ריבית
(578)	(26)	(552)	תשלומים בגין חכירה
(4)	(1)	(3)	שינויים אחרים
609	26	583	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
			<u>ליום 31 בדצמבר 2022:</u>
522	23	499	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
87	3	84	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
609	26	583	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
			<u>ליום 31 בדצמבר 2021:</u>
522	25	497	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
641	27	614	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
1,163	52	1,111	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 10 - נכסי מיסים נדחים

החברה הבת הכירה בנכסי מיסים נדחים בהיקף של 1,300 אלפי דולר, בהתאם להערכתה את יכולתה לנצל באופן חלקי את נכס המס העומד לרשותה. ההכרה בנכס כולו או חלקו בעתיד, תיבחן בהתאם לתוצאות הפעילות ומצב השוק באותו מועד.

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
		א. הרכב המיסים הנדחים המוצגים במאזן :
10	6	בגין הפסדים לצרכי מס
--	(141)	בגין רכוש קבוע
		בגין התחייבויות בגין חכירות בניכוי נכסים בגין זכויות
--	16	שימוש
		בגין הטבות מס עתידיות מניכוי הוצאות מחקר ופיתוח
790	932	ופריטים אחרים
--	487	בגין הפרשי עיתוי אחרים
800	1,300	

בחברה האם לא חושבו בשנת 2022 מיסים נדחים, מאחר ואין צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

בחברה הבת בארה"ב חושבו המיסים הנדחים לפי מס בשיעור ממוצע של 21%.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
		ב. התנועה במיסים הנדחים
350	800	יתרה לתחילת השנה
450	500	שינויים במהלך השנה
800	1,300	יתרה לסוף השנה

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 11 - הלוואה לזמן קצר

ביום 15 באפריל 2020 קיבלה חברת הבת בארה"ב הלוואה בסך של 1,342 אלפי דולר, אשר ניתנה לחברה הבת במסגרת תכנית הסיוע להגנה על השכר ("התכנית"). התכנית הוקמה תחת קרן הסיוע של נגיף הקורונה וחוק הסעד והבטחון הכלכלי (חוק ה- "CARES"), ומנוהלת בידי מנהל העסקים הקטנים בארה"ב (ה- "SBA"). ההלוואה, שניתנה על ידי בנק אוף אמריקה (Bank of America) לתקופה של שנתיים, נושאת ריבית שנתית קבועה בשיעור של 1%.

במהלך חודש מאי 2021, לאחר שנבחנה זכאות הקבוצה, ניתן אישור מחילה (Full Forgiveness) על החזר הלוואה שהחברה קיבלה, בסך של 1,342 אלפי דולר ("הלוואת ה-PPP"). בעקבות כך סכום המחילה (בגובה סכום קרן ההלוואה והריבית שנצברה) הוכר כהכנסה אחרת בתקופת הדיווח.

יצוין כי ה- SBA שימר לעצמו את הזכות לשוב ולבחון את ההחלטה בדבר המרת ההלוואה למענק, ולבטל את ההחלטה אם יגיע לכלל מסקנה כי החברה מסרה מידע לא נכון או לא מדויק ו/או לא עמדה בתנאים הדרושים לשם מחילת החוב. ביטול ההחלטה כאמור עלול להביא לכינונה מחדש של קרן ההלוואה, הריבית ו/או להטלת קנסות על החברה הבת. הנהלת החברה סבורה כי היא הפעילה שיקול דעת סביר הן בקשר לבקשה להמרה של ההלוואה למענק והן באשר לעמידתה בתנאים הדרושים לקבלת האישור בדבר ההמרה האמורה.

באור 12 - ספקים ונותני שירותים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר
1,247	619
2	2
132	193
1,381	814

ההרכב:

ספקים בארץ ובחו"ל - יתרות צמודות למט"ח

ספקים בארץ - יתרות שקליות

המחאות לפרעון

קווליטאו בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 13 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
16	19	ההרכב:
370	417	עובדים ומוסדות בגין שכר
159	563	הפרשה לחופשה
372	924	מס הכנסה חברה
2,002	2,176	עמלות לשלם
555	2,982	הוצאות לשלם
192	288	הכנסות מראש ומקדמות מלקוחות
14	36	הפרשה לאחריות
3,680	7,405	אחרים

באור 14 - התחייבות בגין סיום יחסי עובד-מעביד, נטו

א. דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בביטוחי מנהלים וביטוחי פנסיה לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן:

לגבי חלק מתשלומי מכוסה הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות הפנסיה ו/או בפוליסות בחברות הביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל.

בגין יתרת התחייבויות החברה לפיצויי פיטורים שאינה מכוסה באמצעות הפקדות לפי סעיף 14, כמפורט, לעיל, התחייבות החברה לעובדיה בשל סיום יחסי עובד-מעביד על בסיס שכרם האחרון לתאריך הדו"ח הכספי מכוסה בחלקה על ידי כספים המופקדים בפוליסות ביטוח מנהלים וביטוחי פנסיה. סכומים שהופקדו כאמור הינם על חשבון יתרת המחויבות לפיצויים ואינם באים במקום פיצויי פיטורים.

העתודה במאזן משקפת את יתרת ההתחייבויות שאינה מכוסה באמצעות פוליסות לביטוח מנהלים. בדוחות הכספיים לא נכללו סכומים המופקדים בביטוחי מנהלים וביטוחי פנסיה, מאחר והם אינם בניהולה ובשליטתה של החברה.

ב. עובדי קווליטאו אינק נכללים במסגרת תכנית פנסיה וולונטרית. דמי ההשתתפות של קווליטאו אינק בשנת 2022 הסתכמו ב- 410 אלפי דולר (2021: 347 אלפי דולר). תכנית זו מכסה את מלוא התחייבות קווליטאו אינק בשל סיום יחסי עובד-מעביד.

באור 15 - התחייבויות תלויות

בחודש דצמבר 2021 הוגשה תביעה בסך של 300 אלף דולר נגד חברת הבת על הפרה נטענת של זכויות יוצרים בהבטים מסויימים של מוצרי התוכנה של התובעת.

ביום 14 בדצמבר, 2022 נחתם הסכם פשרה בין חברת הבת לבין התובעת לפיו כנגד תשלום פיצוי לתובעת בסך של \$50,000 דולר ארה"ב תובא התביעה לידי סיום מבלי שיעמדו לצדדים טענות ו/או דרישות נוספות.

קוולטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 16 - הון עצמי

א. להלן פירוט הון המניות של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 31 בדצמבר 2021, המורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2022</u>
הון מניות רשום	15,000,000	15,000,000
הון מניות מונפק ונפרע (*)	4,296,394	4,310,271

(*) ראה סעיף ה' להלן.

ב. תשלום מבוסס מניות

במהלך השנים קוולטאו אימצה תכניות אופציות שונות, מכוחן הוקצו אופציות לרכישת מניות של החברה לעובדי החברה, ליועצים ולנושאי משרה בחברה. נכון למועד הדוח, ניתן להקצות אופציות חדשות רק מכח התכנית שאושרה בחודש נובמבר 2019. להלן עיקרי התכניות הפעילות לתאריך הדוחות הכספיים:

<u>מספר תכנית</u>	<u>מועד אישור התכנית</u>	<u>מס' כתבי אופציה להקצאה במסגרת התכנית (1)</u>	<u>תקופת מימוש בשנים (2)</u>	<u>מחיר מימוש במועד ההענקת</u>	<u>אופציות שהוענקו (3)</u>	<u>אופציות שמומשו</u>	<u>תמורה ממימוש באלפי \$</u>	<u>יתרת אופציות</u>
5	אוגוסט 2004	250,000	10 / 5 (4)	בין 85% ל- 110% ממחיר המניה בשוק ביום הענקת האופציה.	147,500	138,500	182	9,000
6	אוקטובר 2019	775,759	10 / 4 (6)	100% ממחיר המניה בשוק ביום אישור התכנית. תוספת מימוש של 20 ש"ח או במקרה של אירוע אקזיט עד ליום 31/3/25 – 0.1 דולר.	129,000 (5) 390,000 (7)	13,877 --	85 --	115,123 390,000

- (1) כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה בת 1 ש"ח ע.נ. של החברה.
- (2) תקופת המימוש מחושבת מיום ההקצאה לעובד.
- (3) לאחר פקיעת אופציות בגין פרישת עובדים וזכאים.
- (4) לגבי 100,000 אופציות שהוענקו ב- 7 בפברואר 2012 נקבע כי תקופת המימוש תהיה 5 שנים. שאר האופציות - תקופת מימוש של 10 שנים.
- (5) ביום 3 בינואר 2020 העניקה החברה (לאחר אישור דירקטוריון החברה מיום 24 בנובמבר 2019) 140,000 כתבי אופציה ל- 21 מעובדי החברה הבת בארה"ב, מתוכם 2 נושאי משרה בחברה הבת.
- (6) באירוע אקזיט יבשילו באופן מיידי כל האופציות שטרם הבשילו לאותו מועד.
- (7) ביום 2 ביוני 2021 אישרה החברה הענקת 390,000 כתבי אופציה ל- 2 נושאי משרה בחברה הבת בארה"ב. לפרטים בנוגע לתוכנית ראה סעיף ו' להלן.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 16 - הון עצמי (המשך)

ב. תשלום מבוסס מניות (המשך)

להלן פירוט הוצאות שכר בגין תשלום מבוסס מניות:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			הוצאות
2020	2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
210	437	372	

ג. השווי ההוגן של כתבי אופציה, שהוענקו ביום 7 בפברואר 2012 וביום 19 במאי 2014 (רלוונטי לאופציות שהוענקו במסגרת תכנית 5) ושל כתבי האופציה שאושרו בחודש נובמבר 2019 וש- 140,000 מהם הוענקו לעובדים ביום 3 בינואר 2020 וש- 390,000 מהם הוענקו לשני נושאי משרה בכירה ביום 2 ביוני 2021, נאמד תוך יישום מודל Black&Scholes לתמחור אופציות. הפרמטרים העיקריים אשר שימשו במודל הינם כדלהלן:

2.6.2021	3.1.2020	1.4.2014	7.2.2012	
35.25%	29.90%	28.35%	39.50%	תנודתיות צפויה (1)
(4)0.4%	(3)1.88%	(2)2.00%	(2)3.50%	שיעור ריבית חסרת סיכון ליום הענקת האופציות

- (1) התנודתיות הצפויה נקבעה על בסיס תנודתיות הסטורית של מחירי המניה של החברה ושל חברות מתחרות בחברה וכן חברות מהענף בו פועלת החברה, בעלות שווי שוק דומה לזה של החברה.
- (2) שיעור הריבית חסרת הסיכון נקבע בהתבסס על עקום הריביות של אג"ח ממשלתיות לתקופות התואמות את אורך חיי האופציה במועד הענקתה.
- (3) שיעור הריבית חסרת הסיכון נקבע בהתבסס על עקומת תשואות של משרד האוצר האמריקאי לתקופות התואמות את אורך חיי האופציה במועד הענקתה.
- (4) שיעור הריבית חסרת הסיכון נקבע בהתבסס על ריבית חסרת סיכון של בנק ישראל.

ד. קרן הון בגין עסקאות עם בעלי עניין – הלוואות שנתקבלו מבעלי עניין מוכרות במועד העסקה לפי שוויין ההוגן. ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנקבעה בעסקה נזקף להון. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן הוצג בסעיף נפרד בהון "קרן הון בגין עסקאות עם בעלי עניין".

ה. במהלך חודש נובמבר 2021 המירה סמנכ"לית הכספים של קווליטאו, הגב' נאוה בן יהודה, 38,500 כתבי אופציה שהוענקו לה ביום 1 באפריל 2014 ל- 38,500 מניות של החברה, באמצעות החברה לרישומים של בנק הפועלים, בתמורה לתשלום מחיר מימוש של כ- 83 אלפי דולר. בעניין זה ראה דיווחים מיידיים של החברה בחודש נובמבר 2021.

במהלך שנת 2022 המירו עובדי חברת הבת, קווליטאו אינק', 13,877 כתבי אופציה שהוענקו להם בחודש ינואר 2020.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 16 - הון עצמי (המשך)

ו. ביום 2 ביוני 2021 אישר דירקטוריון החברה את הצעת ועדת התגמול מיום 31 במאי 2021 בדבר הנפקת אופציות לנושאי משרה בחברה. האופציות הוצעו מכוח תכנית האופציות שהחברה אימצה ביום ה- 10 באוקטובר 2019 ואושרה במהלך חודש נובמבר 2019. לפרטים אודות תכנית האופציות, ראה דיווחי החברה מיום 3 בספטמבר 2019 ומיום 10 באוקטובר 2019 (אסמכתאות 2019-01-092302 ו-2019-01-087825).

להלן פרטים נוספים בדבר האופציות שהוענקו:

310,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל- 310,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה הוענקו למר יעקב הרשמן, נשיא החברה ומנכ"ל חברת הבת בארה"ב.

80,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל- 80,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה הוענקו לגב' נאוה בן-יהודה, סמנכ"לית הכספים של חברת הבת בארה"ב.

מחיר מימוש - כל אופציה שהובשלה תהיה ניתנת למימוש כנגד תשלום של 20 ש"ח, אולם, ככל שיתקיים אירוע אקזיט, כהגדרתו בהסכם, לפני יום 31 במרץ 2025, כל אופציה תהיה ניתנת למימוש במחיר הגבוה מבין: 0.1 דולר ארה"ב או המחיר המינימלי הנדרש לפי תקנות והנחיות הבורסה לניירות ערך.

תקופת ההבשלה - האופציות יבשילו על פני תקופה של 4 שנים, שתחילתן ביום 31 במרץ 2021, כאשר $\frac{1}{4}$ מהאופציות יבשילו ביום 31 במרץ 2022 ואילו יתרת $\frac{3}{4}$ האופציות יבשילו על פני 36 חודשים קלנדריים נוספים. בהתקיים אירוע אקזיט כל האופציות שטרם הבשילו יובשלו באופן מיידי ויהיו ניתנות למימוש מיד לפני ובכפוף להתקיימות אירוע האקזיט.

התאמת כמות האופציות - ככל שעד ליום 31 במרץ 2025 לא יתקיים אירוע אקזיט, כי אז כמות האופציות שניתן יהיה לממשן תקטן ל- 155,000 אופציות למר קובי הרשמן ול- 52,500 אופציות לגב' נאוה בן-יהודה.

כל האופציות שלא ימומשו עד ליום 31 במאי 2025 יפקעו.

הפרמטרים העיקריים אשר שימשו במודל, ובהנחה כי לא יתבצע אירוע אקזיט, הינם כדלהלן:

שווי הוגן (באלפי דולר)	892
מחיר תוספת מימוש (בש"ח)	20
תנודתיות צפויה ⁽¹⁾	35.25%
שיעור ריבית חסרת סיכון ליום הענקת האופציות ⁽²⁾	0.40%
תקופת הבשלה	3.997 שנים

(1) התנודתיות הצפויה נקבעה על בסיס תנודתיות היסטורית של מחירי המניה של החברה.

(2) שיעור הריבית חסרת הסיכון נקבע לפי ריבית בנק ישראל.

לפרטים נוספים בדבר הענקת האופציות ראו דיווח לבורסה מיום 7 ביולי 2021, מס' אסמכתא

2021-01-113634.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 16 - הון עצמי (המשך)

ז. ביום 25 בנובמבר 2005 אימץ דירקטוריון החברה מדיניות בדבר חלוקת דיבידנדים לבעלי מניותיה של החברה. על פי החלטת הדירקטוריון, בכפוף למגבלות הקבועות בחוק החברות, בכל שנה קלנדרית החברה תכריז על חלוקת דיבידנדים בסכום שיקבע על ידי דירקטוריון החברה, ואשר לא יפחת מ- 25% מהרווח הנקי של החברה בשנה הקלנדרית הקודמת.

בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 19 במרץ 2020 נקבע כי נוכח המשבר הרפואי והכלכלי הפוקד את העולם בעקבות התפשטות נגיף הקורונה, ובהתחשב בחוסר הוודאות הקיים לגבי המשך התפתחות המשבר והיקף השפעתו על פעילות החברה במהלך שנת 2020 וצרכי ההון החוזר שלה, החברה לא תחלק דיבידנדים בגין רווחי שנת 2019.

בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 25 במרץ 2021, דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה, בסך של 5,000 אלפי ש"ח. במהלך חודש אפריל 2021 שולם הדיבידנד, בסך של 1,523 אלפי דולר.

בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 23 באוגוסט 2021 דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה, בסך של 1,500 אלפי דולר ארה"ב (לפי השער היציג ביום הכרזת הדיבידנד). בפועל שולם דיבידנד, בסך של 4,847 אלפי ש"ח (1,508 אלפי דולר, לפי שער החליפין במועד התשלום), במהלך חודש ספטמבר 2021.

בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 29 במרץ 2022 דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה, בסך של 2,000 אלפי דולר ארה"ב (לפי השער היציג ביום הכרזת הדיבידנד). בפועל שולם דיבידנד, בסך של 6,431 אלפי ש"ח (1,999 אלפי דולר, לפי שער החליפין במועד התשלום), במהלך חודש אפריל 2022.

בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 30 באוגוסט 2022 דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה, בסך של 2,000 אלפי דולר ארה"ב (לפי השער היציג ביום הכרזת הדיבידנד). בפועל שולם דיבידנד, בסך של 6,624 אלפי ש"ח (1,973 אלפי דולר, לפי שער החליפין במועד התשלום), במהלך חודש ספטמבר 2022.

בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 29 במרץ 2023 דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה, בסך של 2,750 אלפי דולר ארה"ב (לפי השער היציג במועד הכרזת הדיבידנד) וכן אישר לאמץ תכנית רכישה עצמית של מניות החברה בהיקף של עד 2,750 אלפי דולר ארה"ב (לפי השער היציג במועד הכרזת הדיבידנד).

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 17 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. כללי

פעילויות החברה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכוני שוק (לרבות סיכוני מטבע, סיכון שווי הוגן בגין שיעור ריבית, סיכון תזרימי מזומנים בגין שיעור ריבית), סיכוני אשראי וסיכוני נזילות. תכניתה הכוללת של החברה לניהול סיכונים מתמקדת בכך כי לא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים ובנסיון למזער השפעות שליליות אפשריות על ביצועיה הכספיים של החברה.

ב. המסגרת לניהול סיכונים

דירקטוריון החברה אימץ נוהל מסודר של בחינה תקופתית של החשיפה המאזנית. האחראית על ניהול סיכוני שוק, סמנכ"לית הכספים של הקבוצה, מנהלת את סיכוני השוק, תוך עדכון והתייעצות עם מנכ"ל הקבוצה וחברים אחרים בהנהלת החברה. הדירקטוריון ידון, מעת לעת, בהתאם לצורך, בנושא ניהול הסיכונים והחשיפה לסיכוני השוק של החברה. לחברה אין פוזיציות פתוחות של נגזרים ליום 31 בדצמבר 2022.

ג. סיכוני אשראי (המשך)

סיכון אשראי הוא סיכון להפסד כספי שיגרם לקבוצה באם לקוח או צד שכנגד למכשיר פיננסי לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות, והוא נובע בעיקר מחובות של לקוחות וחייבים אחרים.

לקוחות וחייבים אחרים

הכנסות החברה מתקבלות מלקוחות בעלי איתנות פיננסית גבוהה. החברה אינה מבטחת את הלקוחות בביטוח אשראי, אך חברת הבת בארה"ב נוקטת אמצעים לצמצום חשיפת אשראי הלקוחות. בעניין סיכוני האשראי ללקוחות לפי מגזרים גיאוגרפיים, ראה גם באור 27.

ערבויות

למועד הדוחות הכספיים לחברה לא קיימת ערבות פיננסית כלשהי.

ד. סיכוני שוק

סיכון שוק הוא הסיכון ששינויים במחירי שוק, כגון שערי חליפין של מטבע חוץ, מדד המחירים לצרכן ושיעורי ריבית, ישפיעו על הכנסות הקבוצה או על ערך החזקותיה במכשירים פיננסיים.

- **סיכוני תזרימי מזומנים ושווי הוגן בגין שיעור ריבית** - הלוואות הנושאות שיעורי ריבית משתנים חושפות את החברה לסיכון תזרימי מזומנים, ואילו הלוואות הנושאות שיעורי ריבית קבועים חושפות את החברה לסיכון שווי הוגן בגין סיכון ריבית. לחברה אין הלוואות הנושאות ריבית משתנה.

לפירוט נוסף בדבר השפעת שינויים בריבית ראו סעיף 2.6 בפרק 1 – תיאור עסקי התאגיד לעיל.

- **סיכוני שער חליפין** - מרבית הכנסותיה והוצאותיה של החברה נקובים בדולר ארה"ב. עם זאת, חלק מהכנסות והוצאות החברה נקובים במטבעות מקומיים (בישראל, בגרמניה וביפן). לפיכך, שינויים בשער החליפין של הדולר ביחס למטבע הישראלי, לאירו וליין היפני עשויים לגרום לשינויים ביתרות פריטים כספיים במאזן ובדוחות רווח והפסד.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 17 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

לפירוט נוסף בדבר השפעת שינויים בשער החליפין ראו סעיף 2.7 בפרק 1 – תיאור עסקי התאגיד לעיל.

הטבלאות הבאות מפרטות את הרגישות לעליה או לירידה של 5% ושל 10% בשער החליפין הרלוונטי. שיעורים אלו הינם שיעורי הרגישות אשר מייצגים את הערכות ההנהלה לגבי השינוי האפשרי הסביר בשערי החליפין. ניתוח הרגישות כולל יתרות קיימות של פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ ומתאים את התרגום שלהם בתום התקופה לשינוי בשיעור של 5% ושל 10% בשיעורי מטבע חוץ. השינויים המוצגים הינם בגין שינוי מטבע דולר ביחס לאירו, לין יפני, לש"ח ולמדד המחירים לצרכן.

- **סיכוני שער חליפין (המשך)**

בטבלה להלן מוצגים הפריטים הרגישים לשינויים בשער חליפין דולר/שקל:

רגישות לשינויים בשער חליפין דולר / שקל

רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים		
- 10%	- 5%		+ 5%	+ 10%	
(4)	(2)	41	2	4	מזומנים ושווי מזומנים
(3)	(1)	27	1	3	חייבים ויתרות חובה
--	--	(2)	--	--	ספקים ונותני שירותים
5	2	(45)	(2)	(5)	זכאים ויתרות זכות
(2)	(1)	21	1	2	סך הכל

בטבלה להלן מוצגים הפריטים הרגישים לשינויים בשער חליפין דולר/אירו:

רגישות לשינויים בשער חליפין דולר / אירו

רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים		
- 10%	- 5%		+ 5%	+ 10%	
(15)	(8)	154	8	15	מזומנים ושווי מזומנים
(5)	(2)	46	2	5	לקוחות
(2)	(1)	26	1	2	חייבים ויתרות חובה
1	--	(12)	--	(1)	ספקים ונותני שירותים
3	2	(32)	(2)	(3)	זכאים ויתרות זכות
1	--	(10)	(--)	(1)	התחייבויות בגין חכירות
(17)	(9)	172	9	17	סך הכל

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 17 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

- **סיכוני שער חליפין (המשך)**

בטבלה להלן מוצגים הפריטים הרגישים לשינויים בשער חליפין דולר/יין יפני:

רגישות לשינויים בשער חליפין דולר / ין יפני

רווח (הפסד) מהשינויים		שווי הוגן	רווח (הפסד) מהשינויים		
- 10%	- 5%		+ 5%	+ 10%	
(122)	(61)	1,216	61	122	מזומנים ושווי מזומנים
(75)	(38)	755	38	75	לקוחות
--	--	3	--	--	חייבים ויתרות חובה
(1)	--	9	--	1	חייבים לזמן ארוך
--	--	(3)	(--)	(--)	ספקים ונותני שירותים
4	2	(38)	(2)	(4)	זכאים ויתרות זכות
1	1	(3)	(--)	(--)	התחייבויות בגין חכירות
(194)	(97)	1,939	97	194	סך הכל

(1) **ניתוח רגישות**

התחזקות הדולר ביחס למטבעות הבאים לתאריך 31 בדצמבר 2022, היתה מגדילה (מקטינה) את ההון ואת הרווח בסכומים המוצגים להלן. ניתוח זה נעשה בהנחה שכל שאר המשתנים, ובמיוחד שיעורי הריבית, נשארו קבועים. הניתוח לגבי שנת 2021 נעשה בהתאם לאותו בסיס.

הגדלת (הקטנת) ההון והרווח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
19	97	עליה בשער החליפין של היין היפני ב- 5%
5	9	עליה בשער החליפין של האירו ב- 5%

(2) להלן נתונים לגבי שערי החליפין של הדולר, של היין היפני ושל האירו בתקופות הדוח:

שער החליפין של האירו	שער החליפין של 100 ין יפני	שער החליפין של הדולר של ארה"ב	
3.753	2.667	3.519	ליום 31 בדצמבר:
3.5199	2.7021	3.11	2022
			2021

שיעור השינוי בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר:

6.62%	(1.3%)	13.15%	2022
(10.76%)	(13.37%)	(3.26%)	2021

(3) **ניתוח רגישות השווי ההוגן לגבי מכשירים בריבית קבועה** - התחייבויות בריבית קבועה של הקבוצה אינן נמדדות בשווי הוגן דרך רווח והפסד. לכן, לשינוי בשיעורי הריבית לתאריך המאזן, לא צפויה כל השפעה על הרווח או ההפסד בגין שינויים בערך ההתחייבויות בריבית קבועה.

קווליטאו בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 17 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(4) ניתוח רגישות תזרים המזומנים לגבי מכשירים בשיעורי ריבית משתנים - שינוי של 5% בשיעור ריבית הבסיס במועד הדיווח הינו בעל השפעה זניחה על ההון ועל הרווח וההפסד, וכך גם לגבי שנת 2021.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 17 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

- סיכוני שער חליפין (המשך)

(5) ניתוח מכשירים פיננסיים לפי בסיס הצמדה וסוגי מטבע:

ליום 31 בדצמבר 2022

סך הכל	ללא הצמדה	דולר או צמוד אליו	אירו או צמוד אליו	ין או צמוד אליו
		אלפי דולר		
14,937	41	1,216	154	13,526
11,289	--	755	46	10,488
73	27	3	26	17
145	--	9	--	136
26,444	68	1,983	226	24,167

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות

חייבים ויתרות חובה

חייבים לזמן ארוך

סך הכל נכסים

התחייבויות שוטפות

חלויות שוטפות -

התחייבויות בגין חכירות

ספקים ונותני שירותים

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות בגין חכירות

סך הכל התחייבויות

סך היתרה בדוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2021

סך הכל	ללא הצמדה	דולר או צמוד אליו	אירו או צמוד אליו	ין או צמוד אליו	בהצמדה למדד
		אלפי דולר			
11,855	28	--	461	156	11,210
5,317	--	--	2	27	5,288
173	20	--	--	15	138
149	--	2	11	--	136
17,494	48	2	474	198	16,772

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים

לקוחות(*)

חייבים ויתרות חובה

חייבים לזמן ארוך

סך הכל נכסים

התחייבויות שוטפות

אשראי לזמן קצר מבנקים

חלויות שוטפות -

התחייבויות בגין חכירות

ספקים ונותני שירותים

זכאים ויתרות זכות

התחייבויות בגין חכירות

סך הכל התחייבויות

סך היתרה בדוח על המצב הכספי

(*) סווג מחדש

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 17 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכוני נזילות

סיכון נזילות הוא הסיכון שהקבוצה תתקשה לעמוד במחויבויות הקשורות במחויבויותיה הפיננסיות, המסולקות על ידי מסירת מזומן או נכס פיננסי אחר.

סיכון הנזילות מושפע גם מיציבות המערכת הבנקאית שחוותה טלטלה במהלך חודש מרץ 2023, עת דווח כי ל-Silicon Valley Bank Financial Group (להלן "SVB") מונה כונס נכסים.

נכון למועד דוח זה, ובהמשך לדיווח החברה מיום 13 במרץ 2023 (מס' אסמכתא – 2023-01-026229) בקשר עם יתרות כספים של החברה, אשר היו מופקדים ב-SVB הודיעה החברה כי ביום 15 במרץ 2023, כלל הכספים האמורים התקבלו מ-SVB לידי החברה.

החברה מנהלת תזרים מזומנים קפדני ופועלת לשמור על יתרות המזומנים שלה, באופן שלא יירדו מתחת לרמה המסכנת את פעילותה, כתוצאה מעיכוב בתשלומים מלקוחות (עיכוב שהינו נדיר) ו/או תרחישים קיצוניים נוספים שאין אפשרות סבירה לצפותם, כגון אסונות טבע או קריסה של המערכת הפיננסית.

באור 18 - הכנסות ממכירות ומשירותים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
4,184	5,363	7,561
11,691	15,228	23,368
838	1,709	711
16,713	22,300	31,640
5,136	5,671	8,328
668	1,077	1,203
22,517	29,048	41,171

א. ההרכב:

מידע לפי יעדי מכירה

צפון אמריקה
המזרח הרחוק
אירופה ואחרים
סך מכירת מערכות
שירות ותמיכת לקוחות
שירותי בדיקה

ב. פירוט שיעור מכירה ללקוחות עיקריים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
%	%	%
23	19	20
6	11	21
10	9	--
4	5	10
43	44	51

לקוח א'
לקוח ב'
לקוח ג'
לקוח ד'

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 19 - עלות המכירות והשירותים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
4,084	6,671	7,600
1	423	402
2,964	3,594	4,349
56	49	68
350	504	474
37	11	5
279	311	283
153	273	294
75	290	237
7,999	12,126	13,712
812	(968)	169
8,811	11,158	13,881

ההרכב:
צריכת חומרים
הפחתת מלאי
שכר והוצאות נלוות
קבלני משנה
אריזה והובלות
הוצאות ייצור אחרות
פחת והפחתות
הוצאות התקנה
הוצאות אחריות (כולל שינויים בהפרשה)
שינויים במלאי תוצרת בתהליך ותוצרת גמורה

באור 20 - עלויות מחקר ופיתוח, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
4,139	4,454	4,207
109	146	116
345	301	288
4,593	4,901	4,611

ההרכב:
שכר והוצאות ונלוות
כלים וחומרים
עלויות עקיפות

באור 21 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
1,354	1,544	1,729
1,136	1,463	2,091
8	10	47
33	28	58
5	37	6
2,536	3,082	3,931

ההרכב:
שכר והוצאות נלוות
עמלות מכירה
פרסום
נסיעות לחו"ל
אחרות

קוולטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 22 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
1,310	1,902	1,769
505	344	379
37	48	53
453	487	607
48	23	29
5	40	51
--	1	--
531	634	826
751	631	599
--	--	--
3,640	4,111	4,313

ההרכב:
שכר והוצאות נלוות
שכר דירה ואחזקה
דואר וטלפון
צרכי משרד ושונות
נסיעות ואחזקת רכב
נסיעות לחו"ל
השתלמויות וספרות מקצועית
ייעוץ ושירותים מקצועיים
פחת והפחתות
חובות אבודים (1)

באור 23 - הוצאות (הכנסות) אחרות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
--	--	(9)
--	--	2
--	(1,342)	--
--	(1,342)	(7)

ההרכב:
הכנסות אחרות
הפסד הון מגריעת רכוש קבוע
רווח מוויתור על פרעון הלוואות PPP (1)

(1) ביאור 11 לעיל

באור 24 - הכנסות מימון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
8	10	5
97	5	--
105	15	5

ההרכב:
הכנסות ריבית
הפרשי שער ושחיקת פריטים כספיים

באור 25 - הוצאות מימון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
65	68	61
59	46	28
1	112	174
125	226	263

ההרכב:
בגין אשראי לזמן קצר
הוצאות ריבית בגין התחייבויות בגין חכירות
הפרשי שער ושחיקת פריטים כספיים

קווליטאו בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 26 - מיסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה

1. החל משנת 2008, נמדדות תוצאותיה של החברה לצרכי מס בערכים נומינליים.
2. שיעורי המס העיקריים החלים על החברות המאוחדות שמקום התאגדותן מחוץ לישראל הינם:
 - חברה המאוגדת בארה"ב - שיעור מס פדרלי של 21%.
 - בין מדינת ישראל ובין ארה"ב קיימת אמנה למניעת כפל מס. בהתאם לאמנה יחול ניכוי מס במקור מדיבידנד ומריבית שתשולם במזומן לחברה בשיעור של 12.5% ו 17.5%, בהתאמה.
 - חברה המאוגדת בגרמניה - שיעור מס של 15%.
 - חברה המאוגדת בגרמניה - שיעור מס של 15%.
 - חברה המאוגדת ביפן - שיעור מס של 15%-23.2%.

ב. שומות סופיות

- לחברה שומות סופיות או הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת 2017.
- שומה עצמית של החברה הבת בארה"ב עד שנת 2017 נחשבת כסופית.

ג. שיעורי המס החלים על החברה

- שיעור מס החברות בישראל בשנים 2018-2021 הינו 23%.
- חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.
- בחודש דצמבר 2016 פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו- 2018), התשע"ז-2016. החוק קבע כי יופחת שיעור מס החברות בשנת 2017 ב- 1% והחל משנת 2018 ואילך ב- 2%, כך שהוא יעמוד בשנת 2017 על 24% והחל משנת 2018 על 23%.

ד. אי החלת תקני דיווח בינלאומיים (IFRS) לצרכי מס

- החברה עורכת את דוחותיה הכספיים, החל מיום 1 בינואר 2008, לפי תקני ה-IFRS.
- תקני IFRS שונים מכללי חשבונאות מקובלים בישראל, ובהתאם לכך, עריכת דוחות כספיים לפי תקני IFRS עשויה לשקף מצב כספי, תוצאות פעולות ותזרימי מזומנים שהינם שונים מהותית מאלה המוצגים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל.
- בהתאם להוראות חוק שפורסמו בשנים 2010, 2012 ו- 2014 (להלן "הוראות השעה"), בקביעת ההכנסה החייבת לצרכי מס לגבי שנות המס 2007 עד 2013, לא יחול תקן חשבונאות מספר 29 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, אף אם הוחל בדוחות הכספיים לגבי שנות המס האמורות. משמעות הוראות השעה היא שתקני ה-IFRS לא יחולו הלכה למעשה בעת חישוב הרווח המדווח לצרכי מס בגין שנות המס האמורות.
- במהלך שנת 2014, פורסם תזכיר חוק מעודכן לתיקון פקודת מס הכנסה (להלן "תזכיר החוק") הנובע מיישום תקני ה-IFRS בדוחות הכספיים. תזכיר החוק מאמץ ככלל את תקני ה-IFRS. יחד עם זאת, בהתאם לתזכיר החוק הוצעו מספר תיקונים לפקודת מס הכנסה, אשר יהא בהם להבהיר ולקבוע את אופן חישוב ההכנסה החייבת לצרכי מס במקרים שקיימת אי בהירות ותקני ה-IFRS אינם עולים בקנה אחד עם עקרונות שיטת המס בישראל. הליכי החקיקה בעניין תזכיר החוק טרם הושלמו וספק אם יסתיימו בעתיד הקרוב.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 26 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ד. אי החלת תקני דיווח בינלאומיים (IFRS) לצרכי מס (המשך)

עקב אי השלמת הליכי החקיקה בעניין תזכיר החוק, מעריכה הנהלת החברה כי הוראות השעה שנקבעו לשנים 2007 עד 2013 תוארכנה בסופו של דבר גם לשנים 2014 עד 2022. בשל כך, צופה הנהלת החברה בשלב זה כי החקיקה החדשה לא תחול על שנות המס שקודמות לשנת המס 2023. בהתחשב בהוראות השעה החלות על שנות המס 2007-2013 ובהערכת החברה לגבי ההיתכנות להארכתן גם לשנים 2014-2022, כאמור לעיל, חישבה החברה את הכנסתה החייבת לצרכי מס לשנות המס 2007 עד 2022 בהתבסס על התקינה החשבונאית הישראלית שהיתה קיימת ערב אימוץ תקני ה- IFRS בישראל, בכפוף להתאמות מסויימות.

ה. הפסדים המועברים לשנים הבאות

לחברה יתרת הפסד לצרכי מס בסך של כ- 32 מליון ש"ח. בנוסף, לחברה הפסדי הון מועברים בסך של כ- 3 מליון ש"ח ו"הפרש ריאלי מניירות ערך" מועבר על פי חוק התיאומים בשל אינפלציה בסך של כ- 210 אלפי ש"ח.

בגין הפסדים אלו לא יצרה החברה מיסים נדחים, בשל חוסר הוודאות שימומשו. יצירת נכס מס בגין יתרת ההפסדים לצרכי מס, מלא או חלקי, תיבחן בעתיד, בהתאם לתוצאות הפעילות ומצב השוק באותו מועד.

ו. הפרשים זמניים הניתנים לניכוי בגין הוצאות מחקר ופיתוח

לחברת הבת בארה"ב הפרשים זמניים הניתנים לניכוי בגין הוצאות מחקר ופיתוח בסך של כ- 3.6 מיליון דולר (2021 : כ- 3.7 מיליון דולר) שבגינו החברה לא יצרה מיסים נדחים עקב חוסר הוודאות במימושם.

ז. הרכב מיסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
173	951	3,156	מיסים שוטפים מיסים בגין שנים קודמות מיסים נדחים
--	--	(113)	
--	(450)	(500)	
<u>173</u>	<u>501</u>	<u>2,543</u>	

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 26 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ח. מס תיאורטי

להלן התאמה בין סכום המס התיאורטי, שהיה חל אילו כל ההכנסות היו מתחייבות במס לפי השיעורים הרגילים, לבין ההפרשה המותאמת למיסים על הרווח מפעולות רגילות, כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
14,184	6,927	2,917	רווח לפני מיסים על ההכנסה
23%	23%	23%	בדוח רווח והפסד
3,262	1,593	671	שיעור המס באחוזים
			המס התיאורטי
			השפעת המס בגין:
			הפסדים והטבות (ניצול הפסדים והטבות) לצורכי מס
433	(450)	--	שלא חושבו בגינם נכסי
(143)	(563)	--	מיסים נדחים בתקופת הדיווח
920	692	--	אי רישום מס נדחה על הטבת מו"פ
			הוצאות מס בגין דיבידנדים מחברת הבת
			הטבת מס הנובעת מזיכוי בגין הוצאות מו"פ
(1,432)	(605)	(400)	ויצוא מכירות ושירותים מארה"ב
--	(309)	--	הכנסות פטורות
			הפסדים והטבות מחקר ופיתוח
28	23	18	שלא חושבו בגינם מיסים נדחים
17	28	53	הוצאות שאינן מותרות בניכוי
(323)	--	--	עודף זיכוי עקיף מועבר שלא הוכר בגינו נכס מס
(113)	--	--	מיסים שנים קודמות
			הפרשים בשיעורי מס
(88)	139	(187)	בגין חברות מאוחדות בחו"ל
(18)	(47)	18	הפרשי בסיסי מדידה והפרשים אחרים, נטו
2,543	501	173	מיסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד

ט. נכסי מיסים נדחים שלא הוכרו

נכסי מיסים נדחים לא הוכרו בעיקר בגין הפריטים הבאים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	
10,303	9,105	הפסדים לצרכי מס

קוולטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 27 - מגזרים גיאוגרפיים

פירוט לפי יעדים גיאוגרפיים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

הכנסות ממכירת מערכות

צריכת חומרים

התקנה

הוצאות מכירה

עמלות מכירה

תערוכות

סך הכל הוצאות מיוחסות למגזר

תרומה ישירה

יתרות ליום 31 בדצמבר 2022

נכסי מגזר - לקוחות במט"ח

התחייבויות מגזר - עמלות לשלם

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

הכנסות ממכירת מערכות

צריכת חומרים

התקנה

הוצאות מכירה

עמלות מכירה

תערוכות

סך הכל הוצאות מיוחסות למגזר

תרומה ישירה

יתרות ליום 31 בדצמבר 2021

נכסי מגזר - לקוחות במט"ח

התחייבויות מגזר - עמלות לשלם

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

הכנסות ממכירת מערכות

צריכת חומרים

התקנה

הוצאות מכירה

עמלות מכירה

תערוכות

סך הכל הוצאות מיוחסות למגזר

תרומה ישירה

יתרות ליום 31 בדצמבר 2020

נכסי מגזר - לקוחות במט"ח

התחייבויות מגזר - עמלות לשלם

סך הכל אלפי דולר	אירופה ואחרים אלפי דולר	המזרח הרחוק אלפי דולר	צפון אמריקה אלפי דולר
31,640	711	23,368	7,561
7,769	175	5,738	1,857
294	7	217	70
58	1	43	14
2,091	90	1,842	159
47	6	4	37
10,259	278	7,844	2,137
21,381	433	15,524	5,424
9,970	295	8,700	975
924	51	803	70
22,300	1,709	15,228	5,363
5,703	437	3,895	1,371
273	21	186	66
28	2	19	7
1,462	67	1,274	121
2	--	1	1
7,468	527	5,375	1,566
14,832	1,182	9,853	3,797
3,672	288	3,384	--
372	23	321	28
16,713	838	11,691	4,184
4,896	245	3,425	1,226
153	8	107	38
33	2	23	8
1,136	38	1,009	89
5	--	--	5
6,223	293	4,564	1,366
10,490	545	7,127	2,818
4,888	83	2,192	2,613
501	15	448	38

קווליתאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 28 - עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

א. תגמול אנשי מפתח ניהוליים:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
163	170	183
210	437	372
373	607	555
2	2	2

הטבות עובדים(*)

תשלום מבוסס מניות(**)

מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה

(*) המנהלים הבכירים בקבוצה זכאים, בנוסף לשכר, להטבות שלא במזומן (כגון: רכב וכדו'). הקבוצה מפקידה עבורם כספים במסגרת תוכנית הטבה מוגדרת לאחר סיום העסקה.
(**) מנהלים בכירים משתתפים גם בתוכנית כתבי אופציה למניית של החברה.
(ראה ביאור 16ב' בדבר תשלומים מבוססי מניות).

ב. הטבות שניתנו לבעלי עניין:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
342	468	--
1	1	--

שכר והטבות(*)

מספר המועסקים

(*) כולל הפרשה לבונוס.

ג. עסקאות ויתרות עם החברות המאוחדות:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
373	473	415
11	6	4
--	--	(66)
384	479	353
625	124	128
--	(234)	(1,342)

שירותים לחברות מאוחדות

הכנסות ריבית בגין יתרות בינחברתיות

עם חברות מאוחדות

הוצאות ריבית בגין יתרות בינחברתיות עם

חברות מאוחדות

יתרה בחשבון שוטף בתום התקופה

(נכלל בנכסים שוטפים)(*)

יתרה בחשבון שוטף בתום תקופה

(נכלל בהתחייבויות שוטפות)

(*) סך זה כולל יתרות חוב בחשבון השוטף של קווליתאו גרמניה וקווליתאו יפן לחברה בסך של כ- 128 אלפי דולר (31.12.2021: כ- 124 אלפי דולר).

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 28 - עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ד. לחברה ולחברות המאוחדות שלה מדיניות "מחירי העברה" המתייחסת להעברת מלאי חומרים, חלקים מורכבים ומערכות ושירותים מחברה אחת לשנייה כלהלן:

1. בגין שירותים שניתנו על ידי החברה לחברת הבת בארה"ב, חברת הבת בארה"ב משלמת לחברה סכום השווה ל- $COST + 22.2\%$ מעלות השירות, וזאת בהתאם להסכם "מחירי העברה" בין החברה לחברת הבת בארה"ב.
2. בגין מערכות מושלמות הנמכרות באירופה על ידי חברת הבת בגרמניה והמיוצרות על ידי חברת הבת בארה"ב, חברת הבת בארה"ב משלמת לחברת הבת בגרמניה עמלה בשיעור של 12%.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 28 - עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ה. להלן פירוט עסקאות שבוצעו עם צדדים קשורים ובעלי עניין:

לשנה שנסיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	
140	170	234	דירקטורים:
5	5	5	שכר דירקטורים
--	--	156	מספר אנשים אליהם מתייחסת ההטבה
--	--	1	דמי ניהול לבעלי עניין שאינם מועסקים בחברה
			מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה(*)
			(*) ביום 2 בנובמבר, 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה (ברוב מיוחד), בהמשך לאישור ועדת תגמול ודירקטוריון החברה, הסכם ניהול בין החברה לבין ערן רוס. בהתאם להסכם הניהול מעניק ערן רוס לחברה שירותי יו"ר דירקטוריון פעיל.
13	16	17	עלות פוליסת ביטוח דירקטורים
			עסקאות של החברה עם קווליטאו אינק:
352	451	415	1 הכנסות משירותים של החברה לקווליטאו אינק.
9	2	--	2 הכנסות ריבית בינבנתית מהחברה הבת בארה"ב
--	--	66	2 הוצאות ריבית בינבנתית לחברה הבת בארה"ב
0.48%	0.33%	5.94%	2 שיעור ריבית דולר-ת - יתרות לזמן קצר
1.31%	1.33%	--	2 שיעור ריבית דולר-ת - יתרות לזמן ארוך
			עסקאות של החברה עם קווליטאו גרמניה:
21	21	--	3 שירותי ניהול מהחברה לקווליטאו גרמניה
2	3	4	4 הכנסות ריבית בינבנתית מקווליטאו גרמניה
			עסקאות בינבנתיות בין חברות מאוחדות:
--	5	16	5 הכנסות ריבית בינבנתית בקווליטאו גרמניה מקווליטאו אינק.
--	--	19	שירותי ניהול מקווליטאו אינק. לקווליטאו גרמניה
7	1	--	6 הכנסות ריבית בינבנתית בקווליטאו אינק. מקווליטאו יפן
(109)	(378)	(521)	7 הכנסות (הוצאות) שירותים בקווליטאו יפן מקווליטאו אינק.
116	115	118	8 חיוב מקווליטאו גרמניה לקווליטאו אינק. - בגין עלות שכר עובד

1 החברה מחייבת את את קווליטאו אינק שבארה"ב בגין שירותים שונים המוענקים לחברה הבת. בסיס החיוב בגין שירותים כלליים בשנת 2022 הינו $COST + 22.2\%$ בהתאם למדיניות מחירי העברה לשנת 2021 (בשנים 2019-2020 בסיס החיוב היה $COST + 10\%$).

קווליטאו בע"מ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 28 - עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ה. פירוט עסקאות שבוצעו עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך):

- 2 החל מהרבעון השני של שנת 2005 מחייבת החברה את חברת הבת בארה"ב בריבית בגין יתרות בינחברתיות, על בסיס רבעוני. שיעור הריבית נקבע בהתאם לריבית הדולרית המקובלת בשוק האמריקאי (AFR) לגבי יתרות לזמן קצר ולזמן ארוך. מתשלומים בגין ריבית זו מנוכה מס במקור בשיעור של 17.5% מגובה ההכנסה בעת התשלום בפועל. החל משנת 2021 חברת הבת בארה"ב מחייבת את החברה בגין יתרות בינחברתיות, על בסיס חצי שנתי. שיעור הריבית נקבע בהתאם לריבית הדולרית המקובלת בשוק האמריקאי (AFR) לגבי יתרות לזמן קצר.
- 3 החל משנת 2017 חייבה החברה, על בסיס חצי-שנתי, את קווליטאו גרמניה בגין שירותי ניהול המוענקים לחברת הבת, בסך של 1,500 אירו לחודש, בכפוף ובהתאם להסכם שנחתם בין החברות. החל משנת 2022 מחייבת חברת הבת בארה"ב, על בסיס חצי-שנתי, את קווליטאו גרמניה בגין שירותי ניהול המוענקים לחברת הבת, בסך של 1,500 אירו לחודש, בכפוף ובהתאם להסכם שנחתם בין החברות.
- 4 החל משנת 2020 מחייבת החברה את קווליטאו גרמניה בריבית בגין יתרות בינחברתיות, על בסיס חצי-שנתי. שיעור הריבית השנתי לחיוב הינו 4%.
- 5 החל משנת 2009 מחייבת קווליטאו גרמניה את קווליטאו אינק, על בסיס רבעוני, בריבית בגין יתרות הלוואה שהעמידה קווליטאו גרמניה לקווליטאו אינק. חיוב הריבית הינו עבור יתרות בינחברתיות שוטפות בשיעור ריבית שנתי של 4%.
- 6 החל משנת 2010 מחייבת קווליטאו אינק את קווליטאו יפן בריבית בגין הלוואות בינחברתיות על בסיס רבעוני. שיעור הריבית השנתי לחיוב הינו 6% לשנה.
- 7 החל משנת 2013 מחייבת קווליטאו יפן את קווליטאו אינק בגין שירותים שונים המוענקים לחברת הבת. החל משנת 2021 בסיס החיוב הוא $COST+1.7\%$, בהתאם למדיניות "מחירי העברה" שנקבעה בדוח "מחירי העברה" לשנת 2021. יש לציין כי קווליטאו יפן חייבת להגיע לרווח תיפעולי של לפחות $COST+1.7\%$ בכל שנה, כך שהחיוב (זיכוי) בין קווליטאו יפן וקווליטאו אינק. חייב להתבצע בהתאם.
- 8 החל משנת 2014 מחייבת קווליטאו גרמניה את קווליטאו אינק בגין עלות שכר עובד בקווליטאו גרמניה, המספק בעיקר תמיכה טכנית והתקנות למוצרים הנמכרים על ידי קווליטאו ארה"ב. סכום החיוב מחושב לפי 120 אירו לשעת שירות.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 28 - עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין (המשך)

ביטוח אחריות דירקטורים ו.

ביום 12 בספטמבר 2018 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול החדשה של החברה, וזאת בנוסח שאושר על ידי דירקטוריון החברה לאחר ששקל וקיבל את המלצת ועדת התגמול של החברה, לפיה כל נושאי המשרה (לרבות דירקטורים ודח"צים) יהיו זכאים לכיסוי מכוח פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן לחברה תהיה סמכות להעניק לכל נושאי המשרה בחברה כתבי פטור ושיפוי בנוסח שיאושר על ידי החברה מעת לעת ובהתאם להוראות החוק וקבלת האישורים הנדרשים על פי כל דין (ביום 5 באוקטובר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה את הארכת תוקף מדיניות התגמול כאמור שאושרה בשנת 2018). כמו כן, נקבע כי תנאי ההתקשרות של החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, יהיו בגבולות אחריות של עד סך של 7,000,000 דולר ארה"ב למקרה ולתקופת ביטוח, בפרמיה שנתית שלא תעלה על 25,000 דולר ארה"ב, ההשתתפות העצמית לחברה בגין מקרה ביטוח לא תעלה על סך של 50,000 דולר ארה"ב למקרה של תביעות בארה"ב או בקנדה, ועל סך של 75,000 דולר ארה"ב במקרה של תביעות בארה"ב או בקנדה בענייני עובד-מעביד ועל סך 15,000 דולר ארה"ב בקשר לכל תביעה אחרת. ההתקשרות השנתית בפוליסת ביטוח אחריות מקצועית תאושר על ידי ועדת התגמול של החברה, בתנאי שהפוליסה עומדת במגבלות

שלעיל ובתנאי נוסף שההתקשרות היא בתנאי שוק ואינה עשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

החברה רכשה פוליסת ביטוח, העומדת בתנאי מדיניות התגמול של החברה, בעלות של כ- 17 אלפי דולר לשנה.

באסיפה הכללית המיוחדת של החברה שהתקיימה ביום 25 בדצמבר 2011, החברה אישרה את הענקת כתבי השיפוי המתוקנים, הכוללים גם התחייבות לשיפוי בגין חבות כספית שתוטל על דירקטור ו/או נושא המשרה בחברה עבור כלל הנפגעים מן ההפרה בהליך מנהלי כאמור בסעיף 52נד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך, וכן בגין הוצאות שיוציא נושא המשרה בקשר עם הליך מנהלי שיתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות ובכלל זה שכר טרחת עורך דין. לעיון בנוסח כתב השיפוי המתוקן ראה דיווח על כינוס האסיפה של החברה מיום 16 בנובמבר 2011 (אסמכתא 2011-01-329238). במסגרת מינוי הדירקטורים המכהנים בחברה, החברה אישרה הענקת כתבי שיפוי, בנוסח שאושר על ידי החברה כאמור לעיל, לכל אחד מהדירקטורים שמונו ו/או המכהנים בחברה.

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 29 - רווח נקי למניה

חישוב הרווח הבסיסי למניה ליום 31 בדצמבר 2022 מתבסס על הרווח המיוחס לבעלי המניות הרגילות בסך 11,641 אלפי דולר (2021 : רווח בסך 6,426 אלפי דולר, 2020 : רווח בסך 2,744 אלפי דולר), מחולק בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור של 4,304 אלפי מניות (2021 : 4,264 ו- 2020 : 4,258 אלפי מניות).

להלן פרטי החישוב, כאמור לעיל :

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
2,744	6,426	11,641

1. הרווח ששימש בחישוב רווח בסיסי למניה
(באלפי דולר):
רווח נקי

2. כמות מניות המשוקללת ששימשה לחישוב
רווח נקי בסיסי למניה:

4,258	4,264	4,304
-------	-------	-------

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר
2,744	6,426	11,641

1. הרווח ששימש בחישוב רווח מדולל למניה
(באלפי דולר):
רווח נקי

2. כמות מניות המשוקללת ששימשה לחישוב
רווח נקי מדולל למניה:

4,289	4,454	4,556
-------	-------	-------

קווליטאו בע"מ
באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 30 - אירועים לאחר תאריך המאזן

1. בישיבת הדירקטוריון שנערכה ביום 29 במרץ 2023 דירקטוריון החברה הכריז על חלוקת דיבידנד לבעלי מניות החברה, בסך של 2,750 אלפי דולר ארה"ב (לפי השער היציג במועד הכרזת הדיבידנד) וכן אישר לאמץ תכנית רכישה עצמית של מניות החברה בסך של 2,750 אלפי דולר ארה"ב (לפי השער היציג במועד הכרזת הדיבידנד).
2. ביום 10.3.2023 נודע לחברה כי הרשות הרגולטורית, ה-California Department of Financial Protection and Innovation, הורתה על סגירת ה-Silicon Valley Bank ("SVB") (להלן: "SVB"), ומינוי ה-Federal Deposit Insurance Corporation ("FDIC") (להלן: "FDIC") ככונס נכסים לנכסי הבנק. במועד מינוי כונס הנכסים, החברה החזיקה ב-SVB סך של כ-16.9 מ' דולר ארה"ב, מתוך סך כולל של מזומנים של כ-22.3 מ' דולר ארה"ב, כאשר יתרת המזומנים של החברה במועד מינוי כונס הנכסים, בסך של כ-5.5 מ' דולר ארה"ב, הוחזקה בבנקים אחרים בארה"ב ומחוץ לארה"ב.
- ביום 13.3.2023 קיבלו לקוחות הבנק גישה מלאה לחשבונותיהם וביום 14.3.2023 העבירה החברה בהצלחה סך של כ-14.35 מ' דולר ארה"ב מחשבונה ב-SVB לבנק גדול אחר בארה"ב, כאשר לנוכח מצבם הנוכחי היציב של הפקדונות שנותרו ב-SVB (כעולה מדווחי הרשויות הרגולטוריות של בארה"ב), הנהלת החברה החליטה, בשלב זה, להשאיר ב-SVB את היתרה שנותרה בחשבון האמור. לפירוט נוסף בדבר מינוי כונס נכסים לבנק SVB ראו סעיף 10 בפרק 2 – דו"ח הדירקטוריון לעיל.

פרק 4 - פרטים נוספים על התאגיד

דוח תקופתי לשנת 2022

שם החברה: קווליטאו בע"מ.

מס' חברה ברשם החברות: ח.צ. 511896540.

כתובת: גולדה מאיר 7, ת.ד. 4047, קריית ויצמן פארק תעשיות מדע על שם יצחק רבין, נס ציונה.

דואר אלקטרוני: eranm@qualitau.co.il

טלפון: 9404427 - 08.

פקסימיליה: 9404516 - 08

תאריך המאזן: 31 בדצמבר 2022.

תאריך הדוח: 29 במרץ 2023.

תקופת הדוח: שנת 2022.

תקנה 9ב: דוח בדבר אפקטיביות הבקרה על הדיווח הכספי ועל הגילוי

לנוכח העובדה כי התאגיד הינו "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, אשר החליט על יישום ההקלות לתאגידים קטנים, הדוח אינו כולל דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון והנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר של התאגיד בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הצהרות חתומות של המנהל הכללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים על פי הנוסח הקבוע ביחס לתאגידים קטנים שהחליטו על יישום ההקלות מצ"ב לדוח תקופתי זה.

תקנה 9ד: דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פרעון

הדוח על מצבת ההתחייבויות של החברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2022, מדווח על גבי טופס ת-126, במקביל לדוח תקופתי זה, ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תקנה 10 א': תמצית דוחות על הרווח הכולל של התאגיד לשנת 2022, באלפי דולר

סך הכל 2022	מחצית 2 2022	מחצית 1 2022	
41,171	23,650	17,521	הכנסות ממכירות ומשירותים
13,881	8,023	5,858	עלות המכירות והשירותים
27,290	15,627	11,663	רווח גולמי
4,611	2,470	2,141	עלויות מחקר ופיתוח, נטו
3,931	2,334	1,597	הוצאות מכירה ושיווק
4,313	2,307	2,006	הוצאות הנהלה וכלליות
(7)	2	(9)	הוצאות (הכנסות) אחרות
14,442	8,514	5,928	רווח מפעולות רגילות
5	3	2	הכנסות מימון
(264)	32	(296)	הוצאות מימון
14,184	8,550	5,634	רווח לאחר מימון
2,543	1,200	1,343	מיסים על ההכנסה
11,641	7,350	4,291	רווח נקי לתקופה
--	--	--	רווח (הפסד) כולל אחר
11,641	7,350	4,291	רווח נקי לתקופה
רווח נקי למניה בדולר:			
2.705	1.707	0.998	רווח בסיסי למניה
2.555	1.614	0.941	רווח מדולל למניה

תקנה 10 ג': שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה על פי התשקיף

- אין -

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות ובחברות קשורות לתאריך המאזן

שם החברה	סוג מניה	הון מונפק ונפרע (כמות מניות)	ע"נ למניה	ע"נ מוחזק על ידי החברה	אחוז בהון ובזכויות ההצבעה	שיעור זכויות הצבעה במינוי דירקטורים	עלות, באלפי דולר	שווי מאזני, באלפי דולר
QualiTau Inc.	רגילה	1,199,000	ללא ע.ג.	--	100%	100%	177	32,779
	בכורה	676,000	\$ 0.625	422,500\$				
QualiTau GmbH	רגילה	1	אירו 25,000	אירו 25,000	100%	100%	24	985
QualiTau KK	רגילה	1,200	JPY 10,000	12,000,000 JPY	100%	100%	103	(961)

יתרת הלוואות לחברות בנות וקשורות לתאריך המאזן, באלפי דולר:

שם החברה	סכום הלוואה	טוח הלוואה	תנאי הצמדה	שיעור ריבית	מועד פרעון
QualiTau Inc.	(1,342)	חוב שוטף	צמוד \$	5.94%	--
QualiTau GmbH	97	חוב שוטף	צמוד \$	4%	--
QualiTau KK	31	חוב שוטף	צמוד \$	--	--

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בנות ובחברות קשורות לתאריך המאזן

- אין -

תקנה 14: רשימת קבוצות של יתרות הלוואות לתאריך המאזן

מתן הלוואות אינו מעיסוקיה העיקריים של החברה.

תקנה 20: מסחר בבורסה - ניירות ערך שנרשמו למסחר / הפסקת מסחר - מועדים וסיבות

- אין -

תקנה 21 : תשלומים לנושאי משרה בכירה

פרטי מקבל התגמולים													
שם				תפקיד				היקף משרה				שיעור החזקה בחון התאגיד	
שכר (כולל נלוות קבועות)				מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר	סה"כ
כ- 57 אלפי \$ המשולמים באמצעות חשבונית				26 אלפי \$									כ-78 אלפי \$ (1)
ערן רום				יו"ר דירקטוריון פעיל	30%	--							
מנכ"ל החברה נשיא החברה, מנכ"ל חברת הבת בארה"ב, נשיא חברת הבת ביפן				מלאה	0.23%								
כ- 428 אלפי \$ המשולמים בעיקר ע"י חברת הבת בארה"ב בחלוקה שלהלן : שכר בסיס : כ- 324 אלפי \$. נלוות קבועות : - ביטוח רפואי - כ- 45 אלפי \$. - תשלומי מעסיק לביטוח לאומי ולביטוח עובדים (חובה - פדרלי וקליפורניה) - כ- 20 אלפי \$. - הפרשה לקרן פנסיה אמריקאית - כ- 18 אלפי \$. -עלות רכב חברה - כ- 11 אלפי \$. - ביטוח אובדן כושר עבודה בישראל - כ- 10 אלפי \$.				--	260 אלפי \$ (*)	--	--	עמלות מכירה כ- 643 אלפי \$ (2)	בונוס שנתי תלוי תוצאות כ- 103 אלפי \$	--	כלול בשכר הבסיס	תקופת הודעה מוקדמת במקרה של פיטורים - 24 חודשים.	כ- 1,434 אלפי \$
כ- 328 אלפי \$ המשולמים בעיקר ע"י חברת הבת בארה"ב בחלוקה שלהלן : שכר בסיס : כ- 249 אלפי \$. נלוות קבועות : - ביטוח רפואי - כ- 38 אלפי \$. - תשלומי מעסיק לביטוח לאומי ולביטוח עובדים (חובה - פדרלי וקליפורניה) - כ- 14 אלפי \$. - הפרשה לקרן פנסיה אמריקאית - כ- 18 אלפי \$. - הוצאות רכב - כ- 8 אלפי \$. - ביטוח אובדן כושר עבודה בישראל - כ- 0.5 אלפי \$.				--	88 אלפי \$ (**)	--	--	--	בונוס שנתי תלוי תוצאות כ- 188 אלפי \$ (3)	--	--	תקופת הודעה מוקדמת במקרה של פיטורים - 9 חודשים	כ- 604 אלפי \$
נאוה בן-יהודה				סמנכ"לית הכספים של החברה	מלאה	--							

פרטי מקבל התגמולים				תגמולים בעבור השירותים							תגמולים אחרים		
שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר (כולל נלוות קבועות)	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	אחר	ריבית	דמי שכירות	אחר
ערן מלמד	חשב	50%	--	כ- 88 אלפי \$ המשולמים ע"י קוולטאו ישראל בחלוקה שלהלן: שכר בסיס : כ- 69 אלפי \$. נלוות קבועות: - תשלומי מעסיק לביטוח מנהלים, אכ"ע והשתלמות – כ- 14 אלפי \$. - תשלומי מעסיק לביטוח לאומי - כ- 5 אלפי \$.	7 אלפי דולר	--	--	--	--	--	--	--	כ- 95 אלפי \$
מירצ'ה לופסקו	מהנדס מכניקה בכיר	מלאה	--	כ- 260 אלפי \$ המשולמים ע"י חברת הבת בארה"ב בחלוקה שלהלן: שכר בסיס : כ- 206 אלפי \$ נלוות קבועות: - ביטוח רפואי - כ- 26 אלפי \$. - תשלומי מעסיק לביטוח לאומי ולביטוח עובדים (חובה - פדרלי וקליפורניה) - כ- 13 אלפי \$. - הפרשה לקרן פנסיה אמריקאית - כ- 15 אלפי \$.	38 אלפי דולר	6 אלפי \$	--	--	--	--	--	--	כ- 304 אלפי \$

בתקופת הדוח לא קיבלו מי מבין בעלי העניין של החברה שאינם מופיעים לעיל, תגמולים כלשהם מהחברה, למעט הגמול שניתן לדירקטורים של החברה (גדעון שמואל, שרית אהרון, בצלאל איגר, רון הדסי ושרון דרור), אשר אינו חורג מהמקובל. הגמול הכולל ששולם לכל הדירקטורים יחד (למעט ערן רוס) עומד על סך של כ- 156 אלפי דולר.

ביום 31.1.2022 סיים ד"ר קריגר את כהונתו כמנכ"ל החברה ובמקומו מונה מר הרשמן לתפקיד. לפרטים אודות תנאי התגמול שאושרו למר הרשמן ולגב' נאוה בן יהודה אגב השינוי בהנהלת החברה ראו פירוט בסעיף 10 לפרק 2 (דוח הדירקטוריון) לעיל.

(*) שווי האופציות משתנה בהתאם למנגנוני ההתאמה שנקבעו במסגרת תנאי ההענקה המפורטים בדוח ההצעה פרטית. הסכום המצוין בטבלה לעיל מתייחס לעלותן הצפויה בשנת 2022 ומבוסס על חלוקה של עלות האופציות בהתבסס על נוסחת "Black & Scholes" והוערך, בהינתן תרחישים מסוימים, בטווח של החל מ- 666 אלפי דולר ארה"ב ועד ל-2,927 אלפי דולר ארה"ב, על פני תקופה של 4 שנים שהחל ממועד הענקתן.

(**) שווי האופציות משתנה בהתאם למנגנוני ההתאמה שנקבעו במסגרת תנאי ההענקה המפורטים בדוח ההצעה פרטית. הסכום המצוין בטבלה לעיל מתייחס לעלותן הצפויה בשנת 2022 ומבוסס על חלוקה של עלות האופציות בהתבסס על נוסחת "Black & Scholes" והוערך, בהינתן תרחישים מסוימים, בטווח של החל מ- 226 אלפי דולר ארה"ב ועד ל-755 אלפי דולר ארה"ב, על פני תקופה של 4 שנים שהחל ממועד הענקתן.

תקנה 21 : תשלומים לנושאי משרה בכירה (המשך)

הערות לטבלת התשלומים לנושאי משרה בכירה

הערה 1 : סך של 35 אלפי דולר ארה"ב שולם ליו"ר הדירקטוריון, מר ערן רום, בהתאם לתקנות הגמול ואילו החל מחודש אוקטובר 2022 שולם סך של 22 אלפי דולר ארה"ב עם מינוי של מר ערן רום ליו"ר דירקטוריון פעיל וקביעת התגמול בגובה 30 אלפי \$ לחודש בתוספת מע"מ וכל עוד הוא מכהן כיו"ר דירקטוריון. כמו כן, שולם ליו"ר הדירקטוריון מענק חד פעמי בסך כולל השווה ל- 3 משכורות חודשיות כאמור (90 אלפי \$ בתוספת מע"מ). לפרטים בדבר אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר ערן רום כיו"ר דירקטוריון פעיל ואישור המענק ראו פירוט בתקנה 29(ג) (החלטות אסיפה כללית מיוחדת) להלן.

הערה 2 : עמלות המכירה של מנכ"ל החברה בגין ההכנסות של החברה (revenues) בשנת 2022 חושבה כאחוז משתנה (במדרגות) מסך המכירות בשנה זו, תוך התחשבות בהכנסות של החברה בשנה הקודמת (2021), כאשר המדרגה הנמוכה ביותר (מדרגה א') חלה על כל המכירות של החברה בשנת 2022 עד לסך של 81% מסך כל המכירות בשנת 2021 (סכום זה, של 81% מהכנסות שנת 2021 מכונה להלן "X"), כדלהלן :

המדרגה	ההכנסות בגין מושלמת העמלה במדרגה	העמלה באחוזים
א'	\$ 0 עד \$X	0.85% מסך המכירות במדרגה א' בשנת 2022
ב'	\$X עד 1.15\$X	1.25% מסך המכירות במדרגה ב' בשנת 2022
ג'	1.15\$X עד 1.25\$X	2.00% מסך המכירות במדרגה ג' בשנת 2022
ד'	מעל 1.25\$X	3.00% מסך המכירות במדרגה ד' בשנת 2022

הנוסחה לחישוב הבונוס של מר הרשמן הינה :

הבונוס משולם למר הרשמן רק אם $AGP > 0.53 \times S$ וגם $OP \geq 0.04 \times S$.

בהנחה שהתנאים הנ"ל התקיימו, כי אז הבונוס מחושב לפי הנוסחה הבאה :

$$B1 + B2 = (0.007 \times OP) + (100 \times AGM - 53) \times 0.0007 \times AGP$$

כאשר OP - הרווח התפעולי של החברה.

S - מכירות החברה בשנה הרלוונטית.

AGP - רווח גולמי מתואם (רווח גולמי בניכוי עמלות מכירה ששולמו למר הרשמן).

AGM - שיעור הרווח הגולמי המתואם (רווח גולמי מתואם חלקי סך כל ההכנסות).

B1 - הרכיב הראשון של הבונוס. B2 - הרכיב השני של הבונוס.

ובלבד שככל שבשנה מסוימת סך כל עלות הרכיבים הבאים : שכר (ללא נלווים), עמלות ובונוס של מר הרשמן עולה על 400,000 דולר, כי אז בגין אותה השנה מר הרשמן זכאי לרכיב הראשון של הבונוס (דהיינו 0.7% של הרווח התפעולי). יובהר, כי אם השכר (ללא נלווים), העמלות והרכיב הראשון של הבונוס (רכיב B1) של מר הרשמן יסתכמו לסכום הנמוך מ- 400,000 דולר והוספת

הרכיב השני של הבונוס (רכיב B2) תגרום לחציית הרף של 400,000 הדולר כאמור, כי אז יתווסף לבונוס הרכיב השני שלו עד לעלות העסקה כוללת (ללא נלווים) של 400,000 דולר כאמור.

ביום 12 בדצמבר 2021 מונה מר הרשמן כמנכ"ל החברה במקומו של מייסד ומנכ"ל החברה שפרש, ד"ר קריגר וזאת בנוסף על תפקידיו בחברת הבת בארה"ב Qualitau Inc. וביתר חברות הבנות של החברה. בקשר עם המינוי כאמור, החברה אישרה למר הרשמן במסגרת אסיפת בעלי המניות של החברה שהתקיימה ביום 30 בינואר 2022, תנאי תגמול זמניים עבור שנת 2022 בלבד בגין כהונתו בתפקיד מנכ"ל החברה. ואילו ביום 2 בנובמבר 2022, אישרה האסיפה הכללית, על פי המלצת הדירקטוריון ולאחר ניהול מו"מ בין החברה למר הרשמן, את תנאי הכהונה המוצעים למנכ"ל החברה לשנת 2023 ואילך, המתאימה למנכ"ל שמקום מושבו מחוץ לישראל. לפרטים בדבר תנאי כהונתו והעסקתו של מר הרשמן כמנכ"ל החברה בחל משנת 2023 ואילך ראו פירוט בתקנה 29(ג) (החלטות אסיפה כללית מיוחדת) להלן.

הערה 3 : הגב' נאווה בן יהודה תהא זכאית למענק שנתי תלוי ביצועים, בשיעור של 2%-1% מתוך הרווח לפני מס של החברה, בכפוף לכך שהרווח לפני מס בשנה בגינה משולם המענק, ככל שמשולם, הינו גבוה מ- 6% מסך מחזור המכירות של החברה ובכפוף לעמידה ביעדים אישיים (כמותיים ואיכותיים) ובתנאים שנקבעו לה על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה.

פירוט האופציות שהוענקו לנושאי משרה בחברה

ביום 9 ביוני 2014 החברה העניקה לגב' נאווה בן יהודה, 47,500 אופציות בלתי סחירות הניתנות להמרה ל- 47,500 מניות רגילות של החברה, במחיר מימוש של 2.1585 דולר ארה"ב לאופציה. האופציות האמורות הוענקו לגב' נאווה בן יהודה מכח תכנית האופציות החמישית של החברה מחודש אוגוסט 2004. תקופת ההבשלה של האופציות תהיה על פני שלוש שנים, החל מיום 1 באפריל 2014, ובאופן שבתום כל 12 חודשים יבשילו 1/3 מהאופציות ותהיינה ניתנות למימוש. האופציות תפקענה במוקדם מבין: (1) 10 שנים ממועד הענקתן; או (2) חלוף 90 יום ממועד ניתוק יחסי עובד-מעביד; או (3) חלוף 12 חודשים ממועד סיום העסקת גב' בן יהודה בחברת קוולטאו ארה"ב בשל חו"מ מוות או אבדן כושר העסקה. לפרטים נוספים בנוגע להענקת האופציות, ראה דיווח מיידי מיום 21 במאי 2014 (אסמכתא 2014-01-068751), כפי שתוקן ביום 2 ביוני 2014 (אסמכתא 2014-01-082) וביום 10 ביוני 2014 (אסמכתא 2014-01-087705).

ביום 24 בנובמבר 2019 אישר הדירקטוריון של החברה הקצאה של 140,000 אופציות בלתי סחירות לעובדי קוולטאו אינק. בארה"ב. הסכמי האופציה מכוחם הוענקו האופציות נחתמו עם העובדים בחודש ינואר 2020. במסגרת הקצאה זו, החברה העניקה, בין היתר, 7,500 אופציות בלתי סחירות למירצ'ה לופסקו, שהינו נושא משרה בקוולטאו ארה"ב. כל אופציה ניתנת להמרה למניה אחת רגילה של החברה במחיר מימוש של 6.1 דולר ארה"ב לאופציה. תקופת ההבשלה של האופציות שהוענקו היה על פני 4 שנים החל ממועד אישור הענקת האופציות וכמפורט להלן: 25% מסך כל האופציות שהוענקו יבשילו בתום 12 חודשים (Cliff) ממועד הענקת האופציות, ואילו יתרת האופציות (75%) יבשילו באופן לינארי על פני תקופה של 3 שנים (החל מתום תקופת 12 החודשים כאמור) על בסיס רבעוני (קרי, בכל רבעון יבשילו 6.25% מסך כל האופציות שהוענקו לנושאי המשרה). האופציות תפקענה במוקדם מבין: (1) 10 שנים ממועד הענקתן; או (2) חלוף 90 יום ממועד ניתוק יחסי עובד-

מעביד ; או (3) חלוף 12 חודשים ממועד סיום העסקת נושאי המשרה של חברת קווליטאו ארה"ב בשל חו"ח מוות או אבדן כושר העסקה. לפרטים אודות תכנית האופציות מכוחה הוענקו האופציות לנושאי המשרה כאמור לעיל, ראה דיווחי החברה בדבר אימוץ תכנית האופציות מיום 3 בספטמבר 2019 ומיום 10 באוקטובר 2019 (אסמכתאות 2019-01-092302 ו- 2019-01-087825) וכן דיווח בדבר הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה חריגה מיום 24 בנובמבר 2019 (אסמכתא 2019-01-101358).

ביום 7 ביוני 2021 פירסמה החברה הצעה פרטית מהותית של 310,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל- 310,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א של החברה, (כאשר מס' האופציות כפוף למנגנון הפחתה בהתקיימות תנאים מסוימים), למר יעקב הירשמן, נשיא החברה ומנכ"ל חברת הבת (באותה העת), במחיר מימוש של 20 ₪ למניה או בהתקיים תנאים מסוימים שנקבעו למחיר הגבוה למניה מבין : (א) 0.1 דולר ארה"ב ; או (ב) המחיר המינימאלי הנדרש לפי תקנון הבורסה לניירות ערך. תקופת ההבשלה של האופציות תהיה על פני ארבע שנים, החל מיום 31 במרץ 2021, ובאופן שבו $\frac{1}{4}$ מהאופציות יבשילו ביום 31.3.2022, ואילו יתרת $\frac{3}{4}$ האופציות יבשילו על פני 36 חודשים קלנדריים נוספים. כל האופציות שלא ימומשו עד ליום 31.5.2025 יפקעו.

ביום 7 ביוני 2021 פירסמה החברה והצעה פרטית לא מהותית ולא חריגה של 80,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל-80,000 מניות רגילות בנות 1 ₪ ע.נ. כ"א של החברה, (מס' האופציות כפוף למנגנון הפחתה בהתקיימות תנאים מסוימים), לגב' נאוה בן-יהודה, סמנכ"לית הכספים של החברה במחיר מימוש של 20 ₪ למניה או בהתקיים תנאים מסוימים שנקבעו למחיר הגבוה מבין : (א) 0.1 דולר ארה"ב ; או (ב) המחיר המינימאלי הנדרש לפי תקנון הבורסה לניירות ערך. תקופת ההבשלה של האופציות תהיה על פני ארבע שנים, החל מיום 31 במרץ 2021, ובאופן שבו $\frac{1}{4}$ מהאופציות יבשילו ביום 31.3.2022, ואילו יתרת $\frac{3}{4}$ האופציות יבשילו על פני 36 חודשים קלנדריים נוספים. כל האופציות שלא ימומשו עד ליום 31.5.2025 יפקעו.

הענקת האופציות במסגרת הצעה פרטית מהותית למר הרשמן וההצעה פרטית לא מהותית לגב' נאוה בן יהודה כמפורט לעיל, אושרה על ידי ועדת התגמול, דירקטוריון ואסיפת בעלי המניות של החברה כעסקה החורגת ממדיניות התגמול של החברה. לפרטים נוספים בעניין ההצעות הפרטיות ותנאי האופציות ובכלל זה מנגנון הפחתה במס' האופציות ו/או במחיר המימוש, ראו דוח הצעה פרטית מהותית והצעה פרטית לא מהותית מיום 7.6.2021 (אסמכתא: 2021-01-097224), דוח מתקן לדוח ההצעה הפרטית מיום 7.7.2021 (אסמכתא: 2021-01-113634), דיווח מידי אודות כינוס אסיפה מיום 4.6.2021 (אסמכתא: 2021-01-095928), דיווח מידי אודות תוצאות אסיפה מיום 13.7.2021 (אסמכתא: 2021-01-116421) ודיווח אודות אישור מנכ"ל הבורסה לרישום ניירות ערך למסחר שדווח ביום 10.8.2021, המובאים על דרך ההפניה לדוח זה.

תקנה 21א: בעל שליטה בחברה

לחברה אין בעל שליטה.

תקנה 22: עסקאות עם בעלי שליטה

- אין -

תקנה 24: מניות וניירות ערך אחרים המוחזקים על ידי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בתאגיד

לרשימת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה ראה דוח מיידי מיום 5 בינואר 2023, אסמכתא 2023-01-003234.

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

ראה באור 16 בדוחות הכספיים המאוחדים.

תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות של החברה

מניות רגילות בעלות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת		
שם בעל המניות הרשום	מספר זיהוי	כמות ניירות ערך מעודכנת
פיוגל ריק	056665718	1,000
רמירז אדלברטו	05672972	8,000
טה טניה	586323571	2,000
ברלב יהודה	064837123	2
החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ	510356603	4,299,269
סך הכל		4,310,271

תקנה 25 א': מען רשום

מען רשום: גולדה מאיר 7, ת.ד. 4047, קריית ויצמן פארק תעשיות מדע על שם יצחק רבין, נס ציונה.

דואר אלקטרוני: eranm@qualitau.com

טלפון: 08 - 9404427

פקסימיליה: 08 - 9404516

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

להלן פרטים אישיים ומקצועיים לגבי הדירקטורים של החברה:

(1)	שמו של יו"ר הדירקטוריון: ערן רום.
	מס' תעודת זהות: 056148182.
	תאריך לידה: 12 בפברואר 1960.
	מענה להמצאת כתבי בי-דין: לוי אשכול 118 תל אביב.
	נתינות: ישראלית.
	חברותו בועדות הדירקטוריון: לא.
	דח"צ: לא.
	האם הוא עובד של התאגיד, חברת הבת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
	תאריך מינוי: דירקטור בתאגיד מיום 4 במאי 2017. יו"ר דירקטוריון התאגיד מיום 12 באוקטובר 2020.
	השכלתו: מוסמך בהנדסת מכונות (B.Sc) מטעם הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל.
	התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש דירקטור: COO בחברת Hola Networks (2015-2017). מכהן כדירקטור בחברת אורד בע"מ.
	האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.
	דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית: כן.
	דירקטור בלתי תלוי: לא.
	מורשה חתימה עצמאי: כן, עד 5,000 ש"ח.

(2)	שמה של הדירקטורית: שרית אהרון.
	מס' תעודת זהות: 031874803.
	תאריך לידה: 10 בנובמבר 1974.
	מענה להמצאת כתבי בי-דין: פארק רבין תעשיות המדע, רחוב גולדה מאיר 7, ת.ד. 4047, נס ציונה.
	נתינות: ישראלית.
	חברותה בועדות הדירקטוריון: ועדת ביקורת, ועדת התגמול.
	דח"צ: כן.
	האם היא עובדת של התאגיד, חברת הבת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
	תאריך מינוי: החלה את כהונתה כדירקטורית בתאגיד ביום 7 במאי 2015.
	השכלתה: בוגרת תואר במנהל עסקים בהתמחות חשבונאות מהמכללה למנהל משנת 1998; רואת חשבון מוסמכת משנת 2000.
	התעסקותה בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם היא משמשת דירקטורית: בשנים 2018-2019 כיהנה כדח"צית בחברת דרבן השקעות בע"מ. עוסקת בייעוץ וליווי עסקי ופיננסי למשקיעים בתחום הנדל"ן. מכהנת כדח"צית כיום בחברה צ.מ.ח המרמן בע"מ, לסיכו בע"מ.
	האם היא בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.
	דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית: כן.
	דירקטור בלתי תלוי: כן.
	מורשית חתימה עצמאית: כן, עד 5,000 ש"ח.

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד (המשך)

(3)	שמו של הדירקטור: בצלאל איגר.
	מס' תעודת זהות: 05292472.
	תאריך לידה: 18 באוקטובר 1954.
	מענה להמצאת כתבי בי-דין: יונה 9 רמת גן.
	נתינות: ישראלית.
	חברותו בועדות הדירקטוריון: ועדת ביקורת, ועדת תגמול.
	דח"צ: לא.
	האם הוא עובד של התאגיד, חברת הבת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
	תאריך מינוי: החל את כהונתו כדירקטור בתאגיד ביום 4 במאי 2017.
	השכלתו: מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת בר אילן ובוגר בכלכלה ומימון מאוניברסיטת בר אילן.
	התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש דירקטור: יו"ר דירקטוריון ליברטי פרופטיס בע"מ (מדצמבר 2005 עד לאוקטובר 2017), דח"צ בחברת פאי סיאם בע"מ החל מאוגוסט 2022.
	האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.
	דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית: כן.
	דירקטור בלתי תלוי: כן.
	מורשה חתימה עצמאי: כן, עד 5,000 ש"ח.

(4)	שמו של הדירקטור: רון הדסי.
	מס' תעודת זהות: 59258269.
	תאריך לידה: 24 במרץ 1965.
	מענה להמצאת כתבי בי-דין: יגאל ידן 13, הוד השרון 4533410.
	נתינות: ישראלית.
	חברותו בועדות הדירקטוריון: ועדת ביקורת.
	דח"צ: לא.
	האם הוא עובד של התאגיד, חברת הבת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
	תאריך מינוי: החל את כהונתו כדירקטור בתאגיד ביום 7 יוני 2020.
	השכלתו: מוסמך במנהל עסקים מאוניברסיטת תל אביב ובוגר בכלכלה, משפטים ומדעי המדינה מאוניברסיטת תל אביב. בעל רשיון עורך דין משנת 1995.
	התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש דירקטור: מנכ"ל אלביט הדמייה בע"מ משנת 2018 ויו"ר דירקטוריון אלביט הדמייה בע"מ משנת 2014. מרצה לבנקאות ומימון במרכז הבינתחומי הרצליה משנת 1997 ומרצה בחוג למנהל עסקים באוניברסיטה העברית בירושלים משנת 2015. מכהן כדירקטור בחברות לוזון פיננסים בע"מ, יקבי כרמל בע"מ, קבוצת איסכור, שופרסל בע"מ, כלל משקאות בע"מ, אינטרגאמא חברה להשקעות בע"מ ונאמן בחברת ברוקלנד. יועץ בקבוצת ברונפמן פיישר.
	האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.
	דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית: כן.
	דירקטור בלתי תלוי: כן.
	מורשה חתימה עצמאי: כן, עד 5,000 ש"ח.

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד (המשך)

(5)	שמו של הדירקטור: שרון דרור.
	מס' תעודת זהות: 02361809.
	תאריך לידה: 27 במרץ 1968.
	מענה להמצאת כתבי בי-דין: חרצית 3, כפר ורדים.
	נתינות: ישראלית.
	חברותו בועדות הדירקטוריון: ועדת ביקורת, ועדת תגמול.
	דח"צ: כן.
	האם הוא עובד של התאגיד, חברת הבת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
	תאריך מינוי: החל את כהונתו כדירקטור בתאגיד ביום 7 יוני 2020.
	השכלתו: בוגר בכלכלה וחשבונאות מאונברסיטת חיפה. רואה חשבון מוסמך משנת 1997.
	התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש דירקטור: חשב חברת טבע תעשיות פרמצבטיות בע"מ משנת 2012 עד שנת 2019. דירקטור בחברות פריורטק בע"מ ואקסייט לאבס בע"מ.
	האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.
	דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית: כן.
	דירקטור בלתי תלוי: כן.
	מורשה חתימה עצמאי: כן, עד 5,000 ש"ח.

(6)	שמו של הדירקטור: גדעון שמואל.
	מס' תעודת זהות: 028021814.
	תאריך לידה: 18 באוקטובר 1970.
	מענה להמצאת כתבי בי-דין: עוזי חיטמן 3, נתניה.
	נתינות: ישראלית.
	חברותו בועדות הדירקטוריון: וועדת ביקורת.
	דח"צ: לא.
	האם הוא עובד של התאגיד, חברת הבת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
	תאריך מינוי: החל את כהונתו כדירקטור בתאגיד ביום 2 בנובמבר 2022.
	השכלתו: תואר ראשון ותואר שני במנהל עסקים ושיווק.
	התעסקותו בחמש השנים האחרונות ופירוט התאגידים בהם הוא משמש דירקטור: Venture Partner: Foresight ; CEO and Board Member: Dotz (ASX:DTZ) ; Board Member: DataLoop ; Group (Investment Group) CEO and Board Member: eyesight technologies (now cipia); CEO: Eplane
	האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד: לא.
	דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית: כן.
	דירקטור בלתי תלוי: כן.
	מורשה חתימה עצמאי: כן, עד 5,000 ש"ח.

תקנה 26 א' : נושאי משרה בכירה של התאגיד שפרטיהם לא פורטו

(1)	שם : יעקב הרשמן.
	מס' תעודת זהות : 057060170.
	תאריך לידה : 22 בספטמבר 1961.
	תאריך מינוי : החל את העסקתו בחברה בשנת 1998.
	התפקיד שהוא ממלא בתאגיד : מנכ"ל ונשיא החברה, נשיא החברה הבת בארה"ב, נשיא החברה הבת ביפן.
	התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד או בבעל עניין בו : נשיא החברה הבת.
	האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין : לא.
	השכלתו : בוגר הנדסת חשמל באוניברסיטת תל אביב.
	נסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות : נשיא החברה ונשיא החברה הבת בארה"ב (החל משנת 2001) ונשיא החברה הבת ביפן.
	מורשה חתימה עצמאי : כן.

(2)	שם : נאווה בן-יהודה.
	מס' תעודת זהות : 059135640.
	תאריך לידה : 30 באוקטובר 1964.
	תאריך מינוי : 1 באפריל 2004.
	התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד : סמנכ"לית כספים ומנכ"לית חברת הבת ברמניה.
	התפקיד שהיא ממלאת בחברה בת של התאגיד או בבעל עניין בו : סמנכ"לית כספים של קבוצת החברות.
	האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין : לא.
	השכלתה : אקדמאית, מחזיקה בתואר B.A. ו-M.B.A. במנהל עסקים מאוניברסיטת דרבי.
	נסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות : סמנכ"לית כספים של קבוצת החברות של קוולטאו.
	מורשת חתימה עצמאית : כן, עד 5,000 ש"ח.

תקנה 26 א' : נושאי משרה בכירה של התאגיד שפרטיהם לא פורטו(המשך)

(3)	שם : דניאל שפירא.
	מס' תעודת זהות : 052755998.
	תאריך לידה : 21 ביולי 1954.
	תאריך מינוי : 18 במאי 2000.
	התפקיד שהוא ממלא בתאגיד : מבקר פנים.
	התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד או בבעל עניין בו : אין.
	האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין : לא.
	השכלתו : תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת בר אילן. רואה חשבון מוסמך.
	נסיונו העסקי בחמש שנים האחרונות : בעל משרד לראיית חשבון. מבקר פנים של חברות ציבוריות הנסחרות בישראל ובנסד"ק.

(4)	שם : ערן מלמד.
	מס' תעודת זהות : 027486356.
	תאריך לידה : 26 ביוני 1974.
	תאריך מינוי : 15 בינואר 2022.
	התפקיד שהוא ממלא בתאגיד : חשב.
	התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד או בבעל עניין בו : אין.
	האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין : לא.
	השכלתו : בוגר תואר במנהל עסקים בהתמחות חשבונאות מהמכללה למנהל משנת 2000 ; רואה חשבון מוסמך משנת 2002 . בוגר תואר שני במנהל עסקים בהתמחות בשוק ההון מהקריה אקדמית אונו משנת 2009.
	נסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות : רו"ח מבקר בחברת "פארטו" וחשב חברת קוולטאו..
	מורשה חתימה עצמאי : כן, עד 5,000 ש"ח.

תקנה 26 ב' : מספר מורשי החתימה העצמאיים

בחברה שמונה מורשי חתימה עצמאיים. כל אחד ממורשי החתימה מוסמך לחייב את החברה עד לסך של 5,000 ש"ח בלבד.

תקנה 27 : רואה החשבון של התאגיד

אנדרסון, קידר ושות', רואי חשבון.
רחוב הידידות 7, נתניה.

תקנה 28 : שינויים בתזכיר או בתקנון

- אין -

תקנה 29(א) : המלצות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות שאינן טעונות אישור

ראה פירוט החלטות אסיפה מיוחדת בתקנה 29(ג) להלן.

תקנה 29(ב): החלטות אסיפה כללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטוריון

- אין -

תקנה 29(ג): החלטות אסיפה כללית מיוחדת

באסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה, שהתקיימה ביום 30 בינואר 2022, התקבלו ההחלטות הבאות: (1) לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר יעקב הרשמן כמנכ"ל החברה בחריגה ממדיניות התגמול, וזאת עבור שנת 2022 בלבד; ו- (2) לאשר את עדכון השכר לו זכאית הגב' בן יהודה עבור כהונתה כסמנכ"לית הכספים של החברה, בחריגה ממדיניות התגמול, וזאת החל מיום 1.2.2022 ואילך.

לפרטים אודות החלטות אסיפת בעלי המניות ראה דיווח מידי בדבר זימון האסיפה מיום 22 בדצמבר 2021 (אסמכתא 2021-01-183198), וכן דיווח בדבר תוצאות האסיפה מיום 30 בינואר 2022 (אסמכתא 2022-01-012820).

באסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של החברה, שהתקיימה ביום 2 בנובמבר 2022, התקבלו ההחלטות הבאות: (1) אישור מדיניות התגמול המוצעת של החברה לתקופה של 3 שנים ממועד אישורה; (2) לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר יעקב הרשמן כמנכ"ל החברה; (3) מינוי מר ערן רום ליו"ר דירקטוריון פעיל וקביעת התגמול לו יהיה זכאי בהתאם למדיניות התגמול של החברה; ו- (4) אישור מענק חד פעמי ליו"ר הדירקטוריון, מר ערן רום, בחריגה ממדיניות התגמול.

עיקרי תנאי כהונתו והעסקתו של מר יעקב הרשמן כמנכ"ל

שכר שנתי: 520 אלפי דולר ארה"ב לשנה (במונחי עלות לחברה).

תנאים נלווים 1: (א) הפרשה לביטוח לאומי ולביטוח עובדים (פדרלי וקליפורניה) על פי הדין הרלוונטי, שעלותם הנוכחית לחברה הינה בהיקף של כ-19 אלפי דולר ארה"ב; (ב) ביטוח רפואי, כמקובל ביחס לעובדי חברת הבת בארה"ב, שעלותו הנוכחית הינה כ-44 אלפי דולר ארה"ב; (ג) הפרשה לקרן פנסיה אמריקאית כמקובל בחברת הבת שהיקפה הנוכחי עומד על סך של כ-18 אלפי דולר ארה"ב; (ד) רכב בדרגה המקובלת בעלות של כ-11 אלפי דולר ארה"ב; ו- (ה) ביטוח אובדן כושר עבודה בישראל בעלות של כ-8 אלפי דולר ארה"ב.

כמו כן, מר הרשמן יהיה זכאי ל-25 ימי חופשה בשנה ולצבירה של ימי חופשה בלתי מנוצלים עד לתקרה מקסימאלית של 50 ימי חופשה. ימי חופשה בלתי מנוצלים מעבר לתקרה האמורה לא יהיו ניתנים לשימוש או לפדיון.

תגמול משתנה/תלוי ביצועים/מענק: בכפוף לעמידה בתנאי סף מר הרשמן יהיה זכאי לבונוס שנתי ברוטו המחושב בהתאם לתנאים שלהלן:

תנאי סף לזכאות לבונוס - הרווח לפני מס של החברה (לפני הפחתת התגמול המשתנה) בשנה בגינה משולם הבונוס עולה על 6% מסך מחזור המכירות של החברה באותה שנה;

שיעור הבונוס - 7.5% מהרווח לפני מס של החברה (בנטרול רווחים חד פעמיים בגין מכירת פעילות ו/או הכנסה

¹ יובהר כי הסכומים המדויקים של התנאים הנלווים (למעט עלות שכירות הרכב) אינם קבועים ויעודכנו בהתאם לשינויים בחקיקה הפדרלית והמדינתית בארה"ב ובקליפורניה, ובהתאם לשינויים בעלויות הפרמיה של פוליסת הביטוח הרלוונטיות. סכומים אלה יעודכנו מידי שנה, בהתאם למגבלות האמורות, ובלבד שתנאי הביטוח הרפואי ושיעור השתתפות החברה בהפרשה לפנסיה יהיו כמקובל ביחס לשאר העובדים של החברה, כאשר בכל מקרה חלק החברה בהפרשות לקרן הפנסיה יוגבל לסכום הנמוך מבין (א) התקרה הסטנדרטית המותרת להפרשה על ידי החברה על פי החוקים בארה"ב (כפי שזו מתעדכנת משנה לשנה) (שהיקפה נכון לשנת 2022 הוא כ-20.5 אלפי דולר ארה"ב); או (ב) הסכום שהמנכ"ל מפריש בפועל על חשבוננו לקרן הפנסיה האמורה.

אחרת שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה).

תקרת הבונוס - הבונוס לא יעלה על תקרה בסך של 150% משכר הבסיס (דהיינו 780 א' דולר ארה"ב).

תגמול הוני : מר הרשמן ימשיך להיות זכאי לאופציות שהוענקו לו במסגרת ההצעה הפרטית המהותית שאושרה על ידי ועדת התגמול, דירקטוריון ואסיפת בעלי המניות של החברה כעסקה החורגת מדיניות התגמול של החברה במהלך שנת 2021, כמפורט בסעיף 3.14.8 להלן ופירוט בתקנה 21 בפרק 4 לדוח התקופתי (פרטים נוספים על התאגיד).

הודעה מוקדמת/דמי הסתגלות : סיום העסקתו של מר הרשמן מכל סיבה שהיא (התפטרות ו/או פיטורין), תהיה כפופה למתן הודעה מוקדמת של 9 חודשים לפחות מכל צד למשנהו. בנוסף לתקופת ההודעה המוקדמת שלעיל, במקרה של התפטרות או פיטורין שלא מחמת עילה מוצדקת (For Cause) או חו"ח אבדן כשר העסקה/מוות, מר הרשמן יהיה זכאי למענק הסתגלות בסך המצטבר של: (א) 9 חודשי שכר בסיס; (ב) סכום השווה ל-75% מממוצע הבונוסים השנתיים במהלך השנתיים הקלנדאריות המלאות שקדמו למועד תשלום דמי ההסתגלות (המשקפים בונוס בגין ממוצע של 9 חודשי העסקה)²; (ג) כיסוי עלויות ביטוח רפואי בהיקף לו היה זכאי קודם לסיום העסקתו, וזאת למשך התקופה הקצרה מבין (i) 9 חודשים ממועד סיום ההעסקה או (ii) כל עוד הוא אינו זכאי לביטוח רפואי בהיקף דומה מטעם מעסיק אחר. להסרת ספק, מענק ההסתגלות לא יכלול לרכיבי שכר אחרים כלשהם. במקרה של פיטורים מחמת עילה מוצדקת (For Cause) החברה תהיה רשאית לסיים את העסקתו של מר הרשמן ללא מתן הודעה מוקדמת ו/או ללא מתן מענק הסתגלות.

שיפוי וביטוח נושאי משרה : מר הרשמן ימשיך להיות זכאי להיכלל בביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה כמקובל בחברה, וימשיך להיות זכאי לשיפוי ופטור בתנאים המקובלים בחברה ובהתאם לנוסח כתב השיפוי שהוענק לדירקטורים בחברה.

לפרטים אודות החלטות אסיפת בעלי המניות ראה דיווח מיידי בדבר זימון האסיפה מיום 22 בספטמבר 2022 (אסמכתא 2022-01-121081), וכן דיווח בדבר תוצאות האסיפה מיום 2 בנובמבר 2021 (אסמכתא 2022-01-132103).

² נוכח שינוי הסדר השכר של מר הרשמן החל מיום 1.1.2023, במקרה של פיטורים במהלך השנים 2023 או 2024, הבונוס המוסכם לצורכי מענק ההסתגלות בלבד יחושב כאילו מר הרשמן הועסק בשנתיים הקלנדאריות המלאות שקדמו למועד סיום העסקתו בהתאם להסדר העסקה החדש. דהיינו הבונוס יהיה 75% x ממוצע הרווח לפני מס בשנתיים הרלוונטיות לחישוב 7.5% (ובכפוף לכך שהרווח לפני מס בכל שנה רלוונטית יהיה לפחות 6% מהמחזור לאותה השנה).

תקנה 29 א': החלטות החברה

ראה החלטות המפורטות בהתאם לתקנה 29(ג) לעיל.

ביום 29 במרץ 2022 ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו את חידוש ההתקשרות בפוליסת ביטוח אחריות ונושאי משרה ודירקטורים, עבור כלל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובחברות הבנות שלה, שמכהנים ו/או יכהנו בהן מעת לעת, לתקופה שמיום 1.5.2022 עד 30.4.2023, וזאת בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

ביום 27 במרץ 2023 ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו מראש את חידוש ההתקשרות בפוליסת ביטוח אחריות ונושאי משרה ודירקטורים, עבור כלל הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ובחברות הבנות שלה, שמכהנים ו/או יכהנו בהן מעת לעת, לתקופה שמיום 1.5.2023 עד 30.4.2024, וזאת בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

לפרטים אודות החלטות אסיפת בעלי המניות ראה הפנייה לדיווח מיידי, כמפורט בתקנה 29 (ג) לעיל.

שם החברה : קווליטאו בע"מ.

מנכ"ל : _____ **שם החותם :** יעקב הרשמן.

יו"ר הדירקטוריון : _____ **שם החותם :** ערן רום.

תאריך : 29 במרץ 2023.

הצהרות מנהלים

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

הצהרת מנהל כללי

אני, יעקב הרשמן, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של קווליטאו בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2022 (להלן: "הדוחות");
 2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הבקורת והדוחות הכספיים של התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי והגילוי ובבקרה עליהם.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29 במרץ 2023

תאריך

יעקב הרשמן
מנכ"ל

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

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, נאווה בן יהודה, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של קווליטאו בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2022 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הבקורת והדוחות הכספיים של התאגיד כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי והגילוי ובבקרה עליהם.

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

29 במרץ 2023

תאריך

נאווה בן יהודה
סמנכ"לית כספים