

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

פרק א' - תיאור עסקי החברה לשנת 2022

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ (להלן: "החברה") הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), תש"ל-1970 ודירקטוריון החברה אימץ את כל ההקלות המוקנות לתאגיד קטן ובכלל זה:

- (א) החל מיום 01 בינואר 2017 החלה החברה לדווח במתכונת דיווח חצי שנתית.
- (ב) החל מיום 29 במרץ 2023 בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, תפסיק החברה לדווח וולונטרית תמצית נתונים כספיים בגין רבעון ראשון ושלישי.
- (ג) אי צירוף דוח כספי סולו.

תיאור עסקי החברה לשנת 2022

תוכן העניינים

עמוד

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה :

4-א	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
6-א	תחומי פעילות
7-א	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
7-א	חלוקת דיבידנדים
8-א	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה

תחום פעילות מתן שירותי תכנון, פיתוח וייצור מוצרים :

11-א	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
12-א	מוצרים ושירותים
13-א	פילוח הכנסות מוצרים
13-א	לקוחות
14-א	שיווק והפצה
14-א	צבר הזמנות
14-א	תחרות
15-א	רכוש קבוע ומתקנים
15-א	הון אנושי
16-א	חומרי גלם וספקים
16-א	הון חוזר
16-א	הליכים משפטיים
16-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית

תחום פעילות מכירת ציוד לתעשיית הפלסטיק בישראל:

17-א	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
19-א	מוצרים ושירותים
20-א	פילוח הכנסות מוצרים
20-א	לקוחות
21-א	שיווק והפצה
22-א	צבר הזמנות
22-א	תחרות
23-א	הון אנושי
23-א	ספקים
24-א	הון חוזר
26-א	הסכמים מהותיים
26-א	הליכים משפטיים
26-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית

תחום פעילות האנרגיה הסולארית:

פרק א' - תיאור עסקי החברה לשנת 2022 ותיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

28-א	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
30-א	הכנסות מפעילות
31-א	מגמות ושינויים בתחום הפעילות
31-א	לקוחות
31-א	שיווק ומכירות
31-א	תחרות
32-א	רכוש קבוע ומתקנים
32-א	עונתיות
32-א	חומרי גלם וספקים
32-א	מדיניות אחריות למוצרים
33-א	הסכמים מהותיים
33-א	סיכונים ענפיים
33-א	הליכים משפטיים
33-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית

השקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ:

34-א	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
34-א	פעילות החברה
36-א	תחרות
36-א	הסכמים מהותיים, מוצרים ושירותים
37-א	הכנסות מפעילות
37-א	יעדים ואסטרטגיה עסקית

פעילויות נוספות

37-א	מכירת חומרי גלם
------	-----------------

עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה:

38-א	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
38-א	הון אנושי
41-א	השקעות
42-א	מימון
46-א	מיסוי
46-א	הסכמים מהותיים
47-א	תמלוגים
47-א	איכות הסביבה
48-א	מקרקעין
48-א	גורמי סיכון
51-א	דיון בגורמי סיכון

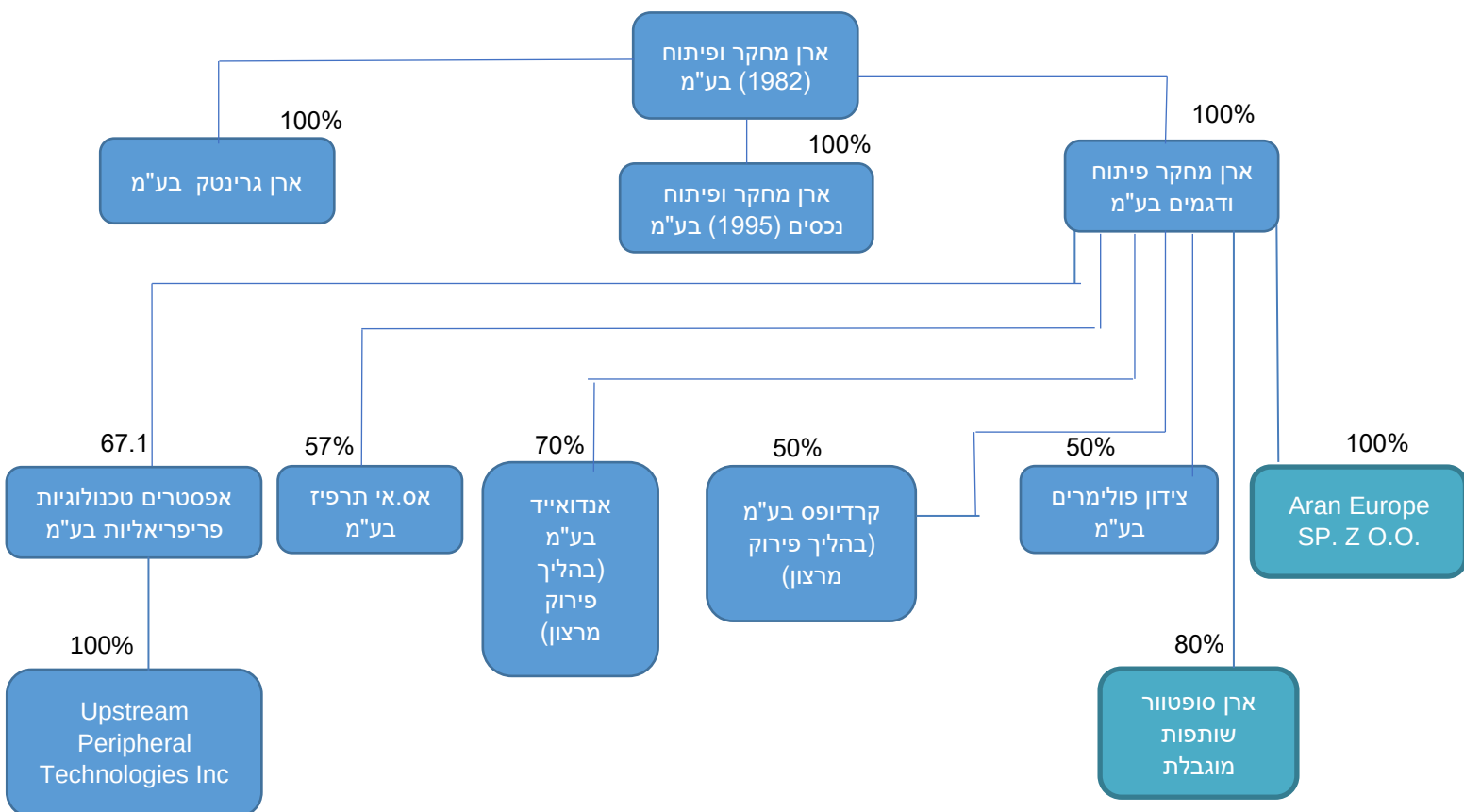
תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה :

1.1. ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ (להלן - "החברה" או "ארן") התאגדה בישראל ביום 28 בדצמבר 1982 כחברה פרטית בעירבון מוגבל תחת השם "אבי ועדי יעוץ ופיתוח בע"מ". ביום 13 ביוני 1985 שינתה החברה את שמה ל- "ארן יעוץ ופיתוח (1982) בע"מ" וביום 10 במאי 1994 שינתה את שמה לשמה הנוכחי - "ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ". בחודש אוגוסט 2000 הפכה החברה לחברה ציבורית כהגדרתה בחוק החברות וניירות הערך של החברה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

1.2. פעילות החברה במאחד כוללת ארבעה מגזרי פעילות עיקריים : מתן שירותי תכנון, פיתוח וייצור מוצרים עבור לקוחות, ייבוא ומכירת ציוד לתעשיית הפלסטיק ותעשיית המחזור והאקסטרוזיה בישראל, השקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ וכן בבעלותה תחנות כח ליצור חשמל באנרגיה סולארית. בנוסף לחברה פעילות נוספת בתחום מכירת חומרי גלם לתעשיית הפלסטיק, המבצעת במסגרת החברה הנכדה צידון פולימרים בע"מ, אשר החזקות החברה בה (באמצעות חברת הבת, ארן מחקר ופיתוח ודגמים בע"מ, אשר בבעלותה המלאה של החברה) עומדות נכון למועד הדו"ח על 50%. כלל הפעילויות המתוארות לעיל מתנהלות במסגרת חברת הבת ארן דגמים.

1.3. להלן תרשים מבנה אחזקות של התאגיד ליום 31 בדצמבר, 2022 :



1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה: (המשך)

בשנת 2022 נמשך בקצב מוגבר השינוי החיובי בפעילות ובתוצאות החברה, שינוי שהחל כבר בשנת 2021, בפרט בתחום פיתוח וייצור מוצרים, השקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ רפואיות.

1.4. במסגרת מאמצעי החברה באיתור הזדמנויות עסקיות והשבחת הפעילות בתחום הנציגויות והרחבת הפעילות לתעשיות נוספות על תעשיית הפלסטיק, רכשה חברת הבת ארן דגמים בחודש יוני 2022, את פעילותה של חברת פינטו טכנולוגיות בע"מ (להלן: "פינטו"). פינטו היא חברה פרטית המייצגת בישראל יצרניות ציוד וחומרי גלם בתחום תעשיית הפלסטיקה והמחזור, אקסטרוזיה מיון ומחזור אשפה. פינטו מייצגת יצרניות בינלאומיות מובילות בתחומי האקסטרוזיה, מיון ומחזור אשפה. בשנים האחרונות המשרד לאיכות הסביבה בישראל החל באסטרטגיה לטיפול בפסולת שתוביל לצמצום ההטמנה של הפסולת מ-80% ל-20% וזאת עד שנת 2030. המטרה היא להפחית את ההשפעות הסביבתיות השליליות של שרשרת הטיפול בפסולת ולעבור מביצוע הטמנה של פסולת למיון פסולת והפיכתה למשאב. בהתאם לכך החברה צופה כי יחול גידול בדרישה בישראל לציוד המטפל במיון ומחזור פסולת. החברה פועלת להגדת נפח הפעילות בתחום זה ושיפור התנאים המסחריים למול יצרניות הציוד.

במסגרת מגזר ההשקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ, החברה מחזיקה באמצעות חברת הבת, ארן דגמים, ב-67.1% מחברת אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ (להלן: "אפסטרים"). העוסקת בתחום של מחקר ופיתוח רפואי. בחודש מאי, 2021 הקימה אפסטרים חברת בת בארה"ב, אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות אינק, ראה סעיף 49 להלן. ביום 11 בספטמבר 2022 התקשרה אפסטרים ט בהסכם עם Bentley InnoMed GmbH, למכירת המוצר וכל הידע הקניין הרוחני ויתר הנכסים הנוגעים למוצר ה- GoBack® Catheter המיועד לטיפול פולשני זעיר בכלי דם. תמורת המכירה תהא זכאית אפסטרים לתמורה של 10 מיליון אירו וכן תשלומים נוספים הכפופים להשלמת אבני דרך ואשר יכולים להגיע עד לסך של כ-41.5 מיליון אירו. (לפרטים נוספים ראה סעיף 49 להלן, וביאורים 9 ו-25 לדוחות הכספיים).

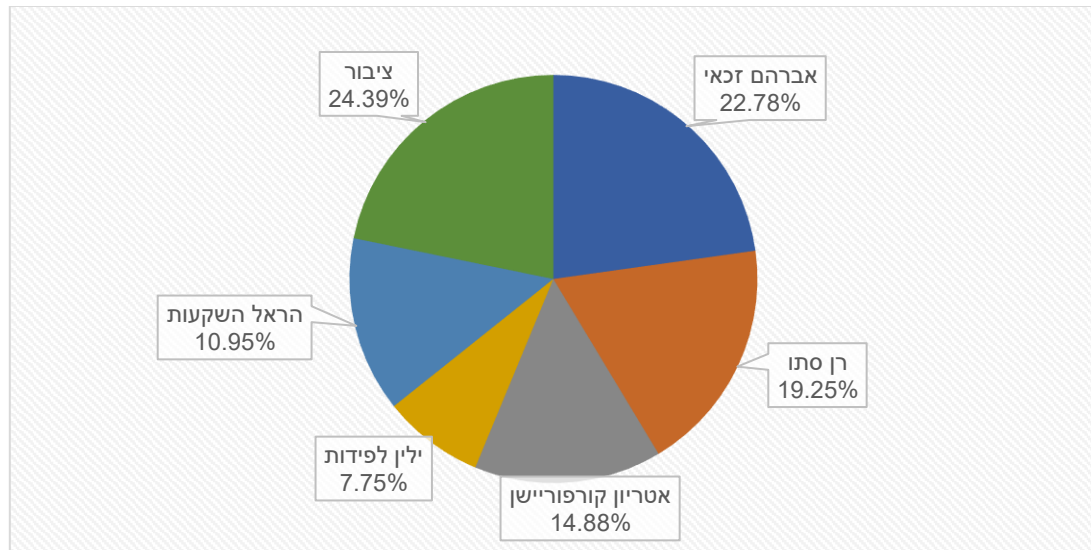
האמור לעיל בכל הקשור להשלמת אבני הדרך בעסקה הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, וככזה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה או חלקי, בין היתר בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה וכן אינם בשליטתה.

בנוסף בשנת 2022 חל גידול קל בפעילות מגזר שירותי תכנון, פיתוח וייצור מוצרים. החברה ממשיכה לרכז מאמציה בהרחבת פעילות ייצור המוצרים ואיתור פרויקטים הכוללים הן תכנון ופיתוח והן ייצור, מתוך צפי כי הרחבת פעילות הייצור של החברה במגזר זה תוביל לשיפור ברווחיות. לצורך כך שכרה החברה במהלך חודש מאי 2022 נכס בגודל של כ-1.05 דונם בפארק תעשיות דרומי בקיסריה בסמיכות למשרדיה הראשיים, במטרה להכשירו כך שישמש כאולם ייצור נוסף אשר יישיר את הגידול בפעילות בתחום הייצור ההנדסי.

1.5. באשר לשירותי היעוץ ההנדסי והטכנולוגי שמעניקה החברה, בחודש ספטמבר 2020 הוקמה שותפות מוגבלת בשם "ארן סופטוור" (להלן: "ארן סופטוור") אשר חברת הבת ארן דגמים הינה שותפה מוגבלת בה וחלקה בהון השותפות הינו 80%. ארן סופטוור מעניקה שירותי ייעוץ טכנולוגיים בתחומי תשתיות IT והנדסת תוכנה, זאת למשרדי ממשלה ולחברות פרטיות ממגזרים שונים. בנוסף, מעניקה החברה שירותי השמה של כוח אדם בתחום התוכנה והמחשוב. (לפרטים נוספים ראה סעיף 7.7 להלן). במהלך שנת הדוח חל גידול מהותי בפעילות החברה במתן שירותי ייעוץ טכנולוגי בתחומי הנדסת התוכנה, בפרט במסגרת פרויקטים לגופים ציבוריים בטחוניים.

בתחום האנרגיה הסולארית, במהלך חודש נובמבר 2022, התקשרו השותפויות המוגבלות, ארן סול ג.כ. 7, שותפות מוגבלת וארן סול א.ס. 8, שותפות מוגבלת (להלן: "המוכרות"), אשר בשליטתה המלאה של חברת הבת ארן דגמים, בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור לחברה למכירת מלוא זכויותיה בקשר עם הבעלות בשני מתקני ייצור חשמל סולארי בטכנולוגיה פוטו וולטאית בהספק כולל של KWP 945 הממוקמים בגגות מבנים בקיבוץ גדות, כנגד תשלום בסך כולל של 15,310,000 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ, בכפוף להתאמות בגין הוצאות והכנסות שוטפות בקשר עם המתקנים מינואר בגין שנת 2022 ועד למועד ההשלמה. בנוסף, למוכרות זכות לקבלת תשלום נוסף, בגין מערכות נוספות שתחברנה לרשת החשמל, במהלך התקופה עד לתום תקופת הרישיון של המתקנים. השלמת העסקה מותנית בהתקיימותם של תנאים מתלים. לפרטים נוספים ראה ביאור 19 ט' לדוחות הכספיים. האמור לעיל בכל הקשור להשלמת התנאים המתלים בעסקה הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, וככזה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה או חלקי, בין היתר בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה ולכן אינם בשליטתה.

1.6. להלן תיאור מבנה בעלי העניין בחברה בסמוך למועד דוח זה.



2. תחומי פעילות:

תחומי הפעילות העיקריים של החברה הם:

2.1 מתן שירותי תכנון, פיתוח וייצור מוצרים - החברה מציעה ללקוחותיה מגוון שירותים הכרוכים בתכנון, בפיתוח ובייצור של מוצרים חדשים ו/או חידוש של מוצרים קיימים, החל משלב האפיון והפיתוח ועד ייצור סדרות של מוצרים. החברה מתמחה בפיתוח וייצור מוצרים במגוון רחב של תעשיות, החל מתעשיות ביטחוניות, תעשייה רפואית ופיתוח מכשירים רפואיים, תחום מוצרים מיוחדים, תעשיית המים, הנדסת תוכנה ועוד.

2.2 מכירת ציוד לתעשיית הפלסטיק בישראל - החברה עוסקת ביבוא מכונות הזרקה, רובוטים וציוד היקפי לתעשיות הפלסטיק. לחברה מחלקת שירות לקוחות ומרכז הדרכה. כמו כן, החברה מייבאת ומוכרת בישראל תבניות הזרקה ממספר מפעלי תבניות ברחבי העולם ומהווה עבור חלק ממפעלים אלה, נציגה בלעדית בישראל. כאמור, במהלך חודש אוגוסט 2022 רכשה חברת הבת ארן מחקר פתוח ודגמים בע"מ פעילות בתחום ייצוג הסוכנויות למכירת ציוד בתחום מיון אשפה, מחזור אשפה ומכונות אקסטרוזיה במטרה להרחיב את פעילותה בתחום מכירת הציוד אף לתעשיית המחזור והאקסטרוזיה. לפרטים נוספים ראה סעיף 31 להלן.

2.3 פעילות בתחום האנרגיה הסולארית - החברה עסקה החל משנת 2009 בהשקעה בתחנות כח פוטו וולטאיות (PV) ובתכנון, מכירה והתקנת (EPC) מערכות אלה עבור עצמה ועבור אחרים. פעילות החברה התמקדה מכירת חשמל ממתקני ייצור פוטו וולטאיים. במהלך שנת הדו"ח נותרה החברה בעלים של שני מתקנים ליצור חשמל בהספק כולל של 945 קילו-וואט. בחודש נובמבר 2022 התקשרו השותפויות המוגבלות, ארן סול ג.כ. 7, שותפות מוגבלת וארן סול א.ס. 8, שותפות מוגבלת, אשר בשליטתה של ארן מחקר פתוח ודגמים בע"מ (חברת בת בשליטה במלאה) בהסכם למכירת מלוא זכויותיהן בקשר עם הבעלות בשני המתקנים דלעיל. הסכם המכירה מותנה בהתקיימותם של תנאים מתלים כמובהר תחת סעיף 32.3 להלן.

2.4 השקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ - החברה ממקדת השקעותיה בחברות סטארט-אפ הנמצאות בשלבים הראשוניים של המחקר ופיתוח המוצר/ים בתחום הרפואי, ובפרט בתחום הקרדיו וסלר ובתחום הגסטרו. בשנת הדו"ח פעלה החברה בתחום זה במיזמים ובאמצעות החברות המפורטים להלן:

א. החברה מחזיקה באמצעות ארן דגמים ב- 67.1% ממניות חברת אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ העוסקת בפיתוח מוצרים בתחום הקרדיו וסקולרי. בבחודש ספטמבר 2022 מכרה אפסטרים את מוצר ה GoBack® Catheter המיועד לטיפול פולשני זעיר בכלי דם וכל הידע, הקניין הרוחני ויתר הנכסים הנוגעים למוצר לחברת Bentley InnoMed GmbH (לפרטים נוספים ראה סעיפים 1.5 לעיל וסעיף 49 להלן, וביאורים 9 ו- 25 בדוחות הכספיים).

2.5 מעבר לאמור לעיל, לחברה פעילות נוספת בתחום מכירת חומרי גלם לתעשייה הפלסטית אשר מתבצעת במסגרת החברה הנכדה צידון פולימרים בע"מ אשר הינה נציגה בישראל של יצרניות חומרי גלם בינ"ל לתעשייה הפלסטית, לפרטים נוספים ראה סעיף 52 להלן.

2. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה :

לא בוצעו השקעות בהון החברה בשנתיים האחרונות.

ביום 19 בינואר 2023 אישר דירקטוריון החברה תכנית להקצאת אופציות ויחידות מניות חסומות (RSU) על פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים ונושאי משרה של החברה ושל חברות בנות וקשורות, כפי שייקבע על ידי דירקטוריון החברה, כתבי אופציות או יחידות מניות חסומות (RSU) של החברה. האופציות אשר תוענקנה לעובדים תוקצינה בהתאם להוראות סעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961, במסלול רווח הון באמצעות נאמן. תוקפה של התוכנית הינו 10 שנים ממועד אימוצה על ידי החלטת הדירקטוריון. ביום 31 בינואר, 2023 הגישה החברה לאישור רשות המיסים את תכנית האופציות כתוכנית במסלול רווח הון. הענקת RSU מכוח תכנית האופציות עדיין כפופה לאישור האסיפה הכללית של החברה את התיקונים למדיניות התגמול של החברה, אשר זומנה ליום 04 במאי 2023.

4. חלוקת דיבידנדים :

מדיניות חלוקת דיבידנד :

4.1 ביום 18 באוגוסט 2019 החליט דירקטוריון החברה על עדכון מדיניות חלוקת דיבידנד, באופן שבו אחת לשנה, עם אישור דוחותיה הכספיים השנתיים של החברה, תחלק החברה לבעלי מניותיה דיבידנד בסכום שלא יפחת מ-50% מסך הרווח המיוחס לבעלים של החברה, בהתאם לדוח הכספי השנתי של החברה. לעניין זה, "הרווח המיוחס לבעלים של החברה" – כפי שמופיע בדוח הרווח והפסד של החברה באותה שנה, ובנטרול רווחי/הפסדי שערך חד פעמיים שאינם מפעילות שוטפת והכל לפי שיקול דעתו הבלעדי של דירקטוריון החברה ובכפוף להוראות הדין.

4.2 חלוקת דיבידנדים בשנתיים האחרונות :

שנת 2021			שנת 2022		
ש"ח	סכום דיבידנד ששולם באלפי ש"ח	מועד חלוקה דיבידנד	ש"ח	סכום דיבידנד ששולם באלפי ש"ח	מועד חלוקת דיבידנד
ל-1 ע.ג.	3,000	12.09.2021	ל-1 ע.ג.	3,000	13.04.2022
0.61			0.61		

4.3 נכון למועד הדוח ולשנתיים שקדמו למועד הדוח, לחברה לא קיימות מגבלות חיצוניות העשויות להשפיע או שהשפיעו על יכולת החברה לבצע חלוקות דיבידנדים. ליום 31 בדצמבר 2022 לחברה יתרת רווחים מותרים לחלוקה בסך של 64,304 אלפי ש"ח.

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה :

כאמור, לחברה ארבעה תחומי פעילות עיקריים, המדווחים גם כמגזרים עסקיים בדוחותיה הכספיים.

שנת 2022						
מאוחד	התאמות	השקעה במיזמים וחברות סטארט אפ	אנרגיה סולארית	מכירת ציוד	מתן שירותי תכנון, פיתוח ויוצור מוצרים	
173,902	(1,537)	8,483	1,084	98,940	66,932	הכנסות:
173,902	126	8,483	1,084	98,940	65,269	הכנסות מחיצוניים
-	(1,663)	-	-	-	1,663	הכנסות מתחומי פעילות אחרים
131,164						עלות מכר:
-	-	-	-	-	-	עלויות המהוות הכנסות של תחום אחר בחברה
131,164	-	(2,040)	596	71,764	60,844	עלויות אחרות
42,738	126	10,523	488	27,176	4,425	רווח גולמי
39,516	126	7,321	488	27,176	4,405	רווח מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה האם
3,222	-	3,202	-	-	20	רווח מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
24.6%	100%	124%	45%	27%	66%	שיעור רווח גולמי
25,261	-	25,261	-	-	-	רווח ממכירת זכויות וידע
33,210	-	12,321	(311)	17,292	3,908	הוצאות מיוחסות
34,789	126	23,463	799	9,884	517	רווח (הפסד) תפעולי
228,784	67,974	2,921	10,502	113,780	33,607	נכסים
139,897	4,748	3,160	7,297	94,118	30,574	התחייבויות

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה : (המשך)

שנת 2021						
מאוחז	התאמות	השקעה במיזמים וחברות סטארט אפ	אנרגיה סולארית	מכירת ציוד	מתן שירותי תכנון, פיתוח וייצור מוצרים	
205,723	(1,552)	6,134	963	145,447	54,731	הכנסות:
205,723	110	6,134	963	145,447	53,069	הכנסות מחיצוניים
-	(1,662)	-	-	-	1,662	הכנסות מתחומי פעילות אחרים
168,380	-	4,269	607	114,817	48,687	עלות מכר:
-	-	-	-	-	-	עלויות המהוות הכנסות של תחום אחר בחברה
168,380	-	4,269	607	114,817	48,687	עלויות אחרות
37,343	110	1,865	356	30,630	4,382	רווח גולמי
36,790	110	1,276	356	30,630	4,418	רווח מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה האם
553	-	589	-	-	(36)	רווח מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
18.2%	100%	30.4%	37%	21%	8.3%	שיעור רווח גולמי
-	-	-	-	-	-	רווח ממכירת זכויות וידע
24,316	-	4,541	(349)	12,614	7,510	הוצאות מיוחסות
13,027	110	(2,676)	705	18,016	(3,128)	רווח (הפסד) תפעולי
225,710	98,528	8,775	11,095	80,064	27,248	נכסים
157,972	29,029	1,875	3,881	111,074	12,113	התחייבויות

5. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה: (המשך)

שנת 2020						
מאוחז	התאמות	השקעה במיזמים וחברות סטארט אפ	אנרגיה סולארית	מכירת ציוד	מתן שירותי תכנון, פיתוח וייצור מוצרים	
96,002	(2,294)	5,952	922	34,645	56,777	הכנסות:
96,002	166	5,952	922	34,645	54,317	הכנסות מחיצוניים
-	(2,460)	-	-	-	2,460	הכנסות מתחומי פעילות אחרים
74,006	-	3,967	623	23,566	45,850	עלות מכר:
-	-	-	-	-	-	עלויות המהוות הכנסות של תחום אחר בחברה
74,006	-	3,967	623	23,566	45,850	עלויות אחרות
21,996	166	1,985	299	11,079	8,467	רווח (הפסד) גולמי
21,372	166	1,361	299	11,079	8,467	רווח (הפסד) מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה האם
624	-	624	-	-	-	הפסד מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
23%	100%	23%	32%	32%	16%	שיעור רווח (הפסד) גולמי
171	-	171	-	-	-	רווח ממכירת זכויות וידע
19,224	-	2,919	(395)	9,162	7,538	הוצאות מיוחסות
2,943	166	(763)	694	1,917	929	רווח (הפסד) תפעולי
153,506	71,439	11,518	12,322	32,757	25,470	נכסים
93,182	19,596	1,894	8,386	49,179	14,127	התחייבויות

תחום פעילות: מתן שירותי תכנון, פיתוח וייצור מוצרים

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה:

6.1 החברה עוסקת באמצעות חברת הבת, ארן דגמים, בפעילות פיתוח, תכנון וייצור מוצרים, בתחום התעשיות הבטחוניות, הרפואיות, תחומי מים וחקלאות, תקשורת, מוצרי צריכה ותעשייה ועוד מגוון נוסף של לקוחות ותעשיות. החברה מעניקה שירותי תכנון וייצור הנדסיים, ברמה מקצועית גבוהה, גם לפרויקטים מורכבים ומתאימה עצמה לביצוע בפרויקטים הנדסיים של לקוחותיה ויודעת לנהל פרויקט החל מרמת האפיון והתכנון וכלה לייצור אב טיפוס וייצור סדרתי. פעילות החברה בתחום זה מושפעת ממצב המשק הישראלי, מצבן הפיננסי של החברות הרלוונטיות ורמת ההשקעות בישראל ומחוץ לישראל. שיפור במצב המשק עשוי להביא לגידול במשאבים המופנים על ידי חברות להשקעה במחקר ופיתוח מוצרים חדשים והמשך פיתוח וחדוש של מוצרים קיימים. בנוסף פעילות המגזר עלולה להיות מושפעת מאירוע נקודתי כמו החלטה של לקוח ביחס להרחבה ולהמשך כמו גם לעצירה או האטה של פרויקט. גלישה להאטה, למיתון, לסביבת מאקרו מקומית הבולמת השקעות מסיביות, מחסור במקורות מימון ואי וודאות כלכלית ישפיעו על החברה בתחום פעילות זה ומאידך השפעה חיובית של השוק על צמיחת חברות בישראל הינה בעלת פוטנציאל להשפעה חיובית על פעילות זו.

בשנת הדוח החברה המשיכה עם ביצוע תהליכי התייעלות, סידור וארגון המבנה הארגוני בתחום פעילות זה, תהליך שהחל בתקופת משבר הקורונה, ואשר במסגרתו מוזגו תפקידים ניהוליים וצומצמו מנהלי תחומים, הושטח המבנה הארגוני והותאם לפעילות החברה.

במהלך שנת הדוח חל גידול בפעילות מגזר שירותי תכנון, פיתוח וייצור מוצרים, בפרט בפעילות המגזר בתחום הבטחוני, שם פועלת החברה עבור החברות המובילות במשק בתחום זה ובהן: רפאל, אלביט, תע"א ועוד. לצורך ריכוז מאמציה של החברה בהרחבת שירותי הייצור הסדרתיים של מוצרים שכרה כאמור החברה במהלך חודש מאי, 2022 נכס בגודל של כ-1.05 דונם בפארק תעשיות דרומי בקיסריה בסמיכות למשרדה הראשיים, ופועלת בימים אלה להכשירו כך שישמש כאולם ייצור והרכבות נוסף אשר יישרת את הגידול בפעילות בתחום הייצור ההנדסי. החברה צופה כי אולם הייצור הנוסף יאפשר לה להגדיל את היקף פעילות הייצור הסדרתי בחברה באופן משמעותי.

6.2 קהל היעד של החברה הינו מגוון וכולל לקוחות הפועלים בתחומים שונים ובהם חברות וגופים מתחומי הביטחון, הרפואה, המים, התקשורת, הדפוס, הרכב, האלקטרוניקה, מפעלים תעשייתיים, משרדי ממשלה וגופים ממשלתיים, וכיוצא באלה.

6.3 ההשקעה במחקר ופיתוח נחשבת פעמים רבות להשקעה בעלת היקף כספי נרחב, בין היתר בשל הצורך בהעסקת אנשי מקצוע מומחים (מהנדסים, מתכנתים, מעצבים וכיו"ב), ברכישת תוכנות מיוחדות ועוד. מסיבות אלו ואחרות פונות חברות רבות לרכוש שירותים אלה בשיטת מיקור חוץ. חברות אלו פונות לגורמים המתמחים בתחום לרכישה של שירותים שונים הכוללים בדרך כלל: מחקר, אפיון, עיצוב, תכנון הנדסי, מכני וחשמלי, תוכנה, דיגום המוצר, בניית אב-טיפוס, ייצור סדרות ראשוניות, ייצור סדרתי ועוד.

6.4 מחסומי כניסה – להערכת החברה, תחום הפעילות של החברה מחייב השקעה ראשונית, בעיקר ברכישה של תוכנות פיתוח הנדסיות, השקעה בציוד הנדסי (ציוד לעיבוד שבבי C.N.C, הדפסת תלת מימד), איתור והכשרה של עובדים מומחים (מהנדסי מכונות, חשמל, תוכנה, מעצבים וכיו"ב). כמו כן, תחום פעילות זה של החברה מאופיין בדרך כלל בתנאי מקדמי מצד מזמיני עבודות פיתוח, שהינו קיום של ניסיון מוכח (מוניטין, המלצות וכיו"ב) בפיתוח מוצרים. היבט נוסף המהווה חסם כניסה הינו העובדה, כי חלק מהפיתוח הינו עבור התעשיות הביטחוניות הדורשות כתנאי סף התקשרות עם גופים גדולים ובעלי חוסן פיננסי כמו גם עמידה בדרישות איכות וסיווג בטחוני אשר מהווים מחסום משמעותי לחלק מהחברות ובעיקר לקטנות שבהן. חסם משמעותי נוסף הינו קיום מערכת איכות והצורך בתקנים מחמירים. לחברה קיימים בתחום הרפואי התקנים ISO9001, AS 9100 והתקן הרפואי לחדר נקי-13485 כמו גם מעבדות, חדרי מחקר, אולמות ייצור והרכבה וכן היא רשומה כיצרן ב FDA. בנוסף בתחום הפיתוח והייצור של המוצרים לתעשייה הבטחונית, נעשים תהליכי הפיתוח בכפוף לתקנים המחמירים ביותר: MIL-STD-810G (תנאי סביבה), MIL-STD-1472 (ארגונומיה), MIL-STD-454 (פיתוח ציוד אלקטרוני), MIL-STD-882 (בטיחות). החברה הינה ספק מאושר של משרד הביטחון, רפאל, אלביט, תעשייה אווירית ועוד. התקנים והציוד דלעיל מאפשרים לחברה להשתלב במכרזים משמעותיים בתעשיות הגדולות הרלוונטיות.

6.5 להערכת החברה, גורמי ההצלחה בתחום פעילות זה כוללים, בין היתר, קיומו של מוניטין איכותי, מתן שירות מקצועי ברמה גבוהה ללקוח, מבנה כח אדם גמיש המסוגל להתמודד עם משימות שונות כדי להבטיח אחוזי תעסוקה גבוהים. יכולת טובה בהערכת היקפי הפרויקטים והסיכונים הטמונים בהם, התקשרויות חוזיות נכונות, מבנה עלויות מתאים, התמקצעות ייחודיות בניהול שונות ועוד. קיומם של מגוון התחומים הנדרשים לפרויקט "תחת קורת גג אחת" (תכן מכאני, חשמלי, תוכנה, עיצוב מוצר, ייצור דגמים, עיבוד שבבי, ייצור סדרתי, אינטגרציה ועוד), מהווה יתרון תחרותי משמעותי אל מול רוב המתחרים בשוק.

6.6 לפירוט בדבר חומרי גלם וספקים ראה סעיף 15 להלן.

6.7 לפירוט בדבר מבנה התחרות בתחום זה ושינויים החלים בו ראה סעיף 12 להלן.

6.8 משבר הקורונה – על אף המורכבות הכללית, הקבוצה למדה להתמודד עם המגבלות השונות הנובעות מהשפעות נגיף וירוס הקורונה. בכללן, עבודה מרוחקת, קבלת אישור ל"מפעל חיוני" אשר איפשר לחברה לפעול במתכונת מלאה בזמן הסגר וכן התאמות נדרשות אחרות, הביאו לפגיעה קטנה בלבד ביחס לשנת עבודה ללא מגבלות. החברה עוקבת אחר השינויים בתחומי עיסוקה הנובעים ממגבלות הקורונה על עובדיה, לקוחותיה, וסביבת הפעילות במדינות בה היא נוכחת. ככל שהשפעת הקורונה לא תשתנה מהותית, נראה שהחברה תדע להמשיך ולהתמודד כראוי עם האתגר. יחד עם זה, אתגרים אחרים של חוסר יציבות יקבלו את תשומת הלב הראויה והחברה תגיב ותיערך בהתאם ככל האפשר למצבים השונים.

7. מוצרים ושירותים:

במסגרת תחום הפעילות מספקת החברה שירותי תכנון, פיתוח וייצור ללקוחות החברה. התקשרות החברה עם הלקוחות כוללת מתן שירותים משלב פיתוח תכנון ועיצוב המוצר, תכנון מכאני, הידראוליק, אלקטרוני, תכנה ובקרה ועד לשלב ייצור דגמים ואב טיפוס, הדפסת תלת מימד, ייצור תבניות הזרקה, ייצור סדרות הייצור הראשוניות, אינטגרציה וייצור הסדרתי. ישנם פרויקטים הכוללים מתן שירותי הנדסה, מתן שירותי פיתוח ותכנון מוצר כולל יצור אב טיפוס בלבד וישנם פרויקטים הכוללים הן את שלבי הפיתוח והתכנון, יצור אב טיפוס וכן ייצור סדרתי. בחלק גדול מהפרויקטים השירותים השונים שמעניקה החברה בתחום זה משולבים זה בזה. בכל פרויקט הלקוח מזמין להלן תיאור כללי של השירותים העיקריים אותם מעניקה החברה בתחום התכנון, הפיתוח והייצור:

7.1 מחקר ועיצוב ובכלל זאת אפיון דרישות צורניות של המוצר והקשר בין המוצר למשתמש, עיצוב המוצר וכן ליווי תהליך התכנון והדיגום של המוצר.

7.2 תכנון מכני הכולל התמחות במנגנונים עדינים, הידראוליקה, פנאומטיקה, בקרה, תכנון לפלסטיק, זיווד ואנליזות. השירות ניתן החל משלב המחקר, גיבוש הקונספט, תכנון ראשוני ותכנון מפורט, שרטוטים, ובניית תיק מוצר.

7.3 תכנון חומרה, קושחה ותוכנה הכולל תכנון מעגלים וכרטיסים, מערכות בקרה, כרטיסי הספק, מערכות מוכללות, צב"דים, מערכות ניהול ועוד.

7.4 ייצור דגמים, אבי טיפוס וייצור סדרתי של מוצרים אשר תוכננו בארץ, כולל אינטגרציה, ביצוע בדיקות היתכנות ואישור תיכון, בדיקות בתהליך הייצור ואספקת מוצרים עם תג שמיש "ארץ".

7.5 דיגום של המוצרים הנמצאים בתכנון או בעיצוב. כחלק משירות זה, נעזרת החברה במספר טכנולוגיות, כגון: מדפסות תלת מימד (RM) המצויות בחזקתה, יציקות פוליאוריתן וכן בבית המלאכה לעיבוד השבבי המצוי בחברה.

7.6 בתי המלאכה עוסקים בייצור מדויק של אבי טיפוס ומוצרים במסגרת תהליך הפיתוח וכן בתכנון וייצור תבניות אלומיניום, כולל הזרקת חלקי פלסטיק עבור סדרות ראשונות או סדרות קטנות של מוצרים. הגורמים השונים בחברה פועלים בפרויקטים בשיתוף פעולה, כאשר בחלק מהמקרים השירותים ניתנים באתרי הלקוח.

פרק א' - תיאור עסקי החברה לשנת 2022 | תחום פעילות: מתן שירותי תכנון, פיתוח וייצור מוצרים

7.7 הנדסת תוכנה - שירותי יעוץ טכנולוגי בתחום הנדסת התוכנה ותשתיות IT, פעילות המנוהלת על ידי החברה תחת ארן סופטוור, שותפות מוגבלת, אשר אחזקות חברת הבת ארן דגמים בה עומדות על 80%. במסגרת זו מעניקה החברה שירותי יעוץ טכנולוגיים למשרדי ממשלה ולחברות פרטיות ממגזרים שונים, זאת כאמור בתחום הנדסת התוכנה ותשתיות IT. בנוסף, מעניקה החברה שירותי השמה של כוח אדם בתחום התוכנה והמחשוב. לחברה בת של החברה רישיון לקיום לשכה פרטית להשמת עובדים על פי חוק שירות התעסוקה, התשי"ט-1959. הרישיון חודש והינו בתוקף עד ליום 31.03.26.

8. פילוח הכנסות מוצרים :

2020		2021		2022		קבוצת מוצרים
הכנסות	%	הכנסות	%	הכנסות	%	
אלפי ש"ח	מהכנסות	אלפי ש"ח	מהכנסות	אלפי ש"ח	מהכנסות	
42,355	78%	40,301	75%	52,049	80%	תכנון, פיתוח וייצור
11,962	22%	13,214	25%	13,220	20%	בתי המלאכה
54,317		53,515		65,269		

9. לקוחות :

9.1 החברה מעניקה שירותים במגזר שירותי התכנון, פיתוח וייצור המוצרים למגוון רחב של לקוחות הנמנים על מגזרים שונים של התעשייה הישראלית, ובהם, משרדי ממשלה וגופים ציבוריים, חברות ותעשיות בטחוניות מובילות, תעשיות הרפואה והביוטכנולוגיה, תעשיית הדפוס, תעשיית המים והחקלאות, ומוצרי צריכה. רוב לקוחות החברה הם לקוחות ישראליים, לחברה ישנם פרויקטים המבוצעים עבור לקוחות חו"ל בהיקפים לא מהותיים, בפרט בתחום המערכות הרפואיות.

בין לקוחות החברה ניתן למצוא את ננו דיימנשין, שורש, פילדין, טלפיר, תרו, פרטיגו מדיקל, Iccure, רפאל, אלביט, משרד הבטחון, תעשייה אווירית ועוד.

9.2 התקשרות החברה עם לקוחותיה נעשית בדרך כלל במסגרת הצעת מחיר והזמנת לקוח התואמת את תנאי ההצעה, המסדירה את תנאיה המסחריים של ההתקשרות. חלק מהפרויקטים הם בהתקשרות במחיר סגור, חלקם כפופים להשלמת אבני דרך וחלק מהפרויקטים על בסיס שכר שעתי. בהתקשרות למתן ייעוץ הנדסי והעמדת צוותים לביצוע אצל או עבור הלקוח בסיס ההתקשרות יהיה ככלל לפי חודש או משימה.

9.3 לחברה 3 לקוחות אשר ההכנסות מכ"א מהם בשנת הדוח היוו מעל ל-10% מהכנסות תחום פעילות זה. הכנסות החברה מלקוחות אילו מהוות כ-14% מסך הכנסות החברה בשנת הדוח. החברה עובדת עם לקוחות אילו על בסיס פרויקטים לפי הזמנה מהלקוח. התנאים המסחריים נקבעים בהצעת המחיר של החברה. להלן התפלגות הכנסות החברה מלקוח זה בשנים האחרונות :

2020		2021		2022		
שיעור מהכנסות החברה	אלפי ש"ח	שיעור מהכנסות החברה	אלפי ש"ח	שיעור מהכנסות החברה	אלפי ש"ח	
11%	10,584	8%	16,778	6.3%	10,933	לקוח א
-	-	0.8%	1,715	4.2%	7,324	לקוח ב
0.9%	834	0.5%	1,096	3.8%	6,689	לקוח ג'

10. שיווק והפצה:

10.1 מטרת פעילות השיווק היא קבלת עבודות והזמנות חדשות מלקוחות קיימים וחדשים, ולפתח או לאתר הזדמנויות חדשות תוך גיוון הנושאים בהם עוסק המגזר בביצוע העבודות. עיקר פעילות השיווק וההפצה של החברה בתחום הפעילות נעשית במסגרת הערוצים להלן:

- הופעה בתערוכות
- אתר האינטרנט של החברה
- פרסום ברשתות החברתיות ובעיתונות מקצועית
- דיוור ישיר
- פניות של מנהל השיווק ללקוחות פוטנציאליים ועוד.
- השתתפות במכרזים והגשת הצעות למזמינים

10.2 רבים מהלקוחות הם לקוחות חוזרים הפונים מיוזמתם לקבלת שירותים מהחברה וכן לקוחות הפונים לחברה על בסיס מוניטין ויכולת הביצוע הטובה.

11. צבר הזמנות:

הפרויקטים במגזר שירותי תיכנון פיתוח וייצור עשויים להימשך ממספר חודשים ועד מספר שנים. משמעות הדבר היא שבתחילת כל שנה קלנדרית עומד לרשות המגזר צבר הזמנות בהיקף נחזה (אשר כל עבודה הכלולה בו עשויה לגדול או להצטמצם על ידי הלקוח) שהינו בדרך כלל נע כבר בין 30% ועד לעתים 40% מהיקף פעילות המגזר בפועל באותה השנה, כפי שניתן יהיה לבחון בסוף השנה המסוימת בדיעבד. בנוסף, יש לראות את ההתקשרויות המהוות את צבר ההזמנות כהתקשרויות הכפופות לרוב לזכות הנתונה למזמין לסיים ו/או לצמצם ההתקשרות, שהינה זכות הניתנת ברוב ההתקשרויות במגזר זה. להלן פרטים אודות צבר ההזמנות של החברה נכון ליום 31.12.2022, בהתפלגות לפי המועד הצפוי של ההכרה בהכנסה הנובעת מההזמנות:

צבר הזמנות ליום 31 בדצמבר							
2022	2022					2021	
עבור שנת 2024	סה"כ לשנת 2023	עבור שנת 2023				עבור שנת 2022	
		רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1		
3,917	32,134	4,311	6,201	9,022	12,600	19,896	תיכנון, פיתוח וייצור
-	163	-	-	-	163	469	בתי המלאכה
3,917	32,297	4,311	6,201	9,022	12,763	20,365	

צבר ההזמנות מבוסס על הזמנות חתומות מלקוחות או הסכמים חתומים ומחייבים למתן שירותים מהחברה. כמובהר לעיל, במרבית ההתקשרויות לקוח רשאי להחליט על הפסקת ההתקשרות עם החברה בהתראה כלשהי, בהתאם להוראות ההסכם הנקבעות בכל מקרה לגופו. כמו כן, תיתכן האטה בקצב ביצועו של פרויקט פיתוח בשל אילוצים הקשורים בלקוח או בשל אילוצים שאינם בשליטת החברה. על פי רוב החברה אינה זכאית לתשלום בגין אובדן רווח עתידי אלא לתשלומים בגין עבודות שבוצעו בפועל בלבד.

צבר ההזמנות האמור לעיל הינו צופה פני עתיד, המבוסס במידה מהותית על ציפיות והערכות לגבי סיום פרויקט הפיתוח בהתאם לקצב הביצוע המתוכנן ובהתאם להיקף השעות הצפוי ועל גורמים נוספים אשר אינם בשליטתה של החברה ואין וודאות כי יתממש, כולו או חלקו, או יתממש באופן שונה מהצפוי, לרבות בשל התממשות גורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 62 ו-63 להלן, אשר אין בידי החברה להעריכם, לצפותם ולאמוד את השפעתם מראש, שכן אינם נמצאים בשליטת החברה.

12. תחרות:

- 12.1 מגזר שירותי תכנון, פיתוח וייצור מוצרים מאופיין בתחרות גדולה ברוב התעשיות. מאפייני המתחרים נעים ממשרדי הנדסה קטנים המעסיקים מספר קטן של עובדים ועד לחברות הנדסה גדולות המציעות מגוון רחב של שירותים. להערכת החברה, עיקר התחרות של ארן בתחום פעילות זה נובעת ממחלקות פיתוח פנימיות (in-house) בבית הלקוח. בנוסף, קיימת לחברה תחרות מצד חברות אחרות המתמחות בתחום, כאשר חלקן מציעות בנוסף לשירותי התכנון והפיתוח גם ייצור המוני של המוצר, וכן תחרות מצד חברות וגופים שונים העוסקים במתן שירותי תכנון ופיתוח ויעוץ טכנולוגי במיקור חוץ. גופים אלו ניתנים לאיפיון לפי תחום עיסוקם כגון: זיווד פלסטי, תכן מכני, דיגום, אלקטרוניקה, תוכנה וכיו"ב.
- 12.2 מרבית הגופים והחברות המתחרים בחברה במגזר זה הינם גופים פרטיים אשר אינם מחויבים בדיווח ציבורי ועל כן כמו גם לאור ריבוי המתחרים בענף אין ביכולתה של החברה להעריך את חלקה בענף. יחד עם זאת להערכת החברה, חלק החברה בשוק הספציפי הינו בינוני. למיטב ידיעת החברה המתחרים העיקריים של החברה במגזר פעילות זה בישראל הינם: זיו-אב, שפיר הנדסה, מיתר, צוק מערכות, און הנדסה, סאן ונקודה
- 12.3 להערכת החברה, הגורמים העיקריים המשפיעים לחיוב על מעמדה של החברה בתחום הפעילות והמסייעים לה בהתמודדות עם מתחריה השונים הינם:
- ניסיון רב שנים (כ-40 שנה) ומוניטין גבוה. במשך השנים צברה החברה ידע והתמחויות מקצועיות שונות בפיתוח מוצרים עבור מגוון רחב של תעשיות כגון: ביטחון, רפואה, מים והשקיה, ואחרים.
 - יכולת החברה לעסוק במקביל במספר רב של פרויקטים לפיתוח ותכנון של מוצרים עבור מספר רב של לקוחות.
 - התמחות בנישוא ייחודיות, כגון: פיתוחים רפואיים הקשורים בניסויים בבעלי חיים, פיתוחים בתחום מוצרי ההשקיה ואספקת המים או פיתוח מוצרים בטחוניים לתעשיות הבטחוניות הגדולות.
 - החברה הינה ספק מאושר של משרד הביטחון, באופן התורם למוניטין החברה ומאפשר לה לעסוק בפרויקטים הדורשים סיווג בטחוני. החברה קיבלה בסוף שנת 2016 אישור לעמידתה בתקן התעופתי AS9100, עובדה המשפרת משמעותית את מיצובה בשוק.
- 12.4 גורמים המשפיעים לשלילה על כושרה התחרותי של החברה נובעים מגודלה של החברה, שכן היא נזקקת למנגנוני ניהול מורכבים יותר מאשר חברות קטנות.

13. רכוש קבוע ומתקנים:

- 13.1 החברה מבצעת את עבודות התכנון, המחקר והפיתוח באמצעות מערכות תיב"ס (תכנון ייצור באמצעות מחשב) המקושרות ביניהן ברשת, כולל מערכת ייעודית לשמירת תצורה (PDM), הכוללת גם תווינים (מדפסת לשרטוטים) ומדפסות. ייצור דגמים ואבי טיפוס מתבצע, בין היתר, באמצעות מערכות ממוחשבות לעיבוד שבבי (C.N.C).
- 13.2 בבעלות החברה כרסומות C.N.C המשמשות את החברה לייצור תבניות, מכונות RP לייצור דגמים בפרויקטים לפיתוח מוצר והדפסות תלת מימד. לחברה מכונות נוספות כגון מכונת אלקטרוארזיה, מחרטות וכרסומות.
- 13.3 למידע בדבר יתרת עלות הרכוש הקבוע והמתקנים ראה ביאור 11 לדוחות הכספיים של החברה.

14. הון אנושי:

- 14.1 בתחום פעילות זה מעסיקה החברה 167 עובדים נכון ליום 31 בדצמבר 2022, על פי התמחותם המקצועית, כמפורט להלן:

התמחות	מספר עובדים
מהנדסים, מעצבים ומנהלי פיתוח	80
הנדסאים וטכנאים – ייצור ואינטגרציה	59
ניהול, שיווק ולוגיסטיקה	28
סה"כ	<u>167</u>

14.2 לפרטים בדבר המבנה הארגוני של כלל החברה והסכמי ההעסקה של העובדים ראה סעיף 54 להלן. במהלך שנת הדו"ח חלה עלייה בכ"א אל מול השנה אשתקד, אשר נבעה בעיקר מגידול במחלקת הרכבות והיצור בחטיבת פיתוח ויצור מוצרים התואמת למדיניות צמיחה בייצור, גידול בחטיבת לשכת השירות וכן בפעילות שירותי היעוץ ההנדסי והטכנולוגי שמעניקה החברה במסגרת ארן סופטוור. במקביל צומצמה בשנת הדוח שדרת מנהלי תחומים באופן אשר תאם את מדיניות הצמצום והיעול בה נקטה החברה בשנת הדוח.

15. חומרי גלם וספקים :

חומרי הגלם בהם עושה החברה שימוש הינם בדרך כלל חומרי גלם המשמשים את תעשיית הפלסטיקה והעיבוד השבבי. כן עושה החברה שימוש ברכיבים אלקטרוניים וחשמליים. החברה רוכשת את הציוד וחומרי הגלם מספקים שונים של ציוד ושל חומרי הגלם ולהערכתה ניתנים הספקים להחלפה בהתראה קצרה ומבלי שתגרום הפרעה לפעילותה הסדירה של החברה.

16. הון חוזר :

16.1 מלאי - החברה מחזיקה במלאי עבור פעילותה. רכישות של חומרים, בעיקר חומרי גלם המשמשים את תעשיית הפלסטיקה והעיבוד השבבי, נעשות בסמוך לקיום הצורך ברכישתם. רכישת חומרים אלו נוקפת לעלות המכר. ההיקף הכספי של רכישות אלו אינו מהותי. בנוסף, החברה מחזיקה במלאי חומרי גלם למכונות ה - RP לייצור דגמים בהיקף של כ-510 אלפי ש"ח ליום המאזן. מלאי עבודות בביצוע נכון ליום 31 בדצמבר 2022 עומד על כ-320 אלפי ש"ח. בחלק מהפרויקטים החברה מקבלת במהלך ביצוע הפרויקט מקדמות ממזמיני העבודות, בהתאם להתקדמות בביצוע פרויקט הפיתוח.

16.2 מדיניות אחריות למוצרים - בסיום ביצוע שירותי התיכנון והפיתוח החברה מוסרת את המוצר ללקוח ומתקנת ליקויים שמתגלים, אם מתגלים כאלה, על פי דרישת הלקוח ובכפוף לאחריות החברה כפי שנקבעה בהסכם ההתקשרות עם הלקוח. להערכת החברה הוצאות החברה לתיקון ליקויים אינן מהותיות.

16.3 שיעור הרכישות מספקים חיצוניים בתחום הפעילות עומד על כ-32% מהיקף הפעילות. מרבית התשלומים המושקעים הינן כח אדם ונכסים קבועים.

16.4 מדיניות אשראי - לא קיים פער מהותי בין ימי האשראי שניתנים לחברה מספקיה לבין ימי האשראי שניתנים ללקוחות החברה. החברה נוהגת להעניק ללקוחותיה אשראי של שוטף + 30 יום עד שוטף + 90 יום. החברה בדרך כלל מחייבת את לקוחותיה בתשלום מקדמות בשיעורים שונים.

17. הליכים משפטיים :

נכון למועד פרסום דוח זה, החברה אינה צד להליך משפטי הקשור לתחום הפעילות.

18. יעדים ואסטרטגיה עסקית :

18.1 יעדיה העיקריים של החברה הינם :

- הרחבת בסיס הלקוחות של החברה תוך התמקדות בחברות וארגונים גדולים.
- חדירה לתחום תכנון הכולל ייצור והספקת חלקים והגדלת הפרויקטים העוסקים בייצור המוני.
- המשך הרחבת השירותים הניתנים על-ידי החברה תוך התמקדות בביצוע עבודות באתרי הלקוח.
- חדירה לתחומי פעילות בהם לא עסקה החברה בעבר.
- הרחבת הפעילות בתחומי התעשייה הקיימים והתמקדות בתעשיית המוצרים הרפואיים והביטחוניים.
- החרבת פעילות החברה במתן שירותי יעוץ טכנולוגי בתחום הנדסת התוכנה ותשתיות IT,

18.2 לצורך מימוש יעדים אלו נוקטת החברה באסטרטגיה עסקית אשר שמה דגש על מתן שירות יעיל מקצועי ואיכותי ללקוחות החברה; ברכישה של ידע וניסיון בתחומי הפיתוח הקיימים ופיתוח של ידע בתחומי פיתוח נוספים; הפניית משאבים לצורך התקשרות עם לקוחות חדשים תוך הרחבת של הפעילות מול לקוחות קיימים.

18.3 להערכת החברה, האיום המרכזי על מימוש יעדי החברה הינו ירידה בהקצאת משאבים לפיתוח מוצרים ו/או מעבר לקוחות לפיתוח מוצרים ותוכנה באופן עצמאי ולא באמצעות גורמים חיצוניים. לפרטים נוספים בדבר גורמי הסיכון העשויים להשפיע על החברה ראה סעיפים 62 ו-63 להלן.

היעדים האמורים לעיל הינם צופים פני עתיד, הם בבחינת מידע שאינו ודאי, והם מבוססים במידה רבה על ציפיות והערכות לגבי התפתחויות כלכליות (ענפיות וכלליות) טכנולוגיות ואחרות ועל השתלבותן אלה באלה. אין לחברה כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים שהעמידה לעצמה וייתכן שיעדים אלו לא יתממשו לרבות כתוצאה מהתממשות של חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 62 ו-63 להלן.

תחום פעילות: מכירת ציוד לתעשיית הפלסטיק בישראל

19. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה:

19.1 במסגרת תחום פעילות זה עוסקת החברה בייבוא ומכירת מכונות הזרקה, רובוטים, ציוד היקפי לתעשיית הפלסטיק, תבניות וחלקים מוזרקים ועוד. החברה הינה נציגה בלעדית של חברות מובילות בתעשיית הפלסטיק העולמית. לחברה מערך תמיכה ושירות טכני התומך בלקוחות ומקיימת After Sales Service לאורך חיי המוצר והמאפשר לחברה לספק ללקוחותיה פתרונות מקיפים. מחלקת השירות מצוידת בציוד מכאני ואלקטרוני מתקדם להרכבה ולהצבה, לפילוס ולכיול וכן לביצוע אחזקה שוטפת. להבטחת שביעות רצון לקוחותיה לביצועי מכונות ההזרקה לאורך שנים ארוכות, מציעה החברה חוזה אחזקה שנתי לביצוע הטיפולים התקופתיים, בהתאם להוראות יצרן המכונות. בנוסף מובילה החברה ציוד ממפעל ספק הציוד ללקוחות בישראל ולאתרים נוספים בעולם הכולל הובלה, שינוע, טיפול בנושאי מכס והצבה ופילוס של הציוד, התקנה והפעלה ראשונית והדרכה. בנוסף לכך, קיים בחברה מרכז הדרכה מתקדם ללימודי הזרקת פלסטיק, המציע שיעורים ומידע עדכני לגבי חידושים בתחום והתנסות במכונות הזרקה ורובוטים לתרגול מעשי. בין הסוכנויות אותן מייצגת החברה ניתן למצוא את: Engel, Piovan, WEIMA EREMA, SOREMA, REIFENHAUSER STEINERT, Yudo.

19.2 התפתחות תחום הפעילות מקבילה ברמה המאקרו כלכלית למצב המשק הישראלי בכלל ולמצבו של ענף הפלסטיק והגומי בפרט. במסגרת זו ניתן למנות את מידת הקצאת המשאבים של מפעלים בענף הפלסטיקה והגומי לרכישה של מכונות וציוד, ובכלל זה הרחבת כושר הייצור של הענף על ידי הוספת קווי ייצור ו/או שידרוג של קווי ייצור קיימים והשקעה במכונות וציוד חדשניים מבחינה טכנולוגית.

19.3 תחום הפלסטיק נחלק לשלוש קבוצות עיקריות הנבדלות זו מזו בטכנולוגיה המשמשת בייצור, כמפורט להלן:

- הזרקה - הטכנולוגיה הדומיננטית בשוק.
- אקסטרוזיה וניפוח.
- מיחזור פלסטיק.

במסגרת מאמצי החברה באיתור הזדמנויות עסקיות והשבחת הפעילות בתחום זה והרחבת הפעילות לתעשיות נוספות על תעשיית הפלסטיק, רכשה חברת הבת ארן דגמים בחודש אוגוסט 2022, את פעילותה של חברת פינטו טכנולוגיות בע"מ (להלן: "פינטו"). פינטו היא חברה פרטית המייצגת בישראל יצרניות בינלאומיות מובילות לציוד לתעשיית הפלסטיקה והמחזור, אקסטרוזיה מיון ומחזור אשפה. (לפרטים נוספים ראה סעיף 1.4 לעיל).

19.4 תחום הפעילות של החברה כולל התמחות בקבוצת המפעלים המסווגים תחת טכנולוגיית ההזרקה ובכלל זה משווקת החברה מכונות הזרקה, תבניות הזרקה וציוד נוסף. בנוסף משווקת החברה מערכות משלימות נוספות כגון מערכות הזנה, שינוע, מינון וייבוש חומר גלם, יבשני תבניות, יחידות בקרת טמפרטורה, רובוטים ואוטומציה, ציוד היקפי ועוד. לפרטים נוספים בדבר מוצרי התחום ראה סעיף 20 להלן.

19.5 לפי הערכת החברה הגידול במכירת מכונות הזרקה לשוק הפלסטיק בישראל במהלך שנת 2021 והמחצית הראשונה של שנת 2022 נבע מגידול משמעותי במכירות בשוק מוצרי הצריכה בישראל על רקע משבר הקורונה, גידול שהחל במחצית השנייה של שנת 2020. הצמיחה במכירות המוצרים בישראל התרחשה ביחס ישיר למגבלות הסגר שהוטל על המשק הישראלי והגביל את פעילות המסעדות, המלונות והנסיעות לחו"ל. יחד עם זאת, החל מהמחצית השנייה של 2021 נרשמו במקביל הן עלייה במוצרי חומרי הגלם בעולם והן חזרה בישראל לפעילות רגילה של המשק לאחר הסרת כל המגבלות שהוטלו בשל נגיף הקורונה, אלו, לפי הערכות החברה, צפויים להוביל לירידה בביקושים, ירידה אשר החלה להירשם כבר החל מהמחצית השנייה של 2022. החברה מעריכה כי במהלך השנתיים האחרונות ובשל הנסיבות המתוארות לעיל, הצטייד השוק בעודף מכונות הזרקה, ובשים לב כי ככלל מכונות הזרקה מוחלפת מדי 20 שנה, הצפי הוא כי בשנים הקרובות תחול ירידה במכירות מגזר זה.

בנוסף וכחלק מהשירותים המשלים שמעניקה החברה בתחום פעילות זה, מעניקה ארן שרותים לוגיסטיים לטיפול בהובלה של מכונות וציוד מבית הספק, שינוע ימי ויבשתי עד לבית הלקוח, טיפול מלא בנושאי מכס ושחרור מהנמל, וכן הצבה, פילוס של הציוד, התקנה, הפעלה ראשונית ושירותי העברה/הזזת מכונות באתר הלקוח או מאתר לאתר.

19.6 להערכת החברה, הגורמים העיקריים העשויים להשפיע על מגמות הביקוש למוצרי החברה בענף הינם :

גורמים חיוביים:

- **צמיחה בתפוקת הענף:** הגורם העיקרי העשוי להשפיע על ההצטיידות בענף ועל גידול בהשקעות במכונות וציוד הינו צמיחה בתפוקה. ככל שגדלה תפוקת הענף כך גדלה ההשקעה במכונות וציוד, אם כי הגברת התפוקה עשויה להתבצע גם באמצעות ציוד קיים. גידול בהשקעה בציוד תלוי בהגברת הייצור מעבר לכיוון הייצור הקיים, בכניסה למוצרים חדשים תוך השקעה בקווי ייצור חדשים ו/או הסבה של קווי ייצור קיימים.

- **שיפורים טכנולוגיים:** גורם נוסף העשוי להשפיע על הביקוש בענף הוא שיפור הרמה הטכנולוגית של הציוד כך שיתאים לייצור מוצרים חדשים, בהתאם לחידושים טכנולוגיים שחלו בענף וכמו כן כניסה לייצור של מוצרים מתוחכמים יותר. טכנולוגיה חדישה כיום בענף היא הזרקת חומר בתוך חומר. לא ניתן להעריך את השפעתה של טכנולוגיה זו על היקף הפעילות בענף.

גורמים שליליים:

- **העתקת ייצור לחו"ל:** העתקת קווי ייצור של מפעלי פלסטיק ישראלים לחו"ל, במטרה להתקרב לשוקי היעד. מגמה זו מביאה לכך שההשקעה במכונות נעשית ישירות בחו"ל ולא בישראל.

- בנוסף, ההשקעה במכונות ובעיקר במכונות הזרקה נחשבת להשקעה כספית גבוהה. מצוקת אשראי של יצרנים בענף גורמת לפגיעה בכושר הקניה שלהם וכפועל יוצא להקטנת הביקוש. חברות רבות בענף מנסות להתגבר על מצוקת האשראי על ידי מכירה בליסינג מימוני. כמו כן, עליית הריבית המהותית אותה חווה המשק בתקופה אחרונה, משפיעה לרעה על יכולת הלקוחות לבצע השקעות הוניות אשר נדרשות לצורך ביצוע רכישת מכונות הזרקה.

- האטה הכלכלית, מיתון, מחסור במקורות מימון, אי וודאות כלכלית, הן בעולם והן בישראל, משפיעים לרעה על הצריכה האישית ובהתאם לכך יש ירידה בהיקפי הפעילות של לקוחות החברה אשר מביאה להקטנת הביקושים למכונות הזרקה הנדרשות בתעשיית הפלסטיק.

- לגורמים נוספים העשויים להערכת החברה להשפיע על פעילות החברה בתחום זה, ראה סעיפים 62 ו-63 להלן.

19.7 להערכת החברה, גורמי ההצלחה בתחום פעילות זה כוללים, בין היתר: (א) התקשרות עם ספקים איכותיים ומובילים, (ב) קיום מערך יעיל למתן שירות זמין ואפקטיבי ללקוחות, (ג) מתן פתרון כולל ללקוח בראיה הנדסית, (ד) הכרות מעמיקה עם התחום לצורך התאמה מיטבית של הפתרון לצרכי הלקוח וכן (ה) יציבות פיננסית המאפשרת החזקת מלאי חלפים, סיוע במימון ושירות מהיר. היכולת להעמיד אשראי ארוך טווח ללקוח מהווה יתרון.

19.8 לסקירת היבטי תחרות בתחום הפעילות ראה סעיף 25 להלן.

20. מוצרים ושירותים:

אספקת מכונות הזרקה, רובוטים וציוד היקפי לתעשיית הפלסטיק וכן ייבוא תבניות הזרקה לפלסטיק ומוצרים מוגמרים, מהווים את קבוצת המוצרים העיקריות של תחום פעילות זה.

פעילות החברה בתחום זה מתבצעת בשני אופנים עיקריים: (א) ככלל החברה רוכשת את הציוד מהיצרן מחו"ל ומוכרת אותו בארץ ללקוח הסופי והרווח שלה הינו ההפרש בין מחיר הרכישה ומחיר המכירה. המחיר ללקוח נקבע על ידי החברה. בעסקאות מסוג זה, ככלל מקנה החברה ללקוח אחריות זהה לזו שהיא מקבלת מהיצרן. (ב) ביתר העסקאות משמשת החברה כסוכנת בארץ של היצרן מחו"ל (של המכונה או התבנית, לפי העניין). הלקוח רוכש ציוד מהספק בחו"ל והחברה זכאית לעמלה עם אספקת הציוד ללקוח. במהלך תקופת הדוח לא שימשה החברה כסוכנת בארץ של יצרן מחו"ל כמתואר לעיל. במקרים בהם מעניקה החברה ללקוחותיה אשראי ארוך טווח, ככלל במכונות הזרקה ורובוטים, נעשה הדבר כנגד שעבוד הציוד, קבלת צ'קים לביטחון ולעיתים אף ערבות אישית. במקרים בהם ניתן אשראי ללקוחות לזמן ארוך, נוטלת החברה אשראי לזמן ארוך מספק המכונות, במקביל.

20.1 מכונות הזרקה, רובוטים וציוד היקפי:

במסגרת יבוא והפצה של מכונות ההזרקה, הרובוטים והציוד ההיקפי פעילות החברה כוללת:

- ציוד היקפי כולל סוגי מתקנים המיועדים כציוד משלים להזרקת מוצרים, ובהם ציוד לצורך שינוע חומר גלם, שקילה, ערבוב, מתקני ייבוש, צביעה, שקילה וכיוב'.
- מכירת ציוד חדש והתקנתו באתר הלקוח לרבות שירות בתקופת האחריות.
- מכירת חלפים לציוד קיים (שלא במסגרת האחריות).
- שירותי תיקונים וטיפול מונעים (שלא במסגרת האחריות).

לפרטים אודות הסכם מהותי בו קשורה החברה בתחום פעילות זה עם ספק מהותי של החברה, Engel Austria GmbH ("ENGEL") ראה סעיף 29.1 להלן.

20.2 תבניות הזרקה:

החברה עובדת בשיתוף פעולה עם מספר מפעלי תבניות והזרקה ברחבי העולם, לצורך תכנון יצור תבניות והזרקת חלקים ומוצרים מוגמרים של לקוחות החברה.

חלק מהתבניות מוזרקות אצל קבלני משנה של החברה באירופה ובסין והחלקים נמכרים ללקוחות החברה. יתרת התבניות מיובאות לארץ, חלקן מסופקות ללקוחות ומוזרקות על ידי הלקוחות באופן עצמאי או אצל קבלני משנה אחרים, וחלקן מוזרקות על ידי החברה אצל קבלני משנה, והחברה אחראית לאספקת ומכירת החלקים ללקוחותיה.

תבנית הזרקה היא האמצעי המאפשר ייצור סדרתי שוטף של חלקי פלסטיק. התבנית עשויה בד"כ מפלדה ומכילה את החלל דמוי המוצר המבוקש. לתוך החלל מוזרק חומר פלסטי מותך. ההתך ממלא את החלל בתבנית, מתקרר ומתגבש בצורת המוצר הסופי. התבנית נפתחת באופן אוטומטי מכוונים שונים והמוצר המוזרק שהתגבש נחלץ באופן אוטומטי או באמצעות רובוט מתוך התבנית.

משך ייצורה של תבנית נע בין מספר שבועות למספר חודשים ועלות ייצור התבנית נעה בין אלפי דולרים בודדים למאות אלפי דולרים. מחיר התבנית מושפע מגודל החלק המוזרק, כמות השקעים בתבנית, סוג כניסת החומר והמפרט הטכני של התבנית, לרבות סוג הפלדה וקושיה, לגודל המתוכנן של סדרת הייצור ולשיקולים נוספים כגון: זמן מחזור, מחיר המטרה למוצר הסופי ורמת האוטומציה במפעל. כשמדובר במוצר בעל גיאומטריה מסובכת תהא התבנית מורכבת לביצוע.

20.3 אספקת חלקים ומכלולים:

החברה מספקת שירותי ייצור באמצעות קבלני משנה בארץ וחו"ל (בעיקר בסין). השרותים כוללים אספקת חלקי פלסטיק ואלומיניום מוזרקים, ייצור חלקי מתכת ופלסטיק בעיבוד שבבי, ייצור ואספקה של חלקי סיליקון וגומי בכבישה ובהזרקה וכן שירותי גימור והרכבת מכלולים שלמים המסופקים ללקוחותיה.

לטובת הייצור עושה החברה שימוש בתבניות שהוזמנו מהחברה, וכן במתקני ייצור והרכבה יעודיים הקיימים אצל ספקי החברה לטובת הפרוייקטים השונים.

21. פילוח הכנסות מוצרים:

2020		2021		2022		קבוצת מוצרים
הכנסות	%	הכנסות	%	הכנסות	%	
אלפי ש"ח	מהכנסות	אלפי ש"ח	מהכנסות	אלפי ש"ח	מהכנסות	
8,080	23%	12,725	9%	9,302	9%	תבניות וחלקים
23,963	69%	129,844	89%	87,077	88%	מכונות, רובוטים וציוד היקפי*
2,602	8%	2,878	2%	2,561	3%	אחרים
34,645		145,447		98,940		סה"כ

(*) היקף מכירות ציוד מתוך סך מכירות הסגמנט הינו זניח ולכן לא מוצג בנפרד, ממילא מדובר במוצרים הנלווים למכונות

22. לקוחות:

22.1 לקוחות החברה בתחום המכונות, הרובוטים והציוד ההיקפי הינם מפעלים מענף הפלסטיקה והגומי בישראל. קהל היעד העיקרי של החברה הינו מפעלים אשר עושים שימוש בטכנולוגיית ההזרקה,

22.2 בתחום תבניות ההזרקה ניתן למצוא מגוון רחב של לקוחות הפועלים בתחומים שונים וביניהם מפעלים תעשייתיים בתחומי מוצרי הצריכה, מוצרים רפואיים, תעשיית המזון, תעשיית המים, התקשורת והאלקטרוניקה) דרך חברות הזנק שונות הנדרשות לחלקים מוזרקים ועד יזמים פרטיים המזמינים תבניות בודדות להזרקה המוצר שלהם. בין לקוחות החברה במגזר זה ניתן למצוא את: כתר פלסטיק, פלסאון, סודה סטרים, נטפים – חברות בינלאומיות ותיקות אשר מובילות בתחומן כבר עשרות שנים.

22.3 בתחום אספקת המוצרים מגוון הלקוחות דומה, החל מחברות גלובליות שהחברה מספקת להם מכלולים שלמים המיוצרים במגוון טכנולוגיות מורכבות ומסופקים לקווי היצור, ועד יזמים פרטיים שהחברה מספקת להם מוצרים מוזרקים על פי דרישה.

22.4 תעשיית ההזרקות בפלסטיקה בישראל הינה ככלל תעשייה יציבה לאורך השנים, למעט הצטיידות מוגברת של חברות במכונות הזרקה במהלך תקופת משבר הקורונה כמתואר לעיל. לקוחות החברה הן בעיקר חברות ישראליות, וכן מבצעת החברה עסקאות עם חברות בת של חברות ישראליות בעלות פעילות בחו"ל, בעיקר באירופה. מרבית הלקוחות הם לקוחות חוזרים, וכ-80% מהם הם לקוחות העובדים עם החברה יותר מ-20 שנים. לחברה לקוח אשר ההכנסות בשנת הדוח מהוות מעל ל-10% מהכנסות תחום פעילות זה. הלקוח הינו קבוצת כתר ("כתר מוצרים"), אשר הכנסות החברה ממנה מהוות כ-36% מסך הכנסות החברה בשנת הדוח. התקשורת החברה עם כתר מוצרים ככלל הינה למכירת מכונות הזרקה, על פי הזמנות בפועל המבוססות על הצעות מחיר שמנפיקה החברה, המגדירה את כמות המכונות, מחיר, תנאי תשלום ותנאים מסחריים נוספים. תנאי התשלום ויתר התנאים המסחריים משתנים מהזמנה להזמנה. חלק מהעסקאות המבוצעות עם כתר מוצרים הינן עסקאות אשראי. תקופת האשראי הממוצעת נעה בין 3-5 שנים. הריבית הממוצעת נכון למועד הדוח עומדת על כ-4.14%. שיעור המקדמה בעסקאות נע בין 10%-30%. לפרטים נוספים בנוגע לביטוח אשראי לקוח והערבויות הבנקאיות – ראה סעיף 62.3 בגורמי סיכון. כתר הינה לקוח החברה החל משנת 2005. להלן התפלגות הכנסות החברה מהלקוח המהותי בשלוש השנים האחרונות:

2020		2021		2022		כתר מוצרים לבית ולגינה בע"מ (*)
שיעור מהכנסות החברה	אלפי ש"ח	שיעור מהכנסות החברה	אלפי ש"ח	שיעור מהכנסות החברה	אלפי ש"ח	
9.9%	9,515	30.4%	62,544	36.2%	62,984	

פרק א' - תיאור עסקי החברה לשנת 2022 תחום פעילות: מכירת ציוד לתעשיית הפלסטיק בישראל

(*) לעניין חשיפת החברה לאשראי לקוחות לקבוצת כתר, ראה סעיף 62.3

23. שיווק והפצה:

23.1 מכונות הזרקה רובוטים וציוד היקפי:

עיקר השיווק וההפצה של החברה בתחום פעילות זה הינו על ידי השתתפות בתערוכות מקצועיות המתקיימות בארץ דוגמת פלסטו ישפאק ובחול"ל כדוגמת תערוכת K בדיסלדורף כן פרסום בעיתונות המקצועית והשקעה במיתוג. בנוסף, פועלת החברה לארגון כנסים, שולחת חומר מקצועי על בסיס שוטף וכן פונה ישירות ללקוחות פוטנציאליים באמצעות סוכני מכירות. בתחילת שנת 2017 הקימה חברת הבת, ארן דגמים, את חברת Aran Europe SP. Z o.o. אשר יוסדה בפולין ואשר פועלת בשיווק והפצה של מכונות ההזרקה, רובוטים והציוד ההיקפי באירופה.

23.2 תבניות הזרקה:

הלקוחות בתחום זה הם לקוחות שתכנון המוצר בעבורם בוצע בחברה, לקוחות שתכנונו את המוצר בעצמם או באמצעות חברה מתחרה. העבודות המתקבלות הן בדרך כלל ביוזמתם ובפנייתם של לקוחות לחברה.

24. צבר הזמנות:

להלן טבלה המפרטת את צבר ההזמנות של החברה נכון ליום 31.12.2022, בהתפלגות לפי המועד הצפוי של ההכרה בהכנסה הנובעת מההזמנות:

צבר הזמנות ליום 31 בדצמבר						
2022					2021	
מועד הכרה בהכנסה הצפויה של ציוד ומכונות שהוזמנו עבור שנת 2023						
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	סה"כ		
						קבוצת מוצרים:
42,081	4,484	-	-	46,565	103,027	מכונות הזרקה וציוד היקפי
143	1,348	2,896	-	4,387	4,383	תבניות וחלקים
42,224	5,832	2,896	-	50,952	107,410	סה"כ

צבר ההזמנות נובע מביצוע הזמנות של מכונות הזרקה, ציוד היקפי ותבניות על ידי לקוחות אשר טרם סופקו ואשר צפויות להיות מסופקות ללקוחות, ברובן, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2023.

צבר ההזמנות לעיל הינו צופה פני עתיד, הוא בבחינת מידע שאינו ודאי, ומבוסס במידה רבה על ציפיות והערכות של החברה לגבי מועדי אספקה, התפתחויות כלכליות (ענפיות וכלליות) טכנולוגיות ואחרות ועל השתלבותן אלה באלה. אין לחברה כל ודאות לגבי יכולתה לממש את צבר ההזמנות ולהשיג את צבר ההזמנות המצוין לעיל כולו או חלקו, או יתממש באופן שונה מהצפוי, לרבות בשל התממשות גורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 62 ו-63 להלן, אשר אין בידי החברה להעריכם, לצפותם ולאמוד את השפעתם מראש, שכן אינם נמצאים בשליטת החברה.

25.1 למיטב ידיעת החברה, בתחום יבוא מכונות וציוד לתעשיית הפלסטיק פועלות בישראל כ-30 חברות, מתוכן כ-10 חברות משמשות כנציגויות בלעדיות של יצרנים בחו"ל והיתר כיבואניות של ציוד ומכונות של יצרנים אחרים, ללא בלעדיות.

25.2 למיטב ידיעת החברה, המתחרים המשמעותיים של החברה בישראל הינם: סו - פאד בע"מ, פרומתאוס בע"מ, אופל בע"מ, אז-אור טכנולוגיה ושיווק (1979) בע"מ, נקודת זוהר בע"מ, אנטק בע"מ ואחרים. לאור ריבוי המתחרים אין ביכולתה של החברה להעריך את חלקה בענף, אולם להערכת החברה חלקה של החברה בשוק הישראלי גדול ומהווה כ-40% מהשוק.

להערכת החברה, הגורמים העיקריים המשפיעים לחיוב על מעמדה של החברה בתחום הפעילות והמסייעים לה בהתמודדות עם מתחריה השונים, הינם:

- חלק ממוצרי החברה הם בעלי יתרון הנדסי כך שארכיטקטורת המכונה מעניקה ללקוח יתרון משמעותי. החברה השיגה יתרון בתחום זה באמצעות התקשרותה עם ENGEL (ראה סעיף 29.1 להלן). בנוסף, משקיעה החברה במיצוב ושיווק, ראה סעיף 23 לעיל.
- שירות, תחזוקה ותמיכה בלקוחות (After Sales Service): לחברה מחלקת שירות מנוסה המאוישת במהנדסים ואנשי שירות בעלי וותק רב. שירות התחזוקה והתמיכה של החברה בעל מוניטין איכותי ומקצועי ומסייע לחברה בתהליך המכירה.
- מתן פתרונות טכניים ייחודיים ה"תפורים" למשימות מוגדרות של לקוחות החברה, בעיקר בתחום הבקרה והאלקטרוניקה.
- מתן שירות ואספקת חלפים למכונות הזרקה ממגוון ספקים נרחב, כולל של יצרנים שפסקה פעילותם בישראל או שחדלו להתקיים כלל.
- מלאי חלפים ומכונות: עקב מצב המזומנים הנוח והיעדר מינוף מוחלט, מסוגלת החברה להחזיק מלאי חלפים גדול במחסניה, עובדה הנתפסת כיתרון בעיני הלקוחות ומסייעת אף היא למכירתה. למיטב ידיעת החברה היא מהבודדות בתחום המחזיקה באופן קבוע מכונות הזרקה כמלאי - עובדה המסייעת במכירות בפרט במקרים בהם זמן האספקה הינו בעל חשיבות ללקוח.
- החברה רואה כיתרון תחרותי את השילוב בין שני תחומי פעילותה - תכנון ופיתוח הנדסי ויבוא ציוד בתחום התבניות - להענקת פתרון משולב ללקוחותיה תחת קורת גג אחת תוך הכרות מעמיקה עם צרכי הלקוח.

מרכז ההדרכה של החברה מסייע בהקניית ידע מקצועי לעובדים בתעשיית הפלסטיק בנושאים הבאים: הזרקה למתחילים, הזרקה למתקדמים, תבניות, חומרי-גלם, תפעול/כיוון מכונות/רובוטים, אחזקת מכונות/רובוטים ועוד (ע"פ סילבסוס שנתי). חלק מהקורסים עוסקים בעקרונות ומיומנויות ההזרקה באופן כללי ומיועדים למפעילי כלל מכונות ההזרקה ואילו חלקם ספציפיים למפעילי מכונות ורובוטים של ENGEL.

25.3 להערכת החברה, בתחום התבניות עיקר התחרות היא מלקוחות המייבאים תבניות באופן עצמאי, ממפעלים הרוכשים תבניות כחלק מעסקת רכישה רחבה יותר וכן מבוני תבניות מקומיים. בנוסף קיימות מספר חברות העוסקות אף הן בייבוא תבניות. בתחום התבניות ניתן להצביע על מגמה של התרבות במספר היבואנים וירידה בחסמי הכניסה. בצד זאת קיימים מוצרים אחרים המתאפיינים בביקוש קשיח. בנוסף ניתן לאפיין בקרב הצרכנים מגמה של רגישות למחיר.

המידע בדבר התחרות בתחום המכונות, הרובוטים והציוד ההיקפי כולל גם מידע שהינו צופה פני עתיד, הוא בבחינת מידע שאינו ודאי, והוא מבוסס במידה רבה על ציפיות והערכות של החברה לגבי תחום הפעילות, התפתחויות כלכליות (ענפיות וכלליות) טכנולוגיות ואחרות ועל השתלבותן אלה באלה. אין לחברה כל ודאות לגבי התממשות ציפיות והערכות אלו.

26. הון אנושי:

בתחום יבוא ציוד לתעשיית הפלסטיק מועסקים 24 עובדים נכון ליום 31 בדצמבר 2022, על פי הפירוט להלן (ראה גם סעיף 54 לעניין המבנה הארגוני של כלל החברה):

התמחות	מספר עובדים
מתכננים, בקרת איכות וטכנאי שירות	15
תפעול ואדמיניסטרציה	3
ניהול, מכירות ושיווק	6
סה"כ	24

ברבעון האחרון לשנת 2022 קודם אלון לרמן, העובד בחברה החל משנת 2010 לתפקיד סמנכ"ל סמנכ"ל חטיבת ציוד לתעשיית הפלסטיק (אחראי על תחום המכירות במגזר).

27. ספקים:

27.1 בתחום יבוא ציוד לתעשיית הפלסטיק ככלל ובנושא מכונות הזרקה ורובוטים בפרט, קיימת תלות של החברה בחברת ENGEL העולמית, עמה חתומה החברה על הסכם ייצוג בלעדי. היות ולא קיים ספק חליפי ובעל מוניטין בשוק, היה וספק זה יוחלף, תידרש תקופת התאמה וחדירה ארוכה. בנוסף, פועלת החברה באמצעות מספר יצרנים וספקים אשר עם חלקם קיימים הסכמים בכתב ועם חלקם הסכמים בעל פה.

להלן פירוט ספקיה העיקריים של החברה בתחום. לעניין זה ספק עיקרי הינו ספק אשר שיעור הרכישות ממנו עולה על 10% מסך היקף הרכישות בתחום:

שם היצרן/ ספק	ארץ מוצא	ייצוג בלעדי בישראל	שיעור מהיקף הרכישות במגזר			מוצרים/ חומרי גלם
			2020	2021	2022	
ENGEL	סין	כן	0%	0%	35.2%	מכונות הזרקה ורובוטים
ENGEL	אוסטריה	כן	57.8%	65.5%	64.2%	מכונות הזרקה ורובוטים
ENGEL	קוריאה	כן	14.3%	2.1%	0.6%	מכונות הזרקה ורובוטים

27.2 לפרטים אודות התקשרויות החברה עם ספקים מהותיים ראה סעיף 29 להלן ("הסכמים מהותיים").

27.3 בקבוצת המוצרים תבניות - מעריכה החברה כי אין לה תלות בספקים היות שקיימים יצרני תבניות חלופיים רבים ומגוונים.

28. הון חוזר:

28.1 מדיניות החזרת סחורות:

החברה אינה מנהלת מדיניות החזרת סחורות מעבר לנדרש על פי חוק.

28.2 מדיניות אחריות למוצרים:

בקבוצת מכוונות ההזרקה, רובוטים וציוד היקפי, החברה מעניקה אחריות למכוונות במקביל לאחריות יצרן כשהיצרן מספק את החלפים והחברה מספקת את השירות. תקופת האחריות מוגבלת ככלל לשנה. לעיתים ניתנת תקופת אחריות לתקופה ארוכה יותר של עד 3 שנים על חלקים מסוימים במכונה.

בקבוצת תבניות ההזרקה החברה מעניקה אחריות למוצריה לתקופה של שנה או לחילופין לכמות הזרקות שסוכמה מראש עם הלקוח, המוקדם מביניהם, במקביל לאחריות יצרן התבניות, כמפורט להלן:

- החברה מעניקה אחריות מלאה לתבניות במשך שנה או לחילופין לכמות מוסכמת של הזרקות, המוקדם מביניהם, בתנאי שההזרקות יבוצעו במפעל בו רמת התפעול והתחזוקה מאושרים על ידי החברה. במקרים מסוימים מוסכם, כי במידה והתבניות מופעלות בחברה האחריות אינה מוגבלת בזמן. במסגרת האחריות הניתנת ככלל ללקוח, מחויבת החברה לתקן ללא חיוב ובזמן סביר תקלה בתבנית, אשר אינה נובעת משימוש או תחזוקה לא נכונים או מכוח עליון.
 - אחריות החברה מוגבלת ככלל לתיקון תקלות טכניות בתבניות עצמן בלבד ואינה מכסה כל נזקים או הוצאות אחרים, העשויים להיגרם למוזמן בגין התקשרות זו.
 - אחריות החברה מוגבלת ככלל לתאימות החלקים המוזרקים לסיבולות שרטוטי המוצר. שינויים במוצר המבוקש מכל סיבה שהיא ישולמו על-ידי המזמין בנוסף.
 - ברוב במקרים בהם מופעלת האחריות, נושא יצרן התבנית (ספק החברה) בעלות התיקון הנדרש. השתתפות היצרן בחו"ל אינה כוללת את שכרם של טכנאי החברה.
- על פי הניסיון שנצבר בחברה ונכון למועד הגשת דו"ח תקופתי זה, ההוצאות בהן נושאת החברה עצמה בתקופת האחריות אינן מהותיות.

28.3 מדיניות אשראי ללקוחות:

בקבוצת מכוונות ההזרקה רובוטים וציוד היקפי, החברה מעניקה לבקשת הלקוח בחלק מהעסקאות אשראי ארוך טווח (פריסת תשלומים על פני תקופה שנעה בין 3-5 שנים) לרכישת המכוונות. במוצע בעסקאות מעין אלו, משולם הלקוח מקדמה בשיעור הנע בין 10%-30% ויתרת התמורה מתפרסת על תשלומים הנעים בין 20-12 תשלומים רבעוניים שווים. האשראי נושא ריבית אשר לתקופת הדוח נעה בשיעורים שבין 3.75%-4.9% צמוד למטבע העסקה. כנגד אשראי זה ללקוחות לוקחת החברה מימון ממוסד בנקאי/אשראי ספקים באותו מטבע ובפריסה תואמת אל מול תנאי התשלום של הלקוח. כנגד הענקת האשראי ללקוח כאמור, נדרש הלקוח לשעבד את המכוונות בשעבוד ראשון לטובת החברה, או לחילופין מתן ערבות בנקאית. החברה דורשת לעתים בטחונות מתאימים נוספים, כגון: שיעבוד המכונה, ערבות אישית, מכתב אשראי, המחאות לביטחון וכדומה וכן במידת הצורך, מבטחת החברה את סיכון האשראי בחברת ביטוח (לפרטים נוספים ראה באור 19 ו' לדוחות הכספיים המאוחדים). שיעור העסקאות באשראי מכלל העסקאות בשנת הדוח הינו כ- 77%.

לרוב חופפת תקופת האשראי שניתנת ללקוחות לתקופות האשראי שמתקבלות מספקי החברה.

בקבוצת תבניות ההזרקה, תנאי התשלום הניתנים ללקוחות לרכישת התבנית נקבעים ככלל בהתאמה לתנאי התשלום של יצרן התבניות. תנאי התשלום הנהוגים בתחום משנה זה הינם:

- 40% מקדמה עם ההזמנה במטבע חוץ או בשי"ח, על פי שער העברות גבוה ביום התשלום בפועל.
- 30% לתשלום לאחר הזרקות T1 (לעיתים מובטח תשלום זה באמצעות מכתב אשראי בנקאי L/C).
- 30% לתשלום לאחר אישור התבנית בחו"ל ולפני המשלוח לארץ (לעיתים מובטח תשלום זה באמצעות מכתב אשראי בנקאי L/C).

בקבוצת אספקת החלקים והמכלולים, תנאי התשלום הניתנים ללקוחות לרכישת החלקים והמכלולים נקבע ככלל בהתאמה לתנאי התשלום של יצרן התבניות. תנאי התשלום הנהוגים בתחום משנה זה הינם:

- 50% מקדמה עם ההזמנה במטבע חוץ או ב"ח, על פי שער העברות גבוה ביום התשלום בפועל.
- 50% לתשלום בתנאי האשראי הנהוגים, קרי עם מוכנות החלקים לשילוח, או עם מועד אספקת החלקים ללקוח.

החברה רוכשת מלאי חלקי חילוף למכונות הזרקה ומחזיקה במלאי את החלקים אשר זמינותם ונחיצותם גבוהה לצורך עמידה בתנאי האחריות ועל מנת לספק שירות ללקוח. החברה נוהגת לרכוש מכונות הזרקה למלאי, אשר משמשות אותה לצורך אפשרות תצוגה, לצורך קיום השתלמויות, ימי עיון והדרכות ולצורך זמינות מיידית למכירה. אחזקת המכונה לתצוגה אינה פוגעת ככלל במחיר המכירה ללקוח.

לא קיימים הבדלים מהותיים בין תנאי האשראי שניתנים לחברה על ידי ספקיה לבין תנאי האשראי הניתנים על ידי החברה ללקוחותיה. ככלל מדיניות החברה הינה הקבלת תקופות האשראי שניתנות לה מהספק לבין תקופות האשראי שהיא מעניקה ללקוחותיה.

29. הסכמים מהותיים:

29.1 הסכם עם ENGEL:

החברה חתמה ביום 30 בינואר 1998 על הסכם ייצוג בלעדי עם חברת ENGEL העולמית (ENGEL Austria G.m.b.H) בנושא הפצת מוצריה הכוללים מכונות הזרקה, רובוטים וחלפים אשר יישאר בתוקפו למשך תקופה בלתי מוגבלת, כשלכל צד הזכות להביאו לסיום בהודעה מוקדמת בת 3 חודשים מראש.

אחריות: למכונה ניתנת ככלל, אחריות יצרן בת 12 חודשים מיום ההתקנה, במסגרתה מספקת ENGEL חלפים ללא חיוב. בתקופת האחריות החברה אינה זכאית לתמורה נוספת מ- ENGEL בגין השירות הניתן ללקוח עבור המכונה.

שירות: השירות ניתן על ידי אנשי שירות מטעם החברה (מהנדסים והנדסאים) שהוכשרו לכך על ידי ENGEL והמשתתפים בקורסים ורענונים טכניים ב- ENGEL פעמיים בשנה. החיוב בגין השירות שאינו כלול באחריות נעשה ככלל על בסיס שעות עבודה ונסיעה על-פי מחירון החברה.

מלאי חלפים: החברה רוכשת חלפים למלאי המוחזק במחסן הממוקם במבנה החברה. אם נדרש חלק שאינו נמצא במלאי, מזמינה החברה את החלק הדרוש מ- ENGEL והחלק מסופק באמצעות משלוח אווירי רגיל או על ידי חברת שילוח. ככלל נושא הלקוח בעלות המשלוח.

29.2 הסכם עם PIOVAN:

בחודש מאי 2000 קיבלה החברה את נציגות חברת PIOVAN בישראל, והינה המפיץ הבלעדי (שווק, מכירה ואספקת שירות) של הציוד ההיקפי של PIOVAN בישראל (PIOVAN מחויבת כלפי החברה שלא למכור את הציוד שלה בישראל ישירות ללקוחות או באמצעות סוכנים אחרים).

מוצרי הציוד של PIOVAN כוללים בין היתר: ממננים לחומרי גלם, תוספים וצובענים (ממננים משקליים ונפחיים), מייבשי חומר גלם למכונות יחידות או למערכות מפעליות, בקרי טמפרטורה לתבניות (חימום וקירור), מקררי מים מרכזיים ויחידים, מערכות הזנה מרכזיות, מגרסות ועוד.

הציוד נרכש על ידי החברה במחיר סוכן ונמכר בארץ ללקוחות החברה, במחיר שנקבע על ידי החברה. הרכבת הציוד נעשית ככלל על ידי הלקוחות ואינה כלולה במחיר הקנייה.

האחריות הניתנת על ידי PIOVAN למוצריה הינה למשך שנתיים. החברה מספקת חלפים בתשלום לציוד של PIOVAN בישראל, הכולל הן ציוד חדש שנמכר על ידי החברה והן ציוד שנמכר בעבר ללקוחות על ידי אחרים. החלפים נרכשים על ידי החברה במחיר סוכן ונמכרים ללקוחות במחיר שנקבע על ידי החברה, זאת למעט בתקופת האחריות אשר במהלכה מסופקים החלפים על ידי PIOVAN ללא חיוב.

30. הליכים משפטיים :

נכון למועד פרסום דוח זה, החברה אינה צד להליך משפטי הקשור לתחום הפעילות.

31. יעדים ואסטרטגיה עסקית :

החברה בוחנת היבטים שונים בהרחבת פעילותה ובהם :

- הרחבת מרכיב השירות ומכירת חלפים ;
- בחינת אפשרויות כניסה לטכנולוגיות ייצור נוספות, ברגי עיבוד וציוד נוסף על ידי ייצוג ספקים נוספים בענף הפלסטיק והגומי ;
- בחינת הרחבת פעילות ההזרקה על ידי הוספת מוצרים משלימים ;
- פעילות להגדלת מערך הספקים בתחום באמצעות הרחבת תמהיל המוצרים ;
- המשך החדירה לתחום הלחמה אולטראסונית וניקוי אולטראסוני ;
- בחינת חדירה לתעשיית מחזור אשפה ופלסטיק בפרט ע"י ייצוג ספקים נוספים ; כמוכר לעיל, במסגרת אסטרטגיית החברה לחדור לתעשיית מחזור ומיזון אשפה, רכשה חברת הבת ארן דגמים בחודש אוגוסט 2022, את פעילותה של חברת פינטו טכנולוגיות בע"מ אשר מייצגת בישראל יצרניות ציוד וחומרי גלם בתחום תעשיית הפלסטיקה והמחזור, אקסטרוזיה מיזון ומחזור אשפה. (לפרטים נוספים ראה סעיף 1.4 לעיל).

בכדי להשיג את יעדיה, החברה מתקשרת עם ספקים המהווים שותפים אסטרטגיים של ספקיה הקיימים. כך, פועלת החברה ליצירת קשרים עם ספקים שונים באמצעות תערוכות, פגישות יזומות ועוד. בנוסף, לעניין שירות ומכירת חלפים, החברה פועלת להשקת מוצרי שירות חדשים וייצוג ספקים המייצרים כלי מדידה ייעודיים הנחוצים לצורך פעילות זו.

ההזדמנויות העומדות בפני החברה במידה ותשיג את יעדיה הן הרחבת בסיס פעילותה והשגת בסיס לקוחות רחב ויציב יותר.

היעדים האמורים לעיל הינם צופים פני עתיד, הם בבחינת מידע שאינו ודאי, והם מבוססים במידה רבה על ציפיות והערכות לגבי התפתחויות כלכליות (ענפיות וכלליות), טכנולוגיות ואחרות ועל השתלבותן אלה באלה. אין לחברה כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים שהעמידה לעצמה וייתכן שיעדים אלו לא יתממשו לרבות כתוצאה מהתממשות של חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 62 ו-63 להלן.

תחום פעילות: אנרגיה סולארית

32. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה:

מבנה תחום הפעילות:

32.1 פעילות החברה בתחום זה כיום מתמקדת במכירת חשמל ממתקני ייצור פוטו וולטאיים (או מערכות ייצור פוטו וולטאיות) בישראל, אשר בבעלותה.

32.2 פעילותו של משק החשמל בישראל מוסדר באמצעות חוק משק החשמל, תשנ"ו-1996 (להלן - "חוק משק החשמל"), חוק החשמל, תשי"ד-1954 והתקנות המותקנות מכוחם. בנוסף, הפעילות בתחום האנרגיה המתחדשת לרבות הפקת אנרגיה סולארית ומכירתה, מושפע באופן ניכר מהחלטות ממשלת ישראל, החלטות הרשות לשירותים ציבוריים - חשמל (להלן - "רשות החשמל") וכן תלויה באישורי גופים נוספים כגון רשויות מקומיות, חברות החשמל, גופי תכנון ובניה ועוד. ההחלטות המתוארות לעיל, כוללות קביעת התעריפים אשר ישולמו לבעלי הרישיון בגין רכישת חשמל המיוצר באמצעות מתקנים פוטו וולטאיים בידי חברת החשמל כמו גם קביעת מכסות להספקי החשמל שחברת החשמל מחויבת לרכוש, סובסידיות ממשלתיות וכיו"ב.

32.3 פעילות החברה בתחום הפוטו וולטאי – מערכות פוטו-וולטאיות כוללות מתקני ייצור פוטו-וולטאיים הקולטים קרינה מאור השמש באמצעות לוחות של תאים פוטו-וולטאיים הממוקמים על גבי קונסטרוקציה מתאימה (על גבי הקרקע או על גבי גגות). זרם החשמל המיוצר בלוחות כאמור מנותב לממירי זרם ולאחר מכן, במידת הצורך, לשנאים אשר מאפשרים את הזרמת החשמל המיוצר על ידם לרשת החשמל. ההספק המקסימאלי אשר ניתן לייצר על ידי המערכות הפוטו-וולטאיות נמדד ביחידות קילוואט/מגוואט (המייצג את הספק ממירי הזרם) או קילוואט שיא/מגוואט שיא (המייצג את הספק הפאנלים הסולאריים המותקנים במערכות). עד לשנת 2016 חלה בישראל אסדרה המבוססת על מכסות תעריף, לפיה נקבע תעריף קבוע, אשר השתנה ממכסה למכסה, צמוד למדד המחירים לצרכן, לתקופה של 20 שנים ממועד תחילת ההפעלה המסחרית, צמוד למדד המחירים לצרכן. הזכייה בתעריף המובטח הייתה תלויה בעמידה באבני דרך שנקבעו במסגרת הרגולציה, על בסיס כל הקודם זוכה.

במהלך שנת הדו"ח החברה הפעילה שני מתקנים פוטו וולטאים אשר הוקמו במסגרת האסדרה התעריפית, האחד מתקן בהספק של 0.43 מגה וואט בתעריף נוכחי של 1.5594 ש"ח ל-KWh ומתקן נוסף בהספק של 0.515 מגה וואט בתעריף נוכחי של 1.5594 ש"ח ל-KWh הממוקמים בגגות מבנים בקיבוץ גדוד (להלן: "המתקנים").

במהלך חודש נובמבר 2022, התקשרו השותפויות המוגבלות, ארן סול ג.כ. 7, שותפות מוגבלת וארן סול א.ס. 8, שותפות מוגבלת (להלן: "המוכרות"), אשר בשליטתה המלאה של חברת הבת ארן דגמים, בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור לחברה (להלן: "הרוכשת") למכירת מלוא זכויותיה בקשר עם הבעלות במתקנים, כנגד תמורה בסך כולל של 15,310,000 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ, בכפוף להתאמות בגין הוצאות והכנסות שוטפות בקשר עם המתקנים והחזקתם מינואר בגין שנת 2022 ועד למועד ההשלמה (להלן: "הסכם המכירה"). בנוסף, ככל שהרוכשת תקים ותחבר לרשת החשמל עד לתום תקופת הרישיון של המתקנים, מערכות נוספות על אותו שטח גגות המבנים התפוס כיום על ידי המערכות הנרכשות, בהספק מותקן של לפחות KWP150 (הספק ביחוד ולחוד של המערכות הנוספות) ובתעריף הזנה משוקלל של 42.05 אג' /קוט"ש או פחות, יתווסף לסך התמורה סך של 400,000 ₪+מע"מ. אם וככל תקים הרוכשת מערכות נוספות (ביחוד ולחוד) בהספק הנמוך מ-KWP150 תשלם הרוכשת סכום פרו-רטה (ביחס לסך של 400,000 ש"ח).

פרק א' - תיאור עסקי החברה לשנת 2022 - תחום פעילות: אנרגיה סולארית

השלמת העסקה מותנית בהתקיימותם של כל התנאים המתלים להלן במצטבר :

- (א) קבלת מכתב כוונות מבנק המוכרות.
- (ב) קבלת אישור רשות החשמל להעברת הזכויות ברישיונות לייצור החשמל במתקנים מטעם רשות החשמל.
- (ג) קבלת אישור חברת החשמל להמחאות ההסכמים לרכישת החשמל בקשר עם המתקנים.
- (ד) ביטול המחאות זכות קיימות ביחס לתקבולי ייצור החשמל של המתקנים וחתימת חברת חשמל לישראל על המחאות זכות חדשות, ככל שנדרש.
- (ה) קבלת עותק מלא של הרישיון הקבוע לייצור חשמל.

נכון למועד דוח זה טרם מולאו התנאים המצטברים לביצוע העסקה והעסקה טרם הושלמה.

בנוסף, כולל הסכם המכירה הוראות נוספות הנוגעות להתחייבויות הצדדים במהלך תקופת הביניים שתחול החל ממועד החתימה על הסכם המכירה ועד למועד ההשלמה וכן מצגים ושיפוי בגין הפרתם כמקובל בהסכמים דומים. החברה צופה רווח הון לפני מס של כ- 7 מ"ח, באם תצא העסקה אל הפועל. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 14 בנובמבר 2022 (אסמכתא - 2022-01-136750).

האמור לעיל בכל הקשור להשלמת התנאים המתלים בעסקה ו/או באשר לרווחיות הצפויה לחברה מהשלמת העסקה הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, וככזה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה או חלקי, בין היתר בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה וכן אינם בשליטתה.

בבעלות החברה מערכת קטנה נוספת בהספק של 55 קו"ט המותקנת על גג מבנה החברה בשיטת "מונה נטוי" אשר הוקמה על ידי החברה בשנת 2017. עלות ההקמה של מערכת זו הסתכמה לסך של כ-260 אלפי ש"ח.

32.4 היבטי תכנון ובנייה - הפעילות בתחום האנרגיה המתחדשת בישראל, תלויה במדיניות גופים הקשורים בתכנון ובנייה, אישור תכניות מתאר מתאימות ומתן ההיתרים הנדרשים להקמת המתקנים. כתנאי לקבלת היתר בניה להקמת המתקנים, יש צורך לעיתים לבצע שינוי ייעוד של הקרקע מייעוד חקלאי לייעוד המאפשר את הקמת המתקנים הסולאריים.

32.5 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות - יכולת התקשרות בהסכמי שכירות, נגישות למקורות מימון בנקאיים ואחרים עבור הקמת המתקנים כמו גם מידת היכולת והניסיון בהשגת הרישיונות וההיתרים הדרושים, מהווים גורמים משמעותיים המשפיעים על סיכויי הכניסה לתחום הפעילות. לעניין התחרות בתחום פעילות זה ראה סעיף 37 להלן.

32.6 גורמי ההצלחה והרווחיות בתחום פעילות זה כוללים, בין היתר, יכולת איתור של נכס או קרקע מתאימים והתקשרות בהסכמים מתאים לגביהם, מקצועיות ויעילות בתחום התכנון, הרכש וההקמה של המתקנים הפוטו וולטאיים, יכולת קידום פעילות רגולטורית לטובת השגת האישורים ההיתרים והרישיונות הדרושים להקמת המתקנים עם כלל הגורמים והרשויות הקשורים, התקשרות עם ספקי ציוד אמין, איתנות פיננסית המאפשרת יכולת מימון לביצוע הפרויקטים.

32.7 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות - נכון למועד פרסום דוח זה, הטכנולוגיה הפוטו וולטאית שבבסיס תחום פעילות זה הינה טכנולוגיה מתפתחת באופן מתמיד, תוך דגש על יכולות הניצול של האנרגיה הפוטו וולטאית ושימת דגש על הוזלת עלויות הייצור וחומרי הגלם של המתקנים הפוטו וולטאיים.

מודל הפעילות של החברה :

32.8 החברה עוסקת במכירת חשמל ממערכות פוטו וולטאיות בישראל הנמצאות בבעלותה, באופן בו תהנה ממכירת החשמל לרשת החשמל או ממימוש של נכסים שברשותה על ידי מכירת זכויות האחזקה במיתקן. החברה פועלת בתחום פעילות זה באמצעות חברת הבת ארן דגמים. בשנים 2010-2011 פעילות החברה בתחום זה התמקדה הן בהקמת פרויקטים של תחנות כח שלה עצמה לייצור החשמל והן בהקמת מערכות בתנאי "עד מפתח" עבור לקוחות החברה. לפרטים נוספים אודות פעילות החברה בתחום זה בשנים 2010-2011 ראה סעיפים 32-45 לדו"ח התקופתי של החברה לשנת 2013 שפורסם ביום 12.03.14. במהלך שנת הדוח, כמו גם בשנה אשתקד, עיקר פעילות החברה בתחום זה מתמקד במכירת חשמל במתקנים הבינוניים המופעלים על ידה, ואולם במהלך שנת הדוח וכמפורט בסעיף 32.3 לעיל, חתמה החברה על הסכם למכירת המתקנים המופעלים על ידה בקיבוץ גדות, הכפוף להשלמתם של תנאים מתלים אשר נכון למועד הדוח טרם הושלמו.

33. הכנסות מפעילות :

33.1 לאור האמור לעיל, התקשרויות החברה עם חברת החשמל לישראל (חח"י) לגבי המערכות הבינוניות (מערכת אחת בהספק 430 קו"ט"ש ומערכת נוספת בהספק 515 קו"ט"ש) מטופלות בהתאם להוראות פרשנות מספר 12 (IFRIC 12). לאור העובדה שלחברה קיימות זכות חוזית למכור חשמל לחח"י את כל כמות החשמל המיוצרת מהמתקנים (ללא סיכון ביקוש) החברה מיישמת את מודל הנכס פיננסי כהגדרתו ב-IFRIC 12. סך התמורה הצפויה להתקבל על פני תקופת הרישיון, מוקצית לשירותי ההקמה ולשירותי התפעול על סמך ערכי השווי ההוגן היחסיים של שירותים אלה.

שווי שירותי ההקמה נקבע על פי עלויות ההקמה ובתוספת מרווח ההקמה המקובל בהתאם להערכת החברה. שווי שירותי התפעול נקבע על פי עלויות התפעול בתוספת מרווח מקובל בהתאם להערכת החברה. נכס הפיננסי בגין שירותי ההקמה מוכר על פני תקופת ההקמה.

הכנסות ריבית מוכרות במשך תקופת הרישיון לפי שיטת הריבית האפקטיבית בהתבסס על שיעור תשואה המשקף את הסיכונים הרלוונטיים בתקופת ההקמה והתפעול של הפרויקט.

בשנת 2013 רשמה החברה בספריה נכס פיננסי בגובה של כ-11.1 מיליון ש"ח כתוצאה מהקמת המתקנים לעיל ורווח הקמה לפי מס בסך של כ-1,450 אלפי ש"ח.

בשנת 2020 הסתכמו הכנסות החברה כתוצאה מהפקת חשמל בשתי התחנות הבינוניות בכ-2.1 מיליון ש"ח. מתוך סכום זה מיינה החברה לסעיף הכנסות מימון סך של כ-562 אלפי ש"ח ורשמה הפחתת נכס פיננסי בסך של כ-622 אלפי ש"ח בהתאם למוסבר לעיל. לפרטים נוספים ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

בשנת 2021 הסתכמו הכנסות החברה כתוצאה מהפקת חשמל בשתי התחנות הבינוניות בכ-2.1 מיליון ש"ח. מתוך סכום זה מיינה החברה לסעיף הכנסות מימון סך של כ-519 אלפי ש"ח ורשמה הפחתת נכס פיננסי בסך של כ-652 אלפי ש"ח בהתאם למוסבר לעיל. לפרטים נוספים ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

בשנת 2022 הסתכמו הכנסות החברה כתוצאה מהפקת חשמל בשתי התחנות הבינוניות בכ-2.1 מיליון ש"ח. מתוך סכום זה מיינה החברה לסעיף הכנסות מימון סך של כ-474 אלפי ש"ח ורשמה הפחתת נכס פיננסי בסך של כ-542 אלפי ש"ח בהתאם למוסבר לעיל. לפרטים נוספים ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

בשנת 2016 ביצעה הרשות לניירות ערך בחינה מחודשת בדבר המחויבות למכור חשמל לחברת החשמל. בנוסף, פירסמה הרשות לניירות ערך שאלה ותשובה בדבר קווים מנחים לחישוב ערך השייר. לאחר בחינה שערכה החברה תוך יישום הקווים המנחים שניתנו על ידי הרשות לחישוב ערך השייר, עלה כי לחברה לא קיים ערך שייר מהותי בגין מתקניה בקיבוץ גדות ולכן לחישוב האמור אין השפעה שונה על הטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של החברה בהתאם למודל הנכס הפיננסי. ביום 26 במאי 2016 קיבלה החברה מכתב מהרשות לניירות ערך לסיכום נושא הטיפול החשבונאי במתקנים הפוטו-וולטאיים הבינוניים בהתאם למכתב הרשות המסכם את סוגיית הטיפול החשבונאי כאמור לעיל תמשיך החברה לטפל במתקנים הפוטו-וולטאיים הבינוניים שברשותה בהתאם להוראות פרשנות IFRIC12. לפרטים נוספים ראה ביאור 2 יב' לדוחות הכספיים המאוחדים.

33.2 באשר למערכת הפוטו-וולטאית הקטנה המותקנת על גג מבנה החברה ופועלת בשיטת "מונה נטו", המערכת תרמה בשנת 2020 לצמצום חשבון צריכת החשמל של החברה בהיקף כספי של כ-36 אלפי ש"ח. בשנת 2021 צמצמה המערכת את חשבון צריכת החשמל של החברה בהיקף כספי של כ-37 אלפי ש"ח. בשנת 2022 צמצמה המערכת את חשבון צריכת החשמל של החברה בהיקף כספי של כ-38 אלפי ש"ח.

34. מגמות ושינויים בתחום הפעילות :

ביחס לאופי פעילות החברה בתחום הפעילות, המתמקד במכירת חשמל ממתקני ייצור פוטו וולטאיים (או מערכות ייצור פוטו וולטאיות) קיימים בישראל תעריפים קבועים, ונוכח העובדה כי נכון למועד הדו"ח החברה אינה עוסקת בייזום או הקמה של מתקנים פוטו וולטאיים נוספים, בכל הנוגע למגמות ושינויים בתחום הפעילות הרלוונטים לפעילות החברה, ראו סעיף 34 בחלק א' לדו"ח התקופתי לשנת 2016.

35. לקוחות :

הלקוח היחיד של החברה בתחום פעילות זה הינה חברת חשמל ישראל, עימה חתומה החברה על הסכמים למכר החשמל שייצור במתקנים הסולאריים, לתקופה של כ-20 שנה בממוצע, בהתאם לתעריפים שנקבעים על ידי רשות החשמל. לפרטים נוספים אודות ההסכם למכירת המתקנים ראה 32.3 לעיל.

36. שיווק ומכירות :

נכון למועד פרסום הדוח, פעילותה של החברה אינה מצריכה שיווק והפצה שכן הלקוח היחיד של החברה הוא חברת חשמל לישראל, המחויבת בהסכמים ארוכי טווח עם החברה לרכישת האנרגיה המיוצרת בהתאם לתעריפים שנקבעים על ידי רשות החשמל.

37. תחרות :

37.1 להערכת החברה, בשוק הישראלי פועלות נכון למועד הדו"ח עשרות חברות בתחום האנרגיה המתחדשת בכלל ותחום האנרגיה הפוטו וולטאית בפרט, בין כיזמיות בתחום, כמקימות של מתקנים פוטו וולטאים ובין כבעלות מתקנים כאמור. להערכת החברה, התחרות בתחום פעילות זה נסובה סביב איתור וחתירת הסכמים על מקרקעין מתאימים לצורך הקמת המתקנים.

37.2 לאור ריבוי המתחרים אין ביכולתה של החברה להעריך את חלקה בענף, אך להערכת החברה נכון למועד פרסום דוח זה, חלקה של החברה בשוק האנרגיה המתחדשת בישראל הינו זניח.

המידע בדבר התחרות כולל גם מידע שהינו צופה פני עתיד, הוא בבחינת מידע שאינו ודאי, והוא מבוסס במידה רבה על ציפיות והערכות של החברה לגבי תחום הפעילות, התפתחויות כלכליות (ענפיות וכלליות) טכנולוגיות ואחרות ועל השתלבותן אלה באלה. אין לחברה כל ודאות לגבי התממשות ציפיות.

38. רכוש קבוע ומתקנים :

המערכות הבינוניות של החברה מוצגות כאמור לעיל כנכס פיננסי. מתקני החברה מוקמים על גבי מקרקעין שאינם בבעלות החברה, ואשר מושכרים לתקופות ארוכות של עד 20 שנה – ראה סעיף 42 להלן.

39. עונתיות :

כאמור, המתקנים הפוטו וולטאיים מייצרים חשמל מאנרגיה סולארית. קרי ומטבע הדברים, יכולת הייצור של החשמל במתקנים אלה תלויה במידה רבה בקרינת השמש, בתנאי הטמפרטורה והרוח. כתוצאה משינוי הגורמים האמורים על פי עונות השנה, תפוקת המתקנים הפוטו וולטאיים משתנה בין חודשי השנה. כך, בחודשי החורף, קרי נובמבר עד פברואר תפוקת המתקנים הפוטו וולטאיים הינה נמוכה ביחס ליתר חודשי השנה ואילו בחודשי הקיץ, ובעיקר בחודשים יוני-יולי, תפוקת המתקנים הפוטו וולטאיים הינה גבוהה יותר.

40. חומרי גלם וספקים :

40.1 פנלים וממירים - המתקנים הפוטו וולטאים מורכבים מפנלים סולאריים (קולטים) וממירים. החברה רוכשת את הפנלים והממירים מספקים מובילים בישראל ומחץ לישראל, וביניהם :

- ספק פנלים סולאריים בסין : EGINGPV. הלוחות מאושרים לשימוש על-ידי בנק הפועלים, על-ידי בנק לאומי ועל-ידי חברת החשמל. אישור הבנקים לשימוש בפנלים אלו יאפשר קבלת הלוואות עתידיות להרמת מערכות.
- ספק פנלים סולאריים מיפן : Solar Frontier. הלוחות מאושרים לשימוש על-ידי הבנקים ועל-ידי חברת החשמל. אישור הבנקים לשימוש בפנלים אלו יאפשר קבלת הלוואות עתידיות להרמת מערכות.
- ספק ממירים מישראל : Solar Edge. הממירים מאושרים לשימוש על-ידי חברת החשמל.
- ספק ממירים מגרמניה : Power One. הממירים מאושרים לשימוש על-ידי חברת החשמל.

40.2 במסגרת הסכמי הרכישה הנחתמים עם ספקי הפנלים והממירים, זכאית החברה לאחריות מלאה למוצרים הנרכשים. לעניין האחריות למוצרים בתחום פעילות זה ראה סעיף 41 להלן.

40.3 כל שאר הרכיבים והציוד של המערכות הפוטו וולטאיות, כגון הקונסטרוקציה של המתקנים וציוד החשמל הינם סטנדרטיים, בעלי תקן והם נרכשים מקומית כמוצרי מדף.

41. מדיניות אחריות למוצרים :

41.1 החברה מתמקדת בקבלת אחריות מקיפה ככל הניתן מספקי הציוד להקמת המתקנים. החברה מקפידה לעבוד עם ספקים אשר למוצריהם כל התקנים הנדרשים בתעשייה הסולארית והמבצעים בדיקות איכות מחמירות לפי תקנים מקובלים בתעשייה.

- במסגרת הסכם הרכישה עם ספק הפנלים, זכאית החברה לאחריות שבר מלאה עבור הפנלים הסולאריים ל- 5 שנים ואחריות לתפוקה שלא תפחת מ- 90% בעשר השנים הראשונות ומ- 80% ב- 25 השנים הראשונות.
- במסגרת ההסכם עם ספק הממירים, זכאית החברה לאחריות ל 12 שנים עבור ממירים מתוצרת SolarEdge ול- 10 שנות אחריות לממירים מתוצרת PowerOne.

42. הסכמים מהותיים :

הסכמי שכירות :

הסכמי שכירות של מקרקעין ו/או גגות להקמת תחנות קטנות ו/או בינוניות נחתמים לתקופה של עד 20 שנה. נכון למועד הדוח חתומה החברה על הסכמי שכירות למתקנים בינוניים בהיקף כולל של 0.945 מגה וואט.

43. סיכונים ענפיים :

להערכת החברה, הסיכונים להם חשופה החברה בתחום האנרגיה הסולארית הם כדלהלן :

- שינויי רגולציה - פעילות החברה בתחום פעילות זה תלויה במידה רבה ברגולציה שמנהיגה המדינה ורשות החשמל בישראל, כמו גם גופים ציבוריים וממשלתיים נוספים, בין היתר, חברת החשמל, רשויות מקומיות, ועדות תכנון ובנייה וכיו"ב.
- מזג האוויר - פעילות החברה ויכולתה לייצר חשמל מאנרגיה סולארית תלויה במידה ניכרת בתנאי מזג האוויר ובכמות שעות השמש אליה נחשפים הקולטנים. בנוסף התפוקה מייצור החשמל עלולה להיות מושפעת מפגעי מזג האוויר ו/או בלאי של ציוד.

44. הליכים משפטיים :

נכון למועד הדוח לא מתקיימים הליכים משפטיים נגד החברה בתחום פעילות זה.

45. יעדים ואסטרטגיה עסקית :

נכון למועד הדו"ח אין בכוונת החברה לפעול להקמה או רכישה של מתקנים נוספים מעבר למתקנים המופעלים על ידה כמפורט לעיל.

תחום פעילות: השקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ

46. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה:

46.1. החל משנת 2004 עוסקת החברה בביצוע השקעות במיזמים עם דגש על תחום המכשור הרפואי, ובשנים האחרונות מתמקדת החברה בהשקעות במיזמים בתחום הקרדיו וסקולר ובתחום הגסטרו. מדיניות ההשקעה של החברה בתחום פעילות זה מבוססת על עקרון של השקעה במיזמים אשר נמצאים בשלב הראשוני של פיתוח הרעיון וביצוע עבודות מחקר ופיתוח לכדי אב טיפוס ראשוני או הוכחת היתכנות טכנולוגית ושיווקית ראשונית. החברה בוחנת מעת לעת מיזמים בתחומים לעיל כאשר הרעיונות למיזמים מגיעים מתוך החברה עצמה או מחברות הבנות שלה. בשלב בחינת הרעיון בוחנת החברה בעצמה את היישום הטכנולוגי של המוצר וכן את פוטנציאל השוק. לאחר היתכנות טכנולוגית וקיום פוטנציאל שוק נבחנת ההשקעה במיזם.

46.2. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום - החברה מעריכה כי גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום זה כוללים, בין היתר, יכולת החברה להעריך נכונה את המיזם בו שוקלת החברה להשקיע בהיבט הטכנולוגי, כמו גם יכולת הערכה שיווקית של המיזם, זאת על בסיס בדיקה טכנולוגית, עסקית, פיננסית ומשפטית. בנוסף, החברה נדרשת להעמיד הון זמין לצורך ביצוע ההשקעה בחברות בהן היא מעוניינת להשקיע, ולעמוד בהתחייבויותיה להשקעה על פי אבני דרך שנקבעו מראש בהסכם ההשקעה. גורם הצלחה נוסף וקריטי הינו התמחות החברה בתחום הקרדיו וסקולר ובתחום הגסטרו וכן בפיתוח הנדסי של מוצרים רפואיים בכלל, הליכי תקינה ורגולציה בתחום וכו'.

46.3. חסמי כניסה עיקריים בתחום הפעילות - הון ראשוני וידע - פעילות בתחום הפעילות דורשת הון לצורכי השקעה וניהול המיזם. היעדר מימון הנדרש לצורך ההשקעה בחברות ההשקעה עלולה להוביל לכישלון בפעילות שבבסיס המיזם. כמו כן, הצלחה בתחום הפעילות זה תלויה ביכולת החזר ההשקעה בחברה, קרי יכולת מימוש אחזקותיה כמו גם בזמן ההמתנה עד למימוש ההשקעה, שכן זמן המתנה ארוך מדי עלול לפגוע בכדאיות ההשקעה ובכניסה לתחום פעילות זה. חסם כניסה נוסף לתחום פעילות זה הוא כוח אדם מיומן ומקצועי הבקיא בתחום הפעילות הן בהיבט הפיתוח ההנדסי והן בהיבט השיווקי.

46.4. נגיף הקורונה – מגבלות שהוטלו לאור התפשטות נגיף הקורונה במרבית מדינות העולם, על תנועה מקומית ובינלאומית, (אשר יצרו, בין היתר, מגבלות בכניסה לבתי החולים וקליניקות רפואיות) הביאו בשנת 2021 לירידה ביכולת התמיכה הטכנית, קלינית ושיווקית של החברה לצד ירידה בהיקפי הליכים רפואיים אלקטיביים. מגבלות אלו, השפיעו במהלך שנת 2021 על מכירות מוצרי אפסטרים בבתי החולים ברחבי העולם, אולם בשנת הדוח לא נרשמה השפעה דומה.

47. פעילות החברה:

במהלך תקופת הדוח פעלה החברה בתחום זה באמצעות 4 חברות: אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ (להלן - "אפסטרים"), אנדואיד בע"מ (להלן - "אנדואיד") וקרדיופס בע"מ (להלן - "קרדיופס") בהן אחזקות החברה (באמצעות חברת הבת ארן דגמים) בהן המניות המונפק של כל אחת מהחברות הינן בשיעורים שונים שנעים בין 50%-לכ-70%, וכן באמצעות אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות אינק (להלן - "אפסטרים אינק") המוחזקת ב-100% על ידי אפסטרים. לפרטים נוספים בדבר החברות נכדות, אחוז אחזקות החברה בהן ואופן הטיפול החשבונאי ראה ביאורים 9 ו-25 לדוחות הכספיים של החברה וסעיף 49 להלן.

סגירת פעילות אנדואיד בע"מ:

חברת הבת ארן דגמים מחזיקה ב-69.67% מהון המניות של חברת EndoAid Ltd.

פרק א' - תיאור עסקי החברה לשנת 2022 - תחום פעילות: השקעה ביזמים וחברות סטארט-אפ

עיסוקה של אנדואייד הינו בפיתוח שני מוצרים: התקן חד-פעמי המורכב על קצה קולונוסקופ ומשמש לייצוב ומרכז הקולונוסקופ בעת סריקת המעי הגס ולהרחבת ופתיחת המעי לשיפור הסריקה (אנדוריינג) וכן מכשיר חד-פעמי המאפשר הגדלת יכולת התמרון של כלי עבודה סטנדרטיים בביצוע פעולות אנדוסקופיות שונות (אנדוסטיר) (להלן: "המוצרים").

אנדואייד השקיעה מאמצים רבים בהפצת המוצרים בעולם, ובמסגרת זו חתמה בין השנים 2015-2016 על הסכמי הפצה עם מפיצים במדינות שונות באירופה וכן בארה"ב, ובתורכיה וזאת לצורך הפצת המוצרים במדינות הנ"ל.

חרף מאמצי השיווק והמכירות באנדואייד, בעקבות מגמה שלילית בהיקף מכירות המוצרים בשנים האחרונות, אשר החריפה במהלך שנת 2022 גם עקב הודעתו של המפיץ העיקרי של אנדואייד אשר הפיץ את מוצריה בארה"ב על סיום הסכם ההפצה ובעקבות מספר ניסיונות ומשאבים ומתנים עם חברות בינלאומיות (מסין, ארה"ב ויפן) למכירת ה-IP של אנדואייד/התקשרות בהסכמי שיתוף פעולה והפצה של מוצרי החברה בחו"ל שלא צלחו – בנסיבות דלעיל הוחלט במהלך הרבעון השלישי לשנת 2022 על הפסקת פעילותה של אנדואייד. כחלק מסגירת הפעילות רכשה חברת הבת ארן דגמים את הפטנטים, הידע והקניין הרוחני מאנדואייד בסכום של כ- 350 אלפי ש"ח. סכום התמורה נקבע בהתאם לאינדיקציות שהתקבלו מהמשאבים ומתנאים שפורטו לעיל והיה גבוה מכל אחת מהן. ביום 03 בנובמבר 2022, לאור הפסקת פעילותה של אנדואייד ולאור כך שלא היו לה מקורות פיננסיים לשרת את חובותיה, מחלו בעלי המניות באנדואייד (לרבות חברת הבת ארן דגמים) על יתרות החוב כלפיהם אשר עמדו על סך כולל של כ- 6.8 מיליון ש"ח, נטו. מתוך הסכום האמור כ- 6.6 מיליון ש"ח היו חובות כלפי חברת הבת ארן דגמים אשר מחלה לאנדואייד על הלוואת בעלים בהיקף של כ- 0.5 מיליון ש"ח ועל חוב לקוח בהיקף של כ- 6.1 מיליון ש"ח.

בהתאם לכך ולאחר שבדקו היטב את עסקי החברה ולאור מחילת החובות כאמור, החליטו הדירקטורים באנדואייד להתחיל בהליך פירוק מרצון של אנדואייד וחתמו על הצהרת כושר פירעון. ביום 03 בנובמבר החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של אנדואייד על פתיחת הליך פירוק מרצון. (לפרטים נוספים ראה ביאור מס' 9 לדוחות הכספיים).

סגירת פעילות קרדיופס בע"מ

ביום 20 בדצמבר, 2015, נחתם הסכם השקעה בין CardioPass Ltd (להלן - "קרדיופס") ובין חברת הבת, ארן דגמים (. תמורת השקעה מצד ארן דגמים בסך כולל של 300,000 דולר ארה"ב, קרדיופס עסקה בפיתוח קטטר ייחודי לטיפול בחולי לב כרוניים. הקטטר תוכנן לשפר את מצבם של חולים קשים אלו, הסובלים מאי ספיקת לב, בהליך צנתור קל ומחיר יחסית. קרדיופס איפסה את יתרת הנכס הבלתי מוחשי בגין פיתוח זה במלואו בעקבות נטישת המיזם הרפואי ולאור כך מחקה החברה את השקעתה בקרדיופס במלואה. ביום 01 בנובמבר 2022, לאור הפסקת פעילותה של קרדיופס ולאור כך שלא היו לה מקורות פיננסיים לשירות חובותיה, מחלה החברה הבת, ארן דגמים, לקרדיופס על יתרת חוב בהיקף של כ-100 אלפי ש"ח. בהתאם לכך, ולאחר שבדקו היטב את עסקי החברה ולאור מחילת החובות כאמור, החליטו הדירקטורים בקרדיופס להתחיל בהליך פירוק מרצון של קרדיופס וחתמו על הצהרת כושר פירעון. ביום 03 בנובמבר החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של קרדיופס על פתיחת הליך פירוק מרצון.

הוקצו לארן דגמים 50% מהון המניות המונפק והנפרע של קרדיופס (לפרטים נוספים ראה דיווח מידי שפרסמה החברה ביום 20.12.15 אסמכתא 2015-01-184254).

48. תחרות

בישראל קיימים מספר רב של גופי השקעה מקומיים ובעלי ממון המחפשים הזדמנויות השקעה במיזמים. החברה אינה יכולה להעריך את מבנה התחרות בתחום פעילות זה, בשל מספרם הרב של השחקנים בו.

49. הסכמים מהותיים, מוצרים ושירותים:

49.1 הסכם למכירת מוצרים זכויות וידע של חברת אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ ("אפסטרים") בקשר למוצר GoBack® Catheter:

ביום 11 בספטמבר 2022 התקשרה חברה נכדה, אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ (להלן: "אפסטרים"), אשר החברה הבת, ארן דגמים (המוחזקת במלואה על ידי החברה) מחזיקה במועד הדוח ב-67.1% ממניותיה, בהסכם עם Bentley InnoMed GmbH (להלן: "הרוכשת"), למכירת המוצר GoBack® Catheter המיועד לטיפול פולשני זעיר בכלי דם (להלן: "המוצר") וכל הידע, הקניין הרוחני ויתר הנכסים הנוגעים למוצר (להלן: "הסכם המכירה").

בהתאם לתנאי הסכם המכירה, הרוכשת תשלם תמורה הכוללת את התשלומים הבאים:

(א) תשלום במועד השלמת הסכם המכירה, בסך של 10 מיליון אירו (להלן: "התשלום הראשון") תשלום זה התקבל באנדואייד ביום 14 בספטמבר 2022.

(ב) תשלום נוסף בסך של 5 מיליון אירו ישולם בכפוף לקבלת אישור מטעם הגוף המוסמך לכך באיחוד האירופי לכך שניתן להפיץ את המוצר באירופה בהתאם לתקינה אירופאית חדשה אשר תדרש אחרי מאי 2024, או קיומו של אישור חלופי כמפורט בהסכם המכירה (להלן: "אישור הגוף המוסמך" ו- "אבן הדרך הראשונה").

(ג) תשלום נוסף בסך של מיליון וחצי אירו ישולם בכפוף לכך שסופקו לרוכשת 2,000 מוצרים ראשוניים אשר ייוצרו על ידי אפסטרים עבור הרוכשת בהתאם להסכם אספקה והפצה (כהגדרתו להלן) (להלן: "אבן הדרך השנייה"). התשלום יבוצע, בכפוף להשלמת אבן הדרך השלישית, עד ולא יאוחר מיום 15.12.2023, או במועד השלמת אבן הדרך ככל שלא תושלם עד ליום 15.12.2023.

(ד) בנוסף תשלם הרוכשת לאפסטרים תשלומים בגין מוצרים אשר תמכור הרוכשת ללקוחות, לתקופה של עד 10 שנים ממועד השלמת הסכם המכירה ועד לסיום מקסימלי של 35 מיליון אירו (כך שסכום הרכישה הכולל לא יעלה על 51.5 מיליון אירו).

במועד השלמת העסקה, חתמו הרוכשת, אפסטרים וארן דגמים על הסכם אספקה והפצה, אשר על פיו אפסטרים תייצר ותספק עבור הרוכשת את המוצרים וזאת עד למוקדם מבין: (א) קבלת אישור הגוף המוסמך (כאמור בסעיף (ב) לעיל), או (ב) 01.01.2025 (להלן: "הסכם אספקה והפצה").

הסכם המכירה כולל הוראות נוספות כמקובל בהסכמים מסוג זה ובין היתר לגבי: מצגים ושיפוי בגין הפרתם, התחייבויות אפסטרים הנוגעות לסיום הסכמים עם צדדים שלישיים לאחר השלמת העסקה, הוראות לעניין איכות המוצר והתחייבויות לאי תחרות וסודיות.

כתוצאה מקבלת התשלום הראשון, בסך כאמור של 10 מיליון אירו, הכירה החברה ברווח הון (לפני מס) בדוח המאוחד בשנת 2022 בסך של כ-25.3 מ"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים.

המידע בגין השלמת אבני הדרך המפורטות לעיל או לקבלת אישור גוף המוסמך הינו מידע צופה פני עתיד וכחזה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן שונה או חלקי. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה אכן יתממשו ותוצאות הפעילות של ההסכם עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות, או המשתמעות מהאמור לעיל.

50. הכנסות מפעילות :

50.1 הכנסות החברה מתחום פעילות זה נובעות ממכירות המוצרים באנדואייד ובאפסטרים וכן מהתשלום הראשון מהסכם מכירת המוצר, הידע והקניין הרוחני הנלווה לו על ידי אפסטרים לרוכשת כמפורט בסעיף 49 לעיל.

בשנת 2020 רשמה החברה הכנסות ממכירות בסך של כ-0.4 מיליון ש"ח הנובעות ממכירות מוצרי אנדואייד בארה"ב ובאירופה, וכן הכנסות בסך 5.5 מיליון ש"ח הנובעות ממכירות מוצרי חברת אפסטרים באירופה בעיקר.

בשנת 2021 רשמה החברה הכנסות ממכירות בסך של כ-0.4 מיליון ש"ח הנובעות ממכירות מוצרי אנדואייד בארה"ב ובאירופה, וכן הכנסות בסך 5.7 מיליון ש"ח הנובעות ממכירות מוצרי חברת אפסטרים באירופה בעיקר.

בשנת 2022 רשמה החברה הכנסות ממכירות בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח הנובעות ממכירות מוצרי אנדואייד בארה"ב ובאירופה, וכן הכנסות בסך 8.2 מיליון ש"ח הנובעות ממכירות מוצרי חברת אפסטרים באירופה בעיקר.

51. יעדים ואסטרטגיה עסקית :

החברה ממשיכה לבחון מעת לעת השקעות נוספות במיזמים, בעיקר בתחומי ההתמקצעות העיקריים שלה, תחום הקרדיו וסקולר ותחום הגסטרו. השקעות נוספות כאמור עשויות להתרחש במידה והחברה תאתר מוצרים חדשים ישימים טכנולוגית ובעלי פוטנציאל שוק, על ידי בחינה אותה תבצע החברה באופן עצמאי.

היעדים האמורים לעיל הינם צופים פני עתיד, הם בבחינת מידע שאינו ודאי, והם מבוססים במידה רבה על ציפיות והערכות לגבי התפתחויות כלכליות (ענפיות וכלליות) טכנולוגיות ואחרות ועל השתלבותן אלה באלה. אין לחברה כל ודאות לגבי יכולתה לממש את החזון ולהשיג את היעדים שהעמידה לעצמה וייתכן שיעדים אלו לא יתממשו לרבות כתוצאה מהתממשות של חלק או כל גורמי הסיכון המפורטים בסעיפים 62 ו-63 להלן.

תחום פעילות : פעילויות נוספות52. מכירת חומרי גלם

ביום 22 בנובמבר 2015 חתמה חברת הבת, ארן דגמים (להלן : "חברת הבת") על הסכם השקעה בחברת צידון פולימרים בע"מ (להלן : "צידון") אשר בעקבותיו החזיקה 25% מהון המניות של צידון. ביום 13 במרץ, 2018, בעקבות מימוש אופציה שניתנה לה תחת הסכם ההשקעה עלו החזקותיה של חברת הבת בצידון ל-50%. צידון הינה חברה פרטית העוסקת ביבוא והפצת חומרי גלם לתעשייה הפלסטית והינה נציגה בישראל של יצרניות חומרי גלם בינ"ל בולטות, באופן המאפשר לה לתת מענה כולל בתחום חומרי גלם, תוספים וצבעים, לקשת רחבה של תהליכים ומוצרים, ביניהם יריעות, שקיות, אריזות מזון, צנרת, מוצרים טכניים ועוד. בין היתר משמשת צידון נכון למועד דוח זה כנציגה בלעדית של יצרני חומרי גלם מהמובילים בעולם כגון : אקסון מוביל, קאבוט, DSM ועוד. כחלק מהסכם השירות, צידון פולימרים מציעה תמיכה טכנית, הדרכות, אנליזות ושירותים נוספים. (לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 22.11.15 אסמכתא 2015-01-160323, דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 27.12.15 אסמכתא 2015-01-189012 ודיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 13.03.18 אסמכתא 2018-01-024115).

עניינים הנוגעים לפעילות החברה בכללותה

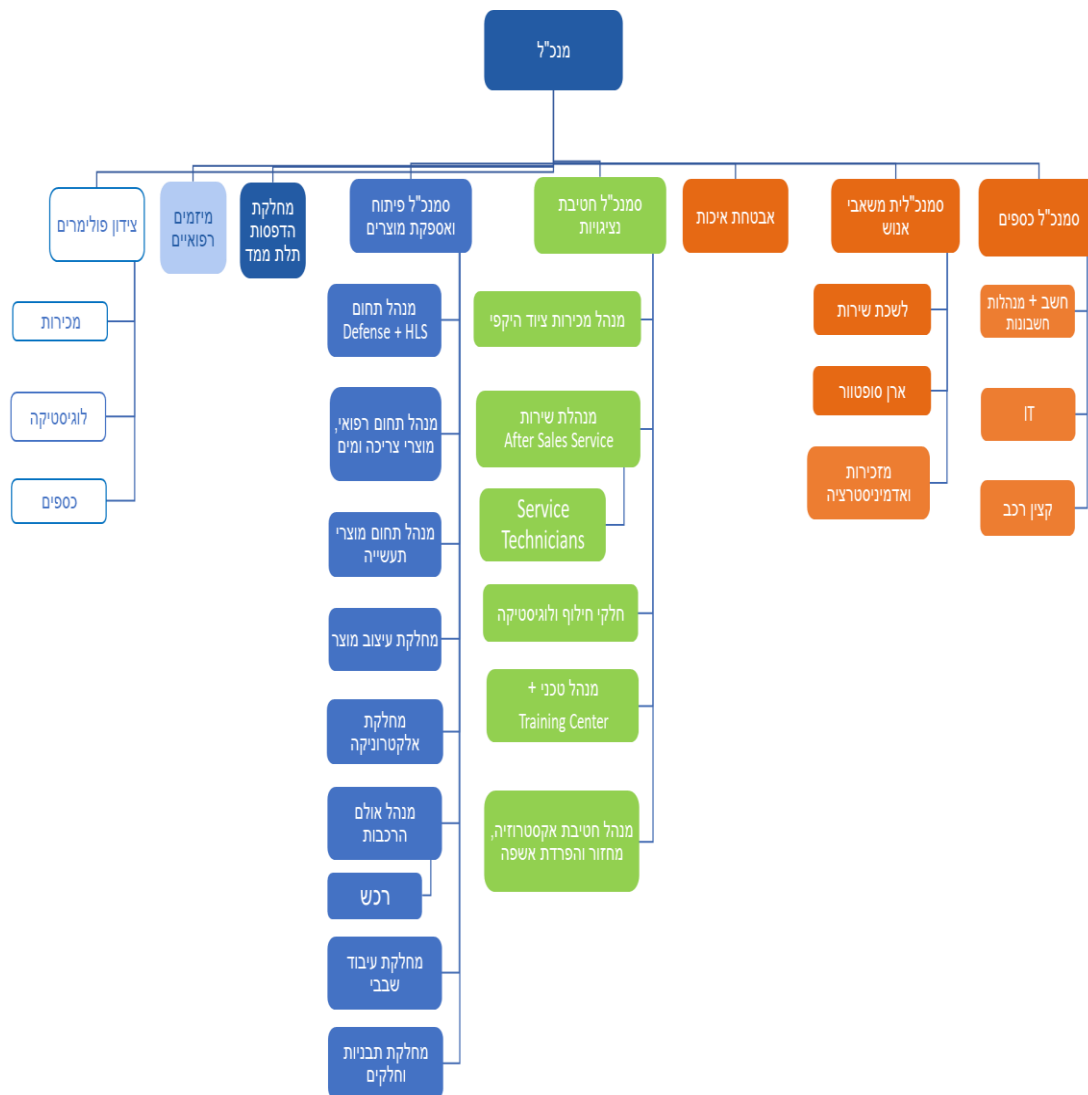
53. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה :

החברה כפופה לדיני מדינת ישראל ופועלת בהתאם לרישיון עסק, הניתן בהתאם לחוק רישוי עסקים, תשכ"ח-1968. נכון לתאריך הדו"ח הרישיון הינו בתוקף.

החברה הינה ספק מוכר של משרד הביטחון בישראל. לחברה הסמכה של תקן איכות ISO 9001:2015 בתחום התכנון ההנדסי ובניית אבי טיפוס, תקן איכות AS9100D ותקן איכות רפואי ISO13485:2016.

54. הון אנושי :

54.1 בחברה מועסקים נכון ליום 31.12.22 - 191 עובדים על פי המבנה הארגוני הבא :



לפרטים אודות ההון האנושי של החברה בחלוקה לתחומי פעילות והשינויים שחלו בו במהלך שנת הדוח ראה סעיפים 14 ו-26 לעיל.

54.2 הסכמי העסקה של העובדים:

עובדי החברה חתומים על חוזים אישיים, אשר תנאיהם נקבעים בהתאם לתפקידו של כל עובד ועובד. ניתן לחלק את הסכמי ההעסקה לשתי קטגוריות עיקריות: (1) הסכם רגיל – הסכמי העסקה אישיים הכוללים בדרך כלל מרכיב של שכר ברוטו חודשי (או שעתי במקרים מסוימים ומועטים), בכפוף לזכויות נוספות על פי חוק (חופשה, הבראה, מחלה וכו'). מרבית העובדים מועסקים בהתאם לקטגוריה זו. (2) הסכם גלובלי – הסכמי העסקה אישיים של עובדים בכירים, הכוללים, מרכיב של שכר עבודה חודשי גלובלי, בצירוף הטבות סוציאליות מסוימות בהתאם לתפקידם ומעמדם בחברה. ההטבות כוללות, בין היתר, ימי חופשה, ימי הבראה, ימי מחלה והפרשות סוציאליות. רובם המכריע של הסכמי העבודה אשר נחתמו החל משנת 2016 כוללים את "סעיף 14" בהתאם לחוק פיצויי פיטורים, העוסק בזכויות עובד לקבלת סכומים שהופרשו לו על ידי המעביד לקופת פיצויים או קופת תגמולים, גם במקרה של סיום עבודה בתנאים שאינם מזכאים בפיצויי פיטורין, בכפוף לחריגים על פי חוק. התחייבויות החברה לתשלומי פנסיה ופיצויי פרישה לעובדיה מכוסה במלואה בפוליסות ביטוח מנהלים בחברות ביטוח ובקרנות פנסיה וכן על ידי הפרשה לפיצויי פיטורין בדוחות הכספיים. חלק מעובדי החברה זכאים להשתתפות של החברה בקרן השתלמות (7.5% מהמשכורת). כ- 25% מעובדי החברה זכאים לרכב צמוד וטלפון נייד ותשלום שווי השימוש בגינם חל על העובד. לפרטים בדבר תגמול נושאי משרה בחברה ראה תקנה 21 בפרק ד' להלן.

תכנית אופציות – ביום 19 בינואר 2023 אישר דירקטוריון החברה תכנית להקצאת אופציות ויחידות מניות חסומות (RSU) על פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים ונושאי משרה של החברה ושל חברות בנות וקשורות, כפי שייקבע על ידי דירקטוריון החברה, כתבי אופציות או יחידות מניות חסומות (RSU) של החברה. האופציות אשר תוענקנה לעובדים תוקצנה בהתאם להוראות סעיף 102(ב)(2) לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961, במסלול רווח הון באמצעות נאמן. נכון למועד הדוח החברה לא הקצתה אופציות מכח התכנית. הענקת RSU עדיין כפופה לאישור האסיפה הכללית של החברה את מדיניות התגמול המוצעת ואשר זומנה ליום 04 במאי, 2023 לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 29 במרץ 2023 אסמכתא 01-035277-2023.

54.3 מדיניות תגמול נושאי משרה:

בהתאם להוראות תיקון מס' 20 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, אימצה החברה לראשונה ביום 29 בספטמבר 2013 מדיניות תגמול לנושאי משרה ודירקטורים בחברה, אשר חודשה ואושרה על ידי הגופים הנדרשים בספטמבר 2020 לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ממועד אישור האסיפה הכללית. נוסח מדיניות התגמול הקודמת צורף לדו"ח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 31 באוגוסט 2020 (אסמכתא 01-087091-2020) וכן בדו"ח הזימון המתקן שפרסמה החברה ביום 21 בספטמבר 2020 (אסמכתא 01-094261-2020).

בינואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, בהמשך לאישור דירקטוריון החברה וועדת התגמול של החברה עדכון למדיניות התגמול. נוסח מדיניות התגמול המעודכנת צורף לדו"ח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 27 בדצמבר 2021 (אסמכתא 01-185181-2021) וכן בדו"ח הזימון המשלים מיום 24 בינואר 2022 (אסמכתא 01-010846-2022).

ביום 29 במרץ 2023, בהמשך לאישור ועדת התגמול של החברה, אישר דירקטוריון החברה עדכון למדיניות התגמול ואסיפה כללית של בעלי המניות של החברה זומנה ליום 04 במאי 2023 לאישור מדיניות התגמול המעודכנת. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 30 במרץ 2023 (אסמכתא-2023 01-035277) וכן תקנות 21 ו-22 לפרק ד' "פרטים נוספים" לדוח תקופתי זה.

54.4 תגמול בעלי עניין:

לפרטים אודות תנאי כהונה והעסקה של בעלי השליטה בחברה, יו"ר דירקטוריון החברה מר אברהם זכאי ומנכ"ל החברה מר רן סתו ראה תקנה 22 לפרק ד' "פרטים נוספים" לדוח תקופתי זה.

לפרטים אודות עסקאות עם בעלי עניין, נוהל לסיווג ואישורן של עסקאות זניחות ושאינן זניחות בין החברה לבין בעל עניין בחברה וראה תקנה 22 לפרק ד' "פרטים נוספים" לדוח תקופתי זה.

55. השקעות :

להלן פירוט השקעות החברה :

שם החברה	שווי השקעה בספרי החברה ליום 31 בדצמבר 2022	שיעור החזקה ליום 31 בדצמבר 2022	תיאור תמציתי של החברה וההשקעה
Bioness Inc	33	(*)	פיתוח וייצור מערכות רפואיות חדשניות בתחום השיקום הנוירולוגי.
טב טק בע"מ	89	4.33%	החברה עוסקת בפיתוח מכשיר בתחום הרפואה - מכשיר לניקוי פצעים על ידי האצה של טיפות זעירות של נוזל סטרילי במהירות קרובה למהירות הקול. בשנת 2009 הפחיתה החברה את שווי השקעתה בחברת טב טק בסך של 170 אלפי ש"ח והשקיעה בה כ-18 אלפי ש"ח במסגרת סבב גיוס של בעלי המניות הקיימים. במהלך שנת 2011 חל גידול בשיעור אחזקות החברה בחברת טב טק עקב ויתור של משקיע קיים על אחזקתו ¹ . לפרטים נוספים ראה באור 8 (2) בדוחות הכספיים המאוחדים.
לומנר	-	3.66%	החברה עוסקת בפיתוח בתחום הרפואה - חדר ניתוח מיניאטורי לצורך ביצוע ניתוחים אנדוסקופים במעי הגס. בעקבות רכישת ה המוצר LumenR Tissue Retractor System על ידי בוסטון מלומנר, קיבלה החברה את חלקה מתמורת המכירה כדלקמן: בנובמבר, 2016 קיבלה החברה סך של כ-883 אלפי דולר ארה"ב, ובגינו רשמה החברה רווח ממכירת זכויות וידע בסך של כ-3,197 אלפי ש"ח בניכוי הוצאות ולפני מס. בספטמבר, 2017 קיבלה סך נוסף של כ-366 אלפי דולר ארה"ב, בגינו רשמה החברה רווח ממכירת זכויות וידע בסך של כ-1,228 אלפי ש"ח בניכוי הוצאות ולפני מס. בדצמבר, 2020 קיבלה החברה סך נוסף של כ-421 אלפי דולר ארה"ב, ובגינו רשמה החברה רווח ממכירת זכויות וידע בסך של כ-170 אלפי ש"ח בניכוי הוצאות ולפני מס. בהתאם לנתונים שקיבלה החברה מהנהלת לומנר, לא צפויים תקבולים נוספים בלומנר בגין אבני דרך נוספות כיוון וחברת לומנר אינה מחזיקה בנכסים אחרים כלשהם, איפסה החברה את שווי אחזקתה בחברת לומנר לאחר חלוקה זו. לפרטים נוספים ראה באור 8 (3) בדוחות הכספיים המאוחדים.
שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ	39	כ - 0.19%	במסגרת פעילותה, בסוף אוגוסט 2020 התקשרה החברה בהסכם ייעוץ לחברת שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ. במסגרת ההסכם קיבלה החברה את הזכות לרכוש מניות של חברת שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ על פני תקופת הבשלה של ארבע שנים, בחלוקה שווה. כחלק מהליך הנפקה לראשונה של חברת שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ בשנת הדוח מימשה החברה זכויות שעמדה לה להאצת מועד ההבשלה של 50% מכמות כתבי האופציה שטרם הבשילו (למועד מימוש הזכות טרם הבשילו 100% מכתבי האופציה), לאחר מימוש האופציה להאצת מועד ההבשלה לא נותרה לחברה אחזקה באופציות של חברת שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ. לאחר מימוש הזכות הוקצו לחברה כ-15 אלפי מניות של חברת שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ והסכם הייעוץ בין החברה לחברת שלוש

¹ לפרטים נוספים ראה ב"אור 8 (2) לדוחות הכספיים המאוחדים.

פרק א' - תיאור עסקי החברה לשנת 2022

שם החברה	שווי השקעה בספרי החברה ליום 31 בדצמבר 2022	שיעור החזקה ליום 31 בדצמבר 2022	תיאור תמציתי של החברה וההשקעה
			3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ הסתיים מיידית. שווי האחזקה במניות חברת שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ למועד הדוח הינו כ- 39 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים, ראה באור 8 (4) בדוחות הכספיים המאוחדים.
קרדיופס בע"מ (בפירוק מרצון)	-	50%	ראה ביאור 9 בדוחות הכספיים המאוחדים.
צידון פולימרים בע"מ	9,975	50%	לפרטים אודות ההשקעה בצידון פולימרים בע"מ ראה ביאור 9' לדוחות הכספיים. בשנת 2020 חילקה חברת צידון דיבידנדים בסכום מצטבר של 3.9 מיליון ש"ח, חלקה של החברה בדיבידנדים הסתכם לסך של 1.95 מיליון ש"ח. בשנת 2021 חילקה חברת צידון דיבידנדים בסכום מצטבר של 5.2 מיליון ש"ח, חלקה של החברה בדיבידנדים הסתכם לסך של 2.6 מיליון ש"ח. בשנת 2022 חילקה חברת צידון דיבידנדים בסכום מצטבר של 2 מיליון ש"ח, חלקה של החברה בדיבידנדים הסתכם לסך של 1 מיליון ש"ח. בשנת 2020 רשמה החברה סכום של 1,185 אלפי ש"ח כרווחי אקוויטי (נטו, לאחר הפחתת הפרש מקורי) בגין אחזקתה האמורה בצידון פולימרים. בשנת 2021 רשמה החברה סכום של 2,011 אלפי ש"ח כרווחי אקוויטי (נטו, לאחר הפחתת הפרש מקורי) בגין אחזקתה האמורה בצידון פולימרים. בשנת 2022 רשמה החברה סכום של 2,554 אלפי ש"ח כרווחי אקוויטי (נטו, לאחר הפחתת הפרש מקורי) בגין אחזקתה האמורה בצידון

למידע נוסף ראה ביאורים 8 ו-9 בדוחות הכספיים המאוחדים. למידע נוסף אודות השקעת החברה במיזמים וחברות סטארט אפ, ראה סעיף 49 לעיל.

פרק א' - תיאור עסקי החברה לשנת 2022

56. מימון :

56.1 להלן פירוט בדבר האשראי והסכמי הלוואה מהותיים לחברה ליום 31.12.2022 :

מלווה	סוג ההלוואה	מועד מקורי של נטילת ההלוואה	ייעוד ההלוואה	סכום ההלוואה המקורי	יתרת הלוואה ליום 31.12.22	יתרת הלוואה סמוך למועד הדוח	לוח סילוקין	תנאי ההלוואה	בטוחות
				אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
בנק הפועלים	זמן ארוך	24.06.19	מימון ללקוחות לרכישת מכונות הזרקה (ראה ביאור 16 ג' בדוחות הכספיים)	411 (100 אלף יורו)	114	119	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (2%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק הפועלים	זמן ארוך	15.05.20	מימון ללקוחות לרכישת מכונות הזרקה (ראה ביאור 16 ג' בדוחות הכספיים)	5,193 (1,360 אלף יורו)	2,558	2,413	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (2.40%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק הפועלים	זמן ארוך	07.01.21	מימון ללקוחות לרכישת מכונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	2,185 (560 אלף יורו)	1,372	1,327	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (1.66%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק הפועלים	זמן ארוך	21.06.21	מימון ללקוחות לרכישת מכונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	2,450 (750 אלף דולר)	1,849	1,779	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (2.269%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק הפועלים	זמן ארוך	01.06.21	מימון ללקוחות לרכישת מכונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	2,688 (830 אלף דולר)	2,049	1,972	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (2.30%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק הפועלים	זמן ארוך	29.07.21	מימון ללקוחות לרכישת מכונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	1,719 (530 אלף דולר)	1,404	1,358	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (2.26%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק הפועלים	זמן ארוך	29.07.21	מימון ללקוחות לרכישת מכונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	1,772 (460 אלף יורו)	1,297	1,269	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (1.27%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק הפועלים	זמן ארוך	21.10.21	מימון ללקוחות לרכישת מכונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	7,225 (2,250 אלף דולר)	6,355	6,176	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (2.28%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק הפועלים	זמן ארוך	05.10.21	מימון ללקוחות לרכישת מכונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	5,102 (1,580 אלף דולר)	4,470	4,344	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (2.19%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק הפועלים	זמן ארוך	05.05.21	מימון ללקוחות לרכישת מכונות	1,633 (500 אלף דולר)	883	762	פרעון קרן	ריבית קבועה (2.22%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן

פרק א' - תיאור עסקי החברה לשנת 2022

להלן		ורכבת ע"ב רבעוני				הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)			
כמפורט בסעיף 56.3 להלן	ריבית משתנה (פריים + 1.35%)	פרעון קרן ורכבת ע"ב חודשי	3,478	3,561	6,000	מימון הקמת תחנות פוטו וולטאיות (ראה ביאור 16 ד' בדוחות הכספיים)	11.05.15	זמן ארוך	בנק לאומי

פרק א' - תיאור עסקי החברה לשנת 2022

מלווה	סוג ההלוואה	מועד מקורי של נטילת ההלוואה	ייעוד ההלוואה	סכום ההלוואה המקורי	יתרת הלוואה ליום 31.12.21	יתרת הלוואה סמוך למועד הדוח	לוח סילוקין	תנאי ההלוואה	בטוחות
				אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
בנק לאומי	זמן ארוך	02.02.21	מימון ללקוחות לרכישת מכוונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	3,970 1,000 (אלף יורו)	2,449	2,369	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (1.65%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק לאומי	זמן ארוך	24.03.21	מימון ללקוחות לרכישת מכוונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	1,833 (470 אלף יורו)	1,151	1,113	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (1.58%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק לאומי	זמן ארוך	21.06.21	מימון ללקוחות לרכישת מכוונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	2,451 (750 אלף דולר)	1,990	1,925	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (2.27%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק לאומי	זמן ארוך	13.07.21	מימון ללקוחות לרכישת מכוונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	2,721 (830 אלף דולר)	2,198	2,126	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (2.25%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק לאומי	זמן ארוך	29.07.21	מימון ללקוחות לרכישת מכוונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	3,049 (940 אלף דולר)	2,489	2,408	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (2.26%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק לאומי	זמן ארוך	21.12.21	מימון ללקוחות לרכישת מכוונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	7,143 (2,000 אלף יורו)	6,332	6,222	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (1.27%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק לאומי	זמן ארוך	21.12.21	מימון ללקוחות לרכישת מכוונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	16,072 (4,500 אלף יורו)	12,302	11,283	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (1.16%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק לאומי	זמן ארוך	06.01.22	מימון ללקוחות לרכישת מכוונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	2,721 (1,615 אלף יורו)	5,167	5,097	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (2.25%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק לאומי	זמן ארוך	06.01.22	מימון ללקוחות לרכישת מכוונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	3,049 (1,250 אלף יורו)	3,615	3,410	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (2.26%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן
בנק לאומי	זמן ארוך	06.01.22	מימון ללקוחות לרכישת מכוונות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	7,143 (775 אלף יורו)	2,480	2,446	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (1.27%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן

פרק א' - תיאור עסקי החברה לשנת 2022

		רבעוני				הכספיים			
בנק הפועלים	זמן ארוך	05.01.22	מימון ללקוחות לרכישת מכוניות הזרקה (ראה ביאור 16 בדוחות הכספיים)	16,072 (7,500 אלף יורו)	21,165	19,720	פרעון קרן וריבית ע"ב רבעוני	ריבית קבועה (1.16%)	כמפורט בסעיף 56.5 להלן

סה"כ האשראי שהועמד לחברה מתאגידים בנקאיים מסתכם ליום 31.12.2022 לסך של 87,250 אלפי ש"ח ולסך של 83,116 אלפי ש"ח סמוך למועד הדוח.

56.2 החברה נהנית מעודפי נזילות. לפרטים נוספים ראה סעיפים 56.3 עד-56.9 להלן וביאור 29 ו' לדוחות הכספיים (המאוחדים). מפעם לפעם נותנת החברה ערבות בנקאית, ערבויות ביצוע וערבויות מקדמה. הריבית אותה תידרש החברה לשלם אם תגייס אשראי לז"ק מבנקים- ריבית הפריים.

56.3 ביום 26 בפברואר 2012, נטלה החברה הלוואה בסך 18 מיליון ש"ח לצורך מימון שני מתקנים פוטו וולטאיים בהספק כולל של 0.945 מגה-וואט לאחר שקיבלה אישור תעריפי. להבטחת מלוא פירעון ההלוואה על פי הסכם ההלוואה הועמדו הביטחונות הבאים:

- ❖ שעבוד שוטף על נכסי החברה לטובת המלווה וכן שיעבוד המבנה שבבעלות החברה בו שוכנים משרדיה.
- ❖ שותפויות הפרויקט וארן דגמים תיצורנה כל אחת שיעבוד לטובת המלווה על זכויותיהן בפרויקט.
- ❖ היתרות הבלתי מנוצלות של ההלוואה שייוותרו בשותפויות הפרויקט ישועבדו לטובת המלווה.

בינואר 2013 הקטינה החברה את יתרת ההלוואה ופרעה כ-7.9 מיליון ש"ח ממנה. במהלך שנת 2015 פיצלה החברה את יתרת ההלוואה ל-3 הלוואות שונות בסך כולל של 10 מיליון ש"ח. 2 הלוואות לזמן ארוך בתנאים דומים בסך מצרפי של 6 מיליון ש"ח נחתמו בין התאגיד הבנקאי לבין ארן סול 7 וארן סול 8 (להלן: "שותפויות הפרויקט"). ההלוואות מוחזרות בתשלומים חודשיים על פני תקופה של 16 שנים ונושאות ריבית של $P + 2\%$. בנוסף, הלוואה לזמן קצר שנותרה בחברת ארן דגמים בסך של 4 מיליון ש"ח בתנאים זהים לתנאי ההלוואה טרם פיצול ($P + 0.2\%$). במהלך חודש מאי 2020 פרעה ארן דגמים את ההלוואה בסך 4 מיליון ש"ח בבנק לאומי ונטלה הלוואה לזמן קצר בסך 4 מיליון ש"ח מבנק הפועלים הנושאת ריבית של $P - 0.1\%$.

במהלך חודש ספטמבר 2016 חתמו שתי שותפויות הפרויקט על עדכון להסכמי הלוואות בסכום מיצרפי של 6 מיליון ש"ח בהן התקשרו עם תאגיד בנקאי במאי 2015 ואשר מוחזרות בתשלומים חודשיים על פני תקופה של 16 שנים (מיום נטילת ההלוואות). בהתאם לעדכון, יישאו ההלוואות ריבית בשיעור של $P + 1.6\%$ חלף ריבית של $P + 2\%$ טרם העדכון, יתר תנאי ההלוואות נותרו ללא שינוי. יתרת ההלוואות נכון למועד הדוח הינה כ-3.9 מיליון ש"ח. במהלך חודש ספטמבר 2019 עודכנו תנאי ההלוואות הללו כך שהן נושאות ריבית של $P + 1.35\%$ חלף ריבית של $P + 1.6\%$ החל מתאריך זה.

56.4 החברה מעמידה מידי פעם ללקוחותיה מימון לצורך רכישת מכוניות הזרקה (ראה סעיף 28.3 לעיל). האשראי ניתן ככלל כנגד בטחונות מתאימים: שיעבוד המכונה, ערבות אישית, מכתב אשראי, ערבות בנקאית, צ'קים לביטחון וכדומה וכן במידת הצורך, מבטחת החברה את סיכון האשראי בחברת ביטוח (לפרטים נוספים ראה באור 19 ו' לדוחות הכספיים (המאוחדים)). האשראי נושא ריבית וצמוד למטבע העסקה. כנגד אשראי זה ללקוחות לוקחת החברה מימון ממוסד בנקאי/אשראי ספקים באותו מטבע

ובפריסה תואמת אל מול תנאי התשלום של הלקוח. לפרטים נוספים בדבר הלוואות בהן התקשרה החברה עם בנקים לצורך מתן אשראי ללקוחות מגזר מכירת ציוד ראה ביאור 16 ג' לדוחות הכספיים המאוחדים.

56.5 עם תחילת משבר הקורונה נטלה החברה הלוואות לזמן קצר בסך של כ-6 מ"ש על מנת לשמור על נזילות גבוהה. במהלך 2022 הלוואה זו נפרעה במלואה.

56.6 ביום 05 בינואר, 2022 נטלה החברה הלוואה לזמן ארוך מבנק הפועלים בע"מ, בסך של כ-26 מ"ש (7.5 מיליון אירו). ההלוואה הינה לשלוש שנים בריבית קבועה של 1.137% לשנה ותיפרע ב-12 תשלומים רבעוניים שווים. ההלוואה משמשת למימון אשראי ללקוחות לצורך רכישת מכונות הזרקה, לפרטים נוספים ראה גם סעיף 56.5 לעיל וכן דיווח מידי מיום 05 בינואר 2022 (אסמכתא 002779-01-2022).

56.7 ביום 6 בינואר 2022 נטלה החברה 3 הלוואות לזמן ארוך מבנק לאומי, בסך של כ-12.8 מ"ש (3.6 מיליון אירו). הלוואה בסך 4.4 מ"ש (1.25 מיליון אירו) היא לשלוש שנים בריבית קבועה של 1.23% לשנה ותיפרע ב-12 תשלומים רבעוניים שווים. הלוואה בסך 5.7 מ"ש (1.615 מיליון אירו) היא לחמש שנים בריבית קבועה של 1.3% לשנה ותיפרע ב-20 תשלומים רבעוניים שווים. הלוואה בסך 2.7 מ"ש (775 אלפי אירו) היא לחמש שנים בריבית קבועה של 1.3% לשנה ותיפרע ב-20 תשלומים רבעוניים שווים. ההלוואות משמשות למימון אשראי ללקוחות לצורך רכישת מכונות הזרקה, לפרטים נוספים ראה סעיף 56 לעיל.

56.8 למידע נוסף בדבר מימון פעילות החברה ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים של החברה.

57. מיסוי :

לפרטים בדבר נושאי המיסוי בחברה ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים של החברה.

58. הסכמים מהותיים :

58.1 הסכמים בין בעלי עניין:

ביום 20.08.00 חתמו בעלי העניין בחברה דאז, רן סתו, ר. סתו השקעות בע"מ, אבי זכאי, אבי זכאי השקעות בע"מ, עדי שפרעם, ע. שפרעם השקעות בע"מ וארלון-ארן בע"מ על הסכם הצבעה המסדיר את הבנות בעלי העניין בחברה באשר לנוהלי הצבעה בקשר לבחירת דירקטורים. לפרטים נוספים אודות הסכם בעלי המניות מיום 20.08.00 ראה סעיף 57.1 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2013 כפי שפורסם ביום 12 במרץ 2014.

ביום 23 בדצמבר 2014 הושלמה עסקת השקעה בחברה עם חברת אטריון קורפוריישן (להלן: "המשקיע") נושא הסכם רכישת מניות אשר נחתם בין החברה למשקיע ביום 11 בנובמבר 2014 ("הסכם רכישת המניות") לפרטים נוספים ראה דוח תקופתי לשנת 2021 סעיף 58.1 בחלק א'. בד בבד עם חתימת הסכם רכישת המניות, התקשר המשקיע בהסכם עם בעלי השליטה בחברה ה"ה אבי זכאי ורן סתו ("הסכם רכישת המניות מבעלי השליטה בחברה"). עם השלמת העסקה בין המשקיע לחברה ובין המשקיע לבעלי השליטה בחברה, הפך המשקיע לבעל עניין בחברה. לפרטים נוספים בדבר הסכם רכישת המניות והסכם רכישת המניות מבעלי השליטה בחברה ראה סעיף 13.11 בדוח הדירקטוריון לשנת 2014 ביאור 19 ב' בדוחות הכספיים של החברה. בד בבד עם חתימת ההסכמים הנ"ל התקשרו בעלי השליטה בחברה עם המשקיע בהסכם בעלי מניות המסדיר את הבנותיהם בכל הנוגע למערכת היחסים ביניהם כבעלי מניות בחברה (להלן: "הסכם בעלי המניות"). לפרטים נוספים אודות הסכם בעלי המניות ראה

תקנה 24 בחלק ד' לדו"ח תקופתי זה וכן דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 11 בנובמבר 2014 (אסמכתא 2014-01-192882), 11 בדצמבר 2014 (אסמכתא 2014-01-220368), ו- 14 בדצמבר 2014 (אסמכתא 2014-01-220737).

58.2 הסכמים מהותיים אחרים

לפירוט אודות הסכמים מהותיים נוספים של החברה ראה סעיפים 29 ו-49 לעיל.

59. תמלוגים :

59.1 לעיתים כולל ההסדר בין החברה ללקוח, בנוסף לתשלום שמקבלת החברה על פיתוח המוצר, גם תשלום תמלוגים. שיעור התמלוגים ותקופת הזכאות לתמלוגים משתנים ונקבעים בהסכמים שבין החברה ללקוח. עיקר התמלוגים המשולמים לחברה הינם בגין מוצרים בתחום ההשקיה שהחברה פיתחה בעבר.

59.2 שיעור התמלוגים המשולמים לחברה משתנה ממוצר למוצר והוא נע בין 1%-5% כפונקציה של מחיר המוצר, היקף המכירות הצפוי, היקף ההגנה הקניינית ממנה נהנה המוצר, אורך חיי המוצר ואופי ההסכמה המסחרית אליה הגיעו הצדדים.

59.3 משך התקופות בהן זכאית החברה לתמלוגים נע בין 10-20 שנה. בחלק מן ההסכמים לא נתחמה תקופת הזכאות לתמלוגים. למרות האמור, מאחר והמוצרים בגינם זכאית החברה לתמלוגים נמכרים בשוק דינמי ותחרותי, בו עשוי להחליף מוצר חדש את קודמיו תוך פרק זמן קצר, אין לחברה כל ודאות כי אורך חיי המוצר (וכתוצאה מכך הזכאות בפועל לתמלוגים) יהיה זהה לאורך תקופת זכאותה לתמלוגים בגינו.

59.4 בחלק מן ההסכמים נקבעה הוראה לפיה בתום מחצית תקופת ההסכם (ככלל לאחר 8-10 שנים), או עם פקיעת ההגנה הקניינית על זכויות במוצר יופחת שיעור התמלוגים ויועמד על מחצית מן השיעור הראשוני. ישנם גם הסכמים אחרים הקושרים את שיעור התמלוגים להיקף המכירות וככל שהיקף המכירות עולה, שיעור התמלוגים קטן.

59.5 נכון למועד הדיווח אין לחברה הסכם תמלוגים מהותי אשר סכום ההכנסה ממנו עולה על 10% מכלל הכנסות החברה.

60. איכות הסביבה :

60.1 לחברה בית מלאכה הממוקם בחצרי החברה המשמש לדיגום מכני של אבי טיפוס ובניית תבניות אלומיניום כחלק משירותי התכנון ופיתוח הנדסי. מנהלת פארק התעשייה קיסריה, בו מצוי מקום מושבה של החברה, מקיימת פיקוח על החברה בכלל ועל בית המלאכה בפרט בכל הקשור לשמירה על איכות הסביבה.

60.2 כחלק מקבלת ההיתרים להקמת והפעלת תחנות הכח מהרשויות, החברה מקבלת מהמשרד להגנת הסביבה אישורי הקמה לפרויקטים בתחום האנרגיה הסולארית ככל שנדרש בהתאם להנחיות הקשורות עם איכות הסביבה ועל פי כל דין.

61. מקרקעין:

61.1 לחברה מבנה וקרקע בשטח של כ-3 דונם בקיסריה המשמשים את תחומי הפעילות השונים בחברה. לחברה זכויות חכירה לתקופה של 49 שנה (עד שנת 2044). כמו כן, לחברה אופציה להאריך את תקופת החכירה ב-49 שנים נוספות תמורת תשלום בגובה של 5% מערך הקרקע במועד ההארכה. בשנת 2007 רכשה החברה שטח נוסף של 391 מ"ר בצמוד לשטח הקיים לצרכי התרחבות של החברה.

61.2 במסגרת התקשרותה של החברה בהסכם הלוואה עם מוסד פיננסי, כמפורט בסעיף 56 לעיל הוטל שעבוד על המקרקעין לטובת המלווה.

לפרטים נוספים ראה ביאור 19 בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

כמו כן החברה שוכרת החל משנת 2019 נכס בגודל של כ-700 מטר בפארק תעשיות דרומי קיסריה לצורך הפעלת אולם ייצור והרכבה. בנוסף וכמובא לעיל, במהלך חודש מאי, 2022 שכרה החברה בנכס בגודל של כ-1.05 דונם בפארק תעשיות דרומי בקיסריה בסמיכות למשרדיה הראשיים, במטרה להכשירו כך שישמש כאולם ייצור נוסף אשר יישרת את הגידול בפעילות בתחום הייצור ההנדסי.

62. גורמי סיכון:

62.1 סיכונים מקרו:

- השינויים ומחזוריות עיסקית במשק - תחומי פעילותה של החברה חשופים להתפתחויות כלכליות במשק הישראלי בכלל ובענף הפלסטיקה בפרט. האטה בצמיחת המשק עשויה להביא לירידה בפעילות העסקית בענף הפלסטיקה וכפועל יוצא לירידה בהפניית משאבים להשקעה בנכסים קבועים וכן לירידה במשאבים המופנים לפיתוח מוצרים חדשים ו/או שידרוג של מוצרים קיימים.
- גובה הריבית בישראל – עליית הריבית בישראל עלולה להביא לגידול בהוצאות המימון של החברה, אולם נכון למועד הדוח השפעת עליית הריבית בישראל על החברה אינה מהותית מכיוון שיתרת הלוואות בריבית משתנה של החברה לתאריך הדוח עומדת על כ-3.5 מליון ש"ח. כמו כן, עליית הריבית בישראל עלולה להשפיע על לקוחות החברה, להרעה במצבם הפיננסי עקב עליית שיעורי המימון.
- שינויים במדד המחירים לצרכן בישראל – תשלומי השכירות תחת הסכמי השכירות של אולמות הייצור בפארק התעשייה בקיסריה (ראה סעיף 61 לעיל) הם צמודי מדד ולכן עליה במדד עשויה להגדיל את תשלומי השכירות הנ"ל.
- חשיפה לשערי חליפין – כתוצאה מאשראי בנקאי שלקחה החברה אשר חלקו הוא צמוד יורו עליה בשער היורו עלול לייקר את הוצאות המימון של החברה. יחד עם זאת פגיעה כזו ממותנת שכן במקביל מעמידה החברה אשראי ללקוחותיה ברכישת מכוניות הזרקה אשר אף הוא צמוד לשער היורו. בנוסף יצוין כי לחברה ישנם עודפי נזילות בשער הדולר ובאירו שחשופים לשינויים בשערי החליפין של הדולר והאירו. הלחימה באוקראינה - במהלך חודש פברואר 2022 פלש הצבא הרוסי לאוקראינה והחלה מתחמה באירופה, מלחמת רוסיה-אוקראינה, אשר הובילה למשבר הומניטרי, לתנודתיות גבוהה בשוקי ההון בישראל ובעולם ולעליות מחירים של חומרי גלם שמדינות הסכסוך מהוות ספקיות שלהם. להמשך הלחימה בין אוקראינה לרוסיה עלולה להיות

השפעה ניכרת על השוק העולמי, בין היתר, השפעה על מחירי חומרי גלם ומתכות, שיבוש בשרשראות האספקה העולמיות, עלייה באינפלציה, קיטון בסחר העולמי ובתוצא העולמי. נכון למועד פרסום הדוח, להערכת החברה, למלחמה בין רוסיה לאוקראינה אין השלכות מהותיות על פעילות החברה.

- הרפורמה המשפטית - בחודש ינואר 2023, החלה ממשלת ישראל לפעול לקידומה של רפורמה במערכת המשפט בישראל. במסגרת הרפורמה נכללים שינויים מסוימים, אשר על פי פרסומים שונים עלולים להשפיע על מצבו של המשק בישראל ובכלל זאת, להשפיע לרעה על הסביבה הכלכלית בישראל, מצב שוק ההון המקומי ומעמדה המדיני של ישראל בקרב מדינות מסוימות, ובכך להשפיע לרעה על דירוג האשראי של המשק הישראלי, על ההשקעות בישראל ועל פעילות המגזר הכלכלי בכלל. בשלב זה אין ביכולתה של החברה לאמוד את היקפן ועוצמתן של ההשפעות האמורות, אם וככל שתהיינה.

- סיכוני סייבר - החברה עוסקת בפיתוח, אספקת מוצרים ותמיכה בסטארט-אפים רפואיים עם התמחות בתעשיית הפלסטיק. במסגרת פעילותה עושה החברה שימוש במערכות מחשב ובמאגרי מידע ממוחשבים לצורך ניהול שוטף. בנוסף, בנכסי החברה פועלות מערכות תפעול ובקרה ממוחשבות. מאגרי המידע הממוחשבים מכילים הן מידע מסווג ונתונים על פעילותה העסקית של החברה והן מידע אישי ביחס לעובדיה ו/או ללקוחותיה ו/או המבקרים. בנכסיה. מטבע הדברים, המערכות הטכנולוגיות עלולות להיות חשופות לאירועי אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר) הכוללים חדירה או פגיעה בתפקוד המערכות ושימוש התקין בהן, חדירה למידע ותפיסתו, הצפנתו או גילוי וכדומה, לצורך שימוש שאינו מורשה במידע ו/או לצורך כופרה וזאת, במסגרת של התקפות ממוקדות, התקפות מבוזרות רשתיות ואפליקטיביות, "קוד זדוני" ועוד. אירוע אבטחת מידע, לרבות ניסיון לבצע אירוע כאמור, ביחס למערכות הטכנולוגיות ו/או ביחס למידע האגור בהן, עלולים לגרום לנזקים ישירים ועקיפים לחברה. ההשלכות העיקריות הצפויות בתרחיש זה תהיינה הפרעה לפעילותה השוטפת של החברה ומתן השירותים בנכסיה, אובדן מידע אשר עשוי לפגוע בניהול ההתקשרויות, גבייה וכדומה ; דליפת מידע סודי ; דליפת מידע אישי, אשר עשויים לחשוף את החברה להליכים משפטיים ו/או רגולטוריים וכן תשלום פיצויים ו/או קנסות, פגיעה במוניטין החברה ונזקים כספיים (לרבות משאבים לצורך טיפול באירועי אבטחת מידע, וכדומה). במהלך שנת הדוח ביצעה החברה הליך מקיף הכולל מיפוי המערכות הטכנולוגיות של החברה והערכה של מידת החשיפה שלה לאירועי אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות ושל הסיכונים העלולים להיגרם לה כתוצאה מאירועים כאלה. כמו כן, החלה החברה בתהליך ריענון נהלים המפרטים את דרכי הפעולה וההתמודדות עם אירועים כאמור. לצורך קיום ההליך וכן לצורך עדכון השוטף של הנהלים, לרבות תרגול, מסתייעת החברה ביועצים חיצוניים לענייני אבטחת מידע והגנה על הפרטיות.

בעקבות ההליך שנעשה, מעריכה החברה כי מידת הנזק היכול להיגרם לה מאירועי אבטחת מידע ו/או מתקפת סייבר אינה גבוהה, עם זאת, בנתה החברה בסיוע יועצה בתחום, תכנית עבודה מערכתית הקובעת מתודולוגיה להתמודדות עם סיכוני סייבר ואירועי אבטחת מידע, על פיה פועלת החברה באופן שוטף להטמעת אמצעים טכנולוגיים וארגוניים המיועדים למנוע את הסיכונים ו/או לאפשר לחברה להתמודד עימם במינימום פגיעה ובין היתר, אימצה נוהל לטיפול באירועי אבטחת מידע, מונה מנהל אבטחת מידע, מתקיימים בקרה ופיקוח שוטפים על איכות ניהול הסיכונים, מבוצעים זיהוי והערכה של הסיכונים הגלומים בפעילות חדשה מהותית, גובשה תכנית הדרכות ובקורות שוטפות לעובדים לעניין שימוש במערכות המידע, נערכים מבדקי חדירה למערכות החברה ועוד. במהלך תקופת הדוח לא התרחשו אירועי סייבר שהשפיעו על החברה.

62.2 סיכונים ענפיים:

- מזג אוויר, עוצמת רוח וקרינת השמש – הכנסות החברה מאנרגיה פוטו-וולטאית הינן פונקציה של קרינת השמש, באתרים בהם מצויות מערכות החברה. לפיכך יש בתנודות העונתיות במזג האוויר וכן בהשפעות ההתחממות הגלובלית להשפיע על הכנסות החברה.
- עלויות חומרי גלם - התייקרות מחירים של חומרי הגלם ובעיקר התייקרות מחירו של הנפט עלולה להסיט את הייצור למוצרים תחליפים למוצרי פלסטיק ולפגוע בכך בביקוש למוצרי החברה.
- להערכת החברה מגמת העתקת קווי ייצור של מפעלי פלסטיק בישראל לחו"ל עלולה לפגוע בביקוש למוצרי החברה בתחום היות שרכישות הציוד והמכונות תתבצענה ישירות מחו"ל.
- בענף יבוא ציוד לתעשיית הפלסטיק ניכרת מגמה של מעבר למכונות חשמליות במקום מכונות הידראוליות. הספק העיקרי של החברה אינו בעל התמחות משמעותית בתחום זה.

62.3 סיכונים ייחודיים לחברה:

- בגין חלק מהפרויקטים בתחום התכנון והפיתוח ההנדסי מסכמת החברה עם הלקוח על תשלום של תקרה כוללת כך שהחברה עובדת על בסיס גלובלי. מעצם עיסוק החברה בתחום של פיתוח ותכנון מוצרים חדשים, חשופה החברה לסיכון של כשלון בפיתוח ותכנון המוצרים בהתאם לדרישות הלקוח, כמו כן חשופה החברה לחריגה בתקציב שעות העבודה ועלויות אחרות בפרויקט.
- החברה חשופה לתנודתיות בהיקפי הפרויקטים אותם היא מבצעת על רקע הצורך בביצוע מקביל של התאמת כוח האדם.
- לחברה קיימת תלות בספק מהותי למכונות הזרקה. היקף רכישות הציוד בתקופת הדוח מהספק הסתכמו לסך של כ-66 מיליון ש"ח (לפרטים נוספים ראה סעיף 27 לעיל).
- החברה מייבאת ציוד מאירופה ולכן חשופה לשינויים בשער החליפין של היורו. עלייה בשער החליפין של היורו עלול לפגוע בכושרה התחרותי של החברה אל מול מתחרותיה המייבאות מכונות וציוד מהמזרח הרחוק או מארה"ב.
- אשראי לקוחות בתחום הנציגויות – למועד הדוח יתרת החוב של קבוצת כתר פלסטיק לקבוצת ארן, עומדת על סך של כ-23.5 מיליון יורו. חוב זה כולל גם את מלאי המכונות שטרם נמסרו ללקוח.
- במהלך החודשים האחרונים, דווחו מס' אינדקציות שליליות המעידות על הרעה במצבה הפיננסי של כתר פלסטיק וביניהן הורדת דירוג אשראי פעם שניה ברציפות לרמת Caa2 עם אופק שלילי, משיכת תשקיף הנפקה בדצמבר 2022, וכישלון במחזור החוב של החברה בהיקף של 1.2 מיליארד יורו שמועד פרעונו חל ב-31 באוקטובר, 2023.
- להבטחת פירעון חוב כתר חלקבוצת ארן מחזיקה החברה בביטחונות הבאים:
 - שיעבוד ראשון בדרגה על כל המכונות (נשוא החוב) אשר נמכרו לכתר בישראל המהוות כ-96% מהיקף החוב. בנוסף קיימות ערבות בנקאית של דויטשה בנק בסך של כ-600 אלף יורו, להבטחת מכונות שנמכרו לכתר בחו"ל.
 - יצוין כי מחיר המכירה המקורי של המכונות הינו כ-41 מיליון יורו.
 - יתרת ביטוח אשראי בסך של כ-6.3 מיליון יורו. שיעור השתתפות העצמית בביטוח זה הינה בגובה 15%. יתרת הביטוח פוחתת והולכת בהתאם להתקדמות

התשלומים ע"פ לוחות הסילוקין.

- ערבות חברת האם (כתר פלסטיק) לחברות הבת אשר להן העמידה ארן את האשראי.

סך ערך החוב שאינו מבוטח בביטוח אשראי ואשר אין בגינו ערבות בנקאית עומד ע"ס של כ-14.3 מיליון יורו למועד פרסום הדוח הוא מבוטח במכונות משועבדות בנות כשנה אשר נמכרו במחיר מכירה מקורי של 41 מיליון יורו (יחס חוב לבטוחה כ-34%).

יצויין כי עד כה משולמים כל תשלומי כתר בדיוקנות וע"פ לוח הסילוקין, לא היה כל איחור ולא נתקבלה כל בקשה לדחיית תשלומים.

הנהלת החברה סבורה כי מכלול הביטחונות שבידיה הינם ראויים והחברה לא ביצעה כל הפרשה לחובות מסופקים על סך החוב.

63. דיון בגורמי סיכון :

להלן טבלה המפרטת את הערכת הנהלת החברה בדבר מידת השפעתם של גורמי הסיכון על עסקי החברה.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על עסקי תחום הפעילות			
גדולה	בינונית	קטנה	
סיכונים מקרו			מחזוריות עסקית
			גובה הריבית בישראל
			שינויים במדד המחירים לצרכן בישראל
			חשיפה לשערי חליפין
			מצב בטחוני באזור אוקראינה – רוסיה
			מצב פוליטי בישראל/רפורמה משפטית
			סיכונים סייבר
			מזג אוויר
סיכונים ענפיים			התייקרות מחירי חומרי גלם לענף הפלסטיק
			העתקת מפעלים לחו"ל
			מעבר למכונות הידראוליות
			שחיקה בשע"ח של הדולר והיורו
סיכונים ייחודיים לחברה			התאמת כוח אדם
			תמחור על בסיס גלובלי
			תלות בספק
			אשראי ללקוחות הנציגויות

פרק ב' - דוח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

דירקטוריון ארן מחקר ופיתוח (1982) (להלן: "החברה") מתכבד להגיש בזאת את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ותוצאות הפעילות לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31/12/2022 (להלן: "תקופת הדו"ח").

דירקטוריון החברה אישר כי מתקיימים לגבי החברה התנאים לסיווגה כ"תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"), כאשר במסגרת אישורו האמור, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המפורטות בתקנה 25 לתקנות הדוחות.

חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. כללי

החברה התאגדה בישראל ביום 28 בדצמבר 1982 כחברה פרטית בעירבון מוגבל תחת השם "אבי ועדי יעוץ ופיתוח בע"מ". ביום 13 ביוני 1985 שינתה החברה את שמה ל- "ארן יעוץ ופיתוח (1982) בע"מ וביום 10 במאי 1994 שינתה את שמה לשמה הנוכחי- "ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ". בחודש אוגוסט 2000 הפכה החברה לחברה ציבורית כהגדרתה בחוק החברות וניירות הערך של החברה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

פעילות החברה במאוחד כוללת ארבעה מגזרי פעילות עיקריים: מתן שירותי תכנון, פיתוח וייצור מוצרים עבור לקוחות, ייבוא ומכירת ציוד לתעשיית הפלסטיק ותעשיית המחזור והאקסטרוזיה בישראל, השקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ וכן בבעלותה תחנות כח ליצור חשמל באנרגיה סולארית. בנוסף לחברה פעילות נוספת בתחום מכירת חומרי גלם לתעשיית הפלסטיק, המבצעת במסגרת החברה הנכדה צידון פולימרים בע"מ, אשר החזקות החברה בה (באמצעות חברת הבת, ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ, אשר בבעלותה המלאה של החברה (להלן: "ארן דגמים") עומדות נכון למועד הדו"ח על 50%. כלל הפעילויות המתוארות לעיל מתנהלות במסגרת חברת הבת ארן דגמים. יובהר, כי התיאור בדוח זה כולל מידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד הוא מידע לא ודאי לגבי העתיד, לרבות תחזית, הערכה, אומדן או מידע אחר המתייחסים לאירוע או לעניין עתידי שהתממשותו אינה ודאית בשל גורמים שאינם בשליטת החברה.

2. המצב הכספי

להלן נתונים עיקריים מהדוחות הכספיים המאוחדים של החברה על המצב הכספי, ליום 31.12.2021 וליום 31.12.2022 (באלפי ש"ח):

פרק ב' - דוח הדירקטוריון לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סעיף	ליום 31 בדצמבר		הסברי הדירקטוריון
	2022	2021	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מזומנים ושווי מזומנים	48,800	76,659	הירידה במזומנים נובעת בעיקר ממזומנים ששימשו לפעילות שוטפת ובקיצוז מזומנים שהתקבלו מפעילות השקעה כתוצאה ממכירת זכויות וידע בחברת הבת אפסטרם טכנולוגיות פריפריאליות.
לקוחות	32,130	62,002	הקיטון ביתרת הלקוחות השוטפת נובעת מקיטון בהכנסות בהיקף של כ-17 מיליון ₪ ברבעון רביעי של שנת הדוח ביחס לאשתקד, ובנוסף, ממכירות במגזר מכירת הציוד באשראי לז"א לתקופות של 3 עד 5 שנים.
מלאי	43,910	4,247	גידול במלאי מכונות בתהליך מסירה ללקוחות מגזר מכירת ציוד, עיקר המכונות נמסרו ללקוחות במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023.
חייבים ויתרות חובה	13,395	8,191	בעיקר גידול של כ-6.5 מיליון ₪ ביחס לאשתקד בסעיף הכנסות לקבל פריינקטים בהתאם לקצב הנדסי ובקיצוז קיטון בגובה של כ-1.5 מיליון ₪ בהוצאות מראש ביחס לאשתקד.
מס הכנסה לקבל	620	-	תשלום מקדמות מס ביתר לפקיד שומה.
חלויות שוטפות של נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון	426	542	
סה"כ נכסים שוטפים	139,281	151,641	
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	242	478	קיטון בשווייה של השקעה סחירה.
השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	9,975	9,085	רווחי אקוויטי נטו בגובה כ-1.9 מיליון ₪ השנה בקיצוז דיב' שהתקבל מחברה כלולה בגובה 1 מיליון ₪.
לקוחות וחייבים לזמן ארוך	46,290	30,490	הגידול נובע ממכירות באשראי לזמן ארוך ללקוחות מגזר מכירת ציוד לתקופות של 3 עד 5 שנים.
נכס זכות שימוש	13,306	7,968	הגידול, נטו נובע בעיקר מהתקשרות חדשה לשכירת אולם ייצור לשימוש מגזר שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים לתקופה של 12.5 שנים.
רכוש קבוע, נטו	12,352	11,405	הגידול נובע בעיקר מהשקעות השנה בקיצוז פחת שוטף.
נכס בלתי מוחשי - עלויות פיתוח	1,027	4,833	הקיטון נובע מפחת שוטף בגובה כ-0.4 מיליון ש"ח ומכירת זכויות וידע עסקת אפסטרם בגובה כ-3.8 מיליון ₪ ובתוספת השקעות ברכישת פעילות בתחום אקסרזיה, מיון ומחזור אשפה בגובה כ-0.5 מיליון ₪.
נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון	5,936	6,362	הפחתה שוטפת של נכס הזיכיון לאורך תקופת הזיכיון.
מסים נדחים	375	3,448	הקיטון נובע בעיקר עקב הפסקת פעילותה של חברת הבת אנדואיד והליך לפירוק מרצון של החברה וכתוצאה מכך מחיקה של נכס המס שלא נוצל בחברת הבת בגובה של כ-2.5 מיליון ₪.
סה"כ נכסים לא שוטפים	89,503	74,069	
סה"כ נכסים	228,784	225,710	

פרק ב' - דוח הדירקטוריון לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סעיף	ליום 31 בדצמבר		הסברי הדירקטוריון
	2022 אלפי ש"ח	2021 אלפי ש"ח	
אשראי וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים	26,808	27,395	הקיסון נטו באשראי לז"ק נובע בעיקר מפירעון הלוואות לז"ק בריבית משתנה שביצעה החברה בשנת הדוח בהיקף כספי של כ- 13 מיליון ₪ שקוזזו עם חלויות שוטפות בהיקף של כ-11 מיליון ₪ של אשראי בנקאי במט"ח אותו נטלה החברה בשנת הדוח לצורך מימון אשראי לקוחות אותו נתנה ללקוחות מגזר מכירת ציוד.
התחייבויות לספקים ולנותני שירותים	19,000	22,381	קיסון באשראי ספקים נובע מהקיסון ברכישות רבעון רביעי השנה ביחס לאשתקד.
זכאים ויתרות זכות	16,090	44,600	הירידה נובעת בעיקר מקיסון במקדמות מלקוחות מגזר מכירת ציוד בגובה כ-22.5 מיליון ₪, קיסון ביתרה מול מוסדות בשיעור של כ-7 מיליון ₪ המקביל לירידה בהכנסות רבעון רביעי השנה ביחס לאשתקד וקיסון בהכנסות לקבל בגובה של כ-0.5 מיליון ₪ ובקיצו כ-1.5 מיליון ₪ של גידול בהוצ' לשלם בעיקר בגין תגמול מבוסס ביצועים להנהלת החברה המיוחס לשיפור המהותי בתוצאות הפעילות השנה.
התחייבות בגין השקעה בכלולה	-	311	התחייבות השקעה בגין החברה הכלולה קרדיפוס שהושלמה בשנת הדוח.
חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה	2,137	1,533	הגידול נטו, נובע בעיקר מהתקשרות חדשה לשכירת אולם ייצור לשימוש מגזר שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים לתקופה של 12.5 שנים.
מס הכנסה לשלם	517	174	הגידול נובע בעיקר ממס שוטף לשלם בחברת אפסטרם בגין רווח השנה.
סה"כ התחייבויות שוטפות	64,552	96,394	
הלוואות מתאגידים בנקאיים	60,441	50,199	הגידול בהיקף האשראי הבנקאי ביחס לאשתקד נובע מגידול מלקיחת הלוואות נוספות השנה לצורך מימון אשראי לז"א ללקוחות מגזר מכירת ציוד.
התחייבות לאחרים לזמן ארוך	-	1,400	הקיסון נובע מפירעון הלוואות לבעלי מניות מיעוט בחברת הבת אפסטרם בגובה כ-0.9 מיליון ₪ ומחילת הלוואות ע"י בעלי מניות מיעוט בחברת הבת אנדואיד שהפסיקה את פעילותה העסקית ובעלי מניותיה מחלו כלפיה על חובותיהם בגובה 0.25 מיליון ₪ ומאשראי ספקים במגזר מכירת ציוד שאשתקד סווג לז"א והשנה מופיע במסגרת ההתחייבויות השוטפות.
התחייבויות חכירה	11,690	7,040	הגידול נטו, נובע בעיקר מהתקשרות חדשה לשכירת אולם ייצור לשימוש מגזר שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים לתקופה של 12.5 שנים.
התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו	3,214	2,939	שינוי במחויבות האקטוארית לפרישת עובדים.
סה"כ התחייבויות לא שוטפות	75,345	61,578	
הון מניות נפרע וקרנות הון	22,448	22,532	
עודפים	64,304	44,174	הגידול נובע בעיקר מרווחיות שוטפת השנה בגובה כ-30 מיליון ₪.
סה"כ הון המיוחס לבעלים של חברת האם	86,752	66,706	
הון המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה	2,135	1,032	הגידול נובע בעיקר מרווח בתקופה המיוחס לבעלי מניות מיעוט בגובה של כ-5.4 מיליון ₪ ומימוש אופציות למניות בחברה הבת אפסטרם בגובה 0.25 מיליון ₪ על ידי המיעוט ובקיצו דיב' שחולק למיעוט בגובה 4.6 מיליון ₪.
סה"כ הון	88,887	67,738	
סך מאזן	228,784	225,710	

31.12.21	31.12.22	
1.57	2.16	יחס שוטף
27.3%	32.9%	יחס התחייבויות לזמן ארוך לסך מאזן
30.0%	38.9%	יחס הון עצמי למאזן

3. תוצאות הפעילות

כללי

להלן יוצגו נתוני רווח והפסד בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):

פרק ב' - דוח הדירקטוריון לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סעיף	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			שיעור השינוי 2022 לעומת 2021	הסברי הדירקטוריון
	2022 אלפי ש"ח	2021 אלפי ש"ח	2020 אלפי ש"ח		
הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים	173,902	205,723	96,002	-15%	הקיטון נובע מקיטון בהכנסות מגזר ציוד בהיקף של כ- 46.5 מיליון ₪ שקוזז עם עלייה של כ- 12.2 מיליון ₪ בהכנסות מגזר שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים ועלייה בשיעור של כ- 2.4 מיליון ₪ בהכנסות מגזר השקעה במיזמים וחברות סטארטאפ.
עלות המכירות, העבודות והשירותים	131,164	168,380	74,006	-22%	הקיטון בעלות המכר הינו כתוצאה מהקיטון בהכנסות החברה בשנת הדוח ביחס לאשתקד.
רווח גולמי	42,738	37,343	21,996	14%	הגידול בתוצאות הרווח הגולמי נובע כתוצאה מהשיפור בתוצאות מגזר שירותי פתוח, תכנון וייצור מוצרים ומעלייה בשיעור הרווחיות במגזר מכירת ציוד כתוצאה מהשפעת השינויים בשערי חליפין. בנוסף, חלה עלייה ברווח הגולמי במגזר השקעה במיזמים וחברות סטארטאפ עקב העלייה המהותית בשיעור הרווחיות.
הוצאות מכירה ושיווק	13,436	13,045	9,955	3%	הגידול ביחס לאשתקד נובע בעיקר מנסיעות לחו"ל, פרסום, שיווק וכנסים מקצועיים שעלו בכ- 0.6 מיליון ₪ ביחס לאשתקד (שנת 2021 עדיין הייתה תחת השפעות מגבלות הקורונה) שקוזזו עם ירידה של כ- 0.2 מיליון ₪ בהוצ' הפחת.
הוצאות הנהלה וכלליות	14,945	11,992	9,464	25%	גידול של כ- 1.2 מיליון ₪ ביחס לאשתקד בגין תגמול מבוסס ביצועים הנהלה עקב העלייה בתוצאות הפעילות של החברה, גידול של כ- 0.5 מיליון ₪ בעלויות הפחת נטו בגין הפחתת רכוש שבוצעה בחברת הבת אנדואייד כחלק מהפסקת פעילותה, גידול של כ- 0.5 מיליון ₪ בגין טיול לעובדי החברה לחו"ל כחלק מחגיגות ציון 40 שנות פעילות לחברה ועלייה בהיקף של כ- 0.3 מיליון ₪ בשכר טרחה מקצועי בגין ביטוחים ומשפטיים.
רווח אחר	242	-	-		רווח ממחילת חובות על ידי בעלי מניות המיעוט באנדואייד כחלק מהליך הפסקת פעילותה של החברה, מחילת חובות של ידי הבעלים כלפי החברה וכניסתה להליך של פירוק מרצון שבוצעה השנה.
רווח (הפסד) ממכירת רכוש קבוע	75	(51)	-	-247%	מכירת ר"ק.
רווח ממכירת זכויות וידע	25,261	-	171		רווח השנה נובע ממכירת זכויות וידע בחברת הבת אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות.
רווח מפעולות רגילות	39,935	12,255	2,748	226%	
הוצאות מימון	6,095	4,608	2,465	32%	הגידול בהוצאות מימון נובע בעיקר לגידול בהיקף האשראי הבנקאי השנה ביחס לאשתקד ולעליית הריבית שהשפיעה על עלויות המימון של החברה טרם פירעון המלא של ההלוואות בריבית משתנה אותן נטלה ואשר נפרעו במלואן במהלך השנה.
הכנסות מימון	4,553	3,727	1,788	22%	הגידול בהכנסות המימון נובע בעיקר מהגידול בהיקף אשראי הלקוחות לז"א שניתן ללקוחות מגזר מכירת הציוד ומרווחי שערך בגין יתרות מזומן המוחזקות במט"ח בגינן צברה השנה החברה הכנסות עקב העלייה בשערי החליפין השנה.
הוצאות מימון, נטו	1,542	881	677	75%	
חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו	1,890	1,551	1,174	22%	גידול ברווחיות החברה הכלולה צידון פולימרים בקיזוז גידול בהפסדי האקוויטי מקרדיופס שפעילותה הופסקה ונכנסה להליך פירוק מרצון.
רווח לפני ניכוי מסים על ההכנסה	40,283	12,925	3,245	212%	
הכנסות (הוצאות) מסים על ההכנסה	(11,353)	(2,680)	(435)	324%	הגידול בהוצ' המס נובע מהגידול המהותי ברווחי הפעילות של החברה השנה ביחס לאשתקד ובקיזוז סגירת נכס המס באנדואייד עקב הפסקת פעילותה.
רווח לשנה	28,930	10,245	2,810	182%	
רווח (הפסד) כולל אחר:					
ומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:					
רווח (הפסד) מהתאמת שווי של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס	(181)	212	(400)	-185%	הפסד נטו מאחזקה סחירה בשנת הדוח
מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס	(366)	(15)	202	2340%	הפסדים אקטואריים נטו ממס בהתאם לעבודה אקטוארית שנעשת על ידי אקטואר בלתי תלוי עבור החברה.
זכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:	ב - 56				
הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ	77	(150)	(20)	-151%	
ז"כ רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס	(470)	47	(218)	-1100%	
סה"כ רווח כולל לשנה	28,460	10,292	2,592	177%	

4. מקורות המימון והנזילות

סעיף	ליום 31 בדצמבר			הסברי הדירקטוריון
	2022	2021	2020	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
תזרים המזומנים שנבע מפעילות/שימש לפעילות שוטפת	(52,372)	(23,880)	25,634	הגידול בתזרים המזומנים השלילי מפעילות שוטפת נובע מרווח נקי לשנה בסך של כ- 29 מיליון ש"ח וירידה בהיקף יתרת הלקוחות בגובה כ-13.8 מיליון ש"ח שקוזזו עם התאמות לרווח בסך של כ- (16.6) מיליון ש"ח, עלייה במלאי בהיקף של כ- (40) מיליון ש"ח, ירידה בזכאים ויתרות זכות בסך של כ- (29) מיליון ש"ח, עלייה בחייבים ויתרות חובה כולל נכס חוזה בגין הסדר זיכיון בסך של כ- (4.7) מיליון ש"ח וירידה בספקים בהיקף של כ- (4.5) מיליון ש"ח.
תזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה	28,210	2,004	2,675	הגידול במזומנים שנבע מפעילות השקעה נובע מתמורה נטו ממס השנה בגין מכירת זכויות וידע על ידי חברת הבת אפסטרס טכנולוגיות פריפריאליות בגובה כ-29.8 מיליון ש"ח בקיזוז גידול בהשקעות בר"ק בגובה כ-1.4 מיליון ש"ח, קיטון בדיב' מכלולה בגובה כ-1.6 מיליון ש"ח, קיטון בתקבולים ממכירת ר"ק בגובה כ-0.4 מיליון ש"ח ועלייה בהשקעות מרכישת פעילות בגובה 0.2 מיליון ש"ח.
תזרים המזומנים שנבע מפעילות/שימש לפעילות מימון	(7,896)	52,221	7,468	הגידול במזומנים ששימשו לפעילות מימון ביחס לאשתקד נובע מקבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים בניכוי פירעונות בסך נטו של כ- 2.4 מיליון ש"ח השנה ביחס לתקבול נטו בגובה כ- 57.4 מיליון ש"ח אשתקד. בנוסף, שילמה החברה השנה דיב' לבעלי מניות מיעוט בגובה כ-4.6 מיליון ש"ח ופרעה הלוואות בעלים בחברה בת בגובה כ-0.9 מיליון ש"ח.
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים	(32,058)	30,345	35,777	
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	76,659	49,522	14,001	
הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ והפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים	4,199	(3,208)	(256)	רווח השנה משערך יתרות מוחזקות במט"ח עקב עלייה בשערי החליפין של הדולר והאירו לעומת ירידה בשע"ח אשתקד.
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה	48,800	76,659	49,522	

לעניין מבחני רגישות לשינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים עיקריים בגין שינוי בגורמי שוק, ראה ביאור 29 ד' לדוחות הכספיים.

5. התייחסות ללחימה באוקראינה

במהלך חודש פברואר 2022 פלש הצבא הרוסי לאוקראינה והחלה מתחמה באירופה, מלחמת רוסיה-אוקראינה, אשר הובילה למשבר הומניטרי, לתנודתיות גבוהה בשוקי ההון בישראל ובעולם ולעליות מחירים של חומרי גלם שמדינות הסכסוך מהוות ספקיות שלהם. להמשך הלחימה בין אוקראינה לרוסיה עלולה להיות השפעה ניכרת על השוק העולמי, בין היתר, השפעה על מחירי חומרי גלם ומתכות, שיבוש בשרשראות האספקה העולמיות, עלייה באינפלציה, קיטון בסחר העולמי ובתוצא העולמי. נכון למועד פרסום הדוח, להערכת החברה, למלחמה בין רוסיה לאוקראינה אין השלכות מהותיות על פעילות החברה.

6. הרפורמה המשפטית

בחודש ינואר 2023, החלה ממשלת ישראל לפעול לקידומה של רפורמה במערכת המשפט בישראל. במסגרת הרפורמה נכללים שינויים מסוימים, אשר על פי פרסומים שונים עלולים להשפיע על מצבו של המשק בישראל ובכלל זאת, להשפיע לרעה על הסביבה הכלכלית בישראל, מצב שוק ההון המקומי ומעמדה המדיני של ישראל בקרב מדינות מסוימות, ובכך להשפיע לרעה על דירוג האשראי של המשק הישראלי, על ההשקעות בישראל ועל פעילות המגזר הכלכלי בכלל. בשלב זה אין ביכולתה של החברה לאמוד את היקפן ועוצמתן של ההשפעות האמורות, אם וככל שתהיינה.

חלק ב' – היבטי ממשל תאגידי

7. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

המספר המזערי הראוי המומלץ של דירקטורים בעלי מיומנויות חשבונאיות ופיננסיות נקבע לשני דירקטורים. ביחס להיקף הפעילות של החברה וגודלה נמצא כי מספר זה יאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו.

הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית המכהנים בדירקטוריון החברה נכון למועד פרסום הדוח הם כדלקמן:

מר זכאי אברהם - בעל תואר ראשון ושני בכלכלה, יו"ר הדירקטוריון, כיהן כמנכ"ל משותף בחברת ארן כ-24 שנה.

מר דוד סלטון - BSc. כלכלה וניהול, הפקולטה לתעשייה וניהול, הטכניון, ישראל. מכהן כמנכ"ל ודירקטור בחברות טכנולוגיה. הארכת כהונתו של מר סלטון כדירקטור חיצוני בחברה לתקופה נוספת של שלוש (3) שנים אושרה באסיפה הכללית של החברה מיום 10.02.2022. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 06 בינואר 2022 אסמכתא 2022-01-003316.

ד"ר, רו"ח אסתר גילעז-רן - פוסט דוקטורט בבי"ס למנהל עסקים, המחלקה לחשבונאות, אוני' NYU, ד"ר לחשבונאות ומיסים מחלקה למימון בבי"ס למנהל עסקים אוני' בן גוריון. מרצה במגוון קורסים בתחום החשבונאות הפיננסית והמיסים, כללי הדיווח והגילוי בחשבונאות. משמשת כדח"צית בעלת מומחיות פיננסית במספר חברות ציבוריות. הארכת כהונתה של גב' גילעז-רן כדירקטורית חיצונית בחברה לתקופה נוספת של שלוש (3) שנים אושרה באסיפה הכללית של החברה מיום 10.02.2022. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 06 בינואר 2022 אסמכתא 2022-01-003316.

יהונתן רגב – בעל תואר ראשון בפיזיקה מאוניברסיטת תל אביב, ותואר שני בכלכלה מהטכניון ואוניברסיטת חיפה. עד שנת 2018 שימש כ- COO בחברת פיננסי טכנולוגיות בע"מ ומאז משמש כיוזם ושותף בחברת Cicada Voice. משמש כדח"צ במספר חברות ציבוריות. כהונתו כדירקטור בלתי תלוי אושרה באסיפה הכללית של החברה מיום 18.01.2021 ואסיפה למינויו מחדש זומנה ליום 04.05.2023.

(לפירוט בדבר השכלתם וניסיונם של הדירקטורים ראה תקנה 26(א) בפרק ד' – "פרטים נוספים" – לדוח התקופתי)

8. אופן אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל בחברה הינו דירקטוריון החברה. דירקטוריון החברה מינה את הועדה לבחינת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים) התש"ע-2010 (להלן: "ועדת מאזן") כמפורט להלן:

- ועדת המאזן לבחינת הדוחות הכספיים, אינה ועדת הביקורת.
- ועדת המאזן מורכבת נכון למועד אישור דוח תקופתי זה משלשה דירקטורים ביניהם שני דירקטורים חיצוניים ודירקטור בלתי תלוי:
 1. דוד סלטון, דירקטור חיצוני
 2. ד"ר אסתר גילעז-רן, דירקטורית חיצונית ויו"ר הוועדה
 3. יהונתן רגב, דירקטור בלתי תלוי

שלושת חברי ועדת המאזן הינם בעלי מומחיות פיננסית וחשבונאית ובעלי היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים. חברי הועדה מונו לאחר בדיקת כשירות ומסירת הצהרות בהתאם להוראות סעיף 3 לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010.

9. תגמול בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

פירוט התגמולים אשר ניתנו לנושאי משרה בכירה ובעלי עניין בחברה מפורטים בתקנה 21 בחלק ד' (פרטים נוספים) לדוח התקופתי. במסגרת הליך אישור הדוחות השנתיים לשנת 2022, ולאחר שהובאו בפניו מלוא הנתונים הרלוונטיים לגבי כל אחד מנושאי המשרה ובעלי העניין כנדרש על פי תקנה 21 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן: "התקנות") וכן המלצות ועדת התגמול של החברה משיבתה שהתקיימה ביום 26 במרץ, 2023, בחן דירקטוריון החברה בישיבתו שהתקיימה ביום 29 במרץ, 2023, את התגמולים הניתנים לנושאי המשרה הבכירה בחברה, והקשר בין התגמולים לבין תרומת מקבל התגמולים לתאגיד ומצא כי הם תואמים את מדיניות התגמול של החברה וכי הינם הוגנים וסבירים בהתחשב בהיקף פעילותה של החברה, ניסיונם ותרומתם של כל נושאי המשרה לחברה.

לפרטים נוספים בדבר תגמול בעלי השליטה בחברה ראה תקנה 22 בפרק ד' "פרטים נוספים" לדוח התקופתי.

10. דירקטורים בלתי תלויים

החברה אימצה בתקנון החברה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות, לפיה מספר הדירקטורים הבלתי תלויים (כולל דירקטורים חיצוניים) לא יפחת משלושה (3). לפרטים בדבר הדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים בחברה ראה תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי.

11. אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

ועדת הביקורת של החברה, בישיבתה מיום 05 בפברואר 2023, אישרה תכנית אכיפה פנימית חדשה בחברה (להלן: "תכנית האכיפה החדשה"), אשר החליפה את תוכנית האכיפה הקיימת בחברה משנת 2012. בישיבתו מיום 29 במרץ 2023 אישר דירקטוריון החברה את תכנית האכיפה הפנימית החדשה והנהלים הנלווים לה. תכנית האכיפה החדשה כוללת, בין היתר, נהלים לעבודת הדירקטוריון, נוהל איסור שימוש במידע פנים, נוהל תרמית, ובאה בנוסף לקוד האתי ונוהל פניות אנונימיות הקיים בחברה. ביום 25.10.22 החליט דירקטוריון החברה על עדכון הקוד האתי של החברה, אשר במסגרתו הוספה מדיניות ברורה למניעת שחיתות ואי מתן שוחד בחברה, זאת בנוסף לנהלי החברה הקיימים ולצורך התאמת המדיניות לדרישות של דינים למניעת שחיתות בארה"ב ובאירופה. החברה פועלת בימים אלו ליישום תכנית האכיפה החדשה והטעמתה בכל דרגי החברה. בישיבת דירקטוריון החברה מיום 29 במרץ 2023, מינה הדירקטוריון את סמנכ"ל הכספים, טל כהן, לממונה על האכיפה הפנימית בחברה. להערכת הדירקטוריון, סמנכ"ל הכספים מקיים את כל התנאים הנדרשים מממונה על אכיפה פנימית בתחום ניירות ערך, כמפורט בקריטריונים שפרסמה רשות ניירות ערך באוגוסט 2011.

12. מבקר פנימי

המבקר הפנימי של החברה הינו מר דורון רוזנבלום (CPA Aus.) אשר מינויו לתפקיד אושר בדירקטוריון החברה במסגרת ישיבתה מיום 29 בספטמבר, 2014, לאחר אישור מינויו בוועדת הביקורת של החברה בישיבתה מיום 17 בספטמבר, 2014. המבקר הפנימי הינו בעל משרד המתמחה בביקורת פנימית. למבקר ניסיון של מעל ל-20 שנים בביצוע ביקורת פנימית בחברות ציבוריות והוא מתמחה במגוון רחב של תחומי פעילות. למבקר הפנימי תואר ראשון בחשבונאות ותואר שני במנהל עסקים.

המבקר הפנימי אינו עובד של החברה, אינו בעל עניין בחברה, אינו עובד בחברה או קרוב של בעל עניין או נושא משרה בחברה, אלא מעניק לחברה שירותי ביקורת פנימית במיקור חוץ. היקף המשרה של המבקר הפנימי וצוות הכפופים לו, הינו כ-110 שעות בשנה. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה. למיטב ידיעת החברה, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה והוא עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות וכן בהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית") ובכל התנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית.

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), כאשר השיקולים שמנחים את ועדת הביקורת הינם, בין היתר, צרכי הביקורת, חשיבות הנושאים, התדירות שבה נבחנו הנושאים בשנים שחלפו וכן, המלצותיו של המבקר הפנימי.

מאחר והחברה מדווחת במאוחד, כל הנושאים בתכנית ביקורת הפנימית, מתייחסים לכל החברות המוחזקות בשליטתה של החברה.

בהתאם להודעתו של המבקר הפנימי, הוא ערך את הביקורת על פי תקנים מקצועיים מקובלים, בהתאם לסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי, הינו המנהל הכללי בחברה. במסגרת תוכנית העבודה לשנת 2022, נערכה ביקורת פנימית בנושא כוח אדם ושכר, דוח הביקורת הוצג להנהלת החברה ולוועדת הביקורת, בחודש פברואר 2023.

ב- 5 בפברואר, 2023, התקיים דיון בוועדת הביקורת בממצאי המבקר הפנימי ביחס לדו"ח האמור לעיל. להערכת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, 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, ניתנת גישה חופשית, מלאה, בלתי מוגבלת ובלתי אמצעית, לכל מערכות המידע של החברה, לרבות גישה לנתונים כספיים של החברה, לפי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992.

שכר טרחת המבקר הפנימי נקבע על פי תעריף שעתי קבוע מראש תוך התאמתו למורכבות הנושאים הנבדקים. בשנת 2022 שולם למבקר הפנים שכר טרחה בסך של כ- 22 אלף ש"ח. לדעת דירקטוריון החברה, תגמול המבקר הפנימי של החברה הולם את היקף פעילותו ותפקודו של המבקר הפנימי ואינו חריג בהשוואה לחברות בגודלה ומסוגה של החברה, ברמת הפעילות של החברה והיקף האחריות של המבקר הפנימי, וכי אין בכך כדי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

13. רואה החשבון המבקר

נכון למועד פרסום דוח תקופתי זה, רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד ברייטמן אלמגור זוהר ושות'. שכר טרחת רואה החשבון המבקר בשנים 2021 - 2022 עבור שירותי ביקורת ומס ושירותים נוספים הסתכם כמפורט להלן:

שם	שנת 2022	שנת 2021
Deloitte ברייטמן אלמגור זוהר – בקורת ומיסים	215,000 ש"ח	215,000 ש"ח

שכר הטרחה המשולם לרואה החשבון המבקר נבחן על ידי ועדת הביקורת, אשר קיבלה מהנהלת החברה פירוט בנוגע להיקף העבודה והתאמתו לצרכיה של החברה בשנת 2022. ועדת הביקורת המליצה לדירקטוריון החברה לאשר את היקף עבודת הביקורת. להערכת דירקטוריון החברה שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר בשנת 2022, כמפורט לעיל, הינו סביר ומקובל בהתייחס לאופי החברה ולהיקף פעילותה בשנה זו. שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר נקבע על ידי דירקטוריון החברה ובהמשך להמלצת ועדת הביקורת, בהתייחס לשכר שהיה נהוג בשנים הקודמות וכן ביחס להיקף עבודת פעילות הביקורת הצפויה בשנת הדיווח והשכר המקובל לרואה חשבון מבקר בהתייחס לחברה, גודלה והיקף פעילותה.

14. תרומות

במהלך שנת 2022 לא היו תרומות.

15. אירועים מהותיים במהלך התקופה

- (א) ביום 05 בינואר 2022 השלימה החברה קבלת אשראי לזמן ארוך משני תאגידים בנקאיים אשר העמידו לה הלוואות בסך כולל של 12 מיליון אירו לצורך מתן אשראי מקביל ללקוח במסגרת עסקה למכירת 42 מכונות הזרקה בה התקשרה החברה, ההלוואות נלקחו לצורך מימון העמדת האשראי ללקוח כחלק מתנאי העסקה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 05 בינואר 2022, אסמכתא 2022-01-002779.
- (ב) ביום 11 בינואר 2022 הודיעה החברה על מינויו של גד מוסקוביץ כסמנכ"ל הכספים של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 11 בינואר 2022, אסמכתא 2022-01-005614.
- (ג) ביום 31 בינואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את הנושאים הבאים: (א) עדכון מדיניות התגמול לנושאי משרה בחברה; (ב) אישור תוספת שכר למר רן סתו, בעל השליטה בחברה, בגין כהונתו כסמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים מיום 27 בדצמבר 2021, אסמכתא 2021-01-185181, מיום 24 בינואר 2022, אסמכתא 2022-01-010846 ומיום 31 בינואר 2022, אסמכתא 2022-01-0139291.
- (ד) ביום 10 בפברואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה את מינויים מחדש של דוד סלטון ורו"ח גילעז-רן אסטרי כדירקטורים חיצוניים בחברה לתקופה נוספת (שלישית) של 3 שנים. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי מיום 06 בינואר 2022, אסמכתא 2022-01-003316.
- (ה) ביום 30 במרץ 2022 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של 3 מיליון ש"ח (סך של 61.4 אגורות למניה). היום הקובע נקבע ליום 6 באפריל, 2022 ומועד החלוקה נקבע ליום 13 באפריל, 2022.
- (ו) במהלך הרבעון השלישי לשנת 2022 הוחלט על הפסקת פעילותה של חברת אנדואיד (בפירוק מרצון) בתחום פעילות המיזמים. פירוט נוסף ראה ביאור 9 א' (2) לדוחות הכספיים.
- (ז) במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2022 הוחלט על הפסקת פעילותה של חברת קרדיופס (בפירוק מרצון) בתחום פעילות המיזמים. פירוט נוסף ראה ביאור 9 ב' (2) לדוחות הכספיים.
- (ח) ביום 11.9.2022 התקשרה חברה נכדה, אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ (להלן: "אפסטרים"), אשר החברה הבת, ארן דגמים המוחזקת במלואה על ידי החברה, מחזיקה ב-67.1% ממניותיה לתאריך הדוח, בהסכם עם Bentley InnoMed GmbH (להלן: "הרוכשת"), למכירת המוצר GoBack® Catheter המיועד לטיפול פולשני זעיר בכלי דם (להלן: "המוצר") וכל הידע, הקניין הרוחני ויתר הנכסים הנוגעים למוצר. בהתאם לתנאי הסכם המכירה, במועד השלמת הסכם המכירה הרוכשת תשלם תמורה בסך של 10 מיליון אירו, תשלום מותנה נוסף בסך של 5 מיליון אירו ישולם בכפוף לקבלת אישור מטעם הגוף המוסמך לכך באיחוד האירופי לכך שניתן להפיץ את המוצר באירופה בהתאם לתקינה אירופאית חדשה אשר תדרש אחרי מאי 2024. בנוסף תשלם הרוכשת לאפסטרים תשלומים בגין מוצרים אשר תמכור הרוכשת ללקוחות, לתקופה של עד 10 שנים ממועד השלמת הסכם המכירה ועד לסכום מקסימלי של 35 מיליון אירו (כך שסכום הרכישה הכולל לא יעלה על 51.5 מיליון אירו).
- בגין התשלום הראשון בסך 10 מיליון אירו, הכירה הקבוצה בדוח המאוחד בתקופת הדוח ברווח הון לפני מס בסך של כ-25 מיליון ש"ח. פירוט נוסף ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים.

(ט) ביום 14.11.2022 התקשרו השותפויות המוגבלות, ארן סול ג.כ. 7, שותפות מוגבלת וארן סול א.ס. 8, שותפות מוגבלת (להלן: "המוכרות"), אשר בשליטתה של ארן דגמים בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור לחברה (להלן: "הרוכשת"), למכירת מלוא זכויותיהן בקשר עם הבעלות בשני מתקני ייצור חשמל סולארי בטכנולוגיה פוטו וולטאית בהספק כולל של 945 KWP הממוקמים בגגות מבנים בקיבוץ גדות (להלן: "המתקנים"), כנגד תשלום בסך של 15.3 מליון ש"ח בצירוף מע"מ, בכפוף להתאמות בגין הוצאות והכנסות שוטפות בקשר עם המתקנים בגין שנת 2022 ועד למועד ההשלמה. בנוסף, למוכרות זכות לקבלת תשלום נוסף, בסכום שאינו מהותי לחברה, בגין מערכות נוספות שתחברנה לרשת החשמל, במהלך התקופה עד לתום תקופת הרישיון של המתקנים.

השלמת העסקה מותנית בהתקיימותם של מספר תנאים מתלים ובעיקרם קבלת אישורים רגולטורים מח"י. נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים אין וודאות לקיום והשלמת העסקה כאמור לעיל ולכן החברה לא סיווגה את תוצאות הפעילות הקשורות במתקני ייצור החשמל כפעילות מוחזקת למכירה. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 14 בנובמבר 2022, אסמכתא 2022-01-136750-19 וכן ביאור 19 לדוחות הכספיים.

(י) ביום 15 בדצמבר 2022 הודיעה החברה על סיום כהונתו של גד מוסקוביץ, סמנכ"ל הכספים של החברה החל מיום 15.2.23. לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 15 בדצמבר 2022, אסמכתא 2022-01-151663.

(יא) לקבוצת ארן קיימת חשיפה בגין אשראי לקוחות לקבוצת כתר פלסטיק, שרובו לז"א אשר ניתן במקור לתקופה הנעה בין 3 ל-5 שנים. למועד פירסום הדוח יתרת החוב הכוללת של קבוצת כתר פלסטיק לקבוצת ארן, עומד על סך של כ- 23.5 מליון יורו.

במהלך החודשים האחרונים, דווחו מס' אינדקציות שליליות המעידות על הרעה במצבה הפיננסי של כתר פלסטיק וביניהם הורדת דירוג אשראי פעם שניה ברציפות לרמת Caa2 עם אופק שלילי, משיכת תשקיף הנפקה בדצמבר 2022, וכישלון במיחזור החוב של החברה בהיקף של 1.2 מיליארד יורו שמועד פרעונו חל ב- 31 באוקטובר, 2023.

להבטחת פרעון חוב כתר תארן מחזיקה החברה בבטחונות הבאים:

שיעבוד ראשון בדרגה על כל המכונות (נשוא החוב) אשר נמכרו לכתר בישראל המהוות כ-96% מהיקף החוב. בנוסף קיימת ערבות בנקאית של דויטשה בנק בסך של כ-600 אלף יורו, להבטחת מכונות שנמכרו לכתר בחו"ל.

יצויין כי מחיר המכירה המקורי של המכונות הינו כ- 41 מליון יורו.

יתרת ביטוח אשראי בסך של כ- 6.3 מליון יורו. שיעור השתתפות העצמית בביטוח זה הינה בגובה 15%. יתרת הביטוח פוחתת והולכת בהתאם להתקדמות התשלומים ע"פ לוח הסילוקין.

ערבות חברת האם (כתר פלסטיק) לחברות הבת אשר להן העמידה ארן את האשראי.

סך ערך החוב שאינו מבוטח בביטוח אשראי ואשר אין בגינו ערבות בנקאית עומד ע"ס של כ- 14.3 מליון יורו למועד פירסום הדוח והוא מבוטח במכונות משועבדות בנות כשנה אשר נמכרו במחיר מכירה מקורי של 41 מליון יורו. (יחס חוב לבטוחה כ-34%).

יצויין כי עד כה משולמים כל תשלומי כתר בדייקנות וע"פ לוח הסילוקין, לא היה כל איחור ולא נתקבלה כל בקשה לדחיית תשלומים.

הנהלת החברה סבורה כי מכלול הבטחונות שבידיה הינם ראויים והחברה לא ביצעה כל הפרשה לחובות מסופקים על סך החוב.

16. אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן

- (א) ביום 05 במרץ 2023 הודיעה החברה על מינויו של טל כהן כסמנכ"ל הכספים של החברה. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 05 במרץ 2023, אסמכתא 2023-01-023844.
- (ב) ביום 29 במרץ 2023 זימן דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור והמלצת ועדת התגמול של החברה, את האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה לצורך אישור: (א) חידוש ועדכון מדיניות התגמול של החברה; (ב) תיקון תקנון ההתאגדות של החברה; (ג) תיקון כתב השיפוי של החברה; ו- (ד) תיקון לתנאי העסקתו של מנכ"ל החברה ובעל השליטה בה מר רן סתו; האסיפה הכללית של החברה זומנה ליום 04/05/2023. לפרטים נוספים ראה דו"ח זימון אסיפה מיום 30 במרץ 2023 (אסמכתא 2023-01-035277).
- (ג) ביום 29 במרץ 2023 אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישור ועדת התגמול של החברה בישיבתה מיום 26 במרץ 2023, את חידוש התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות מקצועית לדירקטורים ונושאי משרה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה בחברה ו/או קרוביהם וזאת לתקופה החל מיום 01.04.2023 ועד ליום 30.09.2023. תנאי הפוליסה הינם: פרמיה שנתית בסך של 11.5 אלפי דולר ארה"ב בתמורה לכיסוי ביטוחי עד גבול של 7.5 מ' דולר למקרה.
- (ד) ביום 29 במרץ 2023 אישר דירקטוריון החברה את הפסקת הדיווח הוולונטרי של תמצית נתונים כספיים בגין רבעון ראשון ושלישי. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 29.03.2023, אסמכתא 2023-01034485.

פרק ב' - דוח הדירקטוריון לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים (תקנה 10א)

<u>1-6/2022</u>	<u>7-12/2022</u>	
104,831	69,071	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים
74,592	56,572	עלות העבודות והשירותים
30,239	12,499	רווח גולמי
7,013	6,423	הוצאות מכירה ושיווק
6,769	8,176	הוצאות הנהלה וכלליות
-	242	רווח אחר
-	75	רווח ממכירת רכוש קבוע
-	25,261	רווח ממכירת זכויות וידע
16,457	23,478	רווח מפעולות רגילות
3,165	2,930	הוצאות מימון
2,038	2,515	הכנסות מימון
1,455	435	חלק החברה ברווחי חברות כלולות
16,785	23,498	רווח לפני ניכוי מיסים על ההכנסה
3,630	7,723	הוצאות מיסים על ההכנסה
13,155	15,775	רווח לתקופה
		רווח (הפסד) כולל אחר בגין:
		פריטים שלא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד
(466)	285	מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין תכנית להטבה מוגדרת, נטו ממס
(129)	(237)	הפסד מהתאמת שווי הוגן של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס
		סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:
8	69	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ
(587)	117	רווח (הפסד) כולל אחר לתקופה, נטו ממס
		סה"כ רווח לתקופה
		מיוחס ל:
13,051	10,445	בעלים של החברה האם
104	5,330	זכויות שאינן מקנות שליטה
13,155	15,775	סה"כ רווח לתקופה
		סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה
		מיוחס ל:
12,464	10,562	בעלים של החברה האם
104	5,330	זכויות שאינן מקנות שליטה
12,568	15,892	סה"כ רווח כולל לתקופה

29 במרץ, 2023

רן סתו, מנכ"ל
ודירקטור

אברהם זכאי
יו"ר הדירקטוריון

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

פרק ג' - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח רואה החשבון המבקר על הדוחות הכספיים
3-4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5-6	דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
7-9	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
10-12	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
13-78	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של **ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ** (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות המאוחדים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות הכספיים של חברה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני, אשר ההשקעה בה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 הסתכמה לסך של כ- 9,975 אלפי ש"ח וכ- 8,421 אלפי ש"ח, בהתאמה, והחלק בתוצאותיה לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020 הסתכם לסך של כ- 2,554 אלפי ש"ח, כ- 2,011 אלפי ש"ח וכ- 1,185 אלפי ש"ח, בהתאמה. הדוחות הכספיים של אותה חברה בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים שדוחותיהם הומצאו לנו וחווה דעתנו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוחות רואי החשבון האחרים.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו ועל הדוחות של רואי חשבון אחרים, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות הבנות 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.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 29 במרץ, 2023

ג-63

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עמר 9
נצרת, 16100

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
נכסים			
נכסים שוטפים			
76,659	48,800	3	מזומנים ושווי מזומנים
62,002	32,130	4	לקוחות
4,247	43,910	5	מלאי
8,191	13,395	6	חייבים ויתרות חובה
-	620		מס הכנסה לקבל
542	426	7	חלויות שוטפות של נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון
151,641	139,281		סה"כ נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים			
478	242	8	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
9,085	9,975	9	השקעה בחברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
30,490	46,290	10	לקוחות וחייבים לזמן ארוך
7,968	13,306	2,13	נכס זכות שימוש
11,405	12,352	11	רכוש קבוע, נטו
4,833	1,027	12	נכס בלתי מוחשי - עלויות פיתוח
6,362	5,936	7	נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון
3,448	375	18	מיסים נדחים
74,069	89,503		סה"כ נכסים לא שוטפים
225,710	228,784		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**דוחות מאוחדים על המצב הכספי
(המשך)**

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
התחייבויות והון			
התחייבויות שוטפות			
27,395	26,808	16	אשראי וחלויות שוטפות של הלוואות מתאגידים בנקאיים
22,381	19,000	14	התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
44,600	16,090	15	זכאים ויתרות זכות
311	-	9 ב'	התחייבות בגין השקעה בכלולה
1,533	2,137	2,29	חלויות שוטפות של התחייבויות חכירה
174	517		מס הכנסה לשלם
96,394	64,552		סה"כ התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות			
50,199	60,441	16	הלוואות מתאגידים בנקאיים
1,400	-	14,16	התחייבות לאחרים לזמן ארוך
7,040	11,690	2,29	התחייבויות חכירה
2,939	3,214	17	התחייבות בגין הטבות לעובדים, נטו
61,578	75,345		סה"כ התחייבויות לא שוטפות
		19	התקשרויות והתחייבויות תלויות
הון			
הון המיוחס לבעלים של חברת האם:			
22,532	22,448	20	הון מניות נפרע וקרנות הון
44,174	64,304		עודפים
66,706	86,752		סה"כ הון המיוחס לבעלים של חברת האם
1,032	2,135		הון המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
67,738	88,887		סה"כ הון
225,710	228,784		

29 במרץ, 2023

טל כהן -
סמנכ"ל כספיםרן סתו -
דירקטור ומנכ"לאברהם זכאי -
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2020	2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
96,002	205,723	173,902	21	הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים
74,006	168,380	131,164	22	עלות המכירות, העבודות והשירותים
21,996	37,343	42,738		רווח גולמי
9,955	13,045	13,436	23	הוצאות מכירה ושיווק
9,464	11,992	14,945	24	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	242	9,15	רווח אחר
-	(51)	75		רווח (הפסד) ממכירת רכוש קבוע
171	-	25,261	25 א'	רווח ממכירת זכויות וידע
2,748	12,255	39,935		רווח מפעולות רגילות
2,465	4,608	6,095	26	הוצאות מימון
1,788	3,727	4,553	26	הכנסות מימון
677	881	1,542		הוצאות מימון, נטו
1,174	1,551	1,890		חלק החברה ברווחי חברות כלולות, נטו
3,245	12,925	40,283		רווח לפני ניכוי מיסים על ההכנסה
(435)	(2,680)	(11,353)	18	הוצאות מיסים על ההכנסה
2,810	10,245	28,930		רווח לשנה
				רווח (הפסד) כולל אחר:
				סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:
(400)	212	(181)	26	רווח (הפסד) מהתאמת שווי של נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס
202	(15)	(366)		מדידות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת, נטו ממס
(20)	(150)	77		סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:
				הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ
(218)	47	(470)		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לשנה, נטו ממס
2,592	10,292	28,460		סה"כ רווח כולל לשנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,010	10,943	23,496	רווח (הפסד) לתקופה המיוחס ל: בעלים של חברת האם זכויות שאינן מקנות שליטה
(200)	(698)	5,434	
<u>2,810</u>	<u>10,245</u>	<u>28,930</u>	
<u>2,810</u>	<u>10,245</u>	<u>28,930</u>	סך הכל רווח לשנה
2,792	10,990	23,026	סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה המיוחס ל: בעלים של חברת האם זכויות שאינן מקנות שליטה
(200)	(698)	5,434	
<u>2,592</u>	<u>10,292</u>	<u>28,460</u>	
<u>2,592</u>	<u>10,292</u>	<u>28,460</u>	סך הכל רווח כולל לשנה
0.62	2.24	4.81	רווח למניה בת 0.01 ע.ג. (בש"ח): בעלים של חברת האם: רווח בסיסי למניה
0.62	2.24	4.81	
<u>0.62</u>	<u>2.24</u>	<u>4.81</u>	
<u>0.62</u>	<u>2.24</u>	<u>4.81</u>	רווח מדולל למניה
4,886	4,886	4,886	הממוצע המשוקלל של הון המניות (באלפים): ששימש בחישוב הרווח הבסיסי למניה
<u>4,886</u>	<u>4,886</u>	<u>4,886</u>	
<u>4,886</u>	<u>4,886</u>	<u>4,886</u>	ששימש בחישוב הרווח המדולל למניה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022								
הון המיוחס לבעלים של חברת האם								
הון המניות הנפרע	קרן הון בגין שינויים בשווי ההוגן של השקעות במכשירים הוניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	פרמיה וקרנות הון אחרות	עודפים	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ	סך הכל הון המיוחס לבעלים	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
22	212	26,846	44,174	(4,246)	(302)	66,706	1,032	67,738
יתרה ליום 1 בינואר 2022								
-	-	-	23,496	-	-	23,496	5,434	28,930
שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022:								
רווח לשנה								
רווח (הפסד) כולל אחר בגין:								
-	-	-	-	-	77	77	-	77
-	-	-	(366)	-	-	(366)	-	(366)
-	(181)	-	-	-	-	(181)	-	(181)
-	(181)	-	23,130	-	77	23,026	5,434	28,460
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה								
-	-	-	(3,000)	-	-	(3,000)	-	(3,000)
-	-	-	-	-	-	-	(4,603)	(4,603)
-	-	-	-	-	-	-	34	34
-	-	-	-	16	-	16	(16)	-
-	-	-	-	4	-	4	254	258
-	-	-	(3,000)	20	-	(2,980)	(4,331)	(7,311)
דיבידנד שהוכרז ושולם								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
דיבידנד ששולם לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
תשלום מבוסס מניות בחברה מאוחדת								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
פקיעת אופציות בחברה מאוחדת								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
מימוש כתבי אופציה למניות בחברה מאוחדת								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
22	31	26,846	64,304	(4,226)	(225)	86,752	2,135	88,887
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022								

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021								
הון המיוחס לבעלים של חברת האם								
הון המניות הנפרע	קרן הון בגין שינויים בשווי ההוגן של השקעות במכשירים הונניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	פרמיה וקרנות הון אחרות	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ	סך הכל הון המיוחס לבעלים	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
22	-	26,846	(4,246)	(152)	58,716	1,608	60,324	יתרה ליום 1 בינואר 2021
-	-	-	-	-	10,943	(698)	10,245	שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021:
-	-	-	-	(150)	(150)	-	(150)	רווח (הפסד) לשנה
-	-	-	-	-	(15)	-	(15)	רווח (הפסד) כולל אחר בגין:
-	212	-	-	-	212	-	212	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ
-	212	-	-	(150)	10,928	(698)	10,292	מדידות מחדש של תכניות הטבה מוגדרת, נטו ממס
-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס
-	-	-	-	-	-	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה
-	-	-	-	-	(3,000)	-	(3,000)	דיבידנד ששולם
-	-	-	-	-	-	122	122	תשלום מבוסס מניות בחברה מאוחדת
-	-	-	-	-	(3,000)	122	(2,878)	
22	212	26,846	(4,246)	(302)	66,706	1,032	67,738	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020								
הון המיוחס לבעלים של חברת האם								
הון המניות הנפרע	קרן הון בגין שינויים בשווי ההוגן של השקעות במכשירים הונניים שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר	פרמיה וקרנות הון אחרות	קרן הון בגין עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה	קרן הון מהפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ	סך הכל הון המיוחס לבעלים	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
22	400	26,846	(4,246)	(132)	55,924	1,636	57,560	יתרה ליום 1 בינואר 2020
-	-	-	-	-	3,010	(200)	2,810	שינויים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:
-	-	-	-	(20)	(20)	-	(20)	רווח (הפסד) לשנה
-	-	-	-	-	202	-	202	רווח (הפסד) כולל אחר בגין:
-	(400)	-	-	-	(400)	-	(400)	הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ
-	(400)	-	-	(20)	2,792	(200)	2,592	מדידות מחדש של תכניות הטבה מוגדרת, נטו ממס
-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו ממס
-	-	-	-	-	-	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל לשנה
-	-	-	-	-	-	172	172	תשלום מבוסס מניות בחברה מאוחדת
22	-	26,846	(4,246)	(152)	58,716	1,608	60,324	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,810	10,245	28,930
236	3,058	(4,122)
5,942	6,284	4,470
(171)	-	(25,261)
-	51	(75)
-	-	(242)
(231)	(771)	3,236
190	(2,606)	7,242
(1,174)	(1,551)	(1,890)
172	122	34
4,964	4,587	(16,608)
(6,549)	(57,063)	13,761
(10,792)	9,282	(4,662)
13,001	(798)	(4,509)
24,064	10,899	(29,144)
111	(1,006)	(39,663)
(1,254)	(127)	(277)
(721)	101	(200)
17,860	(38,712)	(64,694)
25,634	(23,880)	(52,372)

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת

רווח נקי

התאמות בגין:

הוצאות (הכנסות) מהפרשי שער בגין יתרות מזומנים במט"ח

פחת והפחתות

רווח ממכירת זכויות וידע

הפסד (רווח) ממימוש רכוש קבוע

רווח אחר

מיסים נדחים, נטו

עליית (שחיקת) הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים ואחרים

חלק החברה ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

הוצאות בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בלקוחות (כולל לקוחות זמן ארוך)

ירידה (עליה) בחייבים ויתרות-חובה (כולל נכס חוזה בגין הסדר זיכיון)

עליה (ירידה) בהתחייבות לספקים ונותני שירותים (כולל ספקים זמן ארוך)

עליה (ירידה) בזכאים ויתרות-זכות

ירידה (עליה) במלאי

ירידה במס הכנסה לשלם, נטו

עליה (ירידה) בהתחייבות בגין הטבות עובדים, נטו

מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
(המשך)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(527)	(1,176)	(2,539)
1,288	-	-
-	-	34,081
-	-	(4,329)
(36)	(70)	(253)
1,950	2,600	1,000
-	650	250
2,675	2,004	28,210

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
דיבידנד שהתקבל מנכס פיננסי שיועד בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
תמורה בגין מכירת זכויות וידע
מיסים ששולמו בגין מכירת זכויות וידע
עלויות פיתוח שהונו/רכישות
דיבידנדים מחברה כלולה
תקבולים ממימוש רכוש קבוע

מזומנים, נטו, מפעילות השקעה

-	(3,000)	(3,000)
-	-	(4,603)
404	-	(887)
(2,246)	(2,138)	(2,077)
-	-	258
11,191	61,908	39,919
(1,881)	(4,549)	(37,506)
7,468	52,221	(7,896)

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

דיבידנד ששולם
דיבידנד לזכויות שאינן מקנות שליטה בחברת בת
קבלת (פירעון) הלוואות בעלים בחברה בת
פירעון התחייבויות חכירה
מימוש כתבי אופציה למניות חברה מאוחדת
קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים
פירעון הלוואות מתאגידים בנקאיים

מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון

35,777	30,345	(32,058)
14,001	49,522	76,659
(256)	(3,208)	4,199
49,522	76,659	48,800

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה**

הפרשי תרגום בגין יתרות מזומנים של פעילויות חוץ והפרשי שער
בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

נספח א' - פעילות השקעה שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים:

24	48	673
-	-	232

רכישת רכוש קבוע כנגד ספקים ונותני שירותים
השקעה ברכישת פעילות כנגד התחייבות

נספח ב' - מידע נוסף על תזרימי המזומנים:

814	948	1,773
660	2,064	2,522
831	3,408	3,955

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מיסים על ההכנסה ששולמו

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 1 - כללי****א. תיאור החברה:**

החברה החלה את פעילותה בשנת 1983. החברה מוגדרת כתושבת ישראל.

כתובת המשרד הרשום של החברה הינה: האשל 43 פארק תעשייה קיסריה.

פעילות החברה במאחד כוללת שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים עבור אחרים, ייבוא ומכירת ציוד לתעשיית הפלסטיק בישראל, הקמת פרויקטים עצמאיים של תחנות כח ליצור חשמל באנרגיה סולארית, וכן השקעה במיזמים וחברות סטארט-אפ. בנוסף, לחברה הכנסות מתמלוגים בגין מוצרים שפותחו על ידה. בנוסף, למועד פרסום הדוח, החברה מחזיקה ב-50% מניות ממניות חברת צידון פולימרים בע"מ, העוסקת בייבוא ושיווק חומרי גלם לתעשיית הפלסטיק. פעילויות אלו מתנהלות במסגרת חברת הבת ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ.

בעלי השליטה בחברה הם רן סתו ואברהם זכאי וזאת בהתאם להסכם בעלי מניות ביחס ליחסיהם כבעלי מניות בחברה.

ב. פרטים בדבר שערי מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן:

להלן פרטים על מדדי המחירים לצרכן, שערי החליפין של מטבעות עיקריים ושיעורי השינוי, בתקופות החשבון:

ליום 31 בדצמבר

2020	2021	2022	
107.29	110.3	116.11	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) (*)
3.22	3.11	3.519	דולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
3.94	3.52	3.753	אירו (בש"ח ל-1 אירו)

(*) לפי מדד בסיס 2010.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2020	2021	2022	
%	%	%	
(0.7)	2.8	5.3	מדד המחירים לצרכן
(7)	(3.4)	13.2	דולר של ארה"ב
1.7	(10.7)	6.62	אירו

ג. השפעת נגיף הקורונה על פעילות החברה:

במהלך שנת 2020 פקדה את העולם מגפת נגיף הקורונה COVID-19 (להלן - "נגיף הקורונה"). כתוצאה מכך החל מאמצע חודש מרץ 2020 חל צמצום בפעילות המשק הישראלי וכנגזרת חלה ירידה קלה ברמת הפעילות בחברה בתחום פעילות זה. על מנת למזער את השפעות צעדי ההגבלה שנקטו במשק על פעילות החברה נקטה החברה החל מחודש מרץ 2020 ועד לחודש אוקטובר 2020 בשורה של פעולות התייעלות, הכוללות, בין היתר הוצאה לחל"ת, הפחתות שכר, צמצום הוצאות ועוד. החל מהמחצית השנייה של 2021, עם מציאת חיסון למחלת הקורונה, חל צמצום במגבלות שהוטלו במדינת ישראל עד לביטול רובן המכריע והמשק הישראלי החל לחזור לפעילות עסקית כמעט מלאה. ואולם, במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2021 ובתחילת שנת 2022, התפשטות וריאנט חדש של נגיף הקורונה ברחבי העולם, ובכלל זה בישראל, הביאה לעליה מחודשת בהיקף התחלואה. במהלך שנת 2022 ההגבלות שהוטלו על ידי משרד הבריאות הוסרו והמשק הישראלי חזר לפעילות מלאה. בתקופת הדוח לא הייתה לנגיף הקורונה השפעה מהותית על פעילות החברה והחברה אינה צופה שתהיה לכך השפעה מהותית על פעילותה של החברה או תוצאותיה הכספיות בטווח הקרוב.

הנהלת החברה ודירקטוריון החברה ממשיכים לבחון באופן שוטף אחר ההתפתחויות בעולם ובישראל בקשר עם התפשטות נגיף הקורונה, את היערכותה הניהולית והתפעולית של החברה, את הצורך בנקיטת פעולות כלשהן בעקבות התפשטות נגיף הקורונה ואת ההשפעות וההשלכות האפשריות כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה על פעילותה העסקית של החברה ותוצאותיה הכספיות.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 1 - כללי****ד. מצב בטחוני באזור אוקראינה - רוסיה:**

למצב הגיאוגרפי המיוחד באזור רוסיה - אוקראינה, שהתפתח בתקופת הדוח ואשר נמשך גם במועד פרסום דיווח זה, ולהשלכות אשר עלולות להיות לדבר על הסדר העולמי, יכולה להיות השפעה על המשק הישראלי ובתוך כך על פעילות החברה בתחומי פעילותה, לרבות בשל השפעת עליית מחירי הנפט על מחירי חומרי הגלם, מחירי שילוח המוצרים, אשר עלולים לגרום לעליית מחירים במשק בכלל ובתעשיית הפלסטיק בפרט ולהשפיע על מכירות תעשייה זו. בשלב זה, אין למצב הגיאוגרפי המיוחד באזור רוסיה - אוקראינה השפעה מהותית על פעילותה של החברה אך אין בידי החברה להעריך את ההשפעה האפשרית, אם וככל שתהא, על פעילותה. החברה עוקבת אחר ההתפתחויות כאמור.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**א. הצהרה בדבר יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):**

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים מאוחדים אלה.

ב. יישום תקנות ניירות ערך:

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות דוחות כספיים").

ג. מטבע חוץ:**(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:**

הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - "מטבע הפעילות"). למטרת איחוד הדוחות הכספיים, התוצאות והמצב הכספי של כל אחת מחברות הקבוצה, מתורגמים לש"ח, שהוא מטבע הפעילות של החברה. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה מוצגים בש"ח.

(2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות:

בהכנת הדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה, עסקאות שבוצעו במטבעות השונים ממטבע הפעילות של אותה חברה (להלן - "מטבע חוץ") נרשמות לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הוגן הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי החליפין למועד בו נקבע השווי ההוגן; פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף במועד ביצוע העסקה בקשר לפריט הלא-כספי.

(3) אופן הרישום של הפרשי שער:

הפרשי שער מוכרים ברווח או הפסד בתקופה בה הם נבעו, פרט למקרים שלהלן:

- הפרשי שער בגין השינוי בשווי ההוגן של השקעות במכשירים הוניים אשר סווגו כנכסים פיננסיים שיועדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. באשר למדיניות החשבונאית של הקבוצה בנושא נכסים פיננסיים שיועדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר ראה ביאור 2 ט'.
- הפרשי שער בגין פריטים כספיים לקבל או לשלם מפעילות חוץ, אשר יישובם אינו מתוכנן או צפוי לקרות ועל כן מהווים חלק מהשקעה נטו בפעילות חוץ, מוכרים ברווח הכולל האחר בסעיף "הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ".

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

ג. מטבע חוץ: (המשך)

(4) תרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של החברה:

לצורך הצגת הדוחות הכספיים המאוחדים, הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, לרבות מוניטין ועודפי עלות מיוחסים, מוצגים עפ"י שערי החליפין שבתוקף לתום תקופת הדיווח. פריטי הכנסות והוצאות מתורגמים לפי ממוצע שערי החליפין בתקופת הדיווח, אלא אם כן חלה במהלכה תנודתיות משמעותית בשערי החליפין. במקרה זה, תרגום פריטים אלה נעשה לפי שערי החליפין במועד ביצוע העסקאות. הפרשי התרגום מוכרים ברווח הכולל האחר במסגרת סעיף "הפרשי שער בגין תרגום פעילויות חוץ". הפרשי שער אלו מסווגים במלואם לרווח או הפסד במועד מימוש מלוא פעילות החוץ בגינה נוצרו הפרשי התרגום וכן בעת מימוש חלקי של פעילות החוץ הכרוך באיבוד שליטה או במעבר מהשקעה המטופלת לפי שיטת השווי המאזני לנכס פיננסי. במימוש חלקי של חברה בת שכוללת פעילות חוץ שאינו כרוך באיבוד שליטה, חלק יחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער שהוכרו ברווח כולל אחר מיוחס מחדש לזכויות שאינן מקנות שליטה באותה פעילות חוץ. בכל מימוש חלקי אחר, רק החלק היחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער שהוכרו ברווח כולל אחר מסווג מחדש לרווח או הפסד. בעת רכישת זכויות שאינן מקנות שליטה בפעילות חוץ, מסווג חלק יחסי של הסכום המצטבר שהוכרו ברווח כולל אחר אשר יוחס לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

ד. דוחות כספיים מאוחדים:

(1) כללי:

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה כוללים את הדוחות הכספיים של החברה ושל ישויות, הנשלטות על ידי החברה, במישרין או בעקיפין. חברה משקיעה שולטת בחברה מושקעת כאשר היא חשופה, או שיש לה זכויות, לתשואות משתנות הנובעות מהחזקתה במושקעת, וכאשר יש לה יכולת להשפיע על אותן תשואות באמצעות הפעלת כוח על המושקעת. עקרון זה חל על כל המושקעות, לרבות ישויות מובנות.

זכויות הצבעה פוטנציאליות נחשבות ממשיות מקום בו בידי הקבוצה קיימת יכולת מעשית לממשן. בעת קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות ממשיות כגון: מכשירים המירים, אופציות וחוזי אקדמה במושקעת בידי החברה או בידי צדדים אחרים המחזיקים בהשקעה, אשר מימושן יגדיל/ יקטין את גובה זכויות ההצבעה של הישות במוחזקת, בוחנת הקבוצה האם קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות ממשיות אלה יחד עם זכויות הצבעה אחרות הקיימות במוחזקת מביאים לידי קיומה של שליטה.

לצורך האיחוד, מבוטלות במלואן כל העסקאות, היתרות, ההכנסות וההוצאות הבין-חברתיות.

(2) זכויות שאינן מקנות שליטה:

חלק הזכויות שאינן מקנות שליטה בנכסים נטו, למעט מוניטין, של חברות בנות שאוחדו, מוצג בנפרד במסגרת ההון של הקבוצה. זכויות שאינן מקנות שליטה כוללות את הסכום של זכויות אלה במועד צירוף העסקים (ראה להלן) וכן את חלקן של הזכויות שאינן מקנות שליטה בשינויים שאירעו בהון החברה המאוחדת לאחר מועד צירוף העסקים.

הפסדי חברות מאוחדות המתייחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה, העולים על זכויות שאינן מקנות שליטה בהון של החברה המאוחדת, מוקצים לזכויות שאינן מקנות שליטה בהתעלם ממחויבויותיהם ומיכולתם של אותם בעלי זכויות לבצע השקעות נוספות בחברה המאוחדת.

תוצאות של עסקאות עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה, שעניינן מימוש חלק מהשקעת הקבוצה בחברה מאוחדת, כאשר נשמרת השליטה בה, נזקפות להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

בעסקאות עם בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה שעניינן רכישת חלק נוסף בחברה מאוחדת, לאחר מועד השגת השליטה, נזקף עודף עלות הרכישה על ערכן בספרים של זכויות שאינן מקנות שליטה במועד הרכישה להון המיוחס לבעלים של החברה האם.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****ה. השקעות בחברות כלולות ועסקאות משותפות:**

חברה כלולה הינה ישות שלקבוצה יש בה השפעה מהותית, והיא אינה חברה בת או הסדר משותף. השפעה מהותית היא הכוח להשתתף בקבלת ההחלטות הנוגעות למדיניות הפיננסית והתפעולית של החברה המוחזקת, אך אינה מהווה שליטה או שליטה משותפת במדיניות זו. בבחינת קיומה של השפעה מהותית, מובאים בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, הניתנות למימוש או להמרה באופן מיידי למניות הישות המוחזקת.

בעת קיומן של זכויות הצבעה פוטנציאליות הניתנות למימוש מיידי כגון: כתיבי אופציה/ אופציות/ מכשירים הוניים אשר ניתנים להמרה או למימוש ויכולים להגדיל את זכויות ההצבעה של הקבוצה בישות אחרת, או לחילופין להקטין את זכויות ההצבעה של צדדים אחרים בישות אחרת, הקבוצה מתחשבת במכשירים אלו בעת הקביעה האם יש לה השפעה מהותית בישות האחרת. מכשירים הוניים לא נחשבים ניתנים להמרה או למימוש מיידי אם, לדוגמה, הם אינם יכולים להיות ממומשים עד לתאריך עתידי מסוים או עד לקרות אירוע עתידי מסוים.

בבחינה האם זכויות הצבעה פוטנציאליות מסוימות ניתנות למימוש מיידי לא נלקחים בחשבון כוונות ההנהלה והיכולת הפיננסית של הקבוצה לממש או להמיר את הזכויות האמורות.

דוחות כספיים של חברות כלולות ועסקאות משותפות, הערוכים שלא על פי המדיניות החשבונאית של הקבוצה מותאמים, לפני הכללתם בדוחות הכספיים של הקבוצה, למדיניות החשבונאית של הקבוצה.

התוצאות, הנכסים וההתחייבויות של חברות כלולות ועסקאות משותפות נכללים בדוחות כספיים אלה תוך שימוש בשיטת השווי המאזני, למעט כאשר השקעה בחברה כלולה או עסקה משותפת, או חלקה, מסווגת כמוחזקת למכירה בהתאם ל- IFRS 5 בדבר נכסים בלתי שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו. במקרה כזה, הקבוצה מסווגת את חלק ההשקעה שאינו מסווג כמוחזק למכירה כנכס לא-שוטף. על פי שיטת השווי המאזני, השקעות בחברות כלולות ועסקאות משותפות נכללות בדוח על המצב הכספי המאוחד בעלות המותאמת לשינויים שאירעו לאחר הרכישה בחלקה של הקבוצה בנכסים נטו, לרבות קרנות הון, בניכוי ירידת ערך, במידה וחלה, בערכה של החברה הכלולה או העסקה המשותפת. הפסדי חברה כלולה או עסקה משותפת העולים על זכויותיה של הקבוצה בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת (כולל זכויות כלשהן לזמן ארוך אשר במהותן הינן חלק בהשקעות הקבוצה נטו, בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת) אינם מוכרים אלא אם קיימת מחויבות משפטית או משתמעת של הקבוצה לשלם או שבוצעו תשלומים בעבור החברה הכלולה או בעבור העסקה המשותפת.

עודף עלות הרכישה של חברה כלולה או עסקה משותפת מעל חלקה של הקבוצה בשווי ההוגן של נכסים מזוהים, התחייבויות והתחייבויות תלויות של הכלולה או העסקה המשותפת שהוכרו במועד הרכישה, מוכר כמוניטין. המוניטין נכלל בערך בספרים של ההשקעה בחברה הכלולה או בעסקה המשותפת, ונבחן לצורך ירידת ערך כחלק של ההשקעה. עודף כלשהו של חלק הקבוצה בשווי ההוגן נטו של נכסים מזוהים, התחייבויות והתחייבויות תלויות על עלות הרכישה של החברה הכלולה או העסקה המשותפת, לאחר הערכה חוזרת, מוכר מיידי בדוח הרווח והפסד.

רווחים או הפסדים הנוצרים מעסקאות המבוצעות בין החברה ו/או חברה מאוחדת ו/או פעילות משותפת לבין חברה כלולה או עסקה משותפת של הקבוצה, מבוטלים בהתאם לחלקה של הקבוצה בזכויות החברה הכלולה או העסקה המשותפת הרלוונטית.

הקבוצה מפסיקה להשתמש בשיטת השווי המאזני החל מהמועד בו ההשקעה מפסיקה להיות חברה כלולה או עסקה משותפת (או כאשר ההשקעה מסווגת כמוחזקת למכירה כאמור לעיל, כמוקדם). בעת איבוד ההשפעה המהותית, השקעה כלשהי שנותרה לאחר המימוש נמדדת בשווי ההוגן. ההפרש בין הערך בספרים של ההשקעה הנותנת, לבין שווי ההוגן נזקף לרווח והפסד. כמו כן, הסכומים שהוכרו ברווח כולל אחר בהתייחס לאותה השקעה מטופלים באותו אופן שהיה נדרש אילו הישות המושקעת הייתה מממשת בעצמה את הנכסים הקשורים או ההתחייבויות הקשורות. כאשר השקעה בחברה כלולה הופכת להשקעה בעסקה משותפת או השקעה בעסקה משותפת הופכת להשקעה בחברה כלולה, הקבוצה ממשיכה ליישם את שיטת השווי המאזני ואינה מודדת מחדש את יתרת ההשקעה. כאשר הקבוצה מפחיתה את גובה שיעורי ההחזקה בחברה כלולה או בעסקה משותפת אך השימוש בשיטת השווי המאזני נמשך, הקבוצה מסווגת מחדש לרווח או הפסד את החלק היחסי של הרווח או ההפסד אשר הוכר קודם לכן ברווח כולל אחר המתייחס להפחתה האמורה בשיעורי ההחזקה, אם רווח או הפסד זה היה מסווג לרווח או הפסד במימוש הנכסים או ההתחייבויות המתייחסים.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****ו. מוניטין:**

מוניטין הנובע מרכישה של עסק נמדד בגובה עודף עלות הרכישה, בתוספת השווי ההוגן של הזכויות שאינן מקנות שליטה, על השווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה המאוחדת או נמדד בגובה עודף עלות הרכישה, על חלק החברה בשווי ההוגן נטו של הנכסים המזוהים, ההתחייבויות וההתחייבויות התלויות של החברה המאוחדת שהוכרו במועד הרכישה. אופן מדידת המוניטין, בהתאם לחלופות המפורטות לעיל נקבע באופן פרטני בכל צירוף עסקים.

מוניטין מוכר לראשונה כנכס לפי עלותו, ונמדד בתקופות עוקבות לפי עלותו בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין מוקצה לכל אחת מהיחידות מניבות המזומנים של הקבוצה שצפויה להן תועלת מהסינרגיה של צירוף העסקים. יחידות מניבות מזומנים להן הוקצה מוניטין, נבדקות לצורך בחינת ירידת ערך מידי שנה או בתדירות גבוהה יותר כאשר יש סימנים המעידים על ירידת ערך אפשרית של יחידה כאמור. כאשר סכום בר השבה של יחידה מניבה מזומנים נמוך מערכה בספרים של אותה יחידה, מוקצה ההפסד מירידת הערך ראשית להפחתת הערך בספרים של מוניטין כלשהו המיוחס ליחידה מניבת המזומנים. לאחר מכן, מוקצה יתרת ההפסד מירידת ערך, אם נותרה, לנכסים אחרים של היחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי לערכם בספרים. הפסד מירידת ערך של מוניטין אינו מבוטל בתקופות עוקבות.

בעת מימוש של חברה מאוחדת, סכום המוניטין המתייחס נכלל בקביעת הרווח או ההפסד מהמימוש.

ז. הצמדה:

נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות.

הלואאות צמודות למדד נמדדות בעלות מופחתת כאשר היתרה לתאריך המאזן צמודה למדד.

ח. מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מידית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ט. מכשירים פיננסיים:**(1) נכסים פיננסיים:****(א) כללי:**

נכסים פיננסיים מוכרים בדוח על המצב הכספי כאשר הקבוצה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר. מקום שרכישה או מכירה של השקעה הינן תחת חוזה שתנאיו דורשים העברת ההשקעה במסגרת הזמן המקובלת על ידי השוק המתייחס, ההשקעה מוכרת או נגרעת במועד המסחר (המועד בו הקבוצה התחייבה לרכוש או למכור נכס).

השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה על פי שוויין ההוגן, בתוספת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים המסווגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר מוכרים לראשונה לפי שוויין ההוגן. עלויות עסקה בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נזקפות כהוצאה מידית לרווח או הפסד.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. מכשירים פיננסיים: (המשך)

(1) נכסים פיננסיים:

(ב) סיווג נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב נמדדים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

- המודל העסקי של הקבוצה הינו להחזיק את הנכסים במטרה לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן
- התנאים החוזיים של הנכס קובעים תאריכים מדויקים בהם יתקבלו תזרימי המזומנים החוזיים אשר מהווים תשלומי קרן וריבית בלבד.

מכשירי חוב נמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

- המודל העסקי של הקבוצה הינו להחזקת הנכסים במטרה לגבות תזרימי מזומנים חוזיים ומכירתם, וכן
- התנאים החוזיים של הנכס קובעים תאריכים מדויקים בהם יתקבלו תזרימי המזומנים החוזיים אשר מהווים תשלומי קרן וריבית בלבד.

כל יתר הנכסים הפיננסיים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. למרות האמור לעיל:

- במועד ההכרה לראשונה רשאית הקבוצה לייעד השקעות במכשירי הון, אשר אינם מוחזקים למסחר ואינם מהווים תמורה מותנית בצירוף עסקים, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. ייעוד זה אינו ניתן לביטול בתקופות עוקבות וכן ניתן לעשותו עבור כל השקעה בנפרד ללא תלות בייעודן או באי ייעודן של השקעות אחרות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. לקבוצה השקעות במניות של מספר חברות, העיקרית בהן היא אחזקה במניות חברת לומנר (ראה גם ביאור 8 להלן) אשר יועדו על ידה במועד היישום לראשונה של IFRS 9 בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

(ג)

נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת ושיטת הריבית האפקטיבית:

עלות מופחתת של נכס פיננסי הינה הסכום שבו נמדד הנכס הפיננסי בעת הכרה לראשונה בניכוי תשלומי קרן, בתוספת או בניכוי ההפחתה המצטברת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, של הפרש כלשהו בין הסכום הראשוני לבין סכום הפירעון, מותאם בגין הפרשה להפסד כלשהי. שיטת הריבית האפקטיבית הינה שיטה המשמשת לחישוב העלות המופחתת של מכשירי חוב ולהקצאה ולהכרה בהכנסת הריבית ברווח או הפסד על פני התקופה הרלוונטית. הכנסות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי.

(ד)

מכשירי הון שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:

במועד ההכרה לראשונה רשאית הקבוצה לייעד השקעות במכשירי הון, אשר אינם מוחזקים למסחר ואינם מהווים תמורה מותנית בצירוף עסקים, בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר. ייעוד זה אינו ניתן לביטול בתקופות עוקבות וכן ניתן לעשותו עבור כל השקעה בנפרד ללא תלות בייעודן או באי ייעודן של השקעות אחרות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

לקבוצה השקעות במניות של מספר חברות, העיקרית בהן היא אחזקה במניות חברת לומנר (ראה גם ביאור 8 להלן) אשר יועדו על ידה במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

במועד ההכרה לראשונה ההשקעה במכשירי הון שיועדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר נמדדת בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה. בתקופות עוקבות ההשקעה נמדדת בשווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן, לרבות אלה שמקורם בשינויים בשערי חליפין, נזקפים לרווח כולל אחר לקרן הון ואינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד לעולם. הכנסות מדיבידנדים בגין השקעה במכשירי הון שיועדו לשווי הוגן דרך רווח כולל אחר מוכרות ברווח או הפסד כאשר נוצרת לקבוצה הזכות לקבל תשלומים בגינם, אלא אם הדיבידנד מייצג בבירור השבה של חלק מהעלות של ההשקעה.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. מכשירים פיננסיים: (המשך)

(1) נכסים פיננסיים:

(ה) ירידת ערך נכסים פיננסיים:

לגבי לקוחות, ונכסי חוזה לפי IFRS 15, הקבוצה בחרה ליישם את הגישה המקלה למדידת ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). אין השפעה מהותית על ההפרשה לירידת ערך.

לגבי נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון - החברה בחנה את היסטוריית גביית התשלומים מחח"י, ולא זיהתה מקרים של הפסדים אשר נגרמו לחברה בשל חובות שלא נפרעו. כמו כן החברה התחשבה במאפייני חח"י ובדירוגים שוטפים המבוצעים לאגרות החוב שלה (דירוגי השקעה עם אופק יציב), הכוללים, בין היתר, מעמד מונופוליסטי במשק החשמל, חשיבות חח"י למשק החשמל וכתוצאה מכך תמיכה לה זוכה חח"י לאורך השנים מהמדינה וקיומן של יתרות נזילות כתוצאה משמירה על מדיניות פיננסית מוגדרת וברורה.

לפיכך, סבורה החברה כי ההסתברות לחדלות פירעון ב-12 החודשים הקרובים הינה זניחה.

לגבי כל יתר המכשירים הפיננסיים, הקבוצה מכירה בהפרשה לירידת ערך לפי הפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר כאשר חלה עלייה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה. אם לעומת זאת, סיכון האשראי של המכשיר הפיננסי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בו לראשונה, הקבוצה מודדת את ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון ב-12 החודשים הקרובים. הבחינה האם להכיר בהפרשה לירידת ערך לפי הפסדי האשראי החזויים לכל אורך חיי המכשיר מבוססת על הסיכון לכשל ממועד ההכרה לראשונה ולא רק כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך במועד הדיווח או כשהכשל התרחש בפועל.

הפסדי האשראי החזויים לכל אורך חיי המכשיר הינם הפסדי האשראי החזויים הנובעים מכל אירועי הכשל האפשריים במהלך אורך החיים החזוי של מכשיר פיננסי. לעומת זאת, הפסדי אשראי חזויים בתקופת 12 חודש הינם החלק מהפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר אשר מייצג את הפסדי האשראי החזויים הנובעים מאירועי כשל במכשיר פיננסי שהם אפשריים בתוך 12 חודש לאחר מועד הדיווח.

(2) התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי הקבוצה:

(א) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני:

התחייבויות ומכשירים הוניים שהונפקו על ידי הקבוצה מסווגים כהתחייבויות פיננסיות או כמכשיר הוני בהתאם למהות ההסדרים החוזיים ולהגדרת התחייבות פיננסית ומכשיר הוני.

(ב) מכשירים הוניים:

מכשיר הוני הוא כל חוזה המעיד על זכות ששיר בנכסי הקבוצה לאחר הפחתת כל התחייבויותיה. מכשירים הוניים שהונפקו על ידי הקבוצה נרשמים לפי תמורת הנפקתם בניכוי הוצאות המתייחסות במישרין להנפקת מכשירים אלו.

רכישה עצמית של מכשירי ההון של הקבוצה מוכרת ומופחתת ישירות בהון. לא מוכר כל רווח או הפסד ברכישה, מכירה, הנפקה או ביטול של מכשירי ההון של הקבוצה.

(ג) התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בהתאם לסיווג הבא:

- התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
- התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

התחייבות פיננסית מסווגת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד אם היא מהווה תמורה מותנית שנוצרה בצירוף עסקים אשר אינה מסווגת כהון או שהיא מוחזקת למטרת מסחר או שהיא יועדה כהתחייבות פיננסית בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. מכשירים פיננסיים: (המשך)

(2) התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי הקבוצה: (המשך)

(ד) התחייבויות פיננסיות: (המשך)

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד: (המשך)

התחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד מוצגות לפי שווי הוגן כאשר רווחים או הפסדים כלשהם הנובעים משינויים בשווי ההוגן מוכרים ברווח או הפסד. הרווח או ההפסד נטו שנזקף לרווח או הפסד מגלם בתוכו ריבית ששולמה על ההתחייבויות הפיננסיות ונכלל בסעיף המימון בדוח רווח או הפסד.

התחייבויות פיננסיות בעלות מופחתת:

יתר ההתחייבויות הפיננסיות שאינן נמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לערכה בספרים, או מקום שמתאים, לתקופה קצרה יותר.

(ד) גריעה של התחייבויות פיננסיות:

הקבוצה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר ההתחייבות הפיננסית נפרעת, מבוטלת או פוקעת. ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות הפיננסית שסולקה בין התמורה ששולמה מוכר ברווח או הפסד.

(3) מכשירים פיננסיים נגזרים וחשבונאות גידור:

(א) כללי:

לעיתים, הקבוצה עושה שימוש במכשירים פיננסיים נגזרים על מנת לנהל את החשיפות לשינויים בשערי מטבע חוץ. במסגרת ניהול החשיפות, הקבוצה רוכשת עסקאות אקדמה (Forward) על שערי מטבע. פרטים נוספים על הנגזרים בהם משתמשת הקבוצה ניתנים בביאור 29.

מכשירים פיננסיים נגזרים מוכרים לראשונה במועד ההתקשרות ובתום כל תקופת דיווח שלאחר מכן לפי שוויים ההוגן. שינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים נזקפים ככלל לרווח או הפסד. עיתוי ההכרה ברווח או הפסד של שינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, אשר יועדו למטרת גידור, כאשר גידור זה הינו אפקטיבי ועונה לכל התנאים לקביעת יחסי גידור, מותנה באופי ובסוג הגידור כמפורט להלן.

סיווגם של מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור בדוח על המצב הכספי, נקבע בהתאם למשך הזמן החוזי של המכשיר הפיננסי הנגזר. אם יתרת הזמן החוזית של הנגזר עולה על 12 חודשים, הנגזר יוצג בדוח על המצב הכספי כפריט לא שוטף, ואם יתרת הזמן אינה עולה על 12 חודשים יסווג הנגזר כפריט שוטף.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. מכשירים פיננסיים: (המשך)

(3) מכשירים פיננסיים נגזרים וחשבונאות גידור: (המשך)

(ב) חשבונאות גידור:

הקבוצה מייצגת לגידור מכשירים פיננסיים נגזרים. הפריטים המגדרים מיועדים כגידור שווי הוגן. עסקאות לגידור סיכונים מטבע חוץ הנובעים מהתקשרויות איתנות מטופלות כגידור שווי הוגן.

יחסי הגידור מתועדים בידי הקבוצה במועד ההתקשרות בעסקת הגידור. במסגרת התייעוד, מזהים המכשיר המגדר, הפריט המגודר, הסיכון המגודר, אסטרטגית הגידור המיושמת, ונבחנת מידת ההתאמה של האסטרטגיה למדיניות הכוללת של הקבוצה בכל סוג גידור. בנוסף, החל מתחילת יחסי הגידור ולאורך כל תקופתם, מתעדת הקבוצה את המידה בה המכשיר המגדר אפקטיבי בקיזוז החשיפה לשינויים בשווי ההוגן או בתזרימי המזומנים בגין הסיכון המגודר על הפריט המגודר.

סיווגם המאזני של מכשירים מגדרים נקבע בהתאם ליתרת התקופה של יחסי הגידור בתום תקופת הדיווח. אם בתום תקופת הדיווח עולה יתרת תקופת יחסי הגידור על 12 חודשים, מסווג המכשיר המגדר בדוח על המצב הכספי כנכס או כהתחייבות בלתי שוטפים. במידה ובתום תקופת הדיווח יתרת תקופת יחסי הגידור אינה עולה על 12 חודשים, מסווג המכשיר המגדר בדוח על המצב הכספי כנכס או כהתחייבות שוטפים.

(ג) גידור שווי הוגן:

פעילות הגידור של הקבוצה כוללת את יחס הגידור הבאים:

הקבוצה מיישמת חשבונאות גידור שווי הוגן בגין עסקאות עתידיות לרכישה או למכירה של מטבע חוץ, המיועדות להבטחת כנגד שינויים בשער מטבע.

השינויים בערכם של מכשירים פיננסיים המיועדים לגידור סיכון שווי הוגן מוכרים מידית ברווח או הפסד במקביל לשינויים בשווי ההוגן של הפריט המגודר המיוחסים לסיכון המגודר. חשבונאות גידור שווי הוגן מופסקת כאשר המכשיר המגדר פוקע, נמכר או ממומש או כאשר יחסי הגידור אינם עומדים עוד בתנאי הסף לגידור. לעניין זה, החלפת הצד שכנגד למכשיר המגדר כתוצאה מדרישות חוקיות או רגולטוריות, באופן שבו אין שינויים נוספים לתנאים של המכשיר המגדר מעבר לשינויים ההכרחיים כתוצאה מהחלפת הצד שכנגד, אינה מהווה פקיעה או מימוש. התאמות לערך בספרים של הפריט המגודר נזקפים לרווח או הפסד החל ממועד הפסקת הגידור ואילך.

י. הפרשות:

החברה מכירה בהפרשות בדוחות הכספיים כאשר קיימת לחברה מחויבות (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירועי העבר, צפוי שיידרש תזרים שלילי של משאבים המגלמים הטבות כלכליות כדי לסלקה וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחויבות. הסכום המוכר כהפרשה הינו האומדן הטוב ביותר של הוצאה הנדרשת לסילוק המחויבות הקיימת בתאריך המאזן. כאשר ההשפעה של ערך הזמן הינה מהותית, סכום ההפרשה יימדד לפי הערך הנוכחי של ההוצאות הנדרשות לסילוק המחויבות.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****יב. הסדרי זיכיון למתן שירותים:**

החברה קיבלה מהמדינה, באמצעות הרשות לשירותים ציבוריים - חשמל, רישיונות (זיכיונות) להקמת מתקני ייצור חשמל סולאריים בטכנולוגיה פוטו-וולטאית לשם מתן שירותי ייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשת, וכן התקשרה בהסכמים עם חברת החשמל לישראל (להלן - חח"י) לרכישת החשמל המיוצר במתקנים, בהתקשרות מסוג BOO (Build, Operate, Own).

הסדרי זיכיון למתן שירותים הינם הסדרים בהם המדינה (מעניק הזיכיון) מתקשרת בחוזה עם גוף מהסקטור הפרטי שבו אותו גוף מתחייב לתכנן, לבנות ולממן נכסים המהווים תשתית לשירות הציבור ובתמורה להקמת הנכסים מקבל המפעיל זיכיון מהמדינה להפעיל את הנכסים לתקופה מוגדרת, וכן לספק שירותים נלווים הקשורים בנכסים.

הטיפול החשבונאי במתקנים פוטו-וולטאים בינוניים וגדולים בישראל על פי עמדת סגל הרשות משנת 2013 מבוצע בהתאם לפרשנות מספר 12 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי בדבר הסדרי זיכיון למתן שירות (להלן הפרשנות או IFRIC 12).

בהתאם להוראות הפרשנות, על מנת להיכנס לתחולת IFRIC 12 צריכים להתקיים התנאים הבאים במצטבר:

(1) המעניק שולט או מסדיר אילו שירותים המפעיל חייב לספק באמצעות התשתית, למי הוא חייב לספק אותם ובאיזה מחיר.

(2) המעניק שולט, באמצעות בעלות, זכות מוטב או בדרך אחרת - בזכות שייר משמעותית כלשהי בתשתית בסיום תקופת ההסדר.

בהקשר לתנאי א' לעיל, לגבי המערכות הבינוניות והגדולות בישראל, המדינה שולטת ומסדירה את הסדרי הרישיון באופנים המפורטים להלן:

(1) המדינה שולטת בשירותים אותם חייב המפעיל לספק באמצעות התשתית - ליצרן קמה זכאות לקבלת הרישיון רק לאחר עמידה בתנאי סף רגולטוריים וסטטוטוריים מפורטים, קיימת לחברה מחויבות חוזית לייצר ולמכור חשמל באמצעות מתקני ה-PV וכן לתפעל ולשמור על תקינותם באופן שוטף ועל חיבור ראוי שלהם לרשת החשמל הארצית לאורך כל תקופת הרישיון. היצרן רשאי לפעול אך ורק בהתאם לתנאי הרישיון. כל שינוי ברישיון דורש אישור של שר האנרגיה. כלומר, רשות החשמל שולטת בשירותים שיוספקו על ידי מתקני ה-PV. על פי תנאי הרישיון, בעל הרישיון מחויב לייצר חשמל ובמקרה של הפרת תנאי מתנאי הרישיון עלול בעל הרישיון להיות חשוף לסנקציות השונות הקבועות בדין וברישיון (לרבות ביטול הרישיון או התלייתו ולרבות חילוט הערבות מכוח הרישיון).

(2) המדינה קובעת למי בעל הרישיון חייב לספק את שירותי ייצור החשמל - באופן עקרוני, בעל הרישיון יהיה רשאי למכור חשמל לצרכנים במחיר שבין מוכר מרצון לקונה מרצון בכפוף להוראות הדין ולרישיון הספקה. אולם, מבחינה מהותית, בהתאם למצב העובדתי נכון למועד פרסום הדוח ולמועד בחינת תחולת פרשנות IFRIC 12 בגין המתקנים, האפשרות של מכירת חשמל שלא לחברת חשמל בישראל אינה אפשרית עדיין, הן בשל ההסדרה הרגולטורית החלה על מכירת חשמל לצרכנים פרטיים, לפיה במתקנים מעל 5 מגה וואט, ככל שהיצרן מעוניין למכור חשמל שלא במסגרת ההסכם מול חברת החשמל אלא לצדדים שלישיים, נדרש רישיון הספקה ייעודי מרשות החשמל, אך נוסח רישיון הספקה מעין זה טרם פורסם על ידי רשות החשמל למתקנים פוטו-וולטאים ולמעשה אין כללים המסדירים כיצד מכירה לצדדים שלישיים אמורה להתבצע והן בשל חוסר כדאיות כלכלית.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****יב. הסדרי זיכיון למתן שירותים: (המשך)**

(3) המדינה מכתובה באיזה מחיר יירכשו השירותים - רשות החשמל שולטת בתעריף החשמל המשולם עבור החשמל המיוצר במתקנים הפוטו וולטאיים בכך שהיא זו הקובעת את התעריף במועד האישור התעריף, ומחייבת את היצרן לחתום על הסכם למכירת החשמל מול חברת החשמל, כתנאי לקבלת רישיון הייצור הקבוע.

בהקשר לתנאי ב' לעיל, החברה ביצעה בחינה להערכת ערך השייר של המתקנים ובהתאם לבחינה זו נמצא כי ערך השייר אינו מהותי מהסיבות להלן:

ההיבט הרגולטורי - תקופת הרישיון וההסכם למכירת חשמל:

- הסדרות שפרסמה הרשות לשירותים ציבוריים חשמל בישראל (להלן - "רשות החשמל") קובעות כי תקופת הרישיון הניתן במועד ההפעלה המסחרית של המתקן מוגדרת ל- 20 שנה, כאשר בסיומן פוקע תוקף הרישיון והיצרן אינו זכאי עוד לתעריף המיוחד. היצרן אינו יכול ואינו רשאי להחליט באם להמשיך ולמכור חשמל לאחר מועד פקיעת הרישיון. בהתאם לאמור בהסדרה, גם ההסכם למכירת החשמל המיוצר במתקנים, שנחתם בין היצרן לבין חברת החשמל כולל התחייבות של חברת החשמל לרכוש חשמל מהמתקן לתקופה של 20 שנה ממועד ההפעלה המסחרית של המתקן בלבד ולא מעבר לכך. כאמור, במתקנים מעל 5 מגה וואט, גם לאחר תום תקופת הרישיון, ככל שהיצרן מעוניין למכור חשמל נקבע כי בעל הרישיון יהיה רשאי לבקש לחדש את הרישיון לתקופה נוספת בכפוף לאישור השר ולאחר שבחנה הרשות את עמידת בעל הרישיון בתנאים מסוימים. בנוסח הרישיון נקבע במפורש כי אין בחידוש הרישיון כדי להבטיח חובת רכישת חשמל לרבות בתנאי הרכישה שהתקיימו במועד מתן הרישיון הקבוע. בנוסף, כאמור, לצורך מכירת חשמל שלא במסגרת הסכם מול חברת החשמל אלא לצדדים שלישיים, נדרש רישיון הספקה ייעודי מרשות החשמל.

היבטים כלכליים-מסחריים:

- למיטב ידיעת החברה, בכל הסגירות הפיננסיות שבוצעו בישראל עד היום למתקנים פוטו-וולטאים בינוניים וגדולים, לא התחשבו הגורמים המממנים בערך שייר כלשהו במודלים הפיננסיים עליהם התבסס מימון הפרויקט הרלוונטי. כמו כן, בשוק הישראלי בוצעו עד היום מספר עסקאות בין קונה מוצר למוכר מוצר למכירת מתקנים בינוניים וגדולים, בין אם כאלה שחוברו לרשת ובין אם כאלה שקיבלו את כל ההיתרים הדרושים להקמתם ונמכרו טרם הקמה. למיטב ידיעת החברה, בעסקאות אלה שווי המתקנים נקבע באופן גורף על בסיס מודל כלכלי שחישב תזרים מזומנים ל-20 שנות הפעלה, ללא התחשבות בערך שייר הנובע מתקופת הפעלה נוספת או מערך גרט בתום 20 שנה. ברור מכך, כי כוחות השוק הקובעים את המחיר הכלכלי למתקנים אינם מייחסים ערך שייר למתקנים אלה.

לאור האמור לעיל, התקשרויות החברה עם חברת החשמל לישראל (חח"י) לגבי מערכות בינוניות (מערכת אחת בהספק 430 קוואט"ש ומערכת נוספת בהספק 515 קוואט"ש) מטופלות בהתאם להוראות פרשנות מספר 12 (IFRIC 12). החברה מיישמת את מודל הנכס פיננסי כהגדרתו ב-IFRIC 12 לאור העובדה שלחברה קיימת זכות חוזית למכור לחח"י את כל כמות החשמל המיוצרת מהמתקנים (ללא סיכון ביקוש).

סך התמורה הצפויה להתקבל על פני תקופת הרישיון, מוקצית לשירותי ההקמה ולשירותי התפעול על סמך ערכי השווי ההוגן היחסיים של שירותים אלה.

שווי שירותי ההקמה נקבע על פי עלויות ההקמה ובתוספת מרווח ההקמה המקובל בהתאם להערכת החברה. שווי שירותי התפעול נקבע על פי עלויות התפעול בתוספת מרווח מקובל בהתאם להערכת החברה.

הנכס הפיננסי בגין שירותי ההקמה מוכר על פני תקופת ההקמה. הנכס הפיננסי המוכר במועד ההכרה בהכנסה כאמור לעיל, מטופל כ- "נכס חוזה בגין הסדרי זיכיון" בעלות מופחתת כאמור בסעיף ט'.

הכנסות ריבית מוכרות במשך תקופת הרישיון לפי שיטת הריבית האפקטיבית בהתבסס על שיעור תשואה המשקף את הסיכונים הרלוונטיים בתקופת ההקמה והתפעול של הפרויקט.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****יב. הסדרי זיכיון למתן שירותים: (המשך)**

תמורת מכירת החשמל והתפעול השוטף לאחר הקמת המתקן, מכירה החברה במועד ההכרה בהכנסה בנכס חוזה, אשר מוכר לראשונה בשווי הוגן על ידי קביעת שיעור התשואה כאמור לעיל. לענין עיתוי ההכרה בהכנסה ממתן שירותים ראה סעיף יז' להלן.

בשנת 2016 ביצעה הרשות לניירות ערך בחינה מחודשת בדבר המחויבות למכור חשמל לחברת החשמל. בנוסף, פרסמה הרשות לניירות ערך שאלה ותשובה בדבר קווים מנחים לחישוב ערך השייר. לאחר בחינה שערכה החברה תוך יישום הקווים המנחים שניתנו על ידי הרשות לחישוב ערך השייר, עלה כי לחברה לא קיים ערך שייר מהותי בגין מתקניה בקיבוצ גדות ולכן לחישוב האמור אין השפעה שונה על הטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של החברה בהתאם למודל הנכס הפיננסי.

ביום 26 במאי 2016 קיבלה החברה מכתב מהרשות לניירות ערך לסיכום נושא הטיפול החשבונאי במתקנים הפוטו-וולטאיים הבינוניים בהתאם למכתב הרשות המסכם את סוגיית הטיפול החשבונאי כאמור לעיל תמשיך החברה לטפל במתקנים הפוטו-וולטאיים הבינוניים שברשותה בהתאם להוראות פרשנות IFRIC12.

יג. הכנסות לקבל בגין חוזי הקמה:

מחשבות בנפרד לכל חוזה הקמה ומוצגות במאזן כנכס בסכום המצטבר של סך העלויות שהתהוו בתוספת סך הרווחים שהוכרו ובניכוי סך ההפסדים שהוכרו וחשבונו שהוגשו. במידה והסכום שלילי הוא מוצג במאזן כזכאים בגין חוזי הקמה.

יד. רכוש קבוע:

(1) רכוש קבוע מוכר לראשונה לפי עלות, לרבות עלויות שניתן ליחסן במישרין לרכישת רכוש קבוע. העלות של פריט רכוש קבוע היא הסכום שווה ערך למחיר במזומן במועד ההכרה.

(2) בתקופות שלאחר ההכרה לראשונה, הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות בניכוי פחת נצבר ובניכוי הפסדים שנצברו לירידת ערך.

(3) פחת ושיטת פחת:

(א) החברה מפחיתה בנפרד כל חלק של רכוש קבוע עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. הוצאות הפחת לכל תקופה מוכרות בדוח רווח והפסד, אלא אם הן נכללות בערך בספרים של נכס אחר.

(ב) להקצאת הסכום בר-פחת של הרכוש קבוע באופן שיטתי על פני אורך החיים השימושיים שלו, החברה משתמשת בשיטת הקו הישר שיטת הפחת בה נעשה שימוש משקפת את הדפוס החזוי לצריכת ההטבות הכלכליות העתידיות מהנכס.

(ג) החברה סוקרת את ערך השייר, את אורך החיים השימושיים של פריט רכוש קבוע ואת שיטת הפחת בה נעשה שימוש לפחות כל סוף שנת כספים. שינויים מטופלים כשינוי באומדן חשבונאי בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

(4) עלויות עוקבות:

(א) החברה אינה מכירה בערך בספרים של פריט רכוש קבוע את עלויות התחזוקה השוטפות של הפריט. עלויות אלה מוכרות בדוח רווח והפסד בעת התהוותן.

(ב) החברה מכירה בעלות של החלפת חלקים של פריט רכוש קבוע מסוימים כחלק מהערך בספרים של פריט רכוש קבוע, כאשר העלות התהוותה.

(5) לענין ירידת ערך, ראה ביאור 2 יח' להלן.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****טו. חכירות:****הקבוצה כחוכר:**

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה הקבוצה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי הקבוצה מהנכסים החוכרים.

כהקלה מעשית, הקבוצה מיישמת את הוראות IFRS 16 לתיק של חכירות כלי רכב בעלות מאפיינים דומים מאחר והקבוצה מצפה באופן סביר כי ההשפעות על הדוחות הכספיים של יישום התקן לתיק לא יהיו שונות באופן מהותי מאשר יישום תקן זה לחכירות הבודדות הכלולות בתיק.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החוכר יחד עם:

- תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן
- תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו.

בקביעת תקופת החכירה, הקבוצה לקחה בחשבון אופציות הארכה אשר ליום 1 בינואר 2019 / למועד תחילת החכירה ודאי באופן סביר שימומשו על ידה. סבירות המימוש של אופציות ההארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות ההארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו על ידי הקבוצה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לקבוצה בתקופת ההארכה, עלויות המתייחסות לסיום החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות הקבוצה, מיקום הנכס החוכר והזמינות של חלופות מתאימות.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה. מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתי של הקבוצה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו הקבוצה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

- תשלומים קבועים (כולל תשלומים קבועים במהותם), בניכוי תמריצי חכירה כלשהם ;
- תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד או בשער, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים או בשער הקיים במועד התחילה;
- סכומים החזויים לעמוד לתשלום על ידי החוכר בהתאם לערבויות לערך שייר;
- מחיר המימוש של אופציית רכישה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו; וכן
- תשלומי קנסות לביטול החכירה, אם תקופת החכירה משקפת מימוש אופציה לבטל את החכירה על ידי החוכר.

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****טו. חכירות:****הקבוצה כחוכר:**

הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר:

- חל שינוי בתקופת החכירה או כאשר חל שינוי בהערכה של אופציה לרכישת נכס הבסיס. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.
- חל שינוי בתשלומי חכירה עתידיים הנובע משינוי במדד או בשער המשמש לקביעת תשלומים אלה (לדוגמה, תשלומי חכירה הצמודים למדד המחירים לצרכן) או כאשר חל שינוי בסכומים החזויים לעמוד לתשלום בהתאם לערבות לערך שייך. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור ההיוון המקורי (אלא אם כן השינוי בתשלומי החכירה נובע משינוי בשיעורי ריבית משתנים, במקרה זה, נעשה שימוש בשיעור היוון מעודכן).
- בוצע תיקון חכירה שאינו מטופל כחכירה נפרדת. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת מחדש על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.

העלות של הנכס זכות שימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה, תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפני ועלויות ישירות ראשוניות. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך. הקבוצה חוכרת גגות עליהם היא מקימה ומפעילה מערכות פוטו-וולטאיות שבבעלותה, ובנוסף, חוכרת הקבוצה מחסנים ואולמות ייצור.

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. הפחת מתחיל ממועד תחילת החכירה. הקבוצה מיישמת את הוראות IAS 36 ירידת ערך נכסים על מנת לקבוע אם נפגם הנכס זכות שימוש ולטפל בהפסד מירידת ערך כלשהו שזוהה, ראה סעיף יח' להלן. נכס זכות השימוש מוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי.

גגות למתקנים סולאריים	-	13-14 שנים
מחסנים ואולמות ייצור	-	2-12 שנים
רכבים	-	3 שנים

כהקלה מעשית, IFRS 16 מאפשר לחוכר לא להפריד רכיבים שאינם חכירה מרכיבי חכירה ובמקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחיד. הקבוצה השתמשה בהקלה מעשית זו.

טז. הוצאות מחקר ופיתוח:

הוצאות מחקר, נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

הוצאות בגין פעילויות פיתוח שאינן מקיימות את התנאים להיוון (ראה ביאור 2 כו להלן), נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****יז. הכרה בהכנסה:**

הכנסות מחוזים עם לקוחות מוכרות בדוח על הרווח או הפסד כאשר השליטה בנכס מועברת ללקוח. שליטה בנכס מועברת ללקוח על פני זמן אם הלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי הקבוצה ככל שהקבוצה מבצעת.

כאשר הקריטריון לעיל לא מתקיים, השליטה בנכס מועברת ללקוח בנקודת זמן.

על מנת לקבוע את נקודת הזמן שבה הלקוח משיג שליטה על נכס שהובטח והקבוצה מקיימת מחויבות ביצוע, הקבוצה מביאה בחשבון סימנים להעברת שליטה, אשר כוללים בעיקר את הסימנים הבאים:

- לקבוצה יש זכות לתשלום בהווה עבור הנכס
- ללקוח יש בעלות משפטית על הנכס
- הקבוצה העבירה חזקה פיזית על הנכס
- ללקוח יש את הסיכונים וההטבות המשמעותיים מהבעלות על הנכס
- הלקוח אישר את קבלת הנכס

הכנסה נמדדת ומוכרת לפי שווי הוגן של התמורה שצפויה להתקבל בהתאם לתנאי החוזה, בניכוי הסכומים שנגבו לטובת צדדים שלישיים (כגון, מסים). הכנסה מוכרת בדוחות המאוחדים על רווח או הפסד עד למידה שצפויה שההטבות הכלכליות יזרמו לקבוצה, וכן ההכנסה והעלויות, אם רלוונטי, ניתנות למדידה מהימנה.

(1) הכרה בהכנסה מהספקת שירותים:

הקבוצה מספקת שירותי הנדסה ללקוחות עסקיים. עבודות שתמורתן נקבעת בשיטה של חיוב עבור שעות עבודה בפועל ו/או פרמטרים אחרים - החברה מכירה בהכנסה על בסיס שעות העבודה ו/או פרמטרים אחרים שהושקעו בתקופה המדווחת ולפי התעריפים שהוסכמו מראש.

עבודות שתמורתן נקבעת מראש בסכום קבוע וסופי - שירותים אלו מהווים מחויבות ביצוע המקוימת לאורך זמן מאחר והלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי הקבוצה ככל שהקבוצה מבצעת, ולכן הקבוצה מכירה בהכנסות על פני תקופת השירות.

ההכנסה מוכרת בהתאם לשלב ההשלמה של העסקה בסוף תקופת הדיווח כאשר הלקוח מקבל וצורך בו-זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי החברה ו/או הנכס נשלט על ידי הלקוח תוך כדי יצירתו או שיפורו. החברה מודדת את ההתקדמות על בסיס העלויות שהתהוו לחברה ביחס לסך העלויות החזויות בפרויקט (שיטה המבוססת על תשומות).

(2) הכנסה ממכירת מוצרים וציד:

הכנסות ממכירות מוצרים וציד - החברה מוכרת בעיקר ציד לתעשיית הפלסטיק, ובנוסף, מוכרת החברה מוצר רפואי בתחום הקולונוסקופיה ומוצרים שיוצרו בבתי המלאכה שלה בהתאם לדרישות הלקוחות. ההכנסות מוכרות כאשר השליטה על הציד והמוצרים מועברת לקונה והמוכרת אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת. בדרך כלל, מועד המסירה הינו המועד שבו הועברה הבעלות.

(3) הכנסות ממכירת חשמל:

הכנסות ממכירת חשמל נזקפות לדוח רווח והפסד עם הצטברותן על פני תקופת הפקת החשמל. ההכנסות נמדדות על פי השווי ההוגן של התמורה שנתקבלה בקבוצה או העומדת להתקבל, ומוכרות בדוחות הכספיים כל עוד גבייתן מוערכת כצפויה במועד ההכרה בהן וכאשר סכום ההכנסות ניתן למדידה באופן מהימן.

(4) הכנסות מריביות:

הכנסות ריבית בגין נכסים פיננסיים, הנמדדים בעלות מופחתת מוכרות על בסיס צבירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יז. הכרה בהכנסה:

(5) הכנסות מתמלוגים:

מוכרות על בסיס צבירה בהתאם למהות ההסכם.

(6) הכרה בהכנסות על בסיס ברוטו או על בסיס נטו:

בעסקאות בהן פועלת החברה כסוכנת או כמתווכת ללא נשיאה בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה, מוצגות הכנסות החברה מהעסקאות על בסיס נטו. הכנסות בגין עסקאות בהן החברה היא החייב העיקרי, ונושאת בסיכונים ובתשואות הנגזרים מהעסקה, מוצגות על בסיס ברוטו.

(7) הכנסות הכוללות שירותי אחריות:

במסגרת חוזה, החברה מספקת שירותי אחריות ללקוחותיה, וזאת בהתאם להוראות חוק או בהתאם למקובל בענף. במרבית החוזים של החברה, שירותי האחריות ניתנים על ידה על מנת להבטיח את טיב הציוד/העבודה שבוצעה ולא כשירות נוסף שניתן ללקוח. בהתאם לכך, האחריות אינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת ולכן מכירה החברה בדוחותיה הכספיים בהפרשה לאחריות בהתאם להוראות IAS 37.

(8) הכנסות מדיבידנד:

הכנסות מדיבידנד בגין השקעות מוכרות במועד בו נוצרה הזכאות לקבלת הדיבידנד.

(9) הכנסות מדמי שכירות:

הכנסות מדמי שכירות מוכרות לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות.

יח. ירידת ערך:

החברה בוחנת בכל תאריך מאזן אם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך לגבי נכסיה השונים שהינם בתחולת תקן חשבונאות בינלאומי 36. לגבי נכס בלתי מוחשי שאינו זמין עדיין לשימוש הבחינה הינה אחת לשנה גם אם לא קיימים סימנים לירידת ערך. במידה וסימנים לירידת ערך קיימים, אומדת החברה את סכום בר ההשבה של הנכס. סכום בר ההשבה הוא כגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה של הנכס או היחידה מניבת המזומנים לבין שווי השימוש בו. שווי שימוש הינו הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים, החזויים לנבוע מנכס או מיחידה מניבת מזומנים. היה וסכום בר ההשבה נמוך מהערך בספרים של הנכס, מכירה החברה בהפסד מירידת ערך ומפחיתה את ערך הנכס בספרים לסכום בר ההשבה שלו. החברה מכירה בהפסדים מירידת ערך מיידית בדוח רווח והפסד. במידה ולא ניתן לאמוד את הסכום בר ההשבה של נכס בודד, החברה מחשבת את סכום בר ההשבה של היחידה מניבת מזומנים אליה שייך הנכס.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. הטבות לעובדים:

(1) התחייבויות בגין הטבות לעובדים לזמן קצר:

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, הבראה והפקדות לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאות עם מתן השירותים. כאשר לחברה קמה מחויבות משפטית או משתמעת, שניתנת לאמידה מהימנה, למתן מענקים לעובדים, החברה מכירה בהתחייבות זו במועד בה קמה המחויבות.

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום השנה בה ניתן השירות המזכה על ידי העובד.

(2) התחייבות בגין הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה:

הטבות הקבוצה לאחר סיום העסקה כוללות פנסיה והתחייבות לפיצויי פיטורין. הטבות הקבוצה לאחר סיום העסקה הינן בחלקן תוכניות להפקדה מוגדרת ובחלקן תוכניות להטבה מוגדרת. הוצאות בגין התחייבות הקבוצה להפקדת כספים במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת (Defined Contribution Plan) נזקפות לרווח והפסד במועד הספקת שירותי העבודה, בגינם מחויבת הקבוצה לביצוע ההפקדה. ההפרש בין סכום ההפקדה העומד לתשלום, לבין סך ההפקדות ששולמו מוצג כהתחייבות בגין הטבות לעובדים. כאשר סך ההפקדות ששולמו עולה על ההפקדה הנדרשת בגין השירות שסופק עד לתאריך הדוח על המצב הכספי, ועודף זה יוביל להקטנת ההפקדות העתידיות, או להחזר כספי, מכירה הקבוצה בנכס. הוצאות בגין תכנית להטבה מוגדרת (Defined Benefit Plan) נזקפות לרווח והפסד, בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה (Projected Unit Credit Method), תוך שימוש בהערכות אקטואריות המתבצעות בתום כל תקופת דיווח. הערך הנוכחי של מחויבות הקבוצה בגין תכנית להטבה מוגדרת נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים בגין התכנית תוך שימוש בשיעור היוון המתאים לתשואות שוק של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה, הנקובות במטבע בו ישולמו ההטבות בגין התכנית, ובעלות תקופות פדיון זהות בקירוב למועדי הסילוק החזויים של התכנית. בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה, עלות הריבית נטו נכללת בהוצאות הנהלה וכלליות ובעלות המכר בדוח על הרווח הכולל.

רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים לרווח הכולל האחר במועד היווצרותם, עלות שירות עבר (Past Service Cost), צמצומים או סילוקים מוכרים ברווח וההפסד במועד תיקון התכנית או במועד ההכרה בעלויות בגין שינוי מבני קשורות לפי IAS 37 או בהטבות בגין פיטורין, לפי המוקדם מביניהם. רווחים והפסדים אקטואריים שנזקפו לרווח כולל אחר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד במועד מאוחר יותר. נכסי התוכנית נמדדים בשווי הוגן. הכנסת ריבית על נכסי תוכנית נקבעת על בסיס שיעור ההיוון של המחויבות (לתחילת התקופה) ונזקפת לרווח והפסד כחלק מעלות הריבית נטו. ההפרש בין הכנסת הריבית על נכסי תוכנית לבין התשואה הכוללת על נכסי התוכנית נזקף לרווח כולל אחר ולא יסווג מחדש לרווח או הפסד במועד מאוחר יותר.

התחייבות הקבוצה בגין תכנית הטבה מוגדרת המוצגת בדוח על המצב הכספי כוללת את הערך הנוכחי של המחויבות בגין הטבה מוגדרת בניכוי שווים ההוגן של נכסי התוכנית.

כ. תשלום מבוסס מניות:

(1) החברה מכירה בעסקאות תשלום מבוסס מניות, בין היתר, בגין רכישת סחורות או שירותים בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 2 (להלן - "IFRS 2"). עסקאות אלה כוללות עסקאות עם עובדים או עם צדדים שאינם עובדים שיסולקו במכשירים הוניים, כגון: מניות או אופציות למניות של החברה, או במזומן וכן עסקאות המאפשרות לחברה או לספק השירות או הסחורות בחירה בין סילוק כספי במזומן לבין סילוק במכשירים הוניים כאמור.

(2) לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים, שווי ההטבה בהנפקת תשלומים מבוססי מניות לעובדים נמדד בתאריך מתן ההטבה (יום ההענקה) על פי הוראות IFRS 2 בהסתמך על מודלים-בלק & שולס והמודל הבינומי לתמחור אופציות. שווי ההטבה נזקף באופן שוטף להוצאות שכר כנגד קרן הון על פני תקופת ההבשלה (Vesting).

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. הנחות מספקים:

הנחות שוטפות מספקים נכללות בדוחות הכספיים עם קבלתן.

כב. מיסים על ההכנסה:

- (1) החברה והחברות המאוחדות נוקטות בשיטה של ייחוס מיסים. בהתאם לכך הדוחות הכספיים כוללים מסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין הדיווח הכספי לבין הדיווח לצרכי מס-הכנסה. הפרשים אלה נובעים בעיקר מהפרשים בין היתרה המופחתת של נכסים בני פחת בדוחות הכספיים לבין הסכומים שיתרו בעתיד כפחת לצורכי מס-הכנסה, מפער בעיתוי זקיפת הוצאות והכנסות מסוימות, מיתרות להעברה של הפסדים לצורכי מס.
- (2) נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים להתייחס לתקופה שבה ימומש הנכס או תסולק ההתחייבות, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך המאזן.
- (3) החברה והחברות המאוחדות יוצרות נכס מס נדחה בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לקיזוז, אם צפויים רווחים חייבים במס שכנגדם ניתן יהיה לקזזם.
- (4) החברה לא יצרה התחייבות מיסים נדחים בגין הפרשים זמניים שנוצרו בגין השקעה בחברות מוחזקות. הפרשים זמניים אלה עשויים להתחייב במס, במידה והחברה תממש את ההשקעה בחברות המוחזקות. מכיוון שהשקעות אלה נרכשו כדי להחזיק בהן ולפתחן, והואיל ואין בכוונת החברה לממשן, לא נוצרה התחייבות כאמור.
- (5) מיסים שוטפים ומיסים נדחים יוכרו ברווח או הפסד, למעט אם הם נובעים מעסקה או מאירוע אשר מוכרים, באותה תקופה או בתקופה אחרת, מחוץ לרווח או הפסד.

כג. מגזרים תפעוליים:

מגזר פעילות הוא רכיב של הקבוצה אשר עוסק בפעילויות עסקיות שמהן הוא עשוי להניב הכנסות ובגין עשויות להתהוות לו הוצאות (כולל הכנסות והוצאות המתייחסות לעסקאות עם רכיבים אחרים של הקבוצה) ואשר התוצאות התפעוליות שלו נסקרות באופן סדיר על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של הקבוצה כדי לקבל החלטות לגבי משאבים שיוקצו למגזר וכדי להעריך את ביצועי המגזר וכן קיים מידע כספי נפרד בגינו.

המתכונת לדיווח מגזרי של הקבוצה נערכה בהתאם לאופן בו המידע מוצג למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה.

המדיניות החשבונאית של מגזרי הפעילות זהה למדיניות החשבונאית המתוארת בביאור 2.

כד. תקופת המחזור התפעולי:

המחזור התפעולי הוא הזמן שחולף בין הרכישה של נכסים לצורך עיבודם ובין מימושם למזומנים או לשווי מזומנים. הנחת הבסיס במקרה ובו לא ניתן לזהות בבירור את המחזור התפעולי הרגיל, הינה כי תקופת המחזור התפעולי היא 12 חודשים.

המחזור התפעולי של החברה בהתייחס לפעילות החברה (כולל באמצעות חברות מוחזקות שלה) במגזר ביצוע עבודות ומתן שירותי תכנון עשויה להתמשך לתקופה של שנתיים.

הקבוצה מציגה נכסים והתחייבויות בדוח על המצב הכספי בהתבסס על מועדי המימוש והפירעון של נכסיה והתחייבויותיה. הרכוש השוטף וההתחייבויות השוטפות כוללים פריטים המיועדים והצפויים להתממש בתוך תקופת המחזור התפעולי של כל תחום פעילות בחברה (כולל באמצעות חברות המוחזקות שלה).

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****כה. רווח למניה:**

החברה מחשבת את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות של החברה על ידי חלוקת רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח. לצורך חישוב הרווח המדולל למניה מתאמת החברה את הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות, ואת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בגין ההשפעות של כל המניות הפוטנציאליות המדללות.

כו. נכסים בלתי מוחשיים:

(1) נכס בלתי מוחשי הינו נכס לא כספי, ניתן לזיהוי, חסר מהות פיזית. קריטריון יכולת הזיהוי, בהגדרה זו, יתקיים במידה והנכס ניתן להפרדה או שהנכס נובע מזכויות חוזיות או זכויות משפטיות אחרות, וזאת מבלי להתחשב אם זכויות אלה ניתנות להעברה או ניתנות להפרדה מהחברה או מזכויות וממחויבויות אחרות.

(2) נכס בלתי מוחשי מוכר לראשונה לפי עלות לרבות עלויות שניתן ליחסן במישרין לרכישת הנכס הבלתי מוחשי. העלות של נכס בלתי מוחשי היא סכום שווה הערך למחיר במזומן במועד ההכרה. יציאה בגין פריט בלתי מוחשי שהוכרה לראשונה כהוצאה, לא תוכר כחלק מהעלות של נכס בלתי מוחשי במועד מאוחר יותר.

נכס בלתי מוחשי הנובע ממחקר לא מוכר - ראה ביאור 2(טז) לעיל.

נכס בלתי מוחשי הנובע מפיתוח מוכר, לראשונה, בהתקיים התנאים הבאים:

(א) ניתן להוכיח היתכנות טכנית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה.

(ב) בכוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו.

(ג) ביכולת החברה להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו.

(ד) ביכולת החברה להוכיח את האופן שבו הנכס הבלתי מוחשי יפיק הטבות כלכליות עתידיות צפויות.

(ה) קיימים משאבים טכניים, פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו.

(ו) ניתן למדוד באופן מהימן את היציאה שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי במהלך פיתוחו. הכרה לראשונה כאמור הינה בהתאם לעלויות שניתן לייחס במישרין אשר הכרחיות ליצור, לייצר ולהכין את הנכס, ועל מנת שיוכל לפעול באופן אליו התכוונה החברה. נכסים בלתי מוחשיים שנוצרו באופן פנימי מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת החיים השימושיים שלהם, ומוצגים בעלות, בניכוי הפחתה והפסדים מירידת ערך שנצברו.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)****כז. הנחות מפתח בהסתייעות באומדנים מהותיים:**

הכנת הדוחות הכספיים של החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), דורשת מהנהלה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על הסכומים המוצגים בדוחות הכספיים. אומדנים אלו מצריכים לעיתים שיקול דעת בסביבה של אי וודאות והינם בעלי השפעה מהותית על הצגת הנתונים בדוחות הכספיים. להלן יתוארו הנחות המפתח בהסתייעות באומדנים החשבונאיים המהותיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, אשר בעת גיבושם נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדני ההנהלה.

אורך חיים שימושי של רכוש קבוע ונכסים לא מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר - אורך חיים שימושי מבוסס על הערכות ההנהלה לתקופה שבה הנכסים יפיקו הכנסות, אשר נבחנות מדי תקופה לצורך בחינת נאותות אומדנים אלה. שינויים בהערכות ההנהלה עשויים להוביל לשינויים מהותיים בהוצאות הפחת הנזקפות לרווח או הפסד. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - השווי הוגן של מכשירים פיננסיים שאינם מצוטטים בשוק פעיל נקבע בהתאם לטכניקות הערכה מבוססות מודלים. טכניקות אלה מושפעות משמעותית על ידי ההנחות המשמשות בסיס לחישוב, כגון, שיעורי ריבית להיוון ואומדנים בדבר תזרימי מזומנים עתידיים.

התחייבות בגין הטבות לעובדים - העלויות, הנכסים וההתחייבויות בגין תוכניות להטבה מוגדרת נקבעים בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה אשר לוקחת בחשבון הערכות בדבר עלויות שכר עתידיות, שיעור היוון, שיעור תשואה חזוי וכדומה. שינוי במשתנים אלה עשוי לגרום לשינוי משמעותי בשווי של הנכסים וההתחייבויות וברווחים והפסדים אקטואריים בהם החברה מכירה.

מיסים על הכנסה - המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעורי המס הצפויים במועד מימושם של הפרשים הזמניים. שינויים בהנחות אלו עשויים להביא לשינויים מהותיים בערכם בספרים של המיסים הנדחים וכן הוצאות המס.

כח. תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים:

תקנים, פרשנויות ותיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:

- **תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות):**

בשנת 2020 פורסם תיקון ל-1 IAS בדבר סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: תיקון 2020). התיקון הבהיר כי סיווג ההתחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות מבוסס על הזכויות שקיימות לתום תקופת הדיווח ואינו מושפע מהצפי של הישות למימוש זכות זו.

התיקון הסיר את ההתייחסות לקיומה של זכות בלתי מותנית והבהיר כי אם הזכות לדחיית הסילוק מותנית בעמידה באמות מידה פיננסיות, הזכות קיימת אם הישות עומדת באמות המידה שנקבעו לתום תקופת הדיווח, גם אם בחינת העמידה באמות המידה נעשית על ידי המלווה למועד מאוחר יותר.

כמו כן, במסגרת התיקון נוספה הגדרה למונח "סילוק" על מנת להבהיר כי סילוק יכול להיות העברת מזומן, סחורות ושירותים או מכשירים הוניים של הישות עצמה לצד שכנגד. בהקשר זה, הובהר כי אם לפי תנאי ההתחייבות, לצד שכנגד יש אופציה לדרוש סילוק במכשירים הוניים של הישות, תנאי זה אינו משפיע על סיווג ההתחייבות כשוטפת או כלא שוטפת אם האופציה מסווגת כרכיב הוני נפרד בהתאם ל-32 IAS "מכשירים פיננסיים: הצגה".

התיקון משפיע רק על סיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות בדוח על המצב הכספי ולא על הסכום או על עיתוי ההכרה באותן התחייבויות או בהכנסות ובהוצאות הקשורות להן.

באוקטובר 2022 פורסם תיקון נוסף בדבר סיווג התחייבויות עם אמות מידה פיננסיות (להלן: תיקון 2022) אשר הבהיר כי רק אמות מידה פיננסיות אשר הישות נדרשת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפנייה, משפיעות על זכותה של הישות לדחות סילוק התחייבות למשך לפחות 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, גם אם העמידה בהן נבחנת בפועל לאחר תקופת הדיווח.

תיקון 2022 קובע כי אם זכותה של הישות לדחות את סילוק ההתחייבות כפופה לכך שהישות תעמוד באמות מידה פיננסיות בתוך 12 חודש לאחר תקופת הדיווח, הישות נדרשת לתת גילוי אשר יאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את הסיכון הגלום בכך.

יתר התיקונים שפורסמו במסגרת תיקון 2020 נותרו על כנם. מועד התחילה של תיקון 2020 ותיקון 2022 נקבע לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי ובתנאי שיבוצע לשני התיקונים בו זמנית.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 3 - מזומנים ושווי מזומנים****ההרכב:**

ליום 31 בדצמבר		שיעור הריבית
2021	2022	ליום 31 בדצמבר
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	2022
		%
2,502	8,473	
5,795	11,608	2.95 - 3.05
8,297	20,081	
68,362	10,882	
-	17,837	1.55 - 4.28
68,362	28,719	
76,659	48,800	

בשקלים:

בקופה ובבנקים

פיקדונות

במטבע חוץ:

בקופה ובבנקים

פיקדונות במטבע אירו ודולר

ביאור 4 - לקוחות**א. ההרכב:**

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
50,921	10,414
2,675	1,889
141	175
9,387	21,100
(1,122)	(1,448)
62,002	32,130

בחשבון פתוח:

חובות פתוחים

הכנסות לקבל

המחאות לגביה

חלויות שוטפות של חובות לקוחות לזמן ארוך

הפרשה לחובות מסופקים

ב. פרטים נוספים:

חובות הלקוחות אינם נושאים ריבית (מלבד כמפורט בביאור 10 להלן). לרוב הלקוחות ניתנים ימי אשראי לתקופה שבין 30-90 ימים. לפרטים נוספים בדבר לקוחות לזמן ארוך ראה ביאור 10.

ירידת ערך חובות לקוחות מטופלת באמצעות רישום הפרשה ספציפית לחובות מסופקים, ובנוסף, הפרשה כללית לירידת ערך בגין הפסדי אשראי חזויים.

לפרטים נוספים ראה ביאור 29 ה' בדבר מכשירים פיננסיים.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 5 - מלאי****ההרכב:**

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,840	1,661
485	554
1,922	41,695
4,247	43,910

חלקי חילוף
תוצרת גמורה
מוצרים קנויים, מכונות

ביאור 6 - חייבים ויתרות-חובה**ההרכב:**

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,044	2,726
15	24
67	71
2,799	9,716
2,266	858
8,191	13,395

מקדמות לספקים
מוסדות
עובדים
הכנסות לקבל - נכסים בגין חוזים עם לקוחות
הוצאות מראש

(1) תנועה בנכסים בגין חוזים עם לקוחות:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,490	2,799
2,429	9,455
(5,120)	(2,538)
2,799	9,716

יתרה לתחילת השנה
הכנסות שהוכרו במהלך תקופת הדיווח
העברה מנכסים בגין חוזים ללקוחות לסעיף לקוחות
יתרה לסוף השנה

(2) תנועה בהתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
199	1,939
(199)	(1,939)
1,939	236
1,939	236

יתרה לתחילת השנה
הכנסות שהוכרו במהלך השנה
מקדמות שהתקבלו
יתרה לסוף השנה

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 7 - נכסי חוזה בגין הסדרי זיכיון****פרויקט פלסגד ולולים בקיבוץ גדות:**

פרויקט במסגרתו הוקמו מתקנים לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית, בהספק מותקן כולל של 0.945 מגה-וואט, על מפעל "פלסגד" בקיבוץ גדות (הספק 430 קו"ט"ש) וכן על הלולים בקיבוץ גדות (הספק 515 קו"ט"ש), על פי ההסדרה הנוכחית למערכות המתחברות לרשת החלוקה ("מערכות בינוניות"). הפרויקט הינו בבעלות מלאה של החברה (באמצעות שותפויות ייעודיות המצויות בבעלותה המלאה), כאשר השטח מושכר לחברה על ידי הקיבוץ. על פי האישור התעריפי שהתקבל, התעריף למתקן הינו 1.44 ש"ח לקו"ט"ש, כאשר תעריף זה צמוד ב-100% למדד המחירים לצרכן ממועד קבלת האישור התעריפי, ביחס למדד הבסיס של דצמבר 2011 ומתעדכן בכל שנה קלנדרית. ליום 31 בדצמבר 2022 התעריף המעודכן (בהתאם לשינויים במדד המחירים לצרכן כאמור לעיל) הינו 1.5594 ש"ח לקו"ט"ש. עלות ההקמה, במאוחד, של הפרויקט הסתכמה לסך של כ-9.7 מיליון ש"ח. בהתאם לביאור 2 יב' לעיל, החברה מטפלת בפרויקט כנכס חוזה בגין הסדרי זיכיון בהתאם להוראות IFRIC12. סך עלויות ההקמה המצטברות בתוספת רווחי ההקמה (רווח יזמי) ותשואה על הנכס הסתכמו בכ-11.15 מיליון ש"ח. שיעור הרווח היזמי אשר שימש את החברה ברישום הנכס בדוחותיה הכספיים הינו 15%, כמקובל בהקמת תשתיות מתקנים פוטו - וולטאיים. שיעור התשואה על הנכס הפיננסי המשקף את הסיכונים הרלוונטיים בתקופת ההקמה והתפעול של הפרויקט עומד על כ-7%.

ביום 11 בנובמבר 2013, חיברה החברה את המתקן במפעל פלסגד בהספק של 430 קו"ט"ש כאמור לעיל. ביום 6 בנובמבר, 2014 חיברה החברה את המתקן הנוסף בלולים בהספק של 515 קו"ט"ש.

בשנת הדוח הכירה החברה בהכנסות מימון בגובה של כ-474 אלפי ש"ח בגין הנכס הפיננסי וזאת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית, כאמור בביאור 2 ט', ומימשה סך של כ-542 אלפי ש"ח מהנכס האמור בהתאם לשיטת העלות המופחתת, כאמור בביאור 2 ט'.

לעניין בחינה שערכה החברה בשנת 2016 בהתאם לפניית רשות ניירות בכל הנוגע לאופן הטיפול החשבונאי במתקנים הפוטו-וולטאיים של החברה בקיבוץ גדות אשר מוצגים כנכס פיננסי על פי פרשנות מספר 12 של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי בנושא הסדרי זיכיון למתן שירות ("IFRIC 12") ולתשובת הרשות בנושא ראה ביאור 2 יב' לעיל.

לעניין התקשרות החברה בתקופת הדוח בהסכם מותנה למכירת 2 המתקנים הסולאריים שבבעלותה ולפרטי העסקה ראה גם ביאור 19 ט'.

התקשרות בהסכמי הקמה (EPC) הפעלה ואחזקה (O&M):

החברה התקשרה בהסכמי הקמה (EPC) הפעלה ואחזקה (O&M) עבור שני הפרויקטים עם חברת סולארפאור. הסכמי ההפעלה והאחזקה נחתמו לתקופה של 3 שנים לאחר סיום ההקמה והחייבו לרשת החשמל. החברה ממשיכה בהתקשרותה עם חברת סולארפאור לקבלת שירותי אחזקה לשני הפרויקטים.

ביאור 8 - השקעות במכשירי הון שיועדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר**ההרכב:**

שווי הוגן		שיעור החזקה		תחום פעילות	שם החברה המושקעת
ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 בדצמבר 2022		
2021	2022	2021	2022	תחום פעילות	שם החברה המושקעת
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%	%		
				פיתוח וייצור מערכות רפואיות חדשניות בתחום השיקום הנירולוגי	BIONESS INC (1)
33	33	(*)	(*)	פיתוח מכשיר בתחום הרפואה	טב טק בע"מ (2)
89	89	4.33	4.33	פיתוח מכשיר בתחום הרפואה	לומנר (3)
-	-	3.66	3.66	פיתוח ראש הדפסה מבוסס לייזר להדפסה תלת-מימדית של מוצרים לתעשייה.	שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ (4)
275	39	0.19	0.19	פיתוח מוצרים רפואיים	השקעות שונות
81	81	0.5-2.3	0.5-2.3		
478	242				סה"כ נכסים פיננסיים

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 8 - השקעות במכשירי הון שיועדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר (המשך)**

(1) פחות מ-0.01 אחוז אחזקה.

(2) ביום 08.05.2020 הגישה החברה, כבעלת מניות בחברת טב-טק בע"מ ח.פ. 512299454 (להלן - "טב-טק"), יחד עם בעלי מיעוט נוספים בטב-טק, תביעה כנגד חברת Bioville Corporation N.V, מבעלי השליטה בטב-טק, נגד בעלי מניות נוספים ודירקטורים בטב-טק (להלן - "הנתבעים") ונגד טב-טק עצמה (כנתבעת פורמלית), לבית המשפט המחוזי בתל-אביב בהליך ת.א. 17248-05-19 טכנופלס ונצ'רס בע"מ ואח' נ' Bioville Corporation N.V ואח', בטענה לקיפוח המיעוט. עילתה של התביעה קיפוח המיעוט והקצאה פסולה ובלתי חוקית של מניות, זאת באמצעות המרה חד צדדית ובלתי חוקית של הלוואות המירות ישנות אשר המועד להמרתן למניות חלף, עת הגיע מועד פרעון, לפני שנים רבות. בין יתר הסעדים המבוקשים במסגרת תביעה זו, נתבקש ביהמ"ש להצהיר כי אין תוקף להמרות האג"ח ולהקצאות המניות שנעשו מכוחן, כי ימונה מעריך שווי חיצוני אובייקטיבי שיעריך את שווי טב-טק וכן להורות כי לאחר מכן תתבצע רכישה כפויה של מניות התובעים בהתאם לשווי שייקבע ע"י מעריך כאמור. במסגרת כתב ההגנה שהגישו הנתבעים ביום 13.11.19 נדחו על ידם טענות התובעים, וכן נטענו טענות מקדמיות בדבר התיישנות, שיהיו ומניעות.

בתיק התקיימו הוכחות בימים 24, 27 ו-28 למרץ 2022 ובהתאם להחלטת ביהמ"ש הגישו הצדדים את סיכומיהם (סיכומי תביעה, סיכומי הגנה וסיכומי תשובה) ובשלב זה ממתנים לפסק דין.

(3) ביום 8 בנובמבר, 2016 קיבלה החברה הודעה מלומנר על כך ש - Boston Scientific Limited (להלן - "בוסטון"), רכשה מלומנר אשר לחברה אחזקות בה, את המוצר LumenR Tissue Retractor System אשר הינו מערכת מתקדמת לניתוחים מורכבים במעי הגס ועל כך שהיא צפויה לבצע חלוקת רווחים ראשונית בגין המכירה אשר בגינה צפויה החברה לקבל תשלום בסך של כ-800 אלפי דולר (לפני מס) בגין אחזקותיה. כמו כן הודיעה לומנר לחברה, כי על פי תנאי הסכם המכירה, תהא לומנר זכאית על פני תקופה של עשר שנים לתשלומים נוספים, אשר מותנים בכך שלומנר תשיג אבני דרך מסוימות ואשר הכנסות החברה בגין תשלומים אלו, ככל שיתמלאו אבני הדרך, צפויות להסתכם בסך נוסף של עד לכ-2.8 מיליון דולר (לפני מס).

ביום 23 בנובמבר, 2016 קיבלה החברה מלומנר סכום בסך של כ-883 אלפי דולר ארה"ב. בגין סכום זה רשמה החברה רווח ממכירת זכויות וידע בסך של כ-3,197 אלפי ש"ח בניכוי הוצאות ולפני מס.

ביום 4 בספטמבר, 2017 קיבלה החברה מלומנר סכום נוסף בסך של כ-366 אלפי דולר ארה"ב. בגין סכום זה רשמה החברה רווח ממכירת זכויות וידע בסך של כ-1,228 אלפי ש"ח בניכוי הוצאות ולפני מס.

ביום 10 בדצמבר, 2020 קיבלה החברה מלומנר סכום נוסף בסך של כ-421 אלפי דולר ארה"ב. בגין סכום זה רשמה החברה רווח ממכירת זכויות וידע בסך של כ-170 אלפי ש"ח בניכוי הוצאות ולפני מס. בהתאם לנתונים שקיבלה החברה מהנהלת לומנר, לא צפויים תקבולים נוספים בלומנר בגין אבני דרך נוספות ובהתאם ולא צפויות חלוקות רווחים נוספות לבעלים על ידי לומנר מעבר לחלוקה זו. כיוון וחברת לומנר אינה מחזיקה בנכסים אחרים כלשהם, איפסה החברה את שווי אחזקתה בחברת לומנר לאחר חלוקה זו.

(4) במסגרת פעילותה, בסוף אוגוסט 2020 התקשרה החברה בהסכם ייעוץ לחברת שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ. במסגרת ההסכם קיבלה החברה את הזכות לרכוש מניות של חברת שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ על פני תקופת הבשלה של ארבע שנים, בחלוקה שווה. כחלק מהליך הנפקה לראשונה של חברת שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ בשנת הדוח מימשה החברה זכאות שעמדה לה להאצת מועד ההבשלה של 50% מכמות כתבי האופציה שטרם הבשילו (למועד מימוש הזכות טרם הבשילו 100% מכתבי האופציה), לאחר ההאצה לחברה לא נותרו עוד אופציות של חברת שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ. לאחר מימוש הזכות הוקצו לחברה כ-15 אלפי מניות של חברת שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ והסכם הייעוץ בין החברה לחברת שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ הסתיים מיידית. שווי האחזקה במניות חברת שלוש 3 דיאם ייצור דיגיטלי בע"מ למועד הדוח הינו כ-39 אלפי ש"ח.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 9 - השקעה בחברות מוחזקות****א. חברות מאוחדות:****פירוט החברות המאוחדות המהותיות המוחזקות על ידי החברה:**

שם החברה הבת		תחום הפעילות		מדינת התאגדות ומקום פעילות עיסקי עיקרי		שיעור זכויות הבעלות ליום 31 בדצמבר	
						2021	2022
						%	%
מוחזקות במישרין:							
ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ	תכנון, פתוח וייצור מוצרים, ייצוג סוכנויות	ישראל	100	100	100		
ארן מחקר פיתוח ונכסים בע"מ	אחזקת מבנה	ישראל	100	100	100		
ארן גרינטק בע"מ	אנרגיה סולארית	ישראל	100	100	100		
שאינן מוחזקות במישרין:							
אס.איי.תרפיז בע"מ	מיזם רפואי	ישראל	56.89	56.89	56.89		
אפסטרים טכנולוגיות							
פריפריאליות בע"מ (1)	מיזם רפואי	ישראל	69	67.1	69		
אנדואייד בע"מ (2)	מיזם רפואי	ישראל	69.67	69.67	69.67		
ארן סול 7 - שותפות (3)	אנרגיה סולארית	ישראל	99.99	99.99	99.99		
ארן סול 8 - שותפות (3)	אנרגיה סולארית	ישראל	99.99	99.99	99.99		
ארן סופטוור (4)	מיקור חוץ	ישראל	80	80	80		

(1) לחברת הבת ארן מחקר ופיתוח דגמים בע"מ הסכם השקעה בחברת אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ (להלן - "אפסטרים") העוסקת בתחום של מחקר ופיתוח רפואי. בשנים האחרונות עוסקת חברת אפסטרים בייצור ומכירת קטטר קרוס-אנטרי (GoBack Catheter) למעבר דרך חסימות בכלי דם בגפיים אותו פתחה ואשר קיבלה בגינו אישור FDA במהלך שנת 2019.

במהלך חודש פברואר 2019 המירה החברה יתרת זכות שוטפת לחברת הבת להלוואה לזמן ארוך, ההלוואה בגובה כ-1.9 מיליון ש"ח נשאה ריבית בשיעור משתנה בהתאם לסעיף 3 (י') לפק' מס הכנסה. קרן ההלוואה והריבית נפרעו במהלך שנת הדוח.

חברת הבת אפסטרים התקשרה בהסכמים להפצת ה- GoBack עם מפיצים באיטליה, אוסטריה ושווייץ אשר ישמשו כמפיצים של המוצרים במדינות אלו בלבד. כמו-כן התקשרה אפסטרים בהסכמי הפצה נוספים דומים בעיקר עם מדינות במערב אירופה (הולנד, אנגליה, סקנדינביה, אירלנד, צרפת, ספרד ופינלנד) וכן עם מפיצים בפולין, ברזיל וארה"ב. בנוסף התקשרה אפסטרים בהסכמי הפצה עם מקסיקו, ארגנטינה, רוסיה, קוריאה וטאיוואן (במקסיקו, רוסיה וטאיוואן החברה טרם החלה פעילות עסקית). ביום 13 במאי, 2021 הקימה אפסטרים את חברת אפסטרים אינק, חברת בת בבעלות מלאה של אפסטרים. אפסטרים אינק משמשת כמפיצה של מוצרי אפסטרים בארה"ב.

לעניין מכירת המוצר GoBack Catheter וכל הידע, הקניין הרוחני ויתר הנכסים הנוגעים למוצר שבוצע על ידי חברת אפסטרים בתקופת הדוח ראה ביאור 25 ב' להלן.

במהלך חודש אוקטובר 2022 מימשו עובד ויועץ חיצוני של חברת אפסטרים אופציות שהוקצו להם במסגרת תגמול מבוסס מניות. תמורת המימוש הסתכמה לכ-258 אלפי ש"ח וכתוצאה ממימוש האופציות ירדה החברה בשיעור האחזקה בהון אפסטרים מ-69% לכ-67.1%.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

א. חברות מאוחדות: (המשך)

פירוט החברות המאוחדות המהותיות המוחזקות על ידי החברה: (המשך)

(2) במהלך חודש מאי 2013 השקיעה החברה בחברת הבת אנדואייד בע"מ (להלן - "אנדואייד"). ביום 10 באוקטובר 2013 הודיעה החברה כי חברת הבת, אנדואייד קיבלה את אישור ה-CE (להלן - ה-"CE") לשיווק מוצר ה-EndoRings באירופה. מוצר ה-EndoRings הינו התקן חד-פעמי המורכב על קצה קולונוסקופ ומשמש לייצוב ומרכז הקולונוסקופ בעת סריקת המעי הגס ולהרחבת ופתיחת המעי לשיפור הסריקה.

ביום 12 בפברואר, 2014, הודיעה החברה כי אנדואייד קבלה את אישור מנהל התרופות והמזון האמריקאי (FDA) למוצר ה-EndoRings. קבלת אישור ה-FDA כאמור, מאפשרת לחברה את שיווק המוצר בארה"ב.

במהלך השנים 2014-2017 אנדואייד התקשרה בהסכמי הפצה בארה"ב, בהולנד, באיטליה, באנגליה, בגרמניה, בספרד, בצרפת ובתורכיה להפצת מוצרי החברה.

חרף מאמצי השיווק והמכירות באנדואייד, בעקבות מגמה שלילית בהיקף מכירות המוצרים בשנים האחרונות, אשר החריפה במהלך שנת 2022 גם עקב הודעתו של המפיץ העיקרי של אנדואייד אשר הפיץ את מוצריה בארה"ב על סיום הסכם ההפצה ובעקבות מספר ניסיונות ומשאבים ומתנים עם חברות בינלאומיות (מסין, ארה"ב ויפן) למכירת ה-IP של אנדואייד/התקשרות בהסכמי שיתוף פעולה והפצה של מוצרי החברה בחו"ל שלא צלחו – בנסיבות דלעיל הוחלט במהלך הרבעון השלישי לשנת 2022 על הפסקת פעילותה של אנדואייד. כחלק מסגירת הפעילות רכשה חברת הבת ארן מחקר פיתוח ודגמים את הפטנטים, הידע והקניין הרוחני מאנדואייד בסכום של כ- 350 אלפי ש"ח. סכום התמורה נקבע בהתאם לאינדיקציות שהתקבלו מהמשאבים ומתנים שפורטו לעיל והיה גבוה מכל אחת מהן.

ביום 03 בנובמבר 2022, לאור הפסקת פעילותה של אנדואייד ולאור כך שלא היו לה מקורות פיננסיים לשרת את חובותיה, מחלו בעלי המניות באנדואייד (לרבות חברת הבת ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ) על יתרות החוב כלפיהם אשר עמדו על סך כולל של כ- 6.8 מיליון ש"ח, נטו. מתוך הסכום האמור כ- 6.6 מיליון ש"ח היו חובות כלפי חברת ארן מחקר פיתוח ודגמים אשר מחלה לאנדואייד על הלוואת בעלים בהיקף של כ- 0.5 מיליון ש"ח ועל חוב לקוח בהיקף של כ- 6.1 מיליון ש"ח.

בהתאם לכך ולאחר שבדקו היטב את עסקי החברה ולאור מחילת החובות כאמור, החליטו הדירקטורים באנדואייד להתחיל בהליך פירוק מרצון של אנדואייד וחתמו על הצהרת כושר פירעון. ביום 03 בנובמבר החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של אנדואייד על פתיחת הליך פירוק מרצון.

(3) בדבר השותפויות ארן סול 7 וארן סול 8 ראה ביאור 7 לעיל - נכס פיננסי בגין מערכות פוטו וולטאיות.

(4) השותפות ארן סופטוור נוסדה בספטמבר 2020 והיא עוסקת בהשמת כ"א במיקור חוץ אצל לקוחות בתחומי תשתיות IT ותוכנה.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 9 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

א. חברות מאוחדות: (המשך)

פירוט החברות המאוחדות המהותיות המוחזקות על ידי החברה: (המשך)

(5) חברות בנות שיש להן זכויות שאינן מקנות שליטה שהן מהותיות לקבוצה:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
%	%	
31	32.9	אפסטרים - מקום עסקיה העיקרי בישראל והיא נתאגדה בישראל: שיעור הזכויות שאינן מקנות שליטה
30.33	30.33	אנדואייד - מקום עסקיה העיקרי בישראל והיא נתאגדה בישראל: שיעור הזכויות שאינן מקנות שליטה
20	20	ארן סופטוור - מקום עסקיה העיקרי בישראל והיא נתאגדה בישראל: שיעור הזכויות שאינן מקנות שליטה

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,845	2,335	יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה - אפסטרים
(695)	-	יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה - אנדואייד
(178)	(263)	יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה - ארן סופטוור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
198	(170)	4,821	אפסטרים: רווח (הפסד) המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	(4,603)	חלקם של זכויות שאינן מקנות שליטה בדיבידנד שהוכרז וחולק במהלך השנה
172	122	18	חלקם של זכויות שאינן מקנות שליטה בתגמול מבוסס מניות
(331)	(411)	695	אנדואייד: רווח (הפסד) המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה
(64)	(114)	(85)	ארן סופטוור: הפסד המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 9 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

א. חברות מאוחדות: (המשך)

(5) חברות בנות שיש להן זכויות שאינן מקנות שליטה שהן מהותיות לקבוצה: (המשך)

מידע כספי תמציתי:

הסכומים להלן הינם קודם לביצוע ביטולים בין חברתיים:

ליום 31 בדצמבר			
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
13,362	17,156	<u>אפסטרם:</u>	
		נכסים שוטפים	
3,185	-	נכסים בלתי שוטפים	
8,083	9,774	התחייבויות שוטפות	
2,979	-	התחייבויות לא שוטפות	
		<u>אנדואייד:</u>	
655	139	נכסים שוטפים	
4,979	-	נכסים בלתי שוטפים	
7,195	134	התחייבויות שוטפות	
730	-	התחייבויות בלתי שוטפות	
		<u>ארן סופטוור:</u>	
931	2,652	נכסים שוטפים	
-	10	נכסים בלתי שוטפים	
1,828	3,983	התחייבויות שוטפות	
-	-	התחייבויות בלתי שוטפות	

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 9 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

א. חברות מאוחדות: (המשך)

(5) חברות בנות שיש להן זכויות שאינן מקנות שליטה שהן מהותיות לקבוצה: (המשך)

מידע כספי תמציתי: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,533	5,720	8,188
640	(549)	15,567
640	(549)	15,567
892	71	(4,942)
(260)	(74)	27,498
404	-	(16,721)
1,036	(397)	5,835
419	414	294
(1,093)	(1,356)	2,297
(1,093)	(1,356)	2,297
37	63	(222)
-	-	-
-	-	-
37	63	(222)
-	1,205	5,350
(330)	(567)	(425)
(330)	(567)	(425)
(13)	(297)	991
-	-	-
100	400	200
87	103	1,191

אפסטרם:

הכנסות

רווח (הפסד)

רווח (הפסד) כולל

תזרימי מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) שוטפות

תזרימי מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) השקעה

תזרימי מזומנים נטו מפעילויות (לפעילויות) מימון

עליה במזומנים ושווי מזומנים

אנדואייד:

הכנסות

רווח (הפסד)

רווח (הפסד) כולל

תזרימי מזומנים נטו מפעילויות שוטפות

תזרימי מזומנים נטו מפעילויות השקעה

תזרימי מזומנים נטו מפעילויות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

ארן סופטוור:

הכנסות

הפסד

הפסד כולל

תזרימי מזומנים נטו מפעילות (לפעילויות) שוטפות

תזרימי מזומנים נטו מפעילויות השקעה

תזרימי מזומנים נטו מפעילויות מימון

עליה במזומנים ושווי מזומנים

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 9 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

א. חברות מאוחדות: (המשך)

(6) זכויות מגינות הקיימות בידי זכויות שאינן מקנות שליטה:

בהסכמים שנחתמו בחברות בהן אינה מחזיקה החברה במישרין בין החברה לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברות אלו, נקבע כי לצורך נושאים מסוימים יידרש רוב מיוחד בדירקטוריון, כגון: שינוי בתקנון, סגירת / פירוק החברה, שינוי מהותי בפעילות, לקיחת הלוואות מעל סכום מסוים והנפקה ראשונה לציבור.

(7) שינויים בשיעורי ההחזקה בחברות בנות אשר אינם מביאים לאיבוד שליטה:

שינוי בהון המתייחס לבעלים של החברה האם אלפי ש"ח	שיעור ההחזקה בזכויות בהון לאחר העסקה %	שיעור ההחזקה בזכויות בהון טרם העסקה %
---	--	---------------------------------------

שנת 2022:

4	67.1	69
---	------	----

ירידה בשיעור האחזקה בחברת אפסטרים

ב. הסדרים משותפים:

עסקאות משותפות:

(1) פירוט העסקאות המשותפות של הקבוצה המוצגות בשיטת השווי המאזני:

שם העסקה המשותפת	בסיס מדידה	תחום הפעילות	מדינת התאגדות ומקום פעילות עסקי עיקרי	שיעור זכויות הבעלות ליום 31 בדצמבר	2021	2022
אינן מוחזקות במישרין:						
קרדיופס בע"מ (בפירוק מרצון) (2)	שווי מאזני (3)	מיזם רפואי	ישראל	50%	50%	50%
צידון פולימרים בע"מ (4)	שווי מאזני (5)	יבוא ושיווק חומרי גלם לתעשיית הפלסטיק	ישראל	50%	50%	50%

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 9 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ב. הסדרים משותפים: (המשך)

עסקאות משותפות: (המשך)

(2) מידע ביחס לעסקה משותפת המוצגת בשיטת השווי המאזני:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
664	-

סך הכול ערך בספרים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(11)	(460)	(664)

חלק הקבוצה ברווח (הפסד) מפעילויות נמשכות ובהפסד הכולל

ביום 20 בדצמבר, 2015, הודיעה החברה כי נחתם הסכם השקעה בין CardioPass Ltd (להלן - "קרדיופס") ובין חברת הבת, ארן דגמים (להלן: "הסכם ההשקעה"). במסגרת הסכם ההשקעה, השקיעה ארן דגמים בקרדיופס סך כולל של 300,000 דולר ארה"ב. בהתאם להסכם ההשקעה, הקצתה קרדיופס לחברה סך של 1,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת (להלן - ה"מניות"), כך ששיעור אחזקת חברת הבת בקרדיופס עומד על 50% מהון המניות המונפק והנפרע של קרדיופס.

קרדיופס עסקה בפיתוח קטטר ייחודי לטיפול בחולי לב כרוניים. הקטטר תוכנן לשפר את מצבם של חולים קשים אלו, הסובלים מאי ספיקת לב, בהליך צנתור קל ומהיר יחסית. קרדיופס איפסה את יתרת הנכס הבלתי מוחשי בגין פיתוח זה במלואו בעקבות נטישת המיזם הרפואי ולאור כך מחקה החברה את השקעתה בקרדיופס במלואה. ביום 01 בנובמבר 2022, לאור הפסקת פעילותה של קרדיופס ולאור כך שלא היו לה מקורות פיננסיים לשירות חובותיה, מחלה החברה לקרדיופס על יתרת חוב בהיקף של כ-100 אלפי ש"ח. בהתאם לכך, ולאחר שבדקו היטב את עסקי החברה ולאור מחילת החובות כאמור, החליטו הדירקטורים בקרדיופס להתחיל בהליך פירוק מרצון של קרדיופס וחתמו על הצהרת כושר פירעון. ביום 03 בנובמבר החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של קרדיופס על פתיחת הליך פירוק מרצון.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 9 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ב. הסדרים משותפים: (המשך)

עסקאות משותפות: (המשך)

(4) מידע כספי תמציתי בגין עסקה משותפת מהותית לקבוצה:

צידון פולימרים בע"מ:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
50,868	53,276	61,664
3,120	4,772	5,853
-	-	-
3,120	4,772	5,853
43	40	37
-	6	10
126	106	294
940	1,433	1,738

הכנסות
רווח מפעילות נמשכת
רווח כולל אחר
רווח כולל

נתוני הרווח (הפסד) כוללים את ההוצאות (הכנסות) הבאות:
פחת והפחתות
הכנסות ריבית
הוצאות ריבית
הוצאות מס

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
22,682	24,006
698	742
11,312	8,771
-	-
1,748	2,843
8,295	4,001
-	-

נכסים שוטפים
נכסים לא שוטפים
התחייבויות שוטפות
התחייבות בלתי שוטפות

סכומים אלה כוללים את הנכסים וההתחייבויות הבאים:
מזומנים ושווי מזומנים
התחייבויות פיננסיות שוטפות
התחייבויות פיננסיות בלתי שוטפות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
12,124	15,977
6,062	7,989
1,664	1,664
695	322
8,421	9,975

נכסים נטו

חלק החברה בנכסים נטו

התאמות:
מוניטין

הסכם זיכיון, נטו ממס

ערכה בספרים של העסקה המשותפת

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 9 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ב. הסדרים משותפים: (המשך)

עסקאות משותפות: (המשך)

(4) מידע כספי תמציתי בגין עסקה משותפת מהותית לקבוצה: (המשך)

צידון פולימרים בע"מ: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,185 (*)	2,011 (*)	2,554 (*)

חלק הקבוצה ברווח מפעילויות נמשכות וברווח הכולל

(*) בניכוי הפרש מקורי.

ביום 24 באוגוסט 2015, הודיעה החברה כי חתמה (באמצעות חברת הבת ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ המוחזקת על ידי בשיעור של 100%) על מזכר הבנות לא מחייב להשקעה בחברת צידון פולימרים בע"מ העוסקת ביבוא והפצת חומרי גלם לתעשייה הפלסטית (להלן ובהתאמה: "צידון" ו-"העסקה").

ביום 22 בנובמבר 2015 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות חברת הבת עם צידון ובעלי מניותיה בהסכם השקעה (להלן - "ההסכם"), לפיו צידון תקצה לחברת הבת מניות כך שחברת הבת תחזיק עשרים וחמישה אחוזים (25%) מהון המניות המונפק והנפרע של צידון לאחר ההקצאה (להלן - "המניות הנרכשות") וזאת בתמורה לסך של 4.45 מיליון ש"ח במזומן ו-24 חודשי שכירות ללא עלות החל מיום 1 בינואר 2016 (לפרטים נוספים בדבר הסכם השכירות בין החברה לצידון ראה ביאור 19 להלן). בנוסף, כללה העסקה אופציית PUT (מכר) למכירה חוזרת של המניות הנרכשות בתנאים מסוימים וכן אופציית רכש לרכישת 25% נוספים מהון המניות המונפק של צידון בתנאים מסוימים (CALL), כך ששיעור האחזקה של החברה בצידון יסתכם ל-50% מהון המניות המונפק של צידון. ביום 24 בדצמבר, 2015 הושלמה העסקה במסגרתה רכשה חברת הבת 25% ממניות חברת צידון.

ביום 13 במרץ 2018, הודיעה חברת הבת ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ לחברת צידון על מימוש אופציית הרכש שניתנה לה במסגרת ההשקעה בצידון פולימרים מחודש דצמבר 2015 (ראה לעיל). לאחר מימוש האופציה מחזיקה חברת הבת ב-50% מהון המניות המונפק והנפרע של צידון פולימרים. ביום מימוש אופציית ה-CALL פקעה אופציית PUT בה החזיקה החברה למכירה חוזרת של המניות אותן רכשה במסגרת ההשקעה הראשונית בדצמבר 2015.

בשנת 2020 חילקה חברת צידון דיבידנדים בסכום מצטבר של 3.9 מיליון ש"ח. חלקה של החברה בדיבידנדים האמורים עמד על סך של 1,950 אלפי ש"ח.

בשנת 2021 חילקה חברת צידון דיבידנדים בסכום מצטבר של 5.2 מיליון ש"ח. חלקה של החברה בדיבידנדים האמורים עמד על סך של 2,600 אלפי ש"ח.

בשנת הדוח חילקה חברת צידון דיבידנד בסכום של 2 מיליון ש"ח. חלקה של החברה בדיבידנד האמור עמד על סך של 1 מיליון ש"ח.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 9 - השקעה בחברות מוחזקות (המשך)

ב. הסדרים משותפים (המשך)

עסקאות משותפות: (המשך)

(5) החברה מחזיקה במחצית ממניות חברת צידון. במחצית השניה של מניות חברת צידון מחזיקים מספר בעלי מניות (אשר כולם בני משפחת צידון) אשר למיטב ידיעת החברה פועלים במשותף כגוף אחד מכוח הסדר הבנות הקיים ביניהם ביחס לאחזקותיהם בחברה. בהתאם למבנה האחזקות הנ"ל, הקבוצה היא צד להסדר משותף בו לצדדים ישנה שליטה משותפת כיוון והחלטות על הפעילויות הרלוונטיות דורשות הסכמה פה אחד של הצדדים החולקים שליטה מהסיבה שלחברה לא קיימת הזכות למינוי/להדחת מרבית חברי הדירקטוריון. כיוון והחברה חייבת לפעול יחד עם שאר המשקיעים המחזיקים במניות צידון על מנת להתוות את פעילויות חברת צידון ולחברה זכויות לנכסים נטו של ההסדר, מטופלת ההשקעה בהתאם לשיטת השווי המאזני. מאחר והחברה חייבת לפעול במשותף עם שאר המשקיעים המחזיקים במניות צידון לחברה קיימת שליטה משותפת בצידון.

ביאור 10 - לקוחות וחייבים לזמן ארוך

תנאי הצמדה וריבית:

ליום 31 בדצמבר		שיעור הריבית משוקלל	תנאי הצמדה	
2021	2022	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	%		
39,802	67,222	4.1	אירו/דולר	לקוחות לזמן ארוך
(9,387)	(21,100)			בניכוי - חלויות שוטפות
30,415	46,122			
75	168			הוצאות מראש
30,490	46,290			

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 11 - רכוש קבוע

הרכב ליום 31 בדצמבר 2022:

מבנים ומקרקעין אלפי ש"ח	מערכת תעשייתית והתקנות במבנים אלפי ש"ח	תחנות פוטו- וולטאיות אלפי ש"ח	מחשבים, ציוד היקפי, ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח	כלי-רכב אלפי ש"ח	סך-הכל אלפי ש"ח	
15,855	15,139	485	12,939	1,150	45,568	עלות:
2,186	415	-	383	180	3,164	ליום 1 בינואר 2022
-	-	-	346	-	346	תוספות
18,041	15,554	485	12,976	1,330	48,386	גריעות
						ליום 31 בדצמבר 2022
8,542	12,989	166	12,036	430	34,163	פחת שנצבר:
403	1,099	30	380	129	2,041	ליום 1 בינואר 2021
-	-	-	170	-	170	תוספות
8,945	14,088	196	12,246	559	36,034	גריעות
						ליום 31 בדצמבר 2022
9,096	1,466	289	730	771	12,352	יתרה מופחתת:
						ליום 31 בדצמבר 2022
2-7	7-15	5-7	6-33	15		שיעורי הפחת ב-%

הרכב ליום 31 בדצמבר 2021:

מבנים ומקרקעין אלפי ש"ח	מערכת תעשייתית והתקנות במבנים אלפי ש"ח	תחנות פוטו- וולטאיות אלפי ש"ח	מחשבים, ציוד היקפי, ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח	כלי-רכב אלפי ש"ח	סך-הכל אלפי ש"ח	
15,855	15,027	485	12,709	1,145	45,221	עלות:
-	112	-	230	858	1,200	ליום 1 בינואר 2021
-	-	-	-	853	853	תוספות
15,855	15,139	485	12,939	1,150	45,568	גריעות
						ליום 31 בדצמבר 2021
8,061	12,306	134	11,492	490	32,483	פחת שנצבר:
481	683	32	544	92	1,832	ליום 1 בינואר 2021
-	-	-	-	152	152	תוספות
8,542	12,989	166	12,036	430	34,163	גריעות
						ליום 31 בדצמבר 2021
7,313	2,150	319	903	720	11,405	יתרה מופחתת:
						ליום 31 בדצמבר 2021
2-7	7-15	5-7	6-33	15		שיעורי הפחת ב-%

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 12 - נכסים לא מוחשיים

ההרכב:

פעילות בתחום מיון ומחזור	עלויות פיתוח	פטנטים	סה"כ
אשפה (*) אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
12,943	-	12,418	525
70	-	-	70
13,013	-	12,418	595
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021			
13,013	-	12,418	595
485	465	-	20
4,759	-	4,563	196
8,739	465	7,855	419
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022			
6,224	-	6,188	36
1,956	-	1,936	20
8,180	-	8,124	56
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021			
8,180	-	8,124	56
435	19	402	14
903	-	903	-
7,712	19	7,623	70
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022			
1,027	446	232	349
4,833	-	4,294	539
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021			

חברות הקבוצה מהווונות הוצאות פיתוח שהתהוו לנכסים בלתי מוחשיים וזאת לאחר שנבחנת העמידה בתנאים להכרה בנכס בלתי מוחשי בהתאם לתקן IAS38 (ראה ביאור 2 כט' לעיל).

הוצאות הפחת בגין הפחתת נכסי עלויות הפיתוח מקורן בחברות הבת אנדואייד (בפירוק מרצון) ואפסטרם טכנולוגיות פריפריאליות. החברות הפחיתו נכסים בלתי מוחשיים בספריהן בהתאם למודל העלות בתקן IAS16, זאת בהתאם להערכת החברות כי לנכסים אורך חיים מוגדר. הנכסים מופחתים בקו ישר כאשר תקופות ההפחתה של הנכסים נקבעות בהתאם להערכות ואומדני מנהלי תחום המיזמים הרפואיים בחברה. בשנת הדוח הסתיימה תקופת ההפחתה של הנכס הבלתי מוחשי באנדואייד (בפירוק מרצון) והנכס הופחת במלואו. לפרטים נוספים בגין הפסקת פעילותה של אנדואייד ופירוקה מרצון ראה ביאור 9 (א) 2.

בגין הנכס הבלתי מוחשי באפסטרם טכנולוגיות פריפריאליות נרשמו הוצאות הפחתה עד ליום מכירת הידע והקניין הרוחני לחברת Bentley InnoMed GmbH, לפרטים נוספים ראה ביאור 25 ב' להלן.

הוצאות הפחת בגין פטנטים מקורן בחברת הבת אנדואייד (בפירוק מרצון), הפטנטים מופחתים בספרים ל-20 שנה. לעניין מכירת הפטנטים, הידע והקניין הרוחני מאנדואייד לחברת הבת ארן מחקר פיתוח ודגמים ראה ביאור 9 (א) 2.

הוצאות הפחתת נכסים בלתי מוחשיים מסווגות בדוחות הרווח וההפסד במסגרת עלות העבודות והשירותים.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 12 - נכסים לא מוחשיים (המשך)**

(*) במסגרת מאמצי החברה באיתור הזדמנויות עסקיות והשבחת הפעילות בתחום הנציגויות והרחבת הפעילות לתעשיות נוספות על תעשיית הפלסטיק, רכשה חברת הבת ארן דגמים בחודש אוגוסט 2022, את פעילותה של חברת פינטו טכנולוגיות בע"מ (להלן: "פינטו"). פינטו היא חברה פרטית המייצגת בישראל חברות בינלאומיות מובילות שהן יצרניות ציוד וחומרי גלם בתחום תעשיית הפלסטיקה והמחזור, אקסטורזיה מיון ומחזור אשפה. תמורת רכישת הפעילות הסתכמה לסכום של 465 אלפי ש"ח.

בהתאם להערכת שווי חיצונית שקיבלה החברה ממעריך שווי בלתי תלוי הוקצתה תמורת הרכישה בגובה 465 אלפי ש"ח ל-3 רכיבים שונים. סכום של כ- 313 אלפי ש"ח הוקצה לקשרי ספקים והוא בעל אורך חיים של 9 שנים, סכום של כ- 100 אלפי ש"ח הוקצה לאי-תחרות והוא מופחת על פני 10 שנים וסכום של כ- 52 אלפי ש"ח הוקצה למוניטין.

ביאור 13 - חכירות (הקבוצה כחוכר)

א. כללי:

הקבוצה התקשרה בשני הסכמי חכירת גגות מבנים על מנת להתקין ולהפעיל את המערכות הפוטו-וולטאיות שבבעלותה, והחל מיום 1 בינואר 2019 החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי 16 חכירות, אשר החליף את תקן חשבונאות בינלאומי 17. כמו-כן, במסגרת מגזר שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים שוכרת החברה מחסנים ואולמות הרכבה וייצור, ובנוסף, הקבוצה מתקשרת מעת לעת בהסדרי חכירה תפעולית של חכירת רכבים למשך תקופה של 3 שנים מרגע חכירת כל רכב.

ב. ביום 1 במאי, 2022 התקשרה החברה עם צד ג' בהסכם לחכירת נכס תעשייתי בשטח של כ- 1.05 דונם בפארק התעשייה בקיסריה. הנכס ישמש לטובת פעילות מגזר שירותי הפיתוח, תכנון וייצור מוצרים של החברה. הסכם השכירות הינו לתקופה של 2.5 שנים ולחברה קיימות 4 אופציות נוספות של 2.5 שנים כ"א להארכת תקופת השכירות. דמי השכירות יעלו בשיעור של 5% עם מימושה של כל תקופת אופציה. בנוסף, דמי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן. בתקופת הדוח הכירה החברה לראשונה בנכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה בגובה של כ- 5.3 מיליון ש"ח בגין ההתקשרות האמורה.

ג. נכסי זכות שימוש:

עלות:	גגות למתקנים סולאריים אלפי ש"ח	מחסנים ואולמות ייצור אלפי ש"ח	כלי-רכב אלפי ש"ח	סך-הכל אלפי ש"ח
ליום 1 בינואר 2021	4,493	3,161	5,336	12,990
תוספות	-	60	1,996	2,056
ליום 31 בדצמבר 2021	4,493	3,221	7,332	15,046
תוספות	-	5,319	2,012	7,331
ליום 31 בדצמבר 2022	4,493	8,540	9,344	22,377
פחת נצבר:				
ליום 1 בינואר 2021	584	684	3,314	4,582
הוצאות פחת	292	256	1,948	2,496
ליום 31 בדצמבר 2021	876	940	5,262	7,078
הוצאות פחת	292	528	1,173	1,993
ליום 31 בדצמבר 2022	1,168	1,468	6,435	9,071
עלות מופחתת:				
ליום 31 בדצמבר 2022	3,325	7,072	2,909	13,306

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 13 - חכירות (הקבוצה כחוכר) (המשך)**

ג. סכומים שהוכרו ברווח והפסד ובדוח על תזרימי המזומנים:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,496	1,993
310	496

הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה

לפרטים בדבר התחייבויות חכירה - ראה ביאור 29.

ביאור 14 - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים**ההרכב:**

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
21,657	18,004
132	632
592	364
22,381	19,000

(1) חובות פתוחים

שטרות לפירעון

(2) חלויות שוטפות של ספקים לזמן ארוך

- (1) החובות לספקים אינם נושאים ריבית (מלבד כאמור בביאור 16). ממוצע ימי אשראי ספקים הינו שוטף + 90-30.
- (2) ראה ביאור 16 א'.

ביאור 15 - זכאים ויתרות-זכות**ההרכב:**

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,339	6,862
7,182	152
3,878	5,406
215	-
26,986	3,670
44,600	16,090

התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת

מוסדות

הוצאות לשלם

חברה קשורה

הכנסות מראש ומקדמות מלקוחות

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 16 - התחייבויות לתאגידים בנקאיים ואחרים

א. ההרכב:

סה"כ		התחייבויות לא שוטפות		התחייבויות שוטפות		שיעור/טווח ריבית ליום	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		31.12.22	
2021	2022	2021	2022	2021	2022	%	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
4,004	-	-	-	4,004	-	P- 0.1%	הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן קצר (ב)
3,904	3,561	3,533	3,229	371	332	P+1.35%	הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן ארוך בריבית משתנה (ב)
176	114	106	57	70	57	2%	הלוואה מתאגיד בנקאי נקובה במטבע אירו לזמן ארוך (ג)
3,360	2,558	2,394	1,786	966	772	2.40%	הלוואה מתאגיד בנקאי נקובה במטבע אירו לזמן ארוך (ג)
1,251	-	-	-	1,251	-	P+ 0.1%	הלוואה מתאגיד בנקאי לזמן קצר (ד)
134	-	-	-	134	-	2.2%	הלוואה מתאגיד בנקאי בריבית קבועה לזמן ארוך (ה)
1,001	-	-	-	1,001	-	P	הלוואה מתאגיד בנקאי לזמן קצר (ה)
888	-	888	-	-	-	2.42%	הלוואה מבעל מניות מיעוט (ו)
495	-	-	-	495	-	P - 0.1%	הלוואה מתאגיד בנקאי לזמן קצר (ז)
242	-	242	-	-	-	מדד מחירים לצרכן	הלוואות מבעלי מניות מיעוט (ח)
6,000	-	-	-	6,000	-	P- 0.1%	הלוואות מתאגיד בנקאי לזמן קצר (ט)
14,680	12,600	11,787	9,310	2,893	3,290	1.27%- 1.66%	הלוואות מתאגיד בנקאי נקובות במטבע אירו לזמן ארוך (י)
26,744	23,687	20,859	17,859	5,885	5,828	2.19%- 2.3%	הלוואות מתאגיד בנקאי נקובות במטבע דולר לזמן ארוך (יא)
15,845	12,302	11,520	6,140	4,325	6,162	1.16%	הלוואה מתאגיד בנקאי נקובה במטבע אירו לזמן ארוך (יב)
-	32,427	-	22,060	-	10,367	1.14%- 1.3%	הלוואות מתאגיד בנקאי נקובות במטבע אירו לזמן ארוך (יג)
863	364	270	-	593	364	2.5% (*)	אשראי מספקים
79,587	87,613	51,599	60,441	27,988	27,172		סה"כ אשראי מתאגידים בנקאיים ומנותני אשראי אחרים

(*) ריבית משוקללת.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 16 - התחייבות לתאגידים בנקאיים ואחרים (המשך)****ב. הלוואות מתאגידים בנקאיים לזמן קצר:**

ביום 26 בפברואר 2012, נטלה החברה הלוואה לצורך מימון שני מתקנים פוטו וולטאיים בהספק כולל של 0.945 מגה-וואט לאחר שקיבלה אישור תעריפי. להבטחת מלוא פירעון ההלוואה על פי הסכם ההלוואה הועמדו הביטחונות הבאים:

- שעבוד שוטף על נכסי החברה לטובת המלווה וכן שעבוד המבנה שבבעלות החברה בו שוכנים משרדיה.
- שותפויות הפרויקט וארן דגמים תיצורנה כל אחת שיעבוד לטובת המלווה על זכויותיהן בפרויקט.
- היתרות הבלתי מנוצלות של ההלוואה שיוותרו בשותפויות הפרויקט ישועבדו לטובת המלווה.

במהלך שנת 2015 פיצלה החברה את יתרת ההלוואה ל-3 הלוואות שונות בסך כולל של 10 מיליון ש"ח. 2 הלוואות לזמן ארוך בתנאים דומים בסך מצרפי של 6 מיליון ש"ח נחתמו בין התאגיד הבנקאי לבין ארן סול 7 וארן סול 8 (להלן - "שותפויות הפרויקט"). ההלוואות מוחזרות בתשלומים חודשיים על פני תקופה של 16 שנים ונושאות ריבית של $P + 2\%$. בנוסף, הלוואה לזמן קצר שנותרה בחברת ארן דגמים בסך של 4 מיליון ש"ח בתנאים זהים לתנאי ההלוואה טרם פיצול ($P + 0.2\%$). במהלך חודש מאי 2019 פרעה החברה במלואה את יתרת ההלוואה לזמן קצר בגובה 4 מיליון ש"ח ונטלה הלוואה בסכום זהה מתאגיד בנקאי אחר בתנאים מועדפים של $P - 0.1\%$, חלק $P - 0.2\%$ + P . ההתחייבות בגין הלוואה זו ליום 31 בדצמבר, 2021 הסתכמה לסכום של כ- 4,004 אלפי ₪ ובמהלך חודש יולי 2022 פרעה החברה הלוואה זו במלואה.

במהלך חודש ספטמבר 2016 חתמו שתי שותפויות הפרויקט על עדכון להסכמי הלוואות בסכום מצרפי של 6 מיליון ש"ח בהן התקשרו עם תאגיד בנקאי במאי 2015 ואשר מוחזרות בתשלומים חודשיים על פני תקופה של 16 שנים (מיום נטילת ההלוואות). בהתאם לעדכון, יישאו ההלוואות ריבית בשיעור של $P + 1.6\%$ חלק ריבית של $P + 2\%$ טרם העדכון, יתר תנאי ההלוואות נותרו ללא שינוי. במהלך חודש ספטמבר 2019 עודכנו תנאי ההלוואות הללו כך שהן נושאות ריבית של $P + 1.35\%$ חלק ריבית של $P + 1.6\%$ החל מתאריך זה. יתרת ההתחייבות בגין הלוואות אלה ליום 31 בדצמבר, 2022 הינה כ- 3,561 אלפי ש"ח.

ג. במהלך חודש יוני 2019 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהלוואה נקובה במטבע אירו. ההלוואה, בסך 100 אלפי אירו, נלקחה לצורך מימון אשראי שניתן ללקוח מגזר הנציגויות לצורך רכישת מכונות הזרקה. ההלוואה נושאת ריבית קבועה בשיעור 2% ומוחזרת ב-20 תשלומי קרן רבעוניים שווים. יתרת ההתחייבות בגין ההלוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 מסתכמת לסכום של כ- 114 אלפי ש"ח.

במהלך חודש מאי 2020 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהלוואה נקובה במטבע אירו. ההלוואה, בסך 1,360 אלפי אירו, נלקחה לצורך מימון אשראי שניתן ללקוח מגזר הנציגויות לצורך רכישת מכונות הזרקה. ההלוואה נושאת ריבית קבועה בשיעור 2.40% ומוחזרת ב-20 תשלומי קרן רבעוניים שווים. יתרת ההתחייבות בגין ההלוואה ליום 31 בדצמבר, 2022 מסתכמת לסכום של כ- 2.56 מיליון ש"ח.

ד. לצורך מימון השקעת החברה בחברת צידון פולימרים, כאמור בביאור 9 (ב), התקשרה החברה בהסכם הלוואה עם תאגיד בנקאי. ההלוואה בסך של 4 מיליון ש"ח נושאת ריבית קבועה בשיעור של 2.95% ומוחזרת ב-16 תשלומי קרן רבעוניים זהים החל מחודש מרץ 2016. במהלך חודש נובמבר 2018 פרעה החברה בפירעון מוקדם את יתרת ההתחייבות בגין הלוואה זו בהיקף של כ-1.25 מיליון ש"ח, ונטלה הלוואה בסכום זהה לזמן קצר ובתנאים עדיפים של $P + 0.1\%$. במהלך שנת הדוח פרעה החברה הלוואה זו במלואה.

ה. לצורך מימון העלייה בשיעור האחזקה בחברת צידון פולימרים, כאמור בביאור 9 (ב), התקשרה החברה בהסכמי הלוואות עם תאגיד בנקאי. הלוואה ראשונה בסך של 2 מיליון ש"ח נושאת ריבית קבועה בשיעור של 2.2% ומוחזרת ב-15 תשלומי קרן רבעוניים זהים החל מחודש יולי 2018. יתרת ההתחייבות בגין הלוואה זו ליום 31 בדצמבר, 2021 מסתכמת לסך של כ- 134 אלפי ש"ח. בנוסף, נטלה החברה הלוואה לזמן קצר בסך של 1 מיליון ש"ח בריבית פריים. במהלך שנת הדוח פרעה החברה הלוואות אלה במלואן.

ו. במהלך החודשים פברואר ומאי 2019 העמיד בעל מניות מיעוט בחברת הבת אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות הלוואות בעלים לחברת הבת בהיקף של כ-440 אלפי ש"ח. ההלוואות נושאת ריבית בשיעור משתנה בהתאם לסעיף 3 ('א') לפק' מס הכנסה. בשנת 2020 העמידו בעלי מניות המיעוט באפסטרים הלוואות נוספות לחברת הבת באותם תנאים בסכום של כ- 404 אלפי ש"ח. במהלך שנת הדוח פרעה החברה הלוואות אלה במלואן.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 16 - התחייבות לתאגידים בנקאיים ואחרים (המשך)**

- ז. במהלך חודש מאי 2019 נטלה החברה הלוואה לזמן קצר (ON-CALL) בסכום של 497 אלפי ש"ח לצרכי מימון שוטף, ההלוואה נושאת ריבית בשיעור 0.1% - P. בשנת הדוח פרעה החברה הלוואה זו במלואה.
- ח. במהלך החודשים אוגוסט וספטמבר 2014 העמידו החברה (באמצעות חברת בת בבעלותה המלאה) ובעלי מניות המיעוט הלוואות בעלים לחברת אנדואיד (בפירוק מרצון), בסך כולל של כ-710 אלפי ש"ח. הלוואות הבעלים הועמדו בהתאם לשיעורי האחזקה של בעלי המניות בחברת אנדואיד (בפירוק מרצון), והן יועמדו לפירעון לאחר שנתיים מיום העמדתן. הלוואות הבעלים צמודות למדד המחירים לצרכן ואין נושאות ריבית. במסגרת מספר תיקונים להסכמי ההלוואות חתמו בעלי המניות בחברת אנדואיד (בפירוק מרצון) על הסכמים כאשר במסגרת התיקון האחרון להסכם שנחתם עודכן מועד הפירעון של ההלוואות ליום 30 ביולי, 2024.
- לעניין אי יכולתה של אנדואיד (בפירוק מרצון) לשרת את חובותיה, מחילת החובות של בעלי מניות אנדואיד (בפירוק מרצון) והפסקת פעילותה של אנדואיד בשנת הדוח ראה ביאור 9 (א). במסגרת מחילת חוב זו, רשמה החברה במאוחד רווח בגובה 242 אלפי ש"ח ממחילת הלוואות הבעלים על ידי המיעוט כלפי חברת אנדואיד (בפירוק מרצון). לעניין הפסקת פעילותה של אנדואיד, מחילת חובות הבעלים כלפיה וכניסתה לאחר מכן להליך פירוק מרצון ראה גם ביאור 9 א' (2) לעיל.
- ט. במהלך חודש מרץ, 2020, עם פרוץ מגפת הקורונה, נטלה החברה הלוואות לזמן קצר (ON-CALL) בסכום כולל של 6 מיליון ש"ח לצורכי מימון שוטף בריבית בשיעור 0.1% - P. במהלך שנת הדוח פרעה החברה הלוואה זו.
- י. במהלך שנת 2021 התקשרה החברה עם תאגידים בנקאיים במספר הלוואות נקובות במטבע אירו לשם מתן מימון ללקוחות מגזר מכירת הציוד. ההלוואות, בסכום מקורי כולל של כ-4.49 מיליון אירו הינן בעלות מאפיינים דומים והן מוחזרות ב-20 תשלומים רבעוניים שווים. ההלוואות נושאות ריבית קבועה בטווח של 1.66%-1.27%. יתרת המחויבות לתאריך הדוח בגין הלוואות אלה מסתכמת לכ-12.6 מיליון ש"ח.
- יא. במהלך שנת 2021 התקשרה החברה עם תאגידים בנקאיים במספר הלוואות נקובות במטבע דולר לשם מתן מימון ללקוחות מגזר מכירת הציוד. ההלוואות, בסכום מקורי כולל של כ-8.46 מיליון דולר הינן בעלות מאפיינים דומים והן מוחזרות ב-20 תשלומים רבעוניים שווים. ההלוואות נושאות ריבית קבועה בטווח של 2.3%-2.19%. יתרת המחויבות לתאריך הדוח בגין הלוואות אלה מסתכמת לכ-22.8 מיליון ש"ח. בנוסף, נטלה החברה בשנת 2021 הלוואה נוספת מתאגיד בנקאי בסכום של 500 אלפי דולר לצורך מתן אשראי ללקוח מגזר מכירת הציוד גם כן. ההלוואה מוחזרת ב-12 תשלומים רבעוניים שווים ונושאת ריבית בשיעור 2.22%. יתרת ההתחייבות בגין הלוואה זו לתאריך הדוח הסתכמה לכ-0.9 מיליון ש"ח.
- יב. בסוף חודש דצמבר 2021 התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהלוואה נקובה במטבע אירו לשם מתן מימון ללקוח מגזר מכירת הציוד. ההלוואה, בסכום של 4.5 מיליון אירו מוחזרת ב-12 תשלומים רבעוניים שווים ונושאת ריבית קבועה בשיעור של 1.16%. יתרת ההלוואה לתאריך הדוח הינה כ-12.3 מיליון ש"ח. ההלוואה נלקחה לצורך מתן אשראי ללקוח מגזר מכירת הציוד במסגרת עסקה למכירת 42 מכונות הזרקה בהיקף של כ-14.9 מיליון אירו, לפרטים נוספים ראה ביאור 19 ו'.
- יג. במהלך שנת הדוח התקשרה החברה עם תאגידים בנקאיים במספר הלוואות נקובות במטבע אירו לשם מתן מימון ללקוח מגזר מכירת הציוד אשר חלקן נלקחו במסגרת עסקה למכירת 42 מכונות הזרקה בהיקף של כ-14.9 מיליון אירו (לפרטים נוספים ראה ביאור 19 ו'). ההלוואות שניטלו הן בסכום כולל של כ-11.14 מיליון אירו, כאשר 2 מבין ההלוואות בסכום כולל של 2.39 מיליון אירו הן לתקופה של 5 שנים והן מוחזרות ב-20 תשלומים רבעוניים שווים ו-2 הלוואות נוספות בסכום כולל של כ-8.75 מיליון אירו הן לתקופה של 3 שנים והן מוחזרות ב-12 תשלומים רבעוניים שווים. ההלוואות נושאות ריבית קבועה בטווח של 1.3%-1.14%. יתרת המחויבות לתאריך הדוח בגין הלוואות אלה מסתכמת לכ-32.43 מיליון ש"ח.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 17 - התחייבויות בגין הטבות לעובדים**

א. התחייבויות החברה והחברות המאוחדות לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה לעובדיה, אשר חושבו על בסיס חוקי העבודה והסכמי העבודה הקיימים, מכוסות במלואן - בחלקן על ידי הפקדות שוטפות וסכומים שנצברו בקופות פנסיה, קופות לפיצויים ופוליסות לביטוח מנהלים (נכסי תוכנית) ויתרתן על ידי ההתחייבות הכלולה בדוחות הכספיים.

תוכניות ההטבה המוגדרות מזכות את העובדים במקרה של פיטורין, פרישה או נכות, למעט התפטרות וסיום מחמת הונאה או רמאות, להטבה חד פעמית השווה למשכורת החודשית האחרונה של העובד, כפול מספר שנות הוותק של העובד במקום העבודה. הטבה זו אינה חלה על עובדים אשר בחוזה ההעסקה שלהם כלולה הסכמה על החלת סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963.

ב. תוכניות הפקדה מוגדרת:

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על פיו הפקדותיה השוטפות של הקבוצה בקרנות הפנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלה וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת. סך ההוצאה שהוכרה בגין הפקדות אלו בתקופת הדוח הסתכמה לסך של כ- 4,136 אלפי ש"ח (כ- 3,883 אלפי ש"ח וכ- 3,763 אלפי ש"ח לשנים 2021 ו-2020, בהתאמה).

ג. הרכב התוכנית להטבה מוגדרת:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,983	9,994
(8,044)	(6,780)
2,939	3,214

ערך נוכחי של המחויבויות בגין הטבה מוגדרת (ה)
שווי הוגן של נכסי התוכנית (ד)
התחייבויות בגין הטבות לעובדים, נטו במאזן

ד. תנועה בשווי ההוגן של נכסי התוכנית:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,721	8,044
68	49
29	83
398	(126)
142	110
(314)	(1,380)
8,044	6,780

יתרה לתחילת השנה
תשואה חזויה על נכסי תוכנית
עלות שרות שוטף בגין העברת התשואה הריאלית מרכיב הפיצויים לרכיב
התגמולים בביטוחי מנהלים לפני 2004
רווחים בגין מדידה מחדש של התשואה על נכסי תוכנית
הפקדות על-ידי המעסיק
הטבות ששולמו
יתרה לסוף השנה

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 17 - התחייבויות בגין הטבות לעובדים (המשך)

ה. תנועה בערך הנוכחי של המחויבות בגין תוכנית להטבה מוגדרת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,539	10,983
265	273
75	53
(39)	4
363	718
94	(372)
(314)	(1,665)
10,983	9,994

יתרה לתחילת השנה
עלות שירות שוטף
עלות ריבית

הפסדים (רווחים) בגין מדידה מחדש:

הפסדים (רווחים) אקטואריים הנובעים משינויים בהנחות דמוגרפיות
הפסדים אקטואריים הנובעים מתיאומים על בסיס ניסיון העבר
הפסדים (רווחים) אקטואריים הנובעים משינויים בהנחות הפיננסיות
הטבות ששולמו
יתרה לסוף השנה

ו. הנחות אקטואריות עיקריות (נומינליות):

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
באחוזים	באחוזים
0.05-4.32	4.41-5.7
0.05-4.32	4.41-5.7
2.5	2.5

שיעור היוון על המחויבות בגין תוכנית

שיעור תשואה חזוי על נכסי תוכנית

שיעור גידול חזוי בשכר

שיעור התמורה נלקח מתוך לוחות תמורה לגברים ונשים פעילים שפורסמו על ידי משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. שיעור התמורה מעודכן ליום 31 בדצמבר, 2022.

ז. ניתוחי רגישות להנחות אקטואריות עיקריות:

ניתוחי הרגישות שלהלן נקבעו בהתבסס על שינויים אפשריים באופן סביר בהנחות האקטואריות לתום תקופת הדיווח. ניתוח הרגישות אינו מתחשב בתלות הדדית כלשהי הקיימת בין ההנחות:

- אם שיעור ההיוון היה גדל (קטן) בנקודת אחוז אחת, המחויבות להטבה מוגדרת הייתה קטנה בכ- 96 אלפי ש"ח (גדלה בכ- 102 אלפי ש"ח).
- אם שיעור גידול חזוי בשכר היה גדל (קטן) בנקודת אחוז אחת, המחויבות להטבה מוגדרת הייתה גדלה בכ- 76 אלפי ש"ח (קטנה בכ- 73 אלפי ש"ח).
- אם תוחלת אורך החיים הממוצעת החזויה לגברים ונשים הייתה גדלה (קטנה) בשנה אחת, המחויבות להטבה מוגדרת הייתה גדלה (קטנה) בכ- 1 אלפי ש"ח.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 18 - מיסים על ההכנסה

א. שיעור מס חברות:

להלן שיעורי המס הרלוונטיים לחברה בשנים 2020-2022:

2020 - 23%

2021 - 23%

2022 - 23%

ב. מיסים נדחים:

(1) ההרכב ליום 31 בדצמבר, 2022:

ליום 31 בדצמבר 2022	תנועה שהוכרה ברווח או הפסד	תנועה שהוכרה ברווח כולל אחר	ליום 1 בינואר 2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
431	(4,238)	-	4,669
(1,543)	76	-	(1,619)
333	75	-	258
(9)	-	54	(63)
(53)	947	-	(1,000)
1,216	(96)	109	1,203
375	(3,236)	163	3,448

נכסי מיסים נדחים:

הפסדים מועברים לצורכי מס
הפרשי פחת
הפרשה לחובות מסופקים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח
כולל אחר
הפרשי פחת נכס בלתי מוחשי
הטבות לעובדים

ליום 31 בדצמבר, 2021:

ליום 31 בדצמבר 2021	תנועה שהוכרה ברווח או הפסד	תנועה שהוכרה ברווח כולל אחר	ליום 1 בינואר 2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,669	59	-	4,610
(1,619)	206	-	(1,825)
258	33	-	225
(63)	-	(63)	-
(1,000)	348	-	(1,348)
1,203	125	5	1,073
3,448	771	(58)	2,735

נכסי מיסים נדחים:

הפסדים מועברים לצורכי מס
הפרשי פחת
הפרשה לחובות מסופקים
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח
כולל אחר
הפרשי פחת נכס בלתי מוחשי
הטבות לעובדים

(2) לעניין שיעורי המס לפיהם חושבו המיסים הנדחים - ראה סעיף א' להלן.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 18 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ב. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
70,339	93,790

הסכום המצרפי של הפרשים זמניים המיוחסים להשקעות בחברות בנות וכלולות אשר בגינם לא הוכרו התחייבויות מיסים נדחים

ג. מיסים המתייחסים לרכיבי רווח כולל אחר:

סכומים לפני מס	השפעת מס	סכומים בניכוי מס
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(475)	109	(366)
(235)	54	(181)
(710)	163	(547)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022:

הפסד בגין מדידה מחדש של נכסים פיננסיים שיועדו בשווי הוגן
דרך רווח כולל אחר
הפסד אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021:

רווח בגין מדידה מחדש של נכסים פיננסיים שיועדו בשווי הוגן
דרך רווח כולל אחר
הפסד אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת

275	(63)	212
(20)	5	(15)
255	(58)	197

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:

הפסד בגין מדידה מחדש של נכסים פיננסיים שיועדו בשווי הוגן
דרך רווח כולל אחר
רווח אקטוארי בגין תכנית הטבה מוגדרת

(682)	282	(400)
263	(61)	202
(421)	221	(198)

ד. הרכב הוצאות (הכנסות) מיסים על ההכנסה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
573	3,451	8,117
(50)	(771)	3,236
(88)	-	-
435	2,680	11,353

מיסים שוטפים
מיסים נדחים
מיסים בגין שנים קודמות

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 18 - מיסים על ההכנסה (המשך)**

ה. מס תיאורטי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,245	12,925	40,283
23%	23%	23%
746	2,973	9,265

רווח לפני מיסים על ההכנסה בדוחות רווח והפסד
שעורי המס הרגילים
מס תיאורטי

תוספת (חסכון) במס בגין:

40	28	8
(270)	(357)	(435)
-	64	139
-	-	2,376
(88)	-	-
(5)	(14)	(10)
12	(4)	11
-	(10)	(1)
435	2,680	11,353

תשלום מבוסס מניות
חלק החברה ברווחי חברות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
הפסדים והטבות לצורכי מס שלא הוכרו בגינם נכסי מיסים נדחים
הוצאה הנבעת מהורדת ערך של נכס מס נדחה
מיסים בגין שנים קודמות
הפרש בשיעור המס החל על הכנסות בחברות מאוחדות
הממוקמות בתחומי שיפוט אחרים
הוצאות לא מוכרות/(הכנסות פטורות), נטו
אחרות
הוצאות (הכנסות) מיסים על ההכנסה

ו. שומות מס:

לחברה שומות סופיות (או הנחשבות כסופיות) עד וכולל שנת המס 2017.

לחברת ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ שומה סופית (או הנחשבת כסופית) עד וכולל שנת המס 2016.

לחברת ארן גרינטק בע"מ שומה סופית (או הנחשבת כסופית) עד וכולל שנת המס 2017.

לחברות ארן מחקר ופיתוח נכסים (1995) בע"מ, אס. איי. תרפיז בע"מ, אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ ואנדואייד בע"מ שומות סופיות (או הנחשבות כסופיות) עד וכולל שנת המס 2017.

ביאור 19 - התקשרויות והתחייבויות תלויות**התקשרויות:**

א. זכויות חכירה מהוונות של קרקע ממנהל מקרקעי ישראל:

בשנת 1995 רכשה חברה מאוחדת זכויות חכירה מהוונות, לתקופה של 49 שנה, החל בשנת 1999, בקרקע בשטח של כ-3 דונם בקיסריה, בתמורה לסך של 1,798 אלפי ש"ח. לחברה המאוחדת אופציה להאריך את תקופת החכירה ב-49 שנים נוספות תמורת תשלום בשיעור של 5% מערך הקרקע במועד ההארכה.

בשנת 2007 רכשה החברה המאוחדת זכויות חכירה נוספות מהוונות בהמשך לחוזה חכירה שלעיל בתמורה נוספת בסך של 380 אלפי ש"ח.

ב. התקשרויות עם תאגידים בינלאומיים למכירת זכויות וידע - ראה ביאורים 25א ו-25ב.

ג. התקשרות החברה בהסכם למכירת חשמל בשני מתקנים פוטו וולטאיים שהקימה החברה - ראה ביאור 7 וכן ביאורים 2 יב' וביאור 16 ב'.

ד. לעניין התקשרות חברת הבת אנדואייד בהסכמי הפצה של מוצרים ממשפחת ה- Endorings ראה ביאור 9 א' לעיל.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 19 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)****התקשרויות: (המשך)**

ה. ביום 24 באוגוסט 2015, התקשרה החברה בהסכם שכירות עם חברת צידון פולימרים בע"מ (להלן - "צידון") במסגרתו שכרה צידון מהחברה שטח משרדים בשטח כולל של כ-100 מ"ר בבניין ארן הנמצא בפארק העסקים בקיסריה. דמי השכירות החודשיים נקבעו ע"ס 14,500 ש"ח והם כוללים שירותי IT, שירותי תקשורת, ארנונה, חשמל, מים, דמי ניהול בניין, שמירה, ניקיון וביטוח. ביום 1 בספטמבר 2015 העבירה חברת צידון את משרדיה למבנה חברת ארן בהתאם להסכם. החל מיום 1 בינואר, 2018 עודכן הסכם החודשי אותו תשלם חברת צידון לחברה בגין דמי השכירות והשירותים להלן לסכום של 13,000 ש"ח, בצמוד למדד המחירים לצרכן. לעניין הסכם ההשקעה של החברה בחברת צידון והתמורה בגין ההשקעה ראה ביאור 9 ב'.

ו. ביום 24 ביוני 2021, הודיעה החברה כי חברת בת בבעלותה המלאה של החברה, חברת ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ (להלן - "החברה"), קיבלה הזמנה לאספקת 42 מכונות הזרקה ללקוח העוסק בענף מוצרי הפלסטיק (להלן - "ההסכם"), בהיקף כולל של 14.9 מיליון אירו. שיעור הרווחיות הצפוי בעסקה הוא שיעור הרווחיות המקובל בעסקאות דומות של החברה. כחלק מתנאי ההסכם, תעניק החברה ללקוח אשראי ל-3 שנים בהיקף של כ-75% מסכום ההזמנה, אשר ייפרע ב-12 תשלומים רבעוניים שווים נושאי ריבית החל מתחילת שנת 2022. התשלום האחרון צפוי להתקבל בחודש ינואר, 2025.

לצורך העמדת האשראי ללקוח בהתאם לתנאי ההסכם, התקשרה חברת הבת עם שני תאגידים בנקאיים אשר העמידו לה הלוואות בסכום כולל של 12 מיליון אירו. הלוואה בסכום של 4.5 מיליון אירו בריבית של 1.16% המוחזרת ב-12 תשלומים רבעוניים שווים התקבלה בתאריך 21 בדצמבר 2021 והלוואה נוספת בסכום של 7.5 מיליון אירו המוחזרת גם כן ב-12 תשלומים רבעוניים שווים ונושאת ריבית בשיעור 1.137% התקבלה ביום 5 בינואר, 2022.

כמו כן, התקשרה החברה עם מבטח אשראי על מנת לבטח את האשראי שמועמד ללקוח בסכום של כ-11 מיליון אירו, כאשר שיעור ההשתתפות העצמית שנקבע במסגרת ההתקשרות נקבע על 15%. במסגרת ההסכם עם מבטח האשראי נקבע כי סכום ביטוח האשראי יפחת לאורך שלוש שנים בהתאם ללוח הפירעונות של חוב הלקוח כאמור לעיל. החברה מכירה בהוצאה בגין עלויות ביטוח האשראי בהתאם לפירעון הלקוח לאורך שלוש שנים. יתרת ביטוח האשראי בגין עסקה זו למועד הדוח הינה כ-6.3 מיליון אירו (לפני השתתפות עצמית).

ז. ביום 11 בספטמבר 2022 התקשרה חברה נכדה, אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ (להלן: "אפסטרים"), אשר החברה הבת, ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ (להלן: "ארן דגמים") המוחזקת במלואה על ידי החברה, מחזיקה למועד הדוח ב-67.1% ממניותיה, בהסכם עם Bentley InnoMed GmbH (להלן: "הרוכשת"), למכירת המוצר GoBack® Catheter המיועד לטיפול פולשני זעיר בכלי דם (להלן: "המוצר" בהתאמה) וכל הידע, הקניין הרוחני ויתר הנכסים הנוגעים למוצר (להלן: "הסכם המכירה"). לפרטים נוספים ראה ביאור 25 ב' להלן.

ח. במסגרת מאמצי החברה באיתור הזדמנויות עסקיות והשבחת הפעילות בתחום הנציגויות והרחבת הפעילות לתעשיות נוספות על תעשיית הפלסטיק, רכשה חברת הבת ארן דגמים בחודש אוגוסט 2022, את פעילותה של חברת פינטו טכנולוגיות בע"מ (להלן: "פינטו"). פינטו היא חברה פרטית המייצגת בישראל חברות בינלאומיות מובילות שהן יצרניות ציוד וחומרי גלם בתחום תעשיית הפלסטיקה והמחזור, אקסטורזיה מיון ומחזור אשפה. תמורת רכישת הפעילות הסתכמה לסכום של 465 אלפי ש"ח והתמורה משולמת ב-4 פעימות שוות אחת ל-3 חודשים החל מחודש אוגוסט 2022. לתאריך הדוח, נותר לחברה להשלים סכום בגובה של כ-232 אלפי ש"ח בגין תמורת הרכישה. במסגרת ההסכם התחייבו המוכרת והבעלים לאי תחרות בהתאם לתנאים המופרטים בהסכם ומנהל הפעילות הנרכשת מחברת פינטו טכנולוגיות נקלט בחברה כעובד חברה המנהל את הפעילות הנרכשת.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 19 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך)****התקשרויות: (המשך)**

ט. ביום 14 בנובמבר 2022 התקשרו השותפויות המוגבלות, ארן סול ג.כ. 7, שותפות מוגבלת וארן סול א.ס. 8, שותפות מוגבלת (להלן: "המוכרות"), אשר בשליטתה של ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ (להלן: "ארן דגמים") (חברת בת בשליטה במלאה) בהסכם עם צד שלישי שאינו קשור לחברה (להלן: "הרוכשת"), למכירת מלוא זכויותיהן בקשר עם הבעלות בשני מתקני ייצור חשמל סולארי בטכנולוגיה פוטו וולטאית בהספק כולל של 945 KWP הממוקמים בגגות מבנים בקיבוץ גדוד (להלן בהתאמה: "המתקנים" ו-"הסכם המכירה"), כנגד תשלום בסך של 15.3 מיליון ש"ח בצירוף מע"מ, בכפוף להתאמות בגין הוצאות והכנסות שוטפות בקשר עם המתקנים בגין שנת 2022 ועד למועד ההשלמה. בנוסף, למוכרות זכות לקבלת תשלום נוסף, בסכום שאינו מהותי לחברה, בגין מערכות נוספות שתחברנה לרשת החשמל, במהלך התקופה שעד לתום תקופת הרישיון של המתקנים.

השלמת העסקה מותנית בהתקיימותם של מספר תנאים מתלים ובעיקרם קבלת אישורים רגולאטורים מרשות החשמל ומח"ח.

ככל שהתנאים המתלים לא יתקיימו בתוך 180 ימים ממועד חתימת הסכם זה, מכל סיבה שהיא, יהיה רשאי כל צד לסיים את ההתקשרות באמצעות מסירת הודעה בכתב לצד האחר, וזאת, מבלי שלמי מן הצדדים תהיה כל טענה כלפי הצד האחר בשל סיום התקשרות כאמור, למעט במקרה שאי התקיימות התנאים המתלים הינה כתוצאה מהפרה של אילו מהתחייבויות הצדדים תחת הסכם זה.

ההסכם כולל תנאים מתלים הכוללים בין היתר קבלת אישורים רגולטוריים הנדרשים לצורך השלמת ההליך ומכירת המתקנים הסולאריים. בהתאם להערכת יועציה המשפטיים של החברה, לאור פרק הזמן הנדרש לצורך השלמת ההליך, סטאטוס ההליך וסד הזמנים שנוטר בהתאם למסגרת הזמנים להשלמת ההליך שנקבעה בהסכם המכירה לא צפוי ברמת סבירות גבוהה כי ההסכם יושלם ולאור כך לא מתקיימים התנאים לסיווג פעילותה של החברה בתחום האנרגיה הירוקה כמוחזקת למכירה בהתאם לתקן בינלאומי 5 – "נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילות שהופסקה".

ביאור 20 - הון**א. הרכב הון המניות הנומינלי:**

מספר מניות	
לימים 31 בדצמבר	
2022 ו- 2021	
מונפק	ר ש ו ם
ונפרע	
4,885,641	4,885,641

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א

ב. ביום 18 באוגוסט, 2019, החליט דירקטוריון החברה לעדכן את מדיניות הדיבידנד של החברה כך שהחל ממועד זה ובכפוף להוראות כל דין, למצבה התזרימי והעסקי של החברה ולהחלטות הדירקטוריון כפי שתתקבלנה מעת לעת, תעודכן מדיניות חלוקת הדיבידנד בחברה כך שאחת לשנה עם אישור דוחותיה הכספיים השנתיים של החברה, תחלק החברה לבעלי מניותיה דיבידנד בסכום שלא יפחת מ-50% מסך הרווח המיוחס לבעלים של החברה, בהתאם לדוח הכספי השנתי של החברה ובכפוף להתאמות מסוימות לרווח בגין רווחי/הפסדי שערך חד-פעמיים שאינם מפעילות שוטפת. עוד הודגש כי אין לראות במדיניות חלוקת הדיבידנד משום התחייבות של החברה להכריז או לבצע חלוקת דיבידנד על פי הוראותיה, וכל חלוקה כאמור תידון בנפרד על ידי הדירקטוריון שיהיה רשאי לקבל החלטות שונות בנוגע להיקף החלוקה, אם בכלל.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 20 - הון (המשך)

ג. דיבידנד שהוכרז / ששולם:

להלן פרטים בדבר דיבידנדים שהוכרזו במהלך השנה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
-	3,000	3,000
-	0.61	0.61

סה"כ דיבידנדים באלפי ש"ח

סה"כ דיבידנד בש"ח למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.נ.

(2) ביום 25 באוגוסט 2021, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של כ- 61.4 אג' למניה, ובסך כולל של 3 מיליון ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 12 בספטמבר, 2021.

(3) ביום 30 במרץ 2022, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד בסכום של כ- 61.4 אג' למניה, ובסך כולל של 3 מיליון ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 13 באפריל, 2022.

ד. תשלום מבוסס מניות:

במהלך חודש יולי 2020, אישר דירקטוריון חברת הבת אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ (חברת בת מאוחדת אשר שיעור זכויות הבעלות בה הינו 69%) (להלן - "חברת הבת") הענקת אופציות לסמנכ"ל המכירות של חברת הבת (להלן - "הניצע"), כאשר כתבי האופציה יוקצו לנאמן עבור הניצע בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה, במסלול רווח הון. בהתאם להענקה, יוקצו לניצע 686 כתבי אופציה וזאת בתמורה למחיר מימוש קבוע של 87.48 דולר ארה"ב לאופציה. כתבי האופציה שהוקצו יהיו ניתנים למימוש בארבע מנות לאורך 4 שנים, כאשר המנה הראשונה והשנייה בגובה 172 אופציות כל אחת יהיו ניתנות למימוש בחלוף שנה ובחלוף שנתיים ממועד תחילת העסקתו של הניצע בחברת הבת, בהתאמה, ואילו המנה השלישית והרביעית בגובה 171 אופציות כל אחת תבשלנה בחלוף שלוש שנים ובחלוף ארבע שנים ממועד תחילת העסקתו של הניצע בחברת הבת, בהתאמה, כל זאת בכפוף להתקיימותם של יחסי עובד מעביד בין חברת הבת לניצע. בנוסף, כולל הסכם ההענקה מנגנון במסגרתו במקרה של מכירה או מיזוג של חברת הבת תואץ הבשלת האופציות. האופציות ניתנות למימוש לאורך 10 שנים החל ממועד ההענקה, כאשר כתבי אופציה שלא ימומשו עד תום תקופת המימוש יפקעו ולא יקנו לניצע זכות כלשהי. בהנחה שימומשו כל כתבי האופציה המוצעים, תהווה מניות חברת הבת אשר תוקצנה לניצע כ-2% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת הבת נכון למועד ההקצאה. בהתאם להערכת שווי חיצונית שהזמינה החברה ושבוצעה על ידי מעריך שווי בלתי תלוי הוערך שווייה של ההענקה האמורה לניצע בסכום של כ-360 אלפי ש"ח. הערכת השווי בוצעה על פי המודל הבינומי, שיעור הריבית חסרת סיכון ששימשה לצורך החישוב הינה 0.77% ותנודתיות המניה ששימשה לצורך החישוב הינה 46.34%. החברה מכירה בסכום זה כהוצאה בפריסה לאורך תקופת ההבשלה של האופציות.

במהלך שנת הדוח, עקב הסכם למכירת הידע והקניין הרוחני בגין המוצר GoBack® Catheter בו התקשרה חברת הבת אפסטרים הואצה ההבשלה של יתרת האופציות לניצע, כאמור לעיל, והחברה הכירה ביתרת ההוצאה בגובה כ- 50 אלפי ש"ח. במהלך חודש אוקטובר מימש העובד את האופציות למניות וזאת בתמורה לסך של כ-258 אלפי ש"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 9.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 21 - הכנסות ממכירות, מעבודות ומשירותים****ההרכב:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
60,269	59,203	73,752	הכנסות מביצוע עבודות ומתן שירותים (*)
34,645	145,447	98,940	הכנסות ממכירת מוצרים
922	963	1,084	הכנסות מחשמל (אנרגיה סולארית) ותפעול מתקנים
166	110	126	הכנסות מתמלוגים
96,002	205,723	173,902	

(*) סכום ההכנסות ממחויבויות ביצוע שטרם הוכרו צפויות להיות מוכרות במלואן בשנים 2023-2024. סכום ההכנסות הנ"ל מסתכם לכ- 35.2 מיליון ש"ח, ומתוכם סכום בגובה כ- 31.7 מיליון ש"ח צפוי להיות מוכר בשנת 2023.

ביאור 22 - עלות המכירות, העבודות והשירותים**ההרכב:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
21,957	106,762	64,135	רכישת מוצרים
27,771	30,130	30,703	שכר עבודה ונלוות
15,959	15,591	20,659	חומרי גלם וחומר עזר
2,849	3,406	5,149	עבודות חוץ
3,220	3,695	1,956	פחת
2,250	8,796	8,562	שונות
74,006	168,380	131,164	
49,825	52,956	58,803	הרכב לפי מקורות הכנסה:
23,558	114,817	71,764	עלות עבודות ומתן שירותים
623	607	597	עלות ציוד ומוצרים אחרים
74,006	168,380	131,164	עלות עבודות אנרגיה סולארית

ביאור 23 - הוצאות מכירה ושיווק**ההרכב:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,293	11,217	11,160	שכר עבודה ונלוות
40	48	339	נסיעות לחו"ל
507	584	352	פחת
1,115	1,196	1,585	שונות
9,955	13,045	13,436	

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 24 - הוצאות הנהלה וכלליות****הרכב:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,029	5,692	6,878	שכר עבודה ונלוות
1,171	1,014	1,498	פחת
1,547	1,334	2,041	אחזקה, משרדיות ותקשורת
1,370	2,212	2,206	שירותים מקצועיים
196	145	325	חובות מסופקים ואבודים
1,151	1,595	1,997	שונות
9,464	11,992	14,945	

ביאור 25 - רווח ממכירת זכויות וידע

א. ביום 11 בספטמבר, 2022 התקשרה חברה נכדה, אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ (להלן: "אפסטרים"), אשר החברה הבת, ארן מחקר ופיתוח ודגמים בע"מ (להלן: "ארן דגמים") המוחזקת במלואה על ידי החברה, מחזיקה לתאריך הדוח בכ- 67.1% ממניותיה, בהסכם עם Bentley InnoMed GmbH (להלן: "הרוכשת"), למכירת המוצר GoBack® Catheter המיועד לטיפול פולשני זעיר בכלי דם (להלן: "המוצר" בהתאמה) וכל הידע, הקניין הרוחני ויתר הנכסים הנוגעים למוצר (להלן: "הסכם המכירה").

בהתאם לתנאי הסכם המכירה, במועד השלמת הסכם המכירה הרוכשת תשלם תמורה בסך של 10 מיליון אירו, תשלום מותנה נוסף בסך של 5 מיליון אירו ישולם בכפוף לקבלת אישור מטעם הגוף המוסמך לכך באיחוד האירופי לכך שניתן להפיץ את המוצר באירופה בהתאם לתקינה אירופאית חדשה אשר תדרש אחרי מאי 2024, או קיומו של אישור חלופי כמפורט בהסכם המכירה (להלן: "אישור הגוף המוסמך"). תשלום מותנה נוסף בסך של 1.5 מיליון אירו ישולם בכפוף לכך שסופקו לרוכשת 2,000 מוצרים ראשונים אשר ייוצרו על ידי אפסטרים עבור הרוכשת בהתאם להסכם אספקה והפצה (כמפורט להלן) ומוצרים אלו נמכרו על ידי הרוכשת. תשלום זה יבוצע, בכפוף להשלמת אבן הדרך הנ"ל, עד ולא יאוחר מיום 15.12.2023, או במועד השלמת אבן הדרך ככל שלא תושלם עד ליום 15.12.2023.

בנוסף תשלם הרוכשת לאפסטרים תשלומים בגין מוצרים אשר תמכור הרוכשת ללקוחות, לתקופה של עד 10 שנים ממועד השלמת הסכם המכירה ועד לסכום מקסימלי של 35 מיליון אירו (כך שסכום הרכישה הכולל לא יעלה על 51.5 מיליון אירו).

במועד השלמת העסקה, חתמו הרוכשת, אפסטרים וארן דגמים על הסכם אספקה והפצה, אשר על פיו אפסטרים תייצר ותספק עבור הרוכשת את המוצרים וזאת עד למוקדם מבין: (א) קבלת אישור הגוף המוסמך, או (ב) 1.1.2025.

בגין התשלום הראשון בסך 10 מיליון אירו שהתקבל במהלך חודש ספטמבר, 2022, הכירה הקבוצה בתקופת הדוח בדוחותיה המאוחדים ברווח הון לפני מס בסך של כ- 25.3 מיליון ש"ח.

הדוחות הכספיים אינם כוללים השפעה של יתרת התקבולים העתידיים המותנים האפשריים כאמור לעיל, מעבר לסכום בגובה 10 מיליון אירו שהתקבל בפועל, כיוון ובמועד פרסום הדוח החברה אינה יכולה להעריך את צפי השגת אבני הדרך, אם בכלל.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 26 - הוצאות והכנסות מימון**

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
562	519	474
1,131	2,341	1,088
95	867	2,991
1,788	3,727	4,553
289	332	1,357
157	195	254
70	31	15
367	310	496
1,582	3,740	3,973
2,465	4,608	6,095
677	881	1,542

הכנסות מימון בגין מכשירים פיננסיים:

הכנסות מימון מנכס פיננסי בגין הסדרי זיכיון

ריבית מפיקדונות והכנסות מהפרשי שער

ריבית בגין חובות לזמן ארוך

סך-הכל הכנסות מימון שהוכרו בדוח רווח והפסד**הוצאות מימון בגין מכשירים פיננסיים:**

בגין הלוואות לזמן ארוך מתאגידים בנקאיים

בגין הלוואות לזמן קצר מתאגידים בנקאיים

בגין אשראי ספקים

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה

בגין הפרשי שער ועמלות בנקים

סך-הכל הוצאות מימון שהוכרו בדוח רווח והפסד**סך-הכל הוצאות מימון נטו לשנה****ב. הוצאות והכנסות מימון ממכשירים פיננסיים שהוכרו בהון:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	212	-
(400)	-	(181)
(400)	212	(181)

הכנסות:

רווחים מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

הוצאות:

הפסדים מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

ביאור 27 - רווח למניה לבעלי זכויות הון בחברה

להלן נתוני הרווח הנקי והערך הנקוב של המניות שהובאו בחשבון לצורך חישוב הרווח המיוחס לבעלי זכויות הון בחברה למניה רגילה 0.01 ש"ח ערך נקוב והתאמות שנערכו לצורך חישוב הרווח למניה בחישוב בסיסי ובדילול מלא.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,010	10,943	23,496
4,886	4,886	4,886
0.62	2.24	4.81

חישוב רווח בסיסי ומדולל למניה:

רווח המיוחס לבעלי המניות של חברת האם

ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות

ששימש בחישוב הרווח הבסיסי והמדולל למניה:

רווח בסיסי ומדולל למניה

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 28 - בעלי שליטה, בעלי עניין וצדדים קשורים

א. כללי:

ביום 24 בספטמבר 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לתקופה של 3 שנים מיום אישור האסיפה, את תנאי העסקתם של בעלי השליטה, בד בבד עם עדכון מדיניות התגמול של החברה. ביום 31 בינואר 2022 אישרה אסיפה הכללית של החברה תוספת לשכרו של מר סתו, מנכ"ל החברה וכן עודכנו תנאי הסף להענקת הבונוס השנתי המוענק למנכ"ל החברה וליו"ר דירקטוריון החברה. תנאי הכהונה של מנכ"ל החברה ויו"ר דירקטוריון החברה המעודכנים מובאים בתמצית להלן: (1) יו"ר דירקטוריון החברה המעמיד לטובת החברה שירותי ניהול בהיקף של 33.3% משרה זכאי לדמי ניהול חודשיים בסך של 27 אלפי ש"ח לחודש ואילו מנכ"ל החברה המעניק שירותי ניהול בהיקף של משרה מלאה לפחות זכאי לשכר חודשי (במסגרת יחסי עובד ומעביד בינו לבין החברה) בסך של כ- 100,700 ברוטו (לא כולל בונוס ולא כולל הוצאות רכב) (2) השכר ודמי הניהול לא יוצמדו אוטומטית למדד המחירים לצרכן; (3) החזר החברה בגין הוצאות אש"ל שהוציאו בעלי השליטה במסגרת תפקידם בארץ ובחו"ל יבוקרו על ידי ועדת הביקורת של החברה (4) כל אחד מבין בעלי השליטה, יהא זכאי לבונוס בהתאם לאמות המידה ולתנאים שנקבעו במדיניות התגמול המעודכנת של החברה כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 31 בינואר 2022, קרי, הבונוס ייגזר מתוך הרווח השנתי הנקי של החברה (לאחר מס) ובלבד שהרווח השנתי הנקי המינימאלי יעמוד על סך מינימאלי של שני (2) מיליון ש"ח לשנה אשר בגינה מוענק הבונוס. חישוב הרווח השנתי הנקי יעשה בניכוי זכויות המיעוט בגין חברות מוחזקות ועל בסיס תוצאות החברה בשנת הכספים הרלוונטית ובשנתיים שקדמו לה, באופן בו מקוזזים הפסדים משנתיים קודמות, ככל שהיו; גובה רכיב הבונוס ייקבע על בסיס המדרגות להלן: (1) רווח שנתי נקי של עד 2 מיליון ש"ח לא יזכה בבונוס; (2) רווח שנתי נקי של בין 2-4 מיליון ש"ח יזכה בבונוס בשיעור של 3% (החל מהשקל הראשון); (3) רווח שנתי נקי של בין 4-5 מיליון ש"ח יזכה בבונוס בשיעור של 4% (החל מהשקל הראשון); (4) רווח שנתי נקי של מעל 5 מיליון ש"ח יזכה בבונוס בשיעור של 5% (החל מהשקל הראשון). סך הבונוס בגין שנת כספים אחת לא יעלה על פי שש וחצי (6.5) מהשכר השנתי הממוצע של עובדי החברה. סך רכיב הבונוס מסך התגמול יעמוד בטווח שבין 0-50%. לדירקטוריון החברה ולוועדת התגמול תהיה סמכות להפחית גובהו של הבונוס כמדיניות הפחתה. יובהר כי זכאות יו"ר דירקטוריון החברה לבונוס תהא מוגבלת ל-33.33%; מגובה הבונוס שיתקבל על בסיס הנוסחה דלעיל, זאת למעט הרווחים שינבעו לחברה מעסקה למכירת מהמיזמים הרפואיים: Go-Back בחברת הבת אפסטרם טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ, מיזם Endorings בחברת הבת אנדואייד בע"מ ומיזם Next Generation בחברת הבת ארן דגמים ו/או כל מיזם נוסף שיופנה לחברה ביוזמתו של יו"ר הדירקטוריון אשר מהם יהא זכאי ל-100% מרכיב הבונוס השנתי בהתאם לנוסחה המפורטת לעיל. בנוסף בנוגע למענקי פרישה, האסיפה הכללית של החברה אישרה ביום 23 בספטמבר 2019 הענקת מענק פרישה חד פעמי ליו"ר דירקטוריון החברה בסך של 6 חודשי עלות שכר חודשי קבוע (ללא רכיב בונוס) אשר 2/3 מהמענק בסך של 323 אלפי ש"ח שולם ביום 01 בפברואר 2020 ואילו 1/3 מהמענק בסך נוסף של 162 אלפי ש"ח ישולם במועד פרישתו מתפקידו כיו"ר הדירקטוריון של החברה. באשר למנכ"ל החברה, אישרה האסיפה הכללית של החברה ביום 24 בספטמבר 2020 כי מנכ"ל החברה יהא זכאי למענק פרישה חד פעמי השווה לשכר החודשי הקבוע האחרון שלו כשהוא מוכפל ב-6 חודשים, בכפוף להוראות מדיניות התגמול של החברה.

ב. יתרות:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,345	2,442

התחייבויות לבעלי עניין ואנשי מפתח ניהוליים:

בגין שכר, דמי ניהול ומענק

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 28 - בעלי שליטה, בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ג. עסקאות עם בעלי שליטה, בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,568	2,691	3,953
2	2	2
190	143	209
5	4	4

שכר עבודה, דמי ניהול ונלוות לבעלי עניין המועסקים בחברה
(ראה סעיף א' לעיל)

מספר מקבלי השכר המועסקים בחברה או מטעמה

שכר דירקטורים - אינם מועסקים בחברה

מספר מקבלי שכר דירקטורים שאינם מועסקים בחברה

ד. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,677	2,754	4,061
81	81	101
1,758	2,835	4,162

הטבות לזמן קצר

הטבות אחרות לזמן ארוך

(*) לעניין הסכם שכירות עם צידון ראה ביאור 19ה'.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים****ביאור 29 - מכשירים פיננסיים****א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:**

הערך בספרים של הפריטים הבאים מהווה קירוב לשווי ההוגן: מזומנים ושווי מזומנים, נכסים והתחייבויות בלתי סחירים לזמן קצר, סכומים לקבל ולשלם לזמן קצר והלוואות לזמן ארוך.

ב. היררכיית השווי ההוגן:

(1) החברה מסווגת את מדידת מכשיריה הפיננסיים תוך שימוש בהיררכיית שווי הוגן המשקפת את מהות הנתונים ששימשו בעת ביצוע המדידות.

היררכיית השווי ההוגן הינה:

- (א) רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל עבור נכסים או התחייבויות פיננסיות זהים.
- (ב) רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים הכלולים ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, בין אם במישרין (כלומר כמחירים) ובין אם בעקיפין (כלומר נגזרים מהמחירים).
- (ג) רמה 3 - נתונים עבור הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם נצפים).

(2) להלן נתונים בדבר היררכיית השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן שהוכרו במאזן:

רמה 1 אלפי ש"ח	רמה 2 אלפי ש"ח	רמה 3 אלפי ש"ח	סך-הכל אלפי ש"ח
-------------------	-------------------	-------------------	--------------------

ליום 31 בדצמבר 2022:**נכסים פיננסיים בשווי הוגן:**

נכסים פיננסיים שיועדו בשווי הוגן דרך רווח
כולל אחר - מניות

39	-	203	242
39	-	203	242

סך הכל נכסים פיננסיים בשווי הוגן**ליום 31 בדצמבר 2021:****נכסים פיננסיים בשווי הוגן:**

נכסים פיננסיים שיועדו בשווי הוגן דרך רווח
כולל אחר - מניות

275	-	203	478
275	-	203	478

סך הכל נכסים פיננסיים בשווי הוגן**ג. מדיניות ניהול הסיכונים:**

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, כגון סיכון מטבע וסיכון אשראי. תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה מתמקדת בפעולות לצמצום למינימום השפעות שליליות אפשריות על הביצועים הפיננסיים של החברה.

ניהול הסיכונים מבוצע על ידי מנהלי החברה והאחראי על העניינים הכספיים, בהתאם למדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון. הדירקטוריון מספק עקרונות לניהול הסיכונים הכולל, כמו גם את המדיניות הספציפית לחשיפות מסוימות לסיכונים, כגון סיכון שער חליפין, סיכון אשראי וסיכון עליה בשיעור האינפלציה.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 29 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. סיכויי שוק:

להלן יפורטו הסיכונים הפיננסיים אליהם חשופה הקבוצה ומדיניות ניהולם:

פעילות הקבוצה חושפת אותה בעיקר לסיכונים פיננסיים של שינוי בשערי חליפין של מטבע חוץ (ראה סעיף 1 להלן). כמו-כן, חשופה הקבוצה לשינויים בשיעור הריבית ולשינוי במדד המחירים לצרכן (ראה סעיפים 2 ו-3 להלן, בהתאמה). סיכויי שוק נובעים מהסיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של מכשיר פיננסי ישתנו כתוצאה משינויים במחירי השוק. חשיפות שוק נמדדות על-ידי ניתוח רגישות.

(1) סיכון מטבע:

הקבוצה ביצעה מספר עסקאות הנקובות במטבע חוץ. כתוצאה מכך, חשופה הקבוצה לתנודות בשערי חליפין. החשיפה לסיכון המטבע מנוהלת על-ידי מדיניות ניהול סיכונים מאושרת כך שעל מנת להקטין את החשיפה לסיכון שוק זה, בעת מתן הצעת מחיר ללקוחותיה בתחום יבוא הציוד, נוהגת החברה לקבוע את מטבע התמורה בהתאם למטבע בו תשולם התשומה ובסמוך לקבלת התמורה מהלקוח מועבר התשלום לספק בכדי להימנע מסיכון שבתנודות המטבע. ברוב המקרים הלקוח משלם את התמורה במטבע בו משולמת התשומה.

הערכים בספרים של הנכסים וההתחייבויות הכספיים של הקבוצה הנקובים במטבע חוץ הינם כדלקמן:

התחייבויות		נכסים		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
38,204	25,293	54,365	53,560	דולר
29,971	68,173	88,906	78,951	אירו

ניתוח רגישות של מטבע חוץ:

הטבלה הבאה מפרטת את הרגישות לעלייה או ירידה של 5% בשער החליפין הרלוונטי. 5% הוא שיעור הרגישות אשר נעשה בו שימוש בדיווח לאנשי המפתח הניהוליים וכן מדד זה מייצג 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% בשיעורי מטבע חוץ. מספר חיובי בטבלה מצייין עליה ברווח או ההפסד או גידול בהון כאשר מטבע הש"ח מתחזק ב-5% ביחס למטבע הרלוונטי, או ירידה ברווח או ההפסד וקטון בהון כאשר מטבע הש"ח נחלש ב-5% ביחס למטבע הרלוונטי.

בהנחה ששאר הפרמטרים היו נשארים קבועים, השפעה של עליה / ירידה ב-5% במטבע הש"ח מול המטבעות האחרים לפני השפעת מס הייתה כדלקמן:

השפעת מטבע אירו		השפעת מטבע דולר		רווח או הפסד
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,947	539	808	1,413	

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 29 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. סיכוני שוק: (המשך)

(2) סיכון ריבית:

הקבוצה חשופה (בשיעור שאינו מהותי) לסיכון ריבית כיוון ונטלה הלוואות בריבית משתנה הצמודה לריבית הפריים, בהיקף של כ-3.6 מיליון ש"ח לתאריך המאזן, כמפורט בביאור 16 א'. בנוסף, חברות בקבוצה מעניקות אשראי לקוחות ומקבלות אשראי ספקים ואשראי מבנקים למימון אשראי ללקוחות, כחלק מפעילותן השוטפת. הסיכון מנוהל על-ידי הקבוצה באמצעות שמירה על הקבלה בין צורת האשראי שהתקבל מהספק/בנק לבין צורת האשראי שהועמד ללקוח (אשראי בריבית קבועה או משתנה) וכן הקפדה כי שיעור הריבית ללקוח תהיה גבוהה משיעור הריבית שהתקבלה מהספק/בנק (ראה גם ביאור 10 וביאור 16).

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
16,655	-
71,443	87,613

התחייבויות פיננסיות בריבית משתנה

התחייבויות פיננסיות בריבית קבועה

(3) חשיפה למדד המחירים לצרכן:

הקבוצה חשופה לסיכון תזרימי מזומנים בגין שינוי במדד המחירים לצרכן וזאת בעיקר בשל נכס פיננסי בגין מערכות פוטו-וולטאיות (כמפורט בביאור 7 לעיל), פרויקט במסגרתו הוקמו מתקנים לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית כאשר תעריף ייצור החשמל צמוד ב-100% למדד המחירים לצרכן. עם-זאת, כחלק מהליך ניהול הסיכונים של מנהלי החברה והאחראי על העניינים הכספיים, ובהתאם למדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון, על מנת להקטין את חשיפת הקבוצה לשינוי במדד המחירים לצרכן הצמידה החברה את כל החוזים המהותיים בהם התקשרה בהקשר להוצאות התפעול השוטפות של המערכות (כגון שכירות, הפעלה ואחזקה וכד') למדד המחירים לצרכן. בהתאם, ההשפעה בנטו של שינוי במדד המחירים לצרכן על תוצאותיה הכספיות של החברה, חשיפת החברה לשינוי במדד המחירים לצרכן אינה מהותית.

ה. סיכון אשראי:

(1) סיכון אשראי הוא הסיכון שצד אחד למכשיר פיננסי יגרום להפסד פיננסי אצל הצד האחר על ידי אי עמידה במחויבות. סיכון אשראי נובע בעיקרו מלקוחות הקבוצה.

(2) לקוחות:

מדיניות האשראי של החברה נקבעת, בדרך כלל, על פי מספר שיקולים, ביניהם ניסיון עבר עם הלקוח, היקף הרכישות של הלקוח, רמת הסיכון הפיננסי של הלקוח, בטחונות, סוג העסק שהוא מנהל וכיוצא באלה.

החברה מבצעת באופן שוטף הערכת האשראי הניתן ללקוחותיה, תוך בדיקת התנאים הפיננסיים הסביבתיים שלהם. החברה מבצעת הפרשה לחובות מסופקים, בהתבסס על גורמים המשפיעים על סיכון האשראי של לקוחות מסוימים, ניסיון עבר ומידע אחר.

החברה מעניקה ללקוחותיה אשראי ארוך טווח (תשלומים פרוסים על פני כ-3-5 שנים) לרכישת המכונות במקביל לאשראי המוענק לה בדרך כלל על-ידי הספק (לעיתים נוטלת החברה אשראי בנקאי במקום אשראי מהספק וזאת כאשר תנאי האשראי הבנקאי עדיפים). האשראי ניתן בדרך כלל כנגד בטחונות מתאימים: שיעבוד המכונה, ערבות אישית, מכתב אשראי, ערבות בנקאית, צ'קים לביטחון וכדומה.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 29 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. סיכון אשראי: (המשך)

(3) חשיפה מקסימאלית בגין סיכון האשראי:

החשיפה המקסימאלית של הקבוצה בגין סיכון האשראי, לפי סוג מכשיר פיננסי הינה הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים:

ערך בספרים	
ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
62,002	32,130
30,490	46,290
92,492	78,420

לקוחות (כולל חלויות של לקוחות זמן ארוך)

לקוחות זמן ארוך וחייבים

סך-הכל חשיפה מקסימאלית בגין אשראי

(4) ריכוזי סיכון האשראי בקבוצה לתאריך המאזן:

גיוול יתרת לקוחות:

ליום 31 בדצמבר 2022			
בפיגור מעל 60 ימים	בפיגור בין 30 ל-60 ימים	יתרה שאינה בפיגור	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,918	2,008	74,494	78,420

לקוחות

ליום 31 בדצמבר 2021			
בפיגור מעל 60 ימים	בפיגור בין 30 ל-60 ימים	יתרה שוטפת	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
935	1,749	89,808	92,492

לקוחות

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 29 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. סיכון אשראי: (המשך)

(5) נכסים פיננסיים שערכם נפגם:

להלן ניתוח ההפרשה בגין חובות מסופקים:

ליום 31 בדצמבר 2022

הפרשה לסוף השנה אלפי ש"ח	תנועה בהפרשה אלפי ש"ח	הפרשה לתחילת השנה אלפי ש"ח
909	279	630
539	47	492
1,448	326	1,122

לקוחות אחרים משירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים

לקוחות אחרים ממכירת מוצרים

סך-הכל הפרשה**ליום 31 בדצמבר 2021**

הפרשה לסוף השנה אלפי ש"ח	תנועה בהפרשה אלפי ש"ח	הפרשה לתחילת השנה אלפי ש"ח
630	58	572
492	87	405
1,122	145	977

לקוחות אחרים משירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים

לקוחות אחרים ממכירת מוצרים

סך-הכל הפרשה

הגורמים העיקריים ששימשו בהערכת ירידת ערך הלקוחות הינם גיל היתרה וכן הנסיבות הספציפיות לכל לקוח. השווי ההוגן של הלקוחות בפיגור ושנפגמו הינו ערכם בספרים. בנוסף, ביצעה החברה הפרשה כללית לירידת ערך בגין הפסדי אשראי חזויים בהתאם להוראות IFRS9.

ו. סיכון נזילות:

(1) סיכוני נזילות נובעים מניהול ההון החוזר של הקבוצה וכן מהוצאות המימון והחזרי הקרן של מכשירי החוב של הקבוצה. סיכון נזילות הינו הסיכון שהקבוצה תתקשה לקיים מחויבויות הקשורות להתחייבויות פיננסיות.

מדיניות הקבוצה הינה להבטיח כי המזומן המוחזק יספיק תמיד לכיסוי ההתחייבויות במועד פירעון. על מנת להשיג מטרה זו הקבוצה שואפת להחזיק יתרות מזומנים (או קווי אשראי מתאימים), על מנת לענות על הדרישות החזיות, לתקופה של לפחות שנה. הנהלת הקבוצה בוחנת מעת לעת את תחזיות תזרימי המזומנים לתקופה של 12 חודשים כמו גם מידע בדבר יתרות המזומנים וכן השקעות הקבוצה. בתאריך המאזן, תחזיות אלו מצביעות כי לקבוצה צפויים מקורות נזילים מספיקים לכיסוי כל מחויבויותיה תחת הנחות סבירות.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 29 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ו. סיכון נזילות:

(2) להלן ניתוח מועדי הפירעון החוזיים של התחייבויות פיננסיות, בהתבסס, היכן שרלוונטי, על שיעורי הריבית ושערי החליפין לתאריך המאזן:

ריבית נקובה %	עד שנה אלפי ש"ח	משנה עד שנתיים אלפי ש"ח	משנתיים עד 3 שנים אלפי ש"ח	מ-3 עד 14 שנים אלפי ש"ח	סך-הכל אלפי ש"ח
ליום 31 בדצמבר 2022:					
הלוואות מתאגידים					
בנקאיים	1.14-6.1	26,808	25,642	18,173	87,249
התחייבויות חכירה	1.17-5.72	2,137	1,907	1,140	13,827
התחייבויות לספקים,					
לנותני שירותים ולאחרים	(*)	19,000	-	-	19,000
זכאים		16,090	-	-	16,090
		<u>64,035</u>	<u>27,549</u>	<u>19,313</u>	<u>25,269</u>
		<u>120,076</u>			
ליום 31 בדצמבר 2021:					
הלוואות מתאגידים					
בנקאיים	1.16-2.95	27,395	16,178	15,896	77,594
התחייבויות חכירה	1.17-4.75	1,533	1,261	965	8,573
התחייבויות לספקים,					
לנותני שירותים ולאחרים	(*)	22,692	270	-	24,092
זכאים		44,600	-	-	44,600
		<u>96,220</u>	<u>17,709</u>	<u>16,861</u>	<u>24,069</u>
		<u>154,859</u>			
ליום 31 בדצמבר 2020:					
הלוואות מתאגידים					
בנקאיים	1.75-3.05	14,866	1,649	1,526	22,848
התחייבויות חכירה	2.35-4.75	1,921	867	576	8,656
התחייבויות לספקים,					
לנותני שירותים ולאחרים	(*)	22,811	1,768	279	24,858
זכאים		7,187	-	-	7,187
		<u>46,785</u>	<u>4,284</u>	<u>2,381</u>	<u>10,099</u>
		<u>63,549</u>			

(*) לעניין שיעור הריבית בגין אשראי ספקים לזמן ארוך, ראה ביאור 16 א'.

(3) **נכסים פיננסיים:**

לקבוצה קיימים מספר מקורות עיקריים המיועדים לפירעון התחייבויותיה הפיננסיות. המקורות כוללים בעיקר יתרות מזומנים ושווה מזומנים בהיקף של כ-48.8 מיליון ש"ח (ראה ביאור 3 לעיל) ויתרת לקוחות בסכום של כ-79 מיליון ש"ח.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 30 - מגזרים

א. כללי:

(1) המתכונת לדיווח מגזרי של הקבוצה נערכה בהתאם לאופן בו המידע מוצג ולמקבל ההחלטות התפעוליות הראשי של החברה.

מקבל ההחלטות התפעוליות הרשאי בוחן את הפעילות העסקית לפי המגזרים המפורטים להלן:

בהתאם לאמור לעיל, מגזרי הפעילות של החברה הינם:

(א) שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים- מגזר זה כולל פיתוח מוצרים חדשים ו/או שדרוג וחדוש של מוצרים קיימים וייצור על פי דרישה.

(ב) מכירת ציוד (ייצוג סוכנויות) - מגזר זה כולל אספקת מכונות הזרקה ורובוטים לתעשיות הפלסטיק.

(ג) אנרגיה סולארית - מגזר זה כולל השקעה בתחנות כח פוטו וולטאיות (PV) ובתכנון, מכירה והתקנת (EPC) מערכות כאלה עבור אחרים.

(ד) השקעות במיזמים וחברות סטארט אפ - מגזר זה כולל את השקעות החברה בחברות סטארט אפ הנמצאות בשלבים הראשונים של ההתפתחות.

(2) נכסי המגזר כוללים את כל הנכסים התפעוליים המשמשים את המגזר ומורכבים בעיקר מחייבים ויתרות חובה, מלאי ורכוש קבוע לאחר ניכוי פחת שנצבר, הפחתות והפרשות. הערכים בדוחות הכספיים של נכסים מסוימים, המשמשים במשותף שני מגזרים או יותר, מוקצים למגזרים לפי בסיס סביר.

התחייבויות המגזר כוללות את כל ההתחייבויות התפעוליות ומורכבות בעיקר מהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים, זכאים ויתרות זכות והתחייבויות שנצברו.

נכסי המגזר והתחייבויותיו אינם כוללים מסים נדחים.

תוצאות המגזר נמדדות על בסיס הרווח או הפסד מפעילות לפני מיסים.

(3) החברה פועלת בישראל ולכן לא הוצג מידע על בסיס מגזרים גיאוגרפיים.

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 30 - מגזרים (המשך)

ב. מידע לגבי רווח או הפסד נכסים והתחייבויות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022					
שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים	ממכירת ציוד	אנרגיה סולארית	השקעה במיזמים וחברות סטארט אפ	סך-הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
66,932 (1,663)	98,940 -	1,084 -	8,483 -	175,439 (1,663)	מחזור הפעולות מכירות בינמגזריות
65,269	98,940	1,084	8,483	173,776	סך-הכל הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים
1,867	387	322	1,152	3,728	פחת והפחתות
517	9,884	799	23,463	34,663	תוצאות המגזר

מידע נוסף:

ליום 31 בדצמבר 2022					
שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים	ממכירת ציוד	אנרגיה סולארית	השקעה במיזמים וחברות סטארט אפ	סך-הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
33,607	113,780	10,502	2,921	160,810	נכסי המגזר
582	200	-	-	782	השקעות הוניות
30,574	94,118	7,297	3,160	135,149	התחייבויות המגזר

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 30 - מגזרים (המשך)

ב. מידע לגבי רווח או הפסד נכסים והתחייבויות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021					
שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים	ממכירת ציוד	אנרגיה סולארית	השקעה במיזמים וחברות סטארט אפ	סך-הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
54,731 (1,662)	145,447 -	963 -	6,134 -	207,275 (1,662)	מחזור הפעולות מכירות בינמגזריות
53,069	145,447	963	6,134	205,613	סך-הכל הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים
2,280	614	324	1,956	5,174	פחת והפחתות
(3,128)	18,016	705	(2,676)	12,917	תוצאות המגזר

מידע נוסף:

ליום 31 בדצמבר 2021					
שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים	ממכירת ציוד	אנרגיה סולארית	השקעה במיזמים וחברות סטארט אפ	סך-הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
27,248	80,064	11,095	8,775	127,182	נכסי המגזר
225	74	-	4	303	השקעות הוניות
12,113	111,074	3,881	1,875	128,943	התחייבות המגזר

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 30 - מגזרים (המשך)

ב. מידע לגבי רווח או הפסד נכסים והתחייבויות: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020					מחזור הפעולות מכירות בינמגזריות
שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים	ממכירת ציוד	אנרגיה סולארית	השקעה במיזמים וחברות	סך-הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
56,777	34,645	922	5,952	98,296	
(2,460)	-	-	-	(2,460)	
54,317	34,645	922	5,952	95,836	סך-הכל הכנסות המגזר מלקוחות חיצוניים
2,405	550	311	1,740	5,006	
929	1,917	694	(763)	2,777	פחת והפחתות
					תוצאות המגזר

מידע נוסף:

ליום 31 בדצמבר 2020					נכסי המגזר
שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים	ממכירת ציוד	אנרגיה סולארית	השקעה במיזמים וחברות	סך-הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
25,470	32,757	12,322	11,518	82,067	השקעות הוניות
201	2	2	249	454	
14,127	49,179	8,386	1,894	73,586	התחייבות המגזר

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 30 - מגזרים (המשך)

ג. התאמות:

(1) הכנסות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
95,836	205,613	173,776
166	110	126
96,002	205,723	173,902

סך הכל הכנסות של מגזרים בני-דיווח מלקוחות חיצוניים
הכנסות מתמלוגים
הכנסות במאוחד

(2) רווח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,777	12,917	34,663
1,174	1,551	1,890
(872)	(1,602)	3,604
166	59	126
3,245	12,925	40,283

סך הכל רווח של מגזרים בני-דיווח
סכומים לא מוקצים:
הכנסות אחרות ברמת הקבוצה
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
הכנסות תפעוליות אחרות ברמת החברה
רווח לפני הוצאת מיסים על ההכנסה

(3) נכסים:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
127,182	160,810
98,528	67,974
225,710	228,784

סך הכל נכסים של מגזרים בני-דיווח
נכסים לא מוקצים
סה"כ נכסים במאוחד

(4) התחייבויות:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
128,943	135,149
29,029	4,748
157,972	139,897

סך הכל התחייבויות של מגזרים בני-דיווח
התחייבויות לא מוקצות
סה"כ התחייבויות במאוחד

ד. מידע לגבי לקוחות עיקריים:

בשנת 2022 היו לחברה ארבעה לקוחות עיקריים שהיוו יחד כ- 50.6% מהמחזור לשנת הדוח. המכירות ללקוח א' הנמנה על מגזר מכירת הציוד הסתכמו לסך של כ- 63 מיליון ₪ והוא היווה כ- 63.7% מלקוחות המגזר. המכירות ללקוח ב' הסתכמו לסך של כ- 11 מיליון ₪ (כ-16.7% מהכנסות המגזר), המכירות ללקוח ג' הסתכמו לסך של כ- 7.3 מיליון ₪ (כ-11.2% מהכנסות המגזר) והמכירות ללקוח ד' הסתכמו לסך של כ- 6.7 מיליון ₪ (כ-10.2% מהכנסות המגזר). שלושת לקוחות אלה נמנים על מגזר שירותי פיתוח, תכנון וייצור מוצרים והיוו יחד כ- 38.2% מהכנסות המגזר.

בשנת 2021 היו לחברה שני לקוחות עיקריים שהיוו יחד כ- 44.3% מהמחזור לשנת הדוח. המכירות ללקוח א' הסתכמו לסך של כ- 62,544 אלפי ש"ח והמכירות ללקוח ב' הסתכמו לסך של כ- 28,550 אלפי ש"ח. שני הלקוחות נמנים על מגזר מכירת ציוד כאשר ההכנסות מלקוח א' בשנת הדוח מהוות כ- 43% מהכנסות המגזר ואילו הכנסות לקוח ב' מהוות כ- 19.6% מהכנסות המגזר.

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

לשנת המס 2022

שם החברה: ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

מס' חברה ברשם: 510959596

תאריך המאזן (תקנה 9): 31/12/2022

תאריך הדוח: 29/03/2023

תקנה 10: שימוש בתמורות ניירות ערך ויעדי התמורה כפי שהוגדרו בתשקיף לא רלוונטי (גיוס ההון בבורסה של החברה היה בשנת 2000).

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות כל השקעותיה של החברה הן בחברות פרטיות שמניותיהן אינן נסחרות בבורסה.

ערך מאזני מתואם **** (אלפי ש"ח) ליום 31.12.22	עלות**** (אלפי ש"ח)	אחוז החזקות החברות בחברות	אחזקות החברה בחברות (מס' מניות)	סה"כ ע.נ.	מספר מניות	סוג מניה	שם החברה
80,567	(*)	100%	420,200	420,200 ש"ח	420,200	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.	ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ(**)
1,056	(*)	100%	99	99 ש"ח	99	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.	ארן מחקר ופיתוח נכסים (1995) בע"מ
93	(*)	56.89%	809	1,422 ש"ח	1,422	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.	אס. איי. תרפז בע"מ
12,908	3,691	100%	1,000	1,000 ש"ח	1,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.	ארן גרינטק בע"מ (***)
4,953	4,588	69%	23,189	336 ש"ח	33,607	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ
-	9,549	69.67%	660,067	9,999 ש"ח	999,887	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ.	אנדואייד בע"מ (בפירוק מרצון)

שם החברה	סוג מניה	מספר מניות	סה"כ ע.נ.	אחזקות החברה בחברות (מס' מניות)	אחוז החזקות החברת בחברות	עלות*** (אלפי ש"ח)	ערך מאזני מתואם**** (אלפי ש"ח) ליום 31.12.22
קרדיופס בע"מ (בפירוק מרצון)	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.	2,000	2,000 ש"ח	1,000	50%	1,172	-
צידון פולימרים בע"מ	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ.	2,400	2,400 ש"ח	1,200	50%	11,914	9,975
Aran Europe SP. Z o.o.	מניות רגילות בנות 1 זלוטי ע.נ.	5,000	5,000 זלוטי	5,000	100%	5	2,119
ארן סופטוור שותפות מוגבלת		100	100	80	80%	-	(1,058)

(*) סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

(**) כולל גם עלות השקעה בחברות הנכדות אס.איי.תרפיז בע"מ, אפסטרים בע"מ קרדיופס בע"מ (בפירוק מרצון) ואנדואיד בע"מ (בפירוק מרצון)

(***) כולל גם את השותפויות ארן סול 7 וארן סול 8

(****) נכון ליום 31.12.2022

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות בתקופת הדוח אין

תקנה 13: הכנסות של החברות בנות וחברות כלולות והכנסות החברה מהן (אלפי ש"ח)

שם החברה	רווח (הפסד) לפני מס	רווח (הפסד) אחרי מס	דיבידנד	דמי ניהול	מימון
ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ (*)	13,367	10,759	אין	אין	(876)
ארן מחקר ופיתוח נכסים (1995) בע"מ	451	348	אין	אין	1,035
ארן סופטוור שותפות מוגבלת	(425)	(425)	אין	אין	אין
אס. איי. תרפיז בע"מ	10	8	אין	אין	אין
אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ	20,397	15,567	אין	אין	אין
אנדואיד בע"מ (בפירוק מרצון)	6,068	2,297	אין	אין	אין
צידון פולימרים בע"מ	7,591	5,853	1,000	550	אין
Aran Europe SP. Z o.o.	251	237	אין	אין	41

(*) לא כולל חברות הבת אס. איי. תרפיז בע"מ, אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ ואנדואיד בע"מ (בפירוק מרצון) אשר מוצגות בנפרד.

(**) כולל את השותפויות ארן סול 7 וארן סול 8.

תקנה 14 : הלוואות שניתנו לתאריך המאזן, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקיה של החברה

מתן הלוואות אינו אחד מעיסוקיה העיקריים של החברה.

תקנה 20 : מסחר בבורסה – ני"ע שנרשמו למסחר/ הפסקת מסחר- מועדים וסיבות

בשנת הדו"ח לא רשמה החברה ניירות ערך למסחר בבורסה לני"ע.

למטיב ידיעת החברה, בתקופת הדוח לא חלה הפסקת מסחר בבורסה במניות החברה (שאינה הפסקת מסחר עקב פרסום דוחות כספיים שלה).

תקנה 21 : תשלומים לנושאי משרה בכירה

להלן פירוט של התשלומים ששילמה החברה וכל ההתחייבויות לתשלומים שקיבלה על עצמה החברה בשנת 2022 לרבות הוצאות פיצויים ופרישה, הפרשות פנסיוניות אחזקת רכב, בונוס, תשלום מבוסס מניות, חופשה, שכר דירקטורים ותנאים נלווים אחרים המקובלים בחברה לנושאי המשרה שכיחנו בה, בציון תפקידם והכל בין שהתשלומים או ההתחייבויות לתשלומים כאמור ניתנו לנושאי המשרה הבכירה ובין שניתנו לאחר עבור נושא המשרה, או בשל העסקתו של נושא המשרה, בין שניתנו על ידי החברה או חברה שבשליטתה ובין שניתנו על ידי בעל השליטה בחברה או חברה בשליטת בעל השליטה כאמור. כל התשלומים להלן מבטאים עלות מעביד והינם על בסיס שנתי.

תגמולים ותשלומים בעבור שירותים (באלפי ש"ח)							פרטי מקבל התגמולים			
שם	תפקיד בחברה	היקף משרה	שיעור החזקה בהון התאגיד	שכר והוצאות נילוות כולל הוצאות רכב	מענק	דמי ניהול	שכר דיר'	תשלום מבוסס מניות	תגמולים אחרים	סה"כ
אבי זכאי ²	יו"ר דירקטוריון	33%	22.78%	-	767	323	-	-	-	1,090
סתו רן ³	דירקטור ומנכ"ל	מלאה	19.25%	1,588 ⁴	1,275	-	-	-	-	2,863
דני רוטנברג ⁵	מנכ"ל חברת בת (אפסטרים)	מלאה	-	-	2,012	592	-	-	-	2,603
גד ⁶ מוסקוביץ	סמנכ"ל כספים	מלאה	-	824	141	-	-	-	-	965
אלון לרמן	סמנכ"ל חטיבת ציוד לתעשיית הפלסטיק	מלאה	-	478	188	-	-	-	762 ⁷	728

2 לפרטים אודות התקשרות החברה עם מר אבי זכאי, יו"ר הדירקטוריון ומבעלי השליטה, ראה תקנה 22 להלן.

3 לפרטים אודות התקשרות החברה עם מר רן סתו, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה, ראה תקנה 22 להלן. יצוין, כי בישיבת ועדת התגמול שהתקיימה ביום 26.03.23 ובישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 29.03.23 אישרו ועדת התגמול והדירקטוריון תיקון בתנאי כהונה והעסקה של מנכ"ל החברה מר רן סתו בגין טעות שנפלה בעדכון האחרון לשכר הבסיס שלו. התיקון כאמור כפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אשר זומנה ליום 04.05.2023 (ראה דיווח מיידי מיום 30.03.23, אסמכתא 01-035277-2023) וייכנס לתוקפו רק לאחר אישורה (ככל שיאושר).

4 עלות השכר של מר סתו כוללת סך של 213 אלפי ש"ח בגין הוצאות רכב לשנת 2022.

⁵ ראה פירוט נוסף להלן.

⁶ מר גד מוסקוביץ, סמנכ"ל הכספים של החברה סיים את תפקידו ביום 15 בפברואר 2023 ואת מקומו החליף מר טל כהן (ראה דיווח מיידי מיום 15.12.22 אסמכתא 01-151663-2022)

⁷ בהתאם להמלצות מנכ"ל החברה, אישר דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 29.03.23 בהמשך לאישור ועדת התגמול מיום 26.03.23, מתן מענק חד פעמי למר לרמן, בגין הישגיו המיוחדים להשאת תוצאות חטיבת הציוד לתעשיית הפלסטיק במהלך שנת הדו"ח בסך כולל של 62 אלפי ש"ח (במונחי עלות), בהתאם להוראות מדיניות התגמול.

ביום 24 בספטמבר 2020, אימצה החברה מדיניות תגמול מתוקנת אשר אושרה לתקופה של שלוש שנים החל ממועד אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 24 בספטמבר 2020 (נוסח מדיניות התגמול הקודמת צורף לדו"ח הזימון המתקן שפרסמה החברה ביום 21 בספטמבר 2020 (אסמכתא 094261-01-2020)). ביום 31 בינואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה עדכון למדיניות התגמול המתוקנת כאמור (להלן: "**מדיניות התגמול הנוכחית**"). נוסח מדיניות התגמול הנוכחית וכן תמצית התיקונים שבוצעו למדיניות התגמול המתוקנת מפורטים בדו"ח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 27 בדצמבר 2021 (אסמכתא 185181-01-2021) וכן בדו"ח הזימון המשלים מיום 24 בינואר 2022 (אסמכתא 010846-01-2022). ביום 29 למרץ 2023 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך להמלצת ועדת התגמול של החברה מיום 26 למרץ 2023, תיקונים למדיניות התגמול הנוכחית, בנוסח אשר צורף לדו"ח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 30 במרץ 2023 (אסמכתא: 035277-01-2023 (להלן: "**מדיניות התגמול המוצעת**"). מדיניות התגמול המוצעת כפופה לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אשר זומנה ליום 4 במאי 2023 ותיכנס לתוקפה רק לאחר אישור האסיפה כאמור (ככל שתאושר) (לפרטים נוספים ראה דו"ח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 30 במרץ 2023 אסמכתא 035277-01-2023). תמצית השינויים המוצעים במדיניות התגמול המוצעת אל מול מדיניות התגמול הנוכחית הינם כדלקמן: (א) במסגרת התגמול ההוני, הוספת האפשרות להעניק יחידות מניה חסומות לנושאי משרה; (ב) התייחסות פרטנית לתגמול סמנכ"ל חטיבת ציוד לתעשיית הפלסטיק, לרבות לתקרת עלות שכרו בצירוף עמלות מכירה וכן היחס בין הרכיב הקבוע והרכיב המשתנה בתגמול (ג) שכר בסיס – חריגה של 10% מתקרות עלות השכר החודשי של נושאי המשרה לא תיחשב לחריגה מתקרת שכר הבסיס החודשי, באישור ועדת התגמול ובכפוף להוראות הדין וכן הבהרה כי סמכות מנכ"ל החברה לבחון אחת לשנה את שכר הבסיס של נושאי המשרה הינה לנושאי משרה כפופי מנכ"ל, (ד) פטור מאחריות נושאי משרה – הוספת אפשרות החברה להעניק לנושאי המשרה פטור מאחריות בשל חובת הזהירות כלפיה, בכפוף לחריגים כמפורט במדיניות התגמול המוצעת, (ה) הוספת האפשרות להעניק מענק חד פעמי למנכ"ל החברה או ליו"ר הדירקטוריון, בכפוף לאישור ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית ובלבד שתקרת המענק החד פעמי לא תעלה על שישה חודשי שכר (במונחי עלות) והכל בכפוף לתקרת הבונוס הקבועה במדיניות התגמול, (ו) הוספת מגבלה לגובה ההטבה השנתית של תגמול הוני לנושאי משרה (לרבות סמנכ"ל הכספים של החברה) במועד ההענקת אשר תעמוד על לא יותר מ- 5 משכורות חודשיות ברוטו, (ז) הבהרה בגין אלו מיוזמים רפואיים זכאי יו"ר הדירקטוריון לבונוס מלא, (ח) תיקון מדרגות גובה רכיב הבונוס השנתי ליו"ר הדירקטוריון הפעיל, למנכ"ל החברה ולסמנכ"ל החברה לפרטים נוספים ראה דו"ח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 30 במרץ 2023 אסמכתא 035277-01-2023).

זכאי אברהם המועסק בחברה מיום 01/01/1982, כיהן כמנכ"ל משותף ומיום 06/07/2008 מכהן בתפקיד יו"ר הדירקטוריון. תנאי העסקתו של יו"ר דירקטוריון החברה, אושרו מחדש באסיפה הכללית ביום 27 בספטמבר 2017 לתקופה של שלוש שנים נוספות. החל מיום 01 בפברואר 2020 צומצם היקף משרתו של מר אברהם זכאי ל-33.33% משרה ובהתאם הופחתו תנאי העסקתו באופן יחסי בהתאם להיקף המשרה המועדכן, הכל כמפורט בדו"ח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 18 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתא 085840-01-2019). לפירוט תנאי ההתקשרות והתגמולים של יו"ר דירקטוריון החברה, מר אברהם זכאי, ראה תקנה 22 להלן.

רן סתו, המועסק בחברה מיום 01/07/1983 ומכהן כמנכ"ל בחברה וכדירקטור. תנאי העסקתו של מנכ"ל החברה, אושרו מחדש באסיפה הכללית ביום 24 בספטמבר 2020 לתקופה של שלוש שנים נוספות, ועודכנו ביום 31 בינואר 2022 באישורה של האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה. ביום 26.03.23 ובישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 29.03.23 אישרו ועדת התגמול והדירקטוריון תיקון בתנאי כהונה והעסקה של מנכ"ל החברה מר רן סתו בגין טעות שנפלה בעדכון האחרון לשכר הבסיס שלו. התיקון כאמור כפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אשר זומנה ליום 04 במאי 2023 (ראה דיווח מידי מיום 30.03.23, אסמכתא 035277-01-2023) וייכנס לתוקפו רק לאחר אישורה (ככל שיאושר). לפירוט תנאי ההתקשרות והתגמולים של מנכ"ל החברה ובעל השליטה בה, מר רן סתו, ראה תקנה 22 להלן ודיווח מידי שפרסמה החברה ביום 30 במרץ 2023 (אסמכתא 035277-01-2023).

גדי מוסקוביץ כיהן כסמנכ"ל הכספים של החברה, החל מיום 11 בינואר 2023 ועד לסיום כהונתו ביום 15 בפברואר 2023. עד לסיום כהונתו ובמהלך שנת הדו"ח, היה זכאי מר מוסקוביץ לשכר הכולל הפרשות לקרן השתלמות בסכום השווה ל-7.5% מהמשכורת ברוטו; הודעה מוקדמת – בת 60 יום החל מוותק של שישה חודשים; שכר חודשי ברוטו בסך כולל של 47 אלף ש"ח; בונוס שנתי כדלקמן: בגין רווח שנתי נקי של עד 1 מליון ש"ח, לא יהא זכאי סמנכ"ל הכספים לבונוס שנתי, בגין רווח שנתי נקי של בין 1-4 מליון ש"ח יהא זכאי לבונוס בשיעור 0.5% על כל הרווח הנקי הכולל (החל מהשקל הראשון), בגין רווח שנתי נקי של בין 4-5 מליון ש"ח יהא זכאי לבונוס בשיעור 0.75% על כל הרווח הנקי הכולל (מהשקל הראשון) ובגין רווח שנתי נקי של 5 מליון ש"ח ומעלה יהא זכאי לבונוס בשיעור 1% מהרווח השנתי הנקי הכולל (מהשקל הראשון), עד למקסימום תקרה של פי שישה מהשכר השנתי הממוצע של עובדי החברה ובלבד שבשנה אשר בגינה מוענק הבונוס היה לחברה רווח שנתי נקי של לפחות 1 מליון ש"ח, הכל בהתאם ובכפוף להוראות אשר נקבעו במדיניות התגמול הנוכחית של החברה (לפרטים נוספים ראה נוסח מדיניות התגמול הנוכחית אשר צורף לדיווח מידי שפרסמה החברה ביום 24 בינואר 2022 (אסמכתא 010846-01-2022)). מר מוסקוביץ היה זכאי ל- 24 ימי חופשה, אחזקת רכב צמוד וטלפון סלולרי וכן תנאים סוציאליים על פי דין. העלות השנתית הכוללת של העסקתו של מר גדי מוסקוביץ סמנכ"ל הכספים בחברה לתקופת הדו"ח, עמדה על סך של 965 אלפי ש"ח, וכללה את הרכיבים המפורטים בטבלה דלעיל.

דני רוטנברג - חברת אפסטרים טכנולוגיות פריפריות אליות בע"מ הוקמה בשותפות של החברה הבת, ארן דגמים, עם היזם וממציא המוצר, מר דני רוטנברג. מר דני רוטנברג שימש כמנהלה של אפסטרים והיה זכאי למענק מיוחד בגין השלמת ההסכם למכירת מוצרים זכויות וידע של חברת אפסטרים. לפרטים נוספים אודות הסכם המכירה ראו חלק א' לדוח התקופתי.

אלון לרמן – סמנכ"ל חטיבת ציוד לתעשיית הפלסטיק, מועסק בחברה בתחילה בתפקיד איש מכירות ובהמשך כמנהל בחטיבת ציוד לתעשיית הפלסטיקה החל משנת 2017 והחל מרבעון ראשון לשנת 2023 כסמנכ"ל חטיבת ציוד לתעשיית הפלסטיק. זכאי לשכר חודשי 24,000 ₪ ברוטו; הפרשות לקרן השתלמות בסכום השווה ל-7.5% מהמשכורת המלאה ברוטו, 20 ימי חופשה לשנה, אחזקת רכב צמוד וטלפון סלולרי, וכן לתנאים סוציאליים על פי דין. בנוסף זכאי מר לרמן לבונוס שנתי המבוסס על רווחיות תחום הפעילות אותו מר לרמן מנהל ובכפוף להוראות מדיניות התגמול של החברה, עד למקסימום תקרה של שש משכורות חדושות ברוטו. העלות השנתית הכוללת של העסקתו של מר לרמן לתקופת הדו"ח, עמדה על סך של 728 אלפי ש"ח, וכללה את הרכיבים המפורטים בטבלה דלעיל. בנוסף לבונוס השנתי לו זכאי מר לרמן כמפורט בטבלה לעיל, ובהתאם להמלצות מנכ"ל החברה, אישר דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 29.03.23 בהמשך לאישור ועדת התגמול מיום 26.03.23, מתן מענק חד פעמי למר לרמן, בגין הישגיו המיוחדים להשאת תוצאות חטיבת הציוד לתעשיית הפלסטיק במהלך שנת הדו"ח בסך כולל של 62 אלפי ש"ח (במונחי עלות). דירקטוריון החברה בחן כי תנאי התגמול ניתנו בהתאם להסכם העסקה וכי עמד בדרישות התפקיד בו הוא מכהן ובהוראות ההסכמים עימו. הדירקטוריון בחן גם את סבירות תנאי התגמול ומצא כי תנאי התגמול, לרבות המענק החד פעמי אשר הוענק למר לרמן סבירים והוגנים ביחס לתרומתו של מר לרמן להשאת רווחי החברה בתקופת הדוח.

תקנה 21א: השליטה בתאגיד

בעלי השליטה בתאגיד, הינם ה"ה זכאי אברהם וסתו רן. מר אברהם זכאי מחזיק בכ-22.78% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה, ישירות וכן באמצעות חברה בבעלותו אבי זכאי השקעות בע"מ, ומר סתו רן מחזיק בכ-19.25% מהון המניות המונפק של החברה, ישירות ובאמצעות חברות בבעלותו, ר.סתו השקעות בע"מ וקוטאי השקעות בע"מ. 24.40% מהון המניות המונפק של החברה מוחזק בידי הציבור.

תקנה 22 : עסקאות עם בעל שליטה

עסקאות זניחות

ביום 18.01.2015 אימצה החברה נוהל קווים מנחים וכללים לסיווג ואישורן של עסקאות בין החברה לבין בעל שליטה ו/או שלבעל השליטה יש בה עניין אישי ו/או בין החברה לבין בעל עניין בה כעסקה זניחה כקבוע בתקנה 41(א)(6) (א) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, בתקנה 22 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ובתקנה 54 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה) התשכ"ט, 1969 וכן לשם בחינת הצורך במסירת דיווח מידי בדבר עסקה כאמור, בהתאם לתקנה 37א(6) לתקנות דוחות תקופתיים (להלן: "הנוהל"). הדירקטוריון בישיבתו מיום 20.03.16 לאחר אישור ועדת הביקורת של החברה מיום 16.03.16, אישרו עדכון הנוהל (להלן: "הנוהל המתוקן") הנוגע לתנאים שיחולו בעת אישור עסקת מסגרת בהתקשרות החברה עם בעלי עניין במסגרת עסקה השוטפים, למכירה ו/או לרכישה שוטפת של מוצרים ו/או שירותים. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 20.03.2016 (אסמכתא: 2016-01-010167).

הדירקטוריון בישיבתו מיום 29.03.2023 וכן ועדת הביקורת בישיבתה מיום 26.03.2023, אישרו מחדש את הנוהל בנוסח שנקבע בנוהל המתוקן, על פי אמות המידה להלן:

אמות מידה לסיווג עסקה זניחה

ועדת הביקורת והדירקטוריון החברה קבעו כי עסקה תחשב כעסקה זניחה אם יתקיימו בה כל התנאים הבאים:

- (א) העסקה אינה "עסקה חריגה", כהגדרתה בחוק החברות, תשנ"ט-1999.
- (ב) היקף העסקה, ביחס לעסקאות ואמות המידה המפורטות להלן, הינו בשיעור הנמוך מ- 0.5% ואינו עולה ביחס לעסקה בודדת על סך של 200,000 ש"ח וביחס לעסקה המתפרשת על פני שנה אינו עולה על סך של 500,000 ש"ח.
- (ג) בכל עסקה שנבחן סיווגה כעסקה זניחה, תחושב אחת או יותר מאמות המידה הרלוונטיות לעסקה המסוימת, כמפורט להלן, על בסיס הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים המבוקרים האחרונים של החברה (להלן: "הדוחות הכספיים"):

(1ג) ברכישה או מכירה של מוצרים (שאינם נכס קבוע) ו/או שירותים – ייבחן היקף העסקה מול סך מחזור המכירות השנתי כמשתקף בדוחות הכספיים.

(2ג) ברכישה או מכירה של נכס קבוע שאינו נדל"ן ("נכס שאינו שוטף") – ייבחן היקף העסקה מול סך כל הנכסים שאינם שוטפים בדוחות הכספיים.

(3ג) נטילה או קבלה של התחייבות כספית – ייבחן היקף העסקה מול סך ההתחייבויות בדוחות הכספיים.

(ד) במקרים בהם לפי שיקול דעת ועדת הביקורת, כל אמות המידה הנזכרות לעיל אינן רלבנטיות לבחינת זניחות העסקה, תיחשב העסקה כזניחה בהתאם לאמת מידה רלוונטית אחרת שתיקבע על ידי ועדת הביקורת ובלבד שהעסקה תעמוד במגבלות הקבועות בסעיף 3.2 לעיל.

(ה) כל עסקה תיבחן בפני עצמה, אולם עסקאות נפרדות שיש ביניהן תלות, כך שבפועל הינן חלק מאותה התקשרות, ייבחנו כעסקה אחת, על בסיס שנתי. זניחות עסקה רב שנתית (עסקה לתקופה של מספר שנים) תיבחן מחדש אחת לשנה על בסיס התנאים המנויים לעיל, על פי חלקה היחסי של העסקה באותה שנה.

(ו) מובהר כי בחינת השיקולים האיכותיים של עסקת בעל העניין, עשויה להוביל לסיווג העסקה כעסקה שאינה זניחה למרות המפורט לעיל. כך למשל עסקה לא תיחשב בדרך כלל כזניחה, אם היא נתפסת כאירוע משמעותי על ידי הנהלת החברה ומשמשת כבסיס לקבלת החלטות ניהוליות, או אם במסגרת העסקה צפוי בעל עניין לקבל טובת הנאה שיש חשיבות במסירת דיווח מיידי עליה.

(ז) ועדת הביקורת תהיה רשאית לקבוע כי לנוכח שיקולים איכותיים מיוחדים ו/או עקב התקיימותן של נסיבות חריגות, עסקת בעלת עניין שניתן היה לסווגה כ"עסקה זניחה" בהתאם לאמות המידה הקבועות בנוהל לא תסווג ככזו.

אמות מידה לסיווג עסקת מסגרת שאינה חריגה

במסגרת עסקה השוטפים מתקשרת החברה בעסקאות עם בעלי עניין למכירה ו/או רכישה שוטפת של מוצרים ו/או שירותים. עסקאות אלו תאושרנה על ידי החברה כעסקת מסגרת בתנאים המפורטים להלן:

(א) אחת לשנה תאושר עיסקת מסגרת על ידי ועדת הביקורת ובכפוף לאישורה, תאושר על ידי דירקטוריון החברה, זאת בכפוף לכך שהעסקאות שתתבצענה תחת עיסקת המסגרת יהיו עסקאות במהלך עסקים רגיל ובתנאי שוק.

(ב) היקפן הכולל השנתי של העסקאות שתתבצענה תחת עיסקת המסגרת לא יעלה על 2% מסך מחזור המכירות השנתי כמשתקף בדוחות הכספיים.

(ג) בחינה שוטפת של זניחות העסקאות שתבוצענה תחת עיסקת המסגרת על מנת לאשר כי העסקאות תואמות את תנאי עיסקת המסגרת כאמור בס"ק (א) ו-(ב) לעיל אשר תיערך על ידי מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה. הבדיקה כאמור תיערך אחת לחודש על פי הפרמטרים להלן:

(1ג) העיסקה מתבצעת במהלך העסקים הרגיל.

(2ג) העיסקה מתבצעת בתנאי שוק.

(3ג) המדובר בעיסקה של מכירת שירותים ו/או מוצרים, במחירים המקובלים בחברה, תוך התחשבות בהיקף העסקה ובתקופת ההתקשרות.

(ד) מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים של החברה ידווחו אחת לרבעון לוועדת הביקורת של החברה, או לדירקטוריון החברה (ככל שועדת הביקורת לא תתכנס ברבעון הרלוונטי), בדבר מסקנות בדיקתם של זניחות העסקאות שבוצעו תחת עיסקת המסגרת כאמור בס"ק (ג) לעיל.

(ה) חובת דיווח – ככל שמבחינת הנהלת החברה כאמור בס"ק (ג) לעיל יעלה כי היקף עסקת המסגרת עולה על אמת המידה הקבועה בס"ק (ד) לעיל, יוגש דיווח מיידי המתייחס לעסקת המסגרת האמורה.

בהתאם להוראות הנוהל המתוקן, בחנה הנהלת החברה במהלך תקופת הדו"ח את סטטוס העסקאות השוטפות שנערכו בין החברה לבין אטריון תחת עסקת המסגרת ועדכנה את ועדת הביקורת וכן את דירקטוריון כי במהלך שנת 2022 לא היו עסקאות למתן שירותים לאטריון.

תנאי כהונה והעסקה של בעלי השליטה בחברה:

תנאי כהונה והעסקה של מר זכאי, יו"ר דירקטוריון פעיל של החברה

בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות מיום 24 בספטמבר 2020 (לאחר אישור ועדת התגמול מיום 09 באוגוסט 2020, מיום 31 באוגוסט 2020 ומיום 21 בספטמבר 2020) ואישור דירקטוריון החברה מיום 10 באוגוסט 2020, מיום 31 באוגוסט 2020 ומיום 21 בספטמבר 2020) הוארך תוקף התקשרות החברה בהסכם העסקה וניהול עם מר אברהם זכאי, יו"ר דירקטוריון פעיל של החברה, לתקופה של שלוש שנים נוספות ממועד אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות. ביום 31 בינואר 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בישיבותיהם מיום 26 בדצמבר 2021 וביום 24 בינואר 2022, עדכון לתנאי הסף להענקת הבונוס השנתי המוענק ליו"ר הדירקטוריון של החברה (לפרטים נוספים ראה דו"ח מיידי שפרסמה החברה ביום 27 בדצמבר 2021 (אסמכתא 2021-01-185181) וכן ביום 24 בינואר 2022 (אסמכתא 2022-01-010846)). להלן עיקרי תנאי ההעסקה של מר זכאי:

מר אברהם זכאי, יו"ר דירקטוריון פעיל בחברה, מעמיד לטובת החברה שירותי ניהול⁸ וזאת בהיקף של 33.33% משרה⁹. התמורה החודשית בגין שירותי הניהול המוענקים על ידו לחברה הינה 27,000 לחודש בתוספת מע"מ כדין; התמורה החודשית אינה מוצמדת אוטומטית למדד המחירים לצרכן; מר זכאי אינו זכאי לתמורה כספית נוספת בגין כהונתו בדירקטוריון החברה מעבר לתמורה לה הוא זכאי בגין שירותי הניהול שהוא מעניק לחברה. מר זכאי זכאי למימון של מלוא הוצאות הטלפון והטלפון הנייד שלו, לרבות הוצאות החזקתם, למעט גילום שווי המס. מר זכאי זכאי שיועמד לו על ידי החברה רכב מדגם 7 תוך שהחברה נושאת בכל הוצאות החזקתו או לחילופין ובהתאם להסכם הניהול עמו, תשתתף החברה בעלות אחזקת רכב דומה¹⁰. החברה מחזירה למר זכאי הוצאות אש"ל בשהותו בתפקיד בארץ ובחו"ל כנגד קבלות. לא קיימת תקרה לשיעור ההוצאות. החזר החברה בגין הוצאות אש"ל שהוציא מר זכאי במסגרת תפקידו בארץ ובחו"ל מבוקרות על ידי ועדת הביקורת של החברה; החברה נושאת בכל המיסים וההטלים לרבות ביטוח לאומי ומס הכנסה הנובעים ו/או הדרושים להסכם הניהול עם מר זכאי (למעט מע"מ). בנוסף לכך זכאי מר זכאי לבונוס שנתי כמפורט להלן ובמדיניות התגמול המעודכנת של החברה: הבונוס נגזר מתוך הרווח השנתי הנקי של החברה (לאחר מס) ובלבד שהרווח השנתי הנקי המינימאלי יעמוד על סך של שני מיליון ש"ח לשנה אשר בגינה מוענק הבונוס¹¹. חישוב הרווח השנתי הנקי של החברה נעשה בניכוי זכויות המיעוט בגין חברות מוחזקות ועל בסיס תוצאות החברה בשנת הכספים הרלוונטית אשר בגינה מוענק הבונוס ובשנתיים שקדמו לה, באופן בו מקוזזים הפסדים משנתיים קודמות, ככל שהיו; גובה רכיב הבונוס ייקבע על בסיס המדרגות להלן, והוא יעמוד על 33.33% בלבד מגובה הבונוס שיתקבל על בסיס הנוסחה המפורטת להלן: (i) רווח שנתי נקי של עד 2 מיליון ש"ח לא יזכה בבונוס; (ii) רווח שנתי נקי של בין 2 מיליון ש"ח ל-4 מיליון ש"ח יזכה בבונוס בשיעור 3% על כל הרווח הנקי השנתי הכולל של החברה (החל מהשקל הראשון); (iii) רווח שנתי נקי של בין 4 מיליון ש"ח ל-5 מיליון ש"ח, יזכה בבונוס בשיעור 4% על כל הרווח הנקי השנתי הכולל של החברה (החל מהשקל הראשון); (iv) רווח שנתי נקי של 5 מיליון ש"ח ומעלה יזכה בבונוס בשיעור 5% על כל הרווח הנקי השנתי הכולל של החברה (החל מהשקל הראשון).

חרף האמור לעיל הוסכם, כי נוכח תרומתו של מר זכאי לפעילות החברה בתחום המיזמים, ניסיונו רב השנים בתחום המיזמים הרפואיים וקשריו הרבים בתחום זה, אזי בכל הנוגע לרכיב הבונוס השנתי לו זכאי מר אברהם זכאי בהתאם למנגנון המפורט לעיל, בגין רווחים שינבעו לחברה מעסקה למכירת המיזמים הרפואיים המפורטים להלן בלבד: מיזם "Goback" בחברת הבת אפסטרס טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ, מיזם "Endorings" בחברת הבת EndoAid Ltd, מיזם Next Generation בחברת הבת ארן מחקר פיתוח ודגמים בע"מ ו/או כל מיזם נוסף שיופנה לחברה ביוזמתו של מר אברהם זכאי (להלן: "**המיזמים הרפואיים**"), יהא זכאי מר זכאי ל-100% מרכיב הבונוס השנתי בהתאם לזכאותו על פי הנוסחה המפורטת לעיל, ואילו בכל הנוגע לרווחים שינבעו לחברה מכל פעילות אחרת של החברה, יהא זכאי ל-33.33% בלבד מרכיב הבונוס השנתי. "**עסקת מכירה**" על פי סעיף זה תוגדר כעסקת מכירה חלקית או מלאה של נכסי או מניות חברת המיזם ו/או הנפקת חברת המיזם.

סך הבונוס בגין שנת כספים אחת, בנטרול רכיב הבונוס בגין המיזמים הרפואיים, לא יעלה על פי 2.16 מהשכר השנתי הממוצע של עובדי החברה; סך הבונוס למר זכאי ללא נטרול הבונוס בגין המיזמים הרפואיים לא יעלה על פי 6.5 מהשכר השנתי הממוצע של עובדי החברה. סך רכיב הבונוס מסך התגמול למר אברהם זכאי יעמוד בטווח שבין 0%-50%; לדירקטוריון החברה ולוועדת התגמול תהיה סמכות להפחית גובהו של הבונוס כמדיניות הפחתה; מר אברהם זכאי מחויב להשיב כספים לחברה בתנאים מסוימים במקרה שהבונוס חושב על בסיס נתונים שהתבררו לאחר מכן כמוטעים.

8 ביום 07 בנובמבר 2019 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, לבקשת מר אברהם זכאי, כי מתכנת העסקתו של מר זכאי כיו"ר דירקטוריון פעיל בחברה תשתנה באופן שמלוא התמורה המשולמת למר אברהם זכאי בגין שירותיו (אשר שולמה לו עד למועד זה בתלוש שכר) תשולם לו כדמי ניהול כנגד חשבונית מס כדין, מבלי שיהא בכך כדי לשנות את עלות העסקתו. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 07 בנובמבר 2019 (אסמכתא 2019-01-095649).

⁹ החל מיום 01 בפברואר 2020 הופחת היקף המשרה של מר אברהם זכאי כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה ל-33.33% משרה ועודכנו תנאי העסקתו בהתאם להיקף המשרה המעודכן. לפרטים נוספים ראה דיווח מיידי של החברה מיום 18 באוגוסט 2019 (אסמכתא 2019-01-085840).

¹⁰ החל מיום 01 באוגוסט 2019, כתחליף להעמדת רכב חברה לרשותו של מר זכאי ובהתאם להחלטות ועדת התגמול מיום 24 ביולי 2019 והחלטת דירקטוריון החברה מיום 25 ביולי 2019 משולמת למר זכאי עלות אחזקת הרכב המוגלמת בתוך התמורה בגין שירותי הניהול.

¹¹ ביום 31 בינואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בישיבותיהם מיום 26 בדצמבר 2021 וביום 24 בינואר 2022, עדכון למדיניות התגמול הקודמת של החברה אשר במסגרתו תוקן תנאי הסף להענקת הבונוס השנתי המוענק למנכ"ל החברה וליו"ר דירקטוריון החברה באופן בו תנאי הסף לתשלום הבונוס השנתי יהא הרווח השנתי הנקי של החברה העומד, לכל הפחות, על שני (2) מיליון ש"ח לאותה שנה בגינה מוענק הבונוס, זאת במקום מיליון ש"ח בלבד בהתאם להוראות מדיניות התגמול הקודמת. נוסח מדיניות התגמול המעודכנת צורף לדו"ח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 27 בדצמבר 2021 (אסמכתא 2021-01-185181) וכן בדו"ח הזימון המשלים מיום 24 בינואר 2022 (אסמכתא 2022-01-010846).

במקרה של סיום היחסים בין מר זכאי לחברה, תינתן הודעה מוקדמת על ידי הצד שביקש את סיום היחסים בת שישה חודשים. בנוסף, זכאי מר זכאי לביטוח אחריות נושאי משרה והתחייבות לשיפוי מהחברה, בהתאם לתנאים המקובלים בחברה ובכפוף להוראות מדיניות התגמול. לפרטים נוספים ראה תקנה 29 א' להלן.

מענק פרישה: ביום 23 בספטמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר אישור ועדת התגמול בישיבתה מיום 14 באוגוסט 2019 ודירקטוריון החברה בישיבתו מיום 18 באוגוסט 2019, מענק פרישה חד פעמי, בסך של 6 חודשי עלות שכר חודשי קבוע (ללא רכיב בונוס) (להלן: "מענק הפרישה"), אשר ישולם כדלקמן: (א) 2/3 ממענק הפרישה בסך של 323 אש"ח שולמו למר זכאי ביום 01 בפברואר 2020; (ב) 1/3 ממענק הפרישה בסך נוסף של 162 אש"ח ישולם למר זכאי במועד פרישתו מתפקידו כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה. לפרטים נוספים ראה דו"ח זימון אסיפה שפרסמה החברה ביום 18 באוגוסט 2019 (מס' אסמכתא 01-085840-2019).

לפרטים נוספים אודות עדכונים שאושרו על ידי דירקטוריון החברה למדיניות התגמול הנוכחית של החברה, בהתאם להמלצת ועדת התגמול של החברה, אך טרם אושרו על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, ראה תקנה 21 לעיל.

תנאי כהונה והעסקה של מר סתו, מנכ"ל החברה

בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיום 24 בספטמבר 2020 (לאחר אישור ועדת התגמול בישיבותיה מיום 09 באוגוסט 2020, מיום 31 באוגוסט 2020 ומיום 21 בספטמבר 2020 ואישור דירקטוריון החברה בישיבותיו מיום 10 באוגוסט 2020, מיום 31 באוגוסט 2020 ומיום 21 בספטמבר 2020) הוארך תוקף התקשרות החברה בהסכם העסקה וניהול עם מר סתו, מנכ"ל החברה, לתקופה של שלוש שנים נוספות. ביום 31 בינואר 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בישיבותיהם מיום 26 בדצמבר 2021 וביום 24 בינואר 2022, תוספת לשכרו של מר סתו, מנכ"ל החברה וכן עודכנו תנאי הסף להענקת הבונוס השנתי המוענק למנכ"ל החברה (לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 27 בדצמבר 2021 (אסמכתא 2021-185181) וכן ביום 24 בינואר 2022 (אסמכתא 01-010846-2022)). להלן עיקרי תנאי ההעסקה של מר סתו נכון למועד הגשת דו"ח זה:

מר סתו מעניק שירותי ניהול בהיקף של משרה מלאה לפחות, תוך שמתקיימים בין מר סתו לחברה יחסי עובד ומעביד. החל ממועד אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיום 31 בינואר 2022 זכאי מר סתו לשכר חודשי בסך של כ-100,700 ש"ח ברוטו (לפני בונוס ולא כולל הוצאות רכב)¹²; יצוין כי במסגרת זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיום 31 בינואר 2022 עלתה טעות, כאשר בעוד נכתב כי שכרו ברוטו של מר סתו יעמוד על סך של 100,700 ברוטו (לפני בונוס ולא כולל הוצאות רכב) בעקבות העלאת השכר שאושרה למר סתו על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה מיום 31 בינואר 2022¹³, נכתב בטעות כי עלות העסקתו החודשית של מר סתו תסתכם לסך של 107,828 ש"ח (לפני בונוס ולא כולל הוצאות רכב) בלבד במקום 116,000 ש"ח (לפני בונוס ולא כולל הוצאות רכב) ועל כן עלות העסקתו החודשית נכון למועד דוח זה מסתכמת בסך של 107,828 ש"ח בלבד (לפני בונוס ולא כולל הוצאות רכב) (לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 24 בינואר 2022 (אסמכתא 01-010846-2022)). בהמשך לאישור ועדת התגמול של החברה מיום 26.03.23 אישר דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 30.03.23 לתקן את הטעות שעלתה בהעלאת השכר האחרונה לשכר הבסיס של מר סתו, כך ששכרו של מר סתו (במונחי עלות) יעמוד על 116,000 ש"ח (לפני בונוס ולא כולל הוצאות רכב) חלף 107,828 ש"ח (לפני בונוס ולא כולל הוצאות רכב), כפי שאושר בטעות. התיקון האמור לעלות שכר הבסיס של מר סתו כפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אשר זומנה ליום 4 במאי, 2023 וייכנס לתוקפו רק לאחר אישור האסיפה כאמור (ככל שיאושר), החל משכר חודש אפריל 2023; השכר לא מוצמד אוטומטית למדד המחירים לצרכן; מר סתו אינו זכאי לתמורה כספית נוספת בגין כהונתו בדירקטוריון החברה מעבר לתגמול לו הוא זכאי בגין שירותי הניהול שהוא מעניק לחברה. החברה מחזירה למר סתו הוצאות אש"ח בשמותו בתפקיד בארץ ובחו"ל כנגד קבלות. לא קיימת תקרה לשיעור ההוצאות. החזר החברה בגין הוצאות אש"ח שהוציא מר סתו במסגרת תפקידו בארץ ובחו"ל יבוקר על ידי ועדת הביקורת של החברה; החברה מעמידה לרשות מר סתו רכב מדרגה 7 ונושאת בכל הוצאות החזקתו¹⁴. החברה נושאת בכל המיסים וההיטלים לרבות ביטוח לאומי ומס הכנסה (ולמעט מע"מ) הנובעים /או הדרושים מתוקף הסכם הניהול עם מר סתו. מר סתו זכאי למימון של מלוא הוצאות הטלפון והטלפון הנייד שלו, לרבות הוצאות החזקתם, למעט גילום שווי המס.

¹² הוצאות אחזקת הרכב עבור מר סתו בשנת 2022 עמדו על סך שנתי של 213,208 ש"ח.
¹³ ביום 31 בינואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור דירקטוריון החברה וועדת התגמול, תוספת לשכרו של מר סתו בסך של כ-20,000 ש"ח במונחי עלות, לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים שפרסמה החברה ביום 27 בדצמבר 2021 (אסמכתא 01-185181-2021) וכן ביום 24 בינואר 2022 (אסמכתא 01-010846-2022)).
¹⁴ או לחילופין ובהתאם להסכם הניהול עם מר סתו, תשתתף החברה בעלות אחזקת רכב דומה. בנוגע לרכב החברה הקודם שעמידה החברה למר סתו במהלך שנת 2012 בהתאם לתנאי הסכם הניהול עמו (ואשר נמכר על ידי החברה לצד שלישי במהלך שנת 2015) הודיע מר סתו במהלך חודש מרץ 2017 לחברה כי בווריאן מוטורס (להלן: "בווריאן") אשר טיפלה בהליך הרכישה, הייבוא וטיפול בכל נושא המיסים המוטלים על יבוא הרכב לא דיווחה את מלוא סכום העסקה לרשות המיסים כנדרש על פי דין. בעקבות זאת ומכיוון ששטעמים של שמירה על שווי הרכב, נרשם הרכב על שם מר סתו, התקבלה אצל מר סתו דרישה מרשות המיסים לתשלום הפרש מיסים בגין עסקת יבוא הרכב. בעקבות זאת פנה מר סתו לחברה לתשלום הפרש המיסים שכן הבעלות ברכב היתה שלה. ביום 23 במרץ 2017 אישרה ועדת התגמול כי החברה תשלם את הפרש המיסים בסך של 187,262 ש"ח בגין עסקת יבוא רכב החברה בהתאם לדרישת רשות המיסים ובלבד שמר סתו ימחיה את כל התקבולים אשר יתקבלו מתביעה שתוגש נגד בווריאן מוטורס לתשלום הסכום. תביעה בסדר דין מקוצר כנגד בווריאן הוגשה מטעם מר סתו ביום 08 ליוני 2017, כתנאי למתן רשות להתגונן הפקידה בווריאן פקדון כספי בסך 94 אלף ש"ח. ביום 14.08.18 מונה לבווריאן מפרק זמני ובעקבות האמור עוכבו החליטים בתביעה. ביום 02.12.18 ניתן צו פירוק וחוגשה תביעת חוב מטעם מר סתו בגין תשלום הפרש המיסים כאמור. במסגרת תיק הפירוק של בווריאן נקבע כי יש להעביר את סכומי הפיקדון הכספי בסך 94,000 ש"ח שהופקד בקופת בית המשפט לידי מר סתו, אשר המחיה את הסכום הנ"ל לחברה. בנוסף, התקבל בידי מר סתו דיבידנד במסגרת תיק הפירוק בסך של 43,215 ש"ח וזאת ב-11.10.21. הסכום הנ"ל הומחה אף הוא לחברה.

בנוסף לכך זכאי מר סתו לבונוס שנתי כמפורט להלן: הבונוס נגזר מתוך הרווח השנתי הנקי של החברה (לאחר מס) ובלבד שהרווח השנתי הנקי המינימאלי יעמוד על סך של שני מיליון ש"ח לשנה אשר בגינה מוענק הבונוס¹⁵. חישוב הרווח השנתי הנקי של החברה נעשה על פי הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים לשנה הקלנדרית הרלוונטית בניכוי זכויות המיעוט בגין חברות מוחזקות ועל בסיס תוצאות החברה בשנת הכספים הרלוונטית אשר בגינה מוענק הבונוס ובשנתיים שקדמו לה, באופן בו מקוזזים הפסדים משנתיים קודמות, ככל שהיו; גובה רכיב הבונוס ייקבע על בסיס המדרגות להלן: (i) רווח שנתי נקי של עד 2 מיליון ש"ח, לא יזכה בבונוס; (ii) רווח שנתי נקי של בין 2 מיליון ש"ח ל-4 מיליון ש"ח יזכה בבונוס בשיעור 3% על כל הרווח הנקי השנתי הכולל של החברה (החל מהשקל הראשון); (iii) רווח שנתי נקי של בין 4 מיליון ש"ח ל-5 מיליון ש"ח יזכה בבונוס בשיעור 4% על כל הרווח הנקי השנתי הכולל של החברה (החל מהשקל הראשון); (iv) רווח שנתי נקי של 5 מיליון ש"ח ומעלה יזכה בבונוס בשיעור 5% על כל הרווח הנקי השנתי הכולל של החברה (החל מהשקל הראשון). סך הבונוס בגין שנת כספים אחת לא יעלה על פי שש וחצי (6.5) מהשכר השנתי הממוצע של עובדי החברה; סך רכיב הבונוס מסך התגמול למר רן סתו יעמוד בטווח שבין 0%-50%; לדירקטוריון החברה ולוועדת התגמול תהיה סמכות להפחית גובהו של הבונוס כמדיניות הפחתה; מר רן סתו מחויב להשיב כספים לחברה בתנאים מסוימים במקרה שהבונוס חושב על בסיס נתונים שהתבררו לאחר מכן כמוטעים; מענק פרישה: במקרה של סיום היחסים בין מר רן סתו לחברה, תינתן הודעה מוקדמת על ידי הצד שביקש את סיום היחסים בת שישה חודשים. בנוסף ובכפוף לאישור הדירקטוריון ולהמלצת ועדת התגמול, יהא זכאי מר רן סתו למענק פרישה חד פעמי השווה לשכר החודשי הקבוע האחרון שלו כשהוא מוכפל ב-6 חודשים, בכפוף לתנאים המפורטים במדיניות התגמול הנוכחית.

בנוסף לכל האמור לעיל, מר סתו זכאי לביטוח אחריות נושאי משרה והתחייבות לשיפוי מהחברה, בהתאם לתנאים המקובלים בחברה ובכפוף להוראות מדיניות התגמול. לפרטים נוספים ראה תקנה 29 א' להלן.

תקנה 24 : החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

<u>שיעור אחזקה בדילול מלא (%)</u>			<u>שיעור אחזקה (%)</u>							
בסמכות למנות דירקטורים	בהצבעה	בהון	בסמכות למנות דירקטורים	בהצבעה	בהון	מספר ני"ע המוחזקים	מס' הנייר בבורסה	שם הנייר	מס' תעודת זהות/ מס' חברה	שם בעל העניין
22.78	22.78	22.78	22.78	22.78	22.78	1,113,040	1085265	ארן מניה רגילה	002442754	זכאי אברהם*
19.25	19.25	19.25	19.25	19.25	19.25	940,272	1085265	ארן מניה רגילה	54505706	סתו רן**
14.88	14.88	14.88	14.88	14.88	14.88	726,775	1085265	ארן מניה רגילה	2700596	אטריון קורפוריישן
7.75	7.75	7.75	7.75	7.75	7.75	378,493	1085265	ארן מניה רגילה	513611509	ילין לפידות
10.95	10.95	10.95	10.95	10.95	10.95	534,645	1085265	ארן מניה רגילה	520033986	הראל השקעות

* מחזיק מניות גם באמצעות חברת אבי זכאי השקעות בע"מ אשר בבעלותו המלאה.
 ** מחזיק מניות גם באמצעות החברות ר. סתו השקעות בע"מ וקוטאי השקעות בע"מ.

השווי הנקוב של המניות שבעל העניין התחייב לקנות:

אין

הסכמים בין בעלי עניין בכל הנוגע לאחזקותיהם בחברה

ביום 20/08/2000 חתמו בעלי העניין (אבי זכאי, אבי זכאי השקעות בע"מ, רן סתו, רן סתו השקעות בע"מ, עדי שפרעם, ע. שפרעם השקעות בע"מ, ארלון ארן בע"מ) על הסכם לפיו כל אחד יתמוך במינויו של מועמד מטעם כל אחד מהצדדים כדירקטור בדירקטוריון החברה וכל שניים רשאים להציע דח"צ והשניים האחרים מתחייבים לתמוך בו. לפרטים נוספים אודות הסכם בעלי המניות מיום 20.08.00 ראה סעיף 57.1 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2013 כפי שפורסם ביום 12.03.14.
 ביום 23 בדצמבר 2014 הושלמה עסקת השקעה בחברה עם חברת אטריון קורפוריישן (להלן: "**המשקיע**") נשוא הסכם רכישת מניות אשר נחתם בין החברה למשקיע ביום 11 בנובמבר 2014 ("**הסכם רכישת המניות**"). בד בבד עם חתימת ההסכם הני"ל התקשרו בעלי השליטה בחברה, ה"ה

¹⁵ ביום 31 בינואר 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בישיבותיהם מיום 26 בדצמבר 2021 וביום 24 בינואר 2022, עדכון למדיניות התגמול הקודמת של החברה אשר במסגרתו תוקן תנאי הסף להענקת הבונוס השנתי המוענק למנכ"ל החברה וליור"ר דירקטוריון החברה באופן בו תנאי הסף לתשלום הבונוס השנתי יהא הרווח השנתי הנקי של החברה העומד, לכל הפחות, על שני (2) מיליון ש"ח לאותה שנה בגינה מוענק הבונוס, זאת במקום מיליון ש"ח בלבד בהתאם להוראות מדיניות התגמול הקודמת. נוסח מדיניות התגמול המעודכנת צורף לדו"ח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 27 בדצמבר 2021 (אסמכתא 2021-01-185181) וכן בדו"ח הזימון המשלים מיום 24 בינואר 2022 (אסמכתא 2022-01-010846).

אבי זכאי ורן סתו, עם המשקיע (בעלי השליטה והמשקיע להלן יחד: "הצדדים") בהסכם בעלי מניות המסדיר את הבנותיהם בכל הנוגע למערכת היחסים ביניהם כבעלי מניות בחברה. להלן עיקרי ההסכם:

- על פי ההסכם, כל אחד מבין בעלי השליטה יהיו זכאים להציע את מועמדותם של שני דירקטורים מטעמו לדירקטוריון החברה.
- הצדדים התחייבו לתמוך בהצבעה באסיפה הכללית שעל סדר יומה מינוי דירקטורים לחברה, במינוי של כל אחד מבין שני המועמדים מטעם מי מבעלי השליטה, כדירקטורים בדירקטוריון החברה.
- כל אחד מבין בעלי השליטה יהיו זכאים להציע באסיפה הכללית שעל סדר יומה מינוי דירקטורים חיצוניים בחברה (להלן: "דחצ"ים") מועמד כדחצ"צ לחברה וכל הצדדים מתחייבים לתמוך במינוי זה.
- בנוסף, בעלי השליטה יחד (אבי זכאי ורן סתו יחדיו) יהיו זכאים להציע את מועמדותו של דירקטור אחד נוסף המקובל על בעלי השליטה (להלן: "הדירקטור הנוסף").
- הצדדים התחייבו לתמוך בהצבעה באסיפה הכללית שעל סדר יומה מינוי הדירקטור הנוסף כדירקטור בדירקטוריון החברה.
- עוד הוסכם כי זכאותם של כל אחד מבעלי השליטה למינוי דירקטורים כמובא לעיל, כפופה לכך ששיעור האחזקות (בין במישרין ובין בעקיפין) של מי מבין בעלי השליטה במניות החברה לא ירד מתחת ל-10% מהונה המונפק והנפרע של החברה. היה ושיעור האחזקות של מי מבין בעלי השליטה ירד מתחת ל-10% מהונה המונפק והנפרע של החברה, לא יחולו הוראות הסכם זה ככל שהן נוגעות לזכאותו למינוי דירקטורים.

עוד הוסכמו על הצדדים המנגנונים להלן בקשר עם העברת מניות בחברה: זכות הצעה ראשונה (Right Of First Offer), מכירה כפויה (Bring Along) וזכות ההצטרפות (Tag Along).

לפרטים נוספים אודות הסכם בעלי המניות דלעיל ראה דיווחים מיוחדים שפרסמה החברה ביום 11 בנובמבר 2014 (אסמכתא 2014-01-192882), 11 בדצמבר 2014 (אסמכתא 2014-01-220368), ו-14 בדצמבר 2014 (אסמכתא 2014-01-220737).

תקנה 24א: הון רשום, מונפק וניירות ערך המירים

הון מניות

מס' נייר ערך בבורסה	הון מניות רשום	הון מניות מונפק	הון מניות מונפק בניכוי מניות רדומות
1085265	5,500,000 ¹⁶	4,885,641	4,885,641
-	-	-	-
-	-	-	-

ניירות ערך המירים ליום 30 במרץ, 2023

אין

תקנה 24 ב' - מרשם בעלי מניות של החברה

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה ראה דיווח מיוחד שפרסמה החברה ביום 6 במרץ 2023 (אסמכתא מס': 2023-01-024345).

תקנה 25א' - מען רשום של התאגיד

כתובת: האשל 43 פרק תעשייה דרומי קיסריה 3088900

טלפון: 04-6239000

פקס: 04-6273260

כתובת הדואר האלקטרוני: ARAN@ARAN-RD.COM

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

¹⁶ ביום 30 במרץ 2023 זימן דירקטוריון החברה את אסיפת בעלי המניות של החברה, כאשר על סדר יומה, בין היתר, תיקון תקנון החברה, אשר במסגרתו מוצע, בין היתר, להגדיל את ההון הרשום של החברה, כך שלאחר תיקון תקנון החברה הון המניות הרשום של החברה יהא בסך של 57,000 ש"ח מחולק ל- 5,700,000 מניות רגילות בנות 0.01 ₪ ע"י כל אחת. הגדלת ההון טרם אושרה על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אשר זומנה ליום 4 במאי, 2023 וכפופה לאישורה (ככל שתאושר). לפרטים נוספים ראה דו"ח זימון אסיפה מיום 30 במרץ 2023 (אסמכתא 2023-01-035277).

שם מספר ת.ז. שנת לידה נתינות	מען להמצאת כתבי בית דין	חברות בוועדות האם הדירקטוריון הוא דירקטור בלתי תלוי/ דירקטור חיצוני כהדירתי בחוק החברות- כן/לא;	האם הוא עובד של החברה, של חברה- בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה - התפקיד שהוא ממלא כאמור	השנה שבה החלה כהונתו כדירקטור של החברה	השכלתו והתעסקותו ב- 5 השנים האחרונות, תוך פירוט המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם, ופירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור	האם הוא לפי מיטב ידיעת החברה והדירקטורים האחרים שלה בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה - כן/לא, בציון פרטים	האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית
זכאי אברהם 002442754 1949 ישראלית	לוי אשכול 15 תל אביב	לא	יו"ר דירקטוריון של החברה	2008	השכלה: אקדמאי, תואר שני בכלכלה תעסוקה: יו"ר דירקטוריון החברה. יו"ר חברות בנות ומנכ"ל ובעל עניין - חברת אבי זכאי השקעות בע"מ, מנכ"ל בחברה בשליטתו- אוריאן מלניום בע"מ. תאגידים בהם משמש כדירקטור: ארן דגמים, ארן נכסים, אס.פי.סי טק בע"מ, אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ, אנדואיד בע"מ, קרדיופס בע"מ, כימרגי בע"מ, טבטק בע"מ, אבי זכאי השקעות בע"מ.	לא. מר אמנון זכאי, בנו של מר זכאי, כיהן כדירקטור בדירקטוריון החברה וסיים את כהונתו ביום 18/01/2021.	כן
רן סתו 054505706 1956 ישראלית	הרימון 6 אודים	לא	מנכ"ל החברה	2005	השכלה: תיכונית. תעסוקה: מנכ"ל בחברה ובחברות הבנות, עובד בחברה משנת 1984. מנכ"ל ובעל עניין- חברת ר. סתו השקעות בע"מ ורן סתו שירותי ניהול בע"מ- חברות בשליטתו. תאגידים בהם משמש כדירקטור: ארן דגמים, ארן נכסים, אפסטרים טכנולוגיות פריפריאליות בע"מ, אנדואיד בע"מ, קרדיופס בע"מ, צידון פולימרים בע"מ.	לא. גב' אורית סתו, אשתו של מר סתו, כיהנה כדירקטורית בדירקטוריון החברה וסיימה את כהונתה ביום 18/01/2021.	לא
ד"ר, רוי"ח אסתר גילעז-רן 025682154 1974 ישראלית	יפה נוף 1/803 גבעתיים	לא	דירקטורית חיצונית חברה בועדת ביקורת, בועדת תגמול ויו"ר הוועדה לבחינה ואישור הדוחות הכספיים.	2016	השכלה: פוסט דוקטורט בבי"ס למנהל עסקים, המחלקה לחשבונאות, אוני' NYU, ד"ר לחשבונאות ומיסים מחלקה למימון בי"ס למנהל עסקים אוני' בן גוריון. תעסוקה: מרצה במחלקה לכלכלה באוניברסיטת בר אילן. עוסקת ביעוץ לחברות בנושא הערכות שווי, תכניות עסקיות, מיסים ויעוץ פיננסי. תאגידים בהם משמשת כדירקטורית: דירקטורית חיצונית בבנק מזרחי טפחות, יוחננוף, אורדע פרינט, ריבוע כחול נדל, נתנאל גרופ, דירקטורית בלתי תלויה בעמית.	לא	כן
דוד סלטון 55976153 1959 ישראלית	לוטם 67 הוד השרון	לא	דירקטור חיצוני. יו"ר ועדת ביקורת, יו"ר ועדת תגמול וחבר הוועדה לבחינה ואישור הדוחות הכספיים.	2016	השכלה: BSc. כלכלה וניהול, הפקולטה לתעשייה וניהול, הטכניון, ישראל תעסוקה: מנכ"ל ודירקטור בחברת ויריליטי מדיקל בע"מ, מנכ"ל ונשיא (עד אוגוסט 2019) בחברת דנטאק שתלים בע"מ, תאגידים בהם משמש כדירקטור: דירקטור בלתי תלוי בחברת אינטרקור בע"מ, דירקטור בלתי תלוי בחברת שחל טלרפוא בע"מ.	לא	כן
יהונתן רגב 058415829 1964 ישראלית	נהלל	לא	דירקטור בלתי תלוי. חבר הוועדה לבחינה ואישור הדוחות הכספיים.	2021	השכלה: תואר ראשון בפיזיקה אוניברסיטת תל אביב ותואר שני בכלכלה מהטכניון ואוניברסיטת חיפה. תעסוקה: עד 2018 שימש כ- COO של פינרגי טכנולוגיות בע"מ. מ-2018 משמש כיום ושותף ב- Cicada Voice. תאגידים בהם משמש כדירקטור: דח"צ משנת 2015 בפועלים איי.בי.אי. דח"צ משנת 2018 בפריורטק. דח"צ מחודש פברואר 2021 בקבוצת אחים יעקובי.	לא	כן
עו"ד חיל 034931378 1978 ישראלית	עמיחי פאגלין 9, תל אביב	לא	דירקטור בלתי תלוי. חבר וועדת בקורת וועדת תגמול	2021	השכלה: תואר ראשון במשפטים (LLB) משנת 2005, ותואר ראשון במימון, דיפלומטיה ואסטרטגיה (BA) במרכז הבינתחומי הרצליה, משנת 2005. בוגר משנת 2021, של התוכנית לדירקטורים ונושא משרה בכירה בתאגיד מטעם להב פיתוח מנהלים אוניברסיטת תל אביב. תעסוקה: משנת 2021 בעלים של משרד עו"ד - תומר חיל ושות' עד שנת 2021 שותף דיני עבודה במשרד עורכי דין מ.פירון ושות'.	לא	לא

יצוין, כי ביום 10 בפברואר 2022 אושרה הארכת כהונתם של הדירקטורים החיצוניים בחברה, ד"ר, רוי"ח גילעז רן אסתר ומר דוד סלטון לתקופה כהונה נוספת (שלישית) בת שלוש שנים. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידיים של החברה מיום 06 בינואר 2022 אסמכתא 003316-01-2022.

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של החברה

שם נושא המשרה	גד מוסקוביץ	אתי רוזנברג	אלון לרמן	בנצי ברסנו	אלעד לאליאן	גלעד הוכמן	טל כהן	ר"ח דורון רוזנבלום
מס' הזיהוי	037661253	025209594	038663464	024439929	060635794	027704675	022801401	024850406
שנת לידה	1975	1973	1976	1969	1982	1970	1967	1970
שנת תחילת כהונה בחברה	2022. סיים את כהונתו ב-15 לפברואר 2023	2010.	2010	4/2022	2015	2020	2023	2014
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת של, בחברה קשורה שלו או בבעל עניין בו; היה נושא המשרה הבכירה מורשה חתימה עצמאי בתאגיד - תצוין עובדה זו	סמנכ"ל כספים יוצא ומזכיר החברה	סמנכ"לית משאבי אנוש	מנהל מחלקת נציגויות	סמנכ"ל פיתוח ואספקת מוצרים	חשב קבוצה ומנהל הכספים של חברה כלולה – צידון פולימרים בע"מ	מנכ"ל ארץ סופטוור	סמנכ"ל כספים נכנס ומזכיר החברה	מבקר פנים
אם הוא בעל עניין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בתאגיד	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
השכלתו ונסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות. בפירוט השכלתו של נושא המשרה הבכירה יצוינו המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, רואה חשבון. תפקידים קודמים – סמנכ"ל כספים הלן דורון בע"מ, סמנכ"ל כספים אייברי דניסון ישראל בע"מ דירקטור באנדואייד בע"מ	תואר ראשון בכלכלה ובפסיכולוגיה אוניברסיטת חיפה. תואר שני התנהגות ארגונית בבית למנהל עסקים אוניברסיטת תל אביב תעודות בניהול מש"א, יעוץ ארגוני, גישור וניהול מע"י מורכבות. תפקידים- מנהלת מש"א, סמנכ"לית מש"א	תואר ראשון B.Sc בהנדסת פלסטיקה במכללת שנקר	תואר ראשון ושני במנהל עסקים. תפקידים קודמים – מנהל שרשרת אספקה באלביט מערכות	הנדסאי מחשבים. תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, רואה חשבון. מנהל כספים חברת צידון פולימרים בע"מ (חברה מוחזקת). חשב קבוצת ארץ מחקר ופיתוח (1982) בע"מ. דירקטור בחברת צידון פולימרים בע"מ.	סמנכ"ל שיווק ומכירות חברת סטרטיקה. מנהל מח' מכירות מיקור חוץ חברת יוניטסק. מנהל תחום מיקור חוץ חברת קומדע	תואר ראשון במינהל עסקים וחשבונאות, רואה חשבון. סמנכ"ל כספים אימקו תעשיות בע"מ, סמנכ"ל כספים קונטרופ טכנולוגיות מדוייקות בע"מ	תואר ראשון בחשבונאות ותואר שני במנהל עסקים, שותף ובעלים של משרד העוסק במתן שירותי בקורת פנים.

תקנה 26 ב' – מורשי החתימה העצמאיים בתאגיד

נכון למועד פרסום דוח זה, אין בחברה מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27: רואה החשבון של החברה

משרד רואה חשבון: ברייטמן אלמגור זוהר ושות' רואי חשבון. כתובת המשרד: דרך מנחם בגין 132, תל אביב. למיטב ידיעת החברה, רואה החשבון או שותפו אינו בעל עניין או בן משפחה של בעל ענין או של נושא משרה בכירה בחברה.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנות

במהלך שנת הדיווח, לא בוצעו תיקונים ו/או שינויים בתקנון ההתאגדות של החברה. ביום 29 במרץ 2023 זימן דירקטוריון החברה את אסיפת בעלי המניות של החברה, כאשר על סדר יומה, בין היתר, תיקון תקנון החברה, אשר במסגרתו מוצע: (א) להגדיל את ההון הרשום של החברה, כך שלאחר תיקון תקנון החברה הון המניות הרשום של החברה יהא בסך של 57,000 ש"ח מחולק ל- 5,700,000 מניות רגילות בנות 0.01 ₪ ע"ג כל אחת; ו-(ב) לתקן את סעיף הפטור לנושאי משרה תחת התקנון (לפרטים נוספים ראה תקנה 29(4) להלן. תיקון תקנון החברה טרם אושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אשר זומנה ליום 4 במאי, 2023 וכפוף לאישורה (ככל שתאושר). לפרטים נוספים ולנוסח התקנון המתוקן המוצע (בעקוב אחר השינויים) ראה דו"ח זימון אסיפה מיום 30 במרץ 2023 (אסמכתא 01-035277-2023).

תקנה 29:

א) המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית:

ביום 30 במרץ 2022 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה. לפרטים אודות חלוקת הדיבידנד ראה דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 30 במרץ 2022, אסמכתא 038728-01-2022.

(ב) לא התקבלו בשנת הדוח החלטות באסיפה הכללית שלא בהתאם להמלצות המנהלים

(ג) החלטות שנתקבלו באסיפה כללית מיוחדת בשנת הדוח:

(i) לפרטים אודות כינוס אסיפה כללית מיוחדת אשר על סדר יומה עדכון מדיניות התגמול של החברה ותוספת שכר לרן סתו, מנכ"ל החברה ובעל השליטה בה ראה דוחות מיידיים שפרסמה החברה ביום 27 בדצמבר 2021 (אסמכתא 185181-01-2021), וביום 24 בינואר 2022 (אסמכתא 010846-01-2022).

(ii) לפרטים אודות כינוס אסיפה כללית מיוחדת אשר על סדר יומה הארכת כהונת הדירקטורים החיצוניים בחברה לתקופת כהונה נוספת (שלישית) של שלוש שנים, ראה דיווח מיידי מיום 06 בינואר 2022, אסמכתא 003316-01-2022.

תקנה 29א: החלטות החברה

1. אישור פעולות נושא משרה לפי סעיף 255 לחוק החברות - אין

2. פעולה של נושא משרה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות אשר לא אושרה, בין אם הובאה לאישור לפי סעיף 255 לחוק החברות

ובין אם לאו - אין

3. עסקאות חריגות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות - אין. למען הזהירות ראה תקנה 22 לעיל.

4. פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי נושא משרה שבתוקף תאריך הדוח

ביום 24 בספטמבר 2020 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר אישור ועדת התגמול ואישור דירקטוריון החברה באת עדכון מדיניות התגמול של החברה אשר במסגרתה נקבע כי נושאי המשרה בחברה יהיו זכאים לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן להסדר השיפוי הנהוג בחברה. נוסח כתב השיפוי הינו כפי שאושר באסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה ביום 06.05.2019. על פי מדיניות התגמול של החברה, החברה תוכל להתקשר מעת לעת בפוליסות לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה (לרבות מקרב בעלי השליטה) אשר יכהנו מעת לעת בחברה בתנאים המפורטים להלן:

גבול האחריות השנתי בפוליסות הביטוח לא יעלה על 7.5 מיליון דולר ארה"ב, למקרה ולתקופה.

סכום הפרמיה השנתית שתשולם עבור פוליסות הביטוח של החברה לא תעלה על 12,000 דולר ארה"ב.

סכומי ההשתפות העצמית לא יעלו על המקובל בשוק הביטוח לעסקאות מסוג והיקף זה, נכון למועד ההתקשרות.

ועדת התגמול בשיבתה מיום 26 במרץ 2023 ודירקטוריון החברה בשיבתו מיום 29 במרץ 2023, אישרו את חידוש התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות מקצועית לדירקטורים ונושאי משרה, לרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה בחברה ו/או קרוביהם וזאת לתקופה החל מיום 01.04.2023 ועד ליום 30.09.2023. תנאי הפוליסה הינם: פרמיה שנתית בסך של כ-11.5 אלף דולר ארה"ב בתמורה לכיסוי ביטוחי עד גבול של 7.5 מ' דולר למקרה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 30 במרץ 2023, אסמכתא 035409-01-2023.

יצוין כי דירקטוריון החברה בשיבתו מיום 29 במרץ 2023, בהמשך להמלצת ועדת התגמול של החברה בשיבתה מיום 26 במרץ 2023, אישר לתקן את מדיניות התגמול של החברה, בין היתר, את סעיפי ביטוח ושיפוי אחריות נושאי משרה ולהוסיף את האפשרות לפטור נושאי משרה מאחריות בשל הפרת חובת הזהירות כלפיה, בכפוף להוראות תקנון החברה. בהתאם, אישר דירקטוריון החברה בשיבתו כאמור, בהמשך להמלצת ועדת התגמול של החברה בשיבתה כאמור, תיקון של נוסח כתב השיפוי לנושאי משרה בחברה. תיקון סעיפי הביטוח השיפוי והפטור במדיניות התגמול של החברה וכן תיקון נוסח כתב השיפוי הקיים בחברה כפופים לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר זומנה ליום 4 במאי, 2023 וייכנסו לתוקפם רק לאחר אישורה (ככל שיאושר).

במסגרת התיקונים המוצעים לתקנון החברה אשר מובאים לאישור האסיפה הכללית של החברה אשר זומנה ליום 4 במאי, 2023, נקבע כי החברה לא תהא רשאית לפטור נושא משרה מאחריותו כלפי החברה, בשל כל אחד מאלה:

(א) הפרת חובת אמונים, למעט לעניין שיפוי ביטוח בשל הפרת חובת אמונים כלפי החברה, כאשר נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד סביר להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה.

(ב) הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד.

(ג) פעולה מתוך כוונה להפיק רווח אישי שלא כדין.

(ד) עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה.

(ה) קנס או כופר שהוטל עליו בקשר עם החלטה שקיבל נושא המשרה או עם עסקה שאושרה על ידו, בתוקף תקפידו כנושא משרה, אשר לנושא משרה כלשהו בחברה עניין אישי באישורה.

התיקונים המוצעים לעיל לתקנון החברה טרם אושרו על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אשר זומנה ליום 4 במאי, 2023 וכפופים לאישורה (ככל שיאושר). לפרטים נוספים ולנוסח התקנון המעודכן (בעקבות אחר השינויים) ראה דו"ח זימון אסיפה מיום 30 במרץ 2023 (אסמכתא 035277-01-2023).

שמות החותמים ותפקידם:

אברהם זכאי, יו"ר הדירקטוריון

רן סתו, מנכ"ל

טל כהן, סמנכ"ל כספים

תאריך: 29 במרץ, 2023

ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ

שאלון ממשל תאגידי¹⁷

עצמאות הדירקטוריון		
לא נכון	נכון	
	√	1. בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו שני דירקטורים חיצוניים אינה עולה על 90 ימים, כאמור בסעיף 363א(ב)(10) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר בשנת הדיווח (ובכלל זה גם תקופת כהונה שאושרה בדיעבד, תוך הפרדה בין הדירקטורים החיצוניים השונים): דירקטור א': אסתר גילעז רן דירקטור ב': דוד סלטון. מספר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 2.
		2. שיעור¹⁸ הדירקטורים הבלתי תלויים¹⁹ המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 4/6. שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון²⁰ התאגיד²¹: 3 דירקטורים. ☐ לא רלוונטי (לא נקבעה הוראה בתקנון).

¹⁷ פורסם במסגרת הצעות חקיקה לשיפור הדוחות ביום 16.3.2014.

¹⁸ בשאלון זה, "שיעור" - מספר מסוים מתוך הסך הכל. כך לדוגמה 3/8.

¹⁹ לרבות "דירקטורים חיצוניים" כהגדרתם בחוק החברות.

²⁰ לענין שאלה זו - "תקנון" לרבות על פי הוראת דין ספציפית החלה על התאגיד (לדוגמא בתאגיד בנקאי - הוראות המפקח על הבנקים).

²¹ חברת איגרות חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.

פרק ה' - פרטים נוספים על התאגיד לשנת המס 2022

	√	3. בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדירקטורים החיצוניים (והדירקטורים הבלתי תלויים) ונמצא כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו-(ו) לחוק החברות לעניין היעדר זיקה של הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגיד וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני (או בלתי תלוי).	
	√	4. כל הדירקטורים אשר כיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, אינם כפופים למנהל הכללי, במשרין או בעקיפין (למעט דירקטור שהוא נציג עובדים, אם קיימת בתאגיד נציגות לעובדים). אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטור כפוף למנהל הכללי כאמור) - יצוין שיעור הדירקטורים שלא עמדו במגבלה האמורה: _____.	
	√	5. כל הדירקטורים שהודיעו על קיומו של ענין אישי שלהם באישור עסקה שעל סדר יומה של הישיבה, לא נכחו בדיון ולא השתתפו בהצבעה כאמור (למעט דיון ו/או הצבעה בנסיבות המתקיימות לפי סעיף 278(ב) לחוק החברות): אם תשובתכם הינה "לא נכון" - האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו בהתאם להוראות סעיף 278(א) סיפה: ☐ כן ☐ לא (יש לסמן X במשבצת המתאימה). יצוין שיעור הישיבות בהם דירקטורים כאמור נכחו בדיון ו/או השתתפו בהצבעה למעט בנסיבות כאמור בס"ק א': _____.	
	√	6. בעל השליטה (לרבות קרובו ו/או מי מטעמו), שאינו דירקטור או נושא משרה בכירה אחר בתאגיד, לא נכח בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל שליטה ו/או קרובו ו/או מי מטעמו שאינו חבר דירקטוריון ו/או נושא משרה בכירה בתאגיד נכח בישיבות הדירקטוריון כאמור) - יצוינו הפרטים הבאים לגבי נוכחות כל אדם נוסף בישיבות הדירקטוריון כאמור: זהות: _____. תפקיד בתאגיד (ככל וקיים): _____. פירוט הזיקה לבעל השליטה (אם מי שנכח אינו בעל השליטה עצמו): _____. האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו: ☐ כן ☐ לא (יש לסמן X במשבצת המתאימה). שיעור נוכחות ²² בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח לשם הצגת נושא מסוים על ידו: _____, נוכחות אחרת: _____. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	

²² תוך הפרדה בין בעל השליטה, קרובו ו/או מי מטעמו.

כשירות וכישורי הדירקטורים				
לא נכון	נכון			
	√	7.	בתקנון התאגיד לא קיימת הוראה המגבילה את האפשרות לסיים מיידית את כהונתם של כלל הדירקטורים בתאגיד, שאינם דירקטורים חיצוניים (לעניין זה – קביעה ברוב רגיל אינה נחשבת מגבלה) ²³ . אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, קיימת מגבלה כאמור) יצוין –	
		א.	פרק הזמן שנקבע בתקנון לכהונת דירקטור: _____.	
		ב.	הרוב הדרוש שנקבע בתקנון לסיום כהונתם של הדירקטורים: _____.	
		ג.	מניין חוקי שנקבע בתקנון באסיפה הכללית לשם סיום כהונתם של הדירקטורים: _____.	
		ד.	הרוב הדרוש לשינוי הוראות אלו בתקנון: _____.	
X		8.	התאגיד דאג לעריכת תוכנית הכשרה לדירקטורים חדשים, בתחום עסקי התאגיד ובתחום הדין החל על התאגיד והדירקטורים, וכן דאג לעריכת תכנית המשך להכשרת דירקטורים מכהנים, המותאמת, בין השאר, לתפקיד שהדירקטור ממלא בתאגיד. אם תשובתכם הינה "נכון" – יצוין האם התוכנית הופעלה בשנת הדיווח: □ כן □ לא (יש לסמן X במשבצת המתאימה)	
		א.	בתאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. אם תשובתכם הינה "נכון" – יצוין המספר המזערי שנקבע: 2.	9.
		ב.	מספר הדירקטורים שכיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח – בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ²⁴ : 3. בעלי כשירות מקצועית ²⁵ : 6. במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, יינתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 ימים מקרות השינוי) של דירקטורים מכל סוג שכיהנו בשנת הדיווח.	

²³ חברת איגרות חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.

²⁴ לאחר הערכת הדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו – 2005.

²⁵ ר' ה"ש 9.

פרק ה' - פרטים נוספים על התאגיד לשנת המס 2022

10.	א.	בכל שנת הדיווח כלל הרכב הדירקטוריון חברים משני המינים. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין פרק הזמן (בימים) בו לא התקיים האמור: ____. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים משני המינים אינה עולה על 60 ימים, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים משני המינים: ____.	√	
	ב.	מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: גברים: 5, נשים: 1.		

ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)					
לא נכון	נכון				
		11.	א.	מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח: רבעון ראשון (שנת 2022): 5 (4 מהן החלטות בכתב) רבעון שני: 1 (טלפוני) רבעון שלישי: 2 (אחת מהן טלפונית) רבעון רביעי: 3 (שתי החלטות בכתב ואחת טלפונית)	
			ב.	לצד כל אחד משמות הדירקטורים שביצעו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, יצוין שיעור ²⁶ השתתפותו בישיבות הדירקטוריון (בס"ק זה - לרבות ישיבות ועדות הדירקטוריון בהן הוא חבר, וכמצוין להלן) שהתקיימו במהלך שנת הדיווח (ובהתייחס לתקופת כהונתו): (יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדירקטורים).	
				שם הדירקטור	שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון
				שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת ²⁷	שיעור השתתפותו בישיבות הוועדה לבחינת הדוחות כספיים ²⁸
				שיעור השתתפותו בישיבות ועדת תגמול ²⁹	שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הוועדה)

²⁶ ר' הי"ש 2.

²⁷ לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

²⁸ לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

²⁹ לגבי דירקטור החבר בוועדה זו.

פרק ה' - פרטים נוספים על התאגיד לשנת המס 2022

						100%	אברהם זכאי			
						100%	רן סתו			
			100%	---	100%	100%	תומר חיל			
			100%	100%	100%	100%	אסתר גלעז רן			
			100%	100%	100%	100%	דוד סלטון			
			---	100%	----	100%	יהונתן רגב			
	√	בשנת הדיווח קיים הדירקטוריון דיון אחד לפחות לעניין ניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושאי המשרה הכפופים לו, בלא נוכחותם וניתנה להם הזדמנות להביע את עמדתם.								12.

הפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון

לא נכון	נכון	
	√	13. בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון אינה עולה על 60 ימים כאמור בסעיף 363א. (2) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון כאמור: _____.
	√	14. בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד מנהל כללי. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל אינה עולה על 90 ימים כאמור בסעיף 363א. (6) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל כאמור: _____.
		15. בתאגיד בו מכהן יו"ר הדירקטוריון גם כמנכ"ל התאגיד ו/או מפעיל את סמכויותיו, כפל הכהונה אושר בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות ³⁰ . √ לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד כפל כהונה כאמור).
	√	16. המנכ"ל אינו קרוב של יו"ר הדירקטוריון. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) –
		א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים: _____.
		ב. הכהונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות ³¹ : ☐ כן ☐ לא (יש לסמן X במשבצת המתאימה)
X		17. בעל שליטה או קרובו אינו מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).

³⁰ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.³¹ בחברת איגרות חוב – אישור בהתאם לסעיף 121(ד) לחוק החברות.

ועדת הביקורת			
לא נכון	נכון		
		18. בועדת הביקורת לא כיהן בשנת הדיווח -	
	√	א. בעל השליטה או קרובו.	
		☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	
	√	ב. יו"ר הדירקטוריון.	
	√	ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	
	√	ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.	
	√	ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה.	
		☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	
	√	19. מי שאינו רשאי להיות חבר בוועדת ביקורת, ובכלל זה בעל שליטה או קרובו, לא נכח בשנת הדיווח בישיבות ועדת הביקורת, למעט בהתאם להוראות סעיף 115(ה) לחוק החברות.	
	√	20. מנין חוקי לדיון ולקבלת החלטות בכל ישיבות ועדת הביקורת שהתקיימו בשנת הדיווח היה רוב של חברי הוועדה, כאשר רוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ואחד מהם לפחות היה דירקטור חיצוני. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין שיעור הישיבות בהן לא התקיימה הדרישה כאמור : _____.	
	√	21. ועדת הביקורת קיימה בשנת הדיווח ישיבה אחת לפחות בנוכחות המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר ובלא נוכחות של נושאי משרה בתאגיד שאינם חברי הוועדה, לעניין ליקויים בניהול העסקי של התאגיד.	
	√	22. בכל ישיבות ועדת הביקורת בה נכח מי שאינו רשאי להיות חבר הוועדה, היה זה באישור יו"ר הוועדה ו/או לבקשת הוועדה (לגבי היועץ המשפטי ומזכיר התאגיד שאינו בעל שליטה או קרובו).	
	√	23. בשנת הדיווח היו בתוקף הסדרים שקבעה ועדת הביקורת לגבי אופן הטיפול בתלונות של עובדי התאגיד בקשר לליקויים בניהול עסקיו ולגבי ההגנה שתינתן לעובדים שהתלוננו כאמור.	
	√	24. ועדת הביקורת (ו/או הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים) הניחה את דעתה כי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ושכר טרחתו ביחס לדוחות הכספיים בשנת הדיווח, היו נאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת וסקירה ראויים.	

תפקידי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - הועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים				
לא נכון	נכון			
		25.	א.	יצוין פרק הזמן (בימים) אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר להעברת המלצות הועדה לקראת הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: 2-4
			ב.	מספר הימים שחלפו בפועל בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון שני: 2 דוח שנתי: 2
			ג.	מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטורים למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון שני: 2 דוח שנתי: 2
	√	26.	רואה החשבון המבקר של התאגיד השתתף בכל ישיבות הועדה והדירקטוריון, בה נדונו הדוחות הכספיים של התאגיד המתייחסים לתקופות הנכללות בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון", יצוין שיעור השתתפותו: _____	
		27.	בועדה התקיימו בכל שנת הדיווח ועד לפרסום הדוח השנתי, כל התנאים המפורטים להלן:	
	√		א.	מספר חבריה לא פחת משלושה (במועד הדיון בועדה ואישור הדוחות כאמור).
	√		ב.	התקיימו בה כל התנאים הקבועים בסעיף 115(ב) ו-(ג) לחוק החברות (לענין כהונת חברי ועדת ביקורת).
	√		ג.	יו"ר הועדה הוא דירקטור חיצוני.
	√		ד.	כל חבריה דירקטורים ורוב חבריה דירקטורים בלתי תלויים.

פרק ה' - פרטים נוספים על התאגיד לשנת המס 2022

	✓	ה. לכל חברה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	
	✓	ו. חברי הוועדה נתנו הצהרה עובר למינוים.	
	✓	ז. המניין החוקי לדיון ולקבלת החלטות בוועדה היה רוב חברה ובלבד שרוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ובהם דירקטור חיצוני אחד לפחות.	
		אם תשובתכם הנה "לא נכון" לגבי אחד או יותר מסעיפי המשנה של שאלה זו, יצוין ביחס לאיזה דוח (תקופת/רבעוני) לא התקיים התנאי האמור וכן התנאי שלא התקיים: _____.	

ועדת תגמול			
לא נכון	נכון		
	✓	28. הועדה מנתה, בשנת הדיווח, לפחות שלושה חברים והדירקטורים החיצוניים היוו בה רוב (במועד הדיון בועדה). ☐ לא רלוונטי (לא התקיים דיון).	
	✓	29. תנאי כהונתם והעסקתם של כל חברי ועדת תגמול בשנת הדיווח הינם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000.	
		30. בועדת התגמול לא כיהן בשנת הדיווח -	
	✓	א. בעל השליטה או קרובו. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	
	✓	ב. יו"ר הדירקטוריון.	
	✓	ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	
	✓	ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.	
	✓	ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	

פרק ה' - פרטים נוספים על התאגיד לשנת המס 2022

31.		בעל שליטה או קרובו לא נכחו בשנת הדיווח בישיבות ועדת התגמול, למעט אם קבע יו"ר הועדה כי מי מהם נדרש לשם הצגת נושא מסוים.	✓	
32.		ועדת התגמול והדירקטוריון לא עשו שימוש בסמכותם לפי סעיפים 267א(ג), 272(ג) ו-272(ג1)(1) לאישור עסקה או מדיניות תגמול, למרות התנגדותה של האסיפה הכללית. אם תשובתכם הנה "לא נכון" יצוין – סוג העסקה שאושרה כאמור: _____ מספר הפעמים בהן נעשה שימוש בסמכותם בשנת הדיווח: _____	✓	

מבקר פנים				
		לא נכון	נכון	
33.	יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל התאגיד הוא הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בתאגיד.		✓	
34.	יו"ר הדירקטוריון או ועדת הביקורת אישרו את תכנית העבודה בשנת הדיווח. בנוסף, יפורטו נושאי הביקורת בהם עסק המבקר הפנימי בשנת הדיווח: (1) ניהול פרויקטים (יש לסמן x במשבצת המתאימה).		✓	
35.	היקף העסקת המבקר הפנימי בתאגיד בשנת הדיווח (בשעות ³²): 100-110			
	בשנת הדיווח התקיים דיון (בועדת הביקורת או בדירקטוריון) בממצאי המבקר הפנימי.		✓ (בינואר 23)	
36.	המבקר הפנימי אינו בעל ענין בתאגיד, קרובו, רוי"ח מבקר או מי מטעמו וכן אינו מקיים קשרים עסקיים מהותיים עם התאגיד, בעל השליטה בו, קרובו או תאגידים בשליטתם.		✓	

³² כולל שעות עבודה שהושקעו בתאגידים מוחזקים ובביקורת מחוץ לישראל, ולפי העניין.

עסקאות עם בעלי עניין

לא נכון	נכון		
X		בעל השליטה או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) אינו מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל השליטה או קרובו מועסק על ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול) יצוין – מספר הקרובים (לרבות בעל השליטה) המועסקים על-ידי התאגיד (לרבות חברות שבשליטתם ו/או באמצעות חברות ניהול): 2_. - האם הסכמי העסקה ו/או שירותי הניהול כאמור אושרו בידי האורגים הקבועים בדיון: ✓ כן □ לא (יש לסמן X במשבצת המתאימה) □ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). _____.	37.
	✓	למיטב ידיעת התאגיד, לבעל השליטה אין עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד (בתחום אחד או יותר). אם תשובתכם הינה "לא נכון" – יצוין האם נקבע הסדר לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה בו: □ כן □ לא (יש לסמן X במשבצת המתאימה) □ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	38.

יו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים: _____

יו"ר ועדת הביקורת: _____

יו"ר הדירקטוריון: _____

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל-1970

אני, רן סתו, מצהיר כי :

17. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ (להלן : "החברה") לשנת 2022 (להלן : "הדוחות").
18. 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.
19. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
20. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של חברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי :
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין ; וכן -
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ;
21. אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה :
- (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות ; וכן-
- (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבוונאות מקובלים ;
- (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, והצגתי בדוח זה את מסקנות הדירקטוריון וההנהלה לגבי האפקטיביות של הבקרה הפנימית כאמור למועד הדוחות.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך : 29 במרץ 2023

רן סתו, מנהל כללי

אני, טל כהן, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2021 (להלן: "הדוחות").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של חברה, בהתבסס על הערכתי העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות, העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לאסוף, לעבד, לסכם או לדווח על מידע כספי באופן שיש בו להטיל ספק במהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין; וכן -
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי;
5. אני, לבד או יחד עם אחרים בחברה:
 - (א) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות חברות מאוחדות שלה כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, ככל שהוא רלוונטי לדוחות הכספיים ולמידע כספי אחר הכלול בדוחות, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה ובחברות המאוחדות, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות; וכן-
 - (ב) קבעתי בקרות ונהלים, או וידאתי קביעתם וקיומם של בקרות ונהלים תחת פיקוחי, המיועדים להבטיח באופן סביר את מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הדין, לרבות בהתאם לכללי חשבוניות מקובלים;
 - (ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, ככל שהיא מתייחסת לדוחות הכספיים ולמידע הכספי האחר הכלול בדוחות למועד הדוחות, מסקנותיי לגבי הערכתי כאמור הובאו לפני הדירקטוריון והנהלה ומשולבות בדוח זה.

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

תאריך: 29 במרץ 2023

טל כהן, סמנכ"ל כספים

220\39\44