

# **Consolidated Financial Report**

## **H1-2022**



## יוזרוואי בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה  
לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

דירקטוריון חברת יוזרוואי בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה, לרבות מצב עסקי חברת UserWay Inc. וכן חברת WeCo Solutions Ltd., חברות בנות המוחזקות באופן מלא (100%) על ידי החברה (להלן: "UserWay Inc." ו-"WeCo", בהתאמה) (להלן ביחד: "הקבוצה") נכון ליום 30 ביוני 2022 (להלן: "מועד דוח הדירקטוריון"), והתוצאות הכספיות של הקבוצה, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "תקופת הדוח").

היקפו של דוח הדירקטוריון לתקופת הדוח, הינו מצומצם ונערך בהנחה שבפני קוראו מצוי הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021, שפורסם ביום 30 במרץ 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-039421) (להלן: "מועד פרסום הדוח התקופתי" ו-"הדוח התקופתי"), ואין בו חזרה על מה שנכלל בדוח התקופתי.

במסגרת דוח הדירקטוריון לא נכללה התייחסות לעניינים שאינם נוגעים לחברה או שלדעת החברה אינם מהותיים או שאין בהעדרם כדי לפגום בהבנת מצב ענייני החברה.

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרתו בתיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 החל מדוח הרבעון השלישי לשנת 2014.

דירקטוריון החברה אישר את אימוץ ההקלות שנקבעו לתאגיד קטן בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970. דירקטוריון החברה אישר את אימוץ מלוא ההקלות המפורטות להלן: ביטוח החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית; העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות (פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם ("דוח גלאי")) ודיווח לפי מתכונת דיווח חצי שנתית. לפרטים נוספים ראה תשקיף להשלמה אשר פרסמה החברה ביום 17 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-007972).

החל מיום 7 באפריל 2022, צורפה החברה למדד ת"א טק-עילית במסגרת "המסלול המהיר והייחודי" וזאת בהתאם להודעת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ מיום 26 בינואר 2022. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 31 בינואר 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-013270).

החל מיום 1 באוגוסט 2022, צורפה החברה למדד "מעלה" לאחריות תאגידית בישראל וזאת לאחר שדורגה במסגרת דירוג "מעלה" לשנת 2022. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 20 ביולי 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-092209).

## א. הסברי הדירקטוריון באשר למצב עסקי החברה

### 1. תיאור תמציתי של החברה וסביבתה העסקית

1.1. החברה התאגדה בישראל ביום 7 ביולי 2020, כחברה פרטית מוגבלת במניות בהתאם לחוק החברות, תשנ"ט – 1999, תחת שמה הנוכחי (להלן: "חוק החברות").

1.2. החברה החלה את פעילותה בשנת 2016 תחת חברת Xplace Ltd, חברה פרטית ישראלית אשר נוסדה על ידי מר אלון מסון, מנכ"ל החברה, בשנת 2006 (להלן: "XPlace"). Xplace מפעילה פורטל לגיוס פריילנסרים מומחים בתחומי דיגיטל ובתחומי ידע. באותה העת, מר מסון, גילה את הצורך ההולך וגובר להנגשת נכסים דיגיטליים בהתאם לתקני W3C (ביניהם גם את נכסי XPlace עצמה), והחל בפיתוח פתרונות בתחום הפעילות, בהתאם לרגולציה שהייתה קיימת באותם שנים בטרטוריות השונות. כחלק מחקר השוק, הגיעו למסקנה כי הפתרונות הקיימים דורשים משאבים רבים, הון וזמן, ועל כן התמקדו בפיתוח טכנולוגיה מבוססת AI לאוטומציה מירבית של התהליכים בתחום הפעילות.

1.3. ביום 23 בינואר 2022, נרשמו ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ על פי תשקיף להשלמה והודעה משלימה אשר פרסמה החברה בימים 17 בינואר 2022 ו- 19 בינואר 2022 (מספרי אסמכתאות: 2022-01-007972 ו- 2022-01-008626, בהתאמה) (להלן: "הבורסה" וכן "התשקיף", בהתאמה).

1.4. נכון למועד פרסום הדוח, החברה הינה חברת טכנולוגיה המפתחת, מפעילה ומשווקת פלטפורמה מקוונת הכוללת כלים טכנולוגיים מגוונים מבוססי בינה מלאכותית (AI) (רובם פרי פיתוחה של החברה) וכן מציעה שירותים מקצועיים, במטרה לסייע למפעילי אתרי אינטרנט ונכסים דיגיטליים נוספים בטרטוריות שונות (להלן: "נכסים דיגיטליים" ו- "מבקשי שירות", בהתאמה) בהתמודדות עם הרגולציה המתגברת בעולם בתחום הנגישות בדיגיטל ולהגן עליהם מפני תביעות פוטנציאליות בגין אי עמידה בדרישות הרגולציה.

1.5. נכון למועד פרסום הדוח, החברה עוסקת במתן פתרונות נגישות, בדגש על פתרונות טכנולוגיים, ליישויות וארגונים המציעים שירותים באמצעות נכסים דיגיטליים (בעיקר אתרי אינטרנט). החברה עוסקת במכירת רישיונות שימוש לארגונים ומבקשי שירות למכלול פתרונות הנגישות שמציעה החברה וגישה למוצרים מבוקשים וכן מעניקה שירותי בקרה ושירותי ייעוץ למבקשי השירות. לפרטים נוספים אודות פעילות החברה ראה פרק א' לדוח התקופתי.

1.6. נכון למועד דוח זה, החברה מממנת את פעילותה מהונה העצמי, ממזומנים שהיו בקופת החברה טרם מועד השלמת ההנפקה לציבור, וכן מגיוסי הון פרטיים וההנפקה לציבור אשר השלימה החברה בתקופת הדוח בסך כולל של כ- 41,652 אלפי ש"ח.

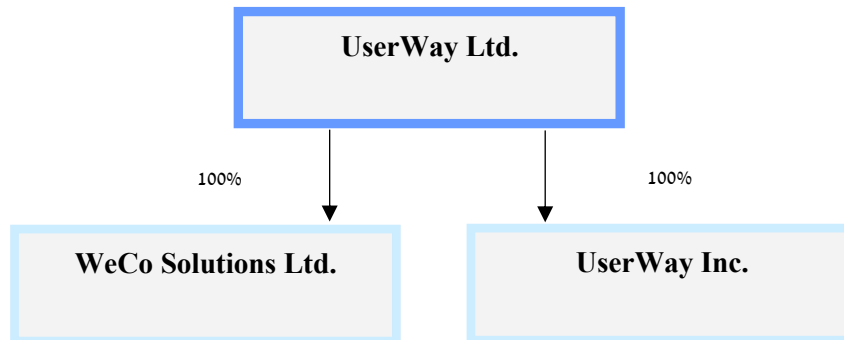
### 2. אירועים שאירעו החל ממועד פרסום הדוח התקופתי ועד למועד פרסום דוח זה - המידע האמור מובא על דרך ההפניה

לאירועים שאירעו החל מיום 31 בדצמבר 2021 ועד למועד פרסום הדוח התקופתי ראה סעיף 2 בפרק ב' לדוח התקופתי. מידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

2.1 עדכון לסעיפים 3, 4 ו-41 בפרק א' לדוח התקופתי – תרשים מבנה האחזקות של החברה,

חברות המוחזקות על ידי החברה והסכמים מהותיים

להלן יובא תרשים מבנה האחזקות של החברה, נכון למועד הדוח:



להלן יובא פירוט בדבר החברות המוחזקות על ידי החברה, נכון למועד הדוח:

א. UserWay Inc - חברה פרטית המאוגדת בדלאוור, ארה"ב והמוחזקת במלואה (100%) על ידי החברה.

ב. WeCo Ltd. - חברה פרטית המאוגדת בישראל והמוחזקת במלואה (100%) על ידי החברה.

לפרטים נוספים בדבר רכישת מלוא (100%) ממניות חברת WeCo Solutions Ltd., ראו סעיפים הו להלן.

2.2 עדכון לסעיף 6.1 בפרק א' לדוח התקופתי- השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו

להלן פרטים אודות השקעות שבוצעו בהון החברה וכן גיוסי הון אחרים, לרבות הקצאות פרטיות של כתבי אופציה סחירים, למעט הקצאות פרטיות של כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש למניות החברה:

תאריך	מהות השינוי	מניות רגילות של החברה ללא ע.ג. (להלן: "מניות" שהונפקו)	היקף התמורה המיידית שנתקבלה בגין הקצאת ניירות הערך (באלפי ש"ח)	השער בו בוצעה הפעולה (עבור כל מניה) (בש"ח)	סה"כ הון מונפק ונפרע (במניות)
יתרת פתיחה ליום 31.3.2022			3,606,145		
מאי 2022 (לפרטים נוספים ראה סעיף 2.2.1 להלן)	הקצאת מניות רגילות של החברה לבעלי מניות חברת WeCo	33,915	כחלק מהתמורה לרכישת כלל מניות WeCo <sup>1</sup>	38.33 ש"ח	3,640,060
סה"כ למועד פרסום דוח הדירקטוריון			3,640,060		

2.2.1 ביום 10 במאי 2022, פרסמה החברה דוח הצעה פרטית שאינה מהותית ואינה

חריגה, במסגרתה הקצתה החברה סך כולל של 33,915 מניות רגילות של החברה

וזאת כחלק מעסקה לרכישת כלל מניות (100%) חברה פרטית העוסקת בהגשת

<sup>1</sup> לפרטים נוספים בדבר התמורה בגין רכישת כלל מניות WeCo ראה סעיפים ה' ו-ו' להלן.

מסמכים דיגיטליים באמצעות מוצרים ושירותים פרי פיתוח ותוכנות מדף נוספות. לפרטים נוספים בדבר הקצאת המניות כאמור, ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 10 במאי 2022 ו-26 במאי 2022 (מספרי אסמכתא: 2022-01-056416 ו-2022-01-065377, בהתאמה).

### 2.3. עדכון לסעיף 6.3 בפרק א' לדוח התקופתי

להלן פרטים אודות הקצאות של כתבי אופציה לא סחירים שביצעה בתקופת הדוח:

פרטים נוספים	שווי הוגן במועד אישור הענקת כתבי האופציה	התמורה	מחיר מימוש	כמות כתבי אופציה מוקצים	מספר ניצעים	מועד הקצאה	סוג הניצעים
לפרטים נוספים ראה סעיף 2.3.1 להלן.	21.02 ש"ח לכתב אופציה	ללא תמורה	4,388 אג'	61,833	2	מאי 2022	נושאי משרה בחברה

2.3.1 ביום 10 במאי 2022 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה הקצאת סך של 14,269 כתבי אופציה לא רשומים למסחר הניתנים למימוש לעד 14,269 מניות רגילות של החברה (להלן: "כתבי אופציה") לגבי יעל הר-אבן, יו"ר הדירקטוריון בחברה וכן סך של 47,564 כתבי אופציה למר יצחק זקן, דירקטור ויועץ בחברה. לפרטים נוספים בדבר כתבי האופציה, ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 6 באפריל 2022 ו-10 במאי 2022 (מספרי אסמכתאות: 2022-01-036393 ו-2022-01-056482, בהתאמה).

### 2.4. עדכון לסעיף 21 בפרק א' לדוח התקופתי – מוצרים ושירותים בפיתוח

2.4.1 מוצר ה-Accessibility toolkit - במהלך תקופת הדוח החברה השלימה בהצלחה את הגשת הפטנט, את פיתוח גרסאת האלפא הפנימית וכן החלה בשיווק ראשוני של המוצר.

2.4.2 מוצר ה-Browser Inspection-In - נכון למועד פרסום הדוח, החברה עדין נמצאת בתהליך של מחקר ואיסוף נתונים. להערכת החברה פיתוח הגרסא כאמור יעשה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2023, וזאת בכפוף לתוצאות המחקר.

2.4.3 תוסף הנגישות מבוסס ה-AI - נכון למועד פרסום הדוח, החברה השלימה בהצלחה את שדרוג יכולות הזיהוי והתיקון האוטומטיים שמתבצעים על ידי מנגנוני הבינה

המלאכותית של התוסף, שיפור יכולות עורך ה-ARIA של התוסף אשר חושף למשתמש את שכבת הנגישות באלמנטים חזותיים ואת שיפור יכולות שיקוף הסטטיסטיקה של התוסף.

2.4.4. שירותי הבקרה - במהלך תקופת הדוח ונכון למועד הדוח החברה החליטה שלא להשקיע משאבים בפיתוח ושיווק בדיקות בקרה לאפליקציות בסמארטפונים וזאת מאחר ודרישות השוק נכון למועד זה רלוונטיות עדיין בעיקר לאתרי אינטרנט ופחות לאפליקציות בסמארטפונים, בהתאם לאמור החברה בחרה להפנות את משאביה להמשך הרחבת פיתוח יכולות שירותי הבקרה שלה לאתרי אינטרנט.

2.4.5. שירותי הייעוץ - במהלך תקופת הדוח ונכון למועד פרסום הדוח החברה הרחיבה במקצת את מגוון הקורסים שהיא מציעה ללקוחות, יחד עם זאת החברה החליטה שלא להשקיע משאבים רבים באמור וזאת על מנת למקד את עיקר משאבי החברה בפיתוחים טכנולוגיים ופחות בפיתוחי תוכן לקהל הרחב.

#### 2.5. עדכון לסעיף 25 בפרק א' לדוח התקופתי – הכנסה שנתית מתחדשת

ההכנסות השנתיות המתחדשות של החברה וכן של חברת הבת UserWay Inc. (ARR<sup>1</sup>) מורכבות מהכפלה ב- 12 של הנתונים להלן בחודש מייצג: הכנסה חודשית מתחדשת (המורכבת מסך הכנסות בגין החודש המייצג, פחות הכנסות חד פעמיות בגין אותו חודש אשר אינן חוזרות (ככל שישנן) ופחות הכנסות מלקוחות חד פעמיים (ככל שישנן) בתוספת הכנסות צפויות תחת הזמנות והסכמים שהתקבלו מלקוחות חדשים שעדיין לא הופעלו בעקבות זמן הטמעה (ככל שישנן) ובתוספת הכנסות צפויות תחת הזמנות והרחבות שירות שהתקבלו מלקוחות קיימים ועדיין לא הופעלו (ככל שישנן).

יצוין כי במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022, יותר מ 95% מהחוזים מול לקוחות החברה וחברת UserWay Inc., נכון למועד הדוח, הינם חוזים דולרים.

כמו כן, הנתון אינו לוקח בחשבון הרחבות שלא נחתמו, מכירות עתידיות ו/או שיעורי עזיבה עתידיים. עוד יצוין כי להערכת החברה לא קיימת עונתיות ב ARR.

להלן יובאו פרטים בדבר ה-ARR (הכנסה שנתית מתחדשת) של החברה בתקופת הדוח:

החודש המייצג	ARR (באלפי דולר)	גידול ב- (%)
דצמבר 2021	5,022	-
ינואר 2022	5,232	4%
פברואר 2022	5,193	-1%
מרץ 2022	5,393	4%
אפריל 2022	5,656	5%

<sup>1</sup> יצוין כי בחישובים על פי מועדים המתוארים בטבלה שלהלן לא חלו התאמות. קרי, מלבד נתון ההכנסה השנתית, כלל ההתאמות האפשריות, לרבות הפחתת הכנסות חד פעמיות בגין אותו חודש אשר אינן חוזרות, הכנסות מלקוחות חד פעמיים, הכנסות צפויות תחת הזמנות, הוספת הסכמים שהתקבלו מלקוחות חדשים שעדיין לא הופעלו בעקבות זמן הטמעה, הכנסות צפויות תחת הזמנות והרחבות שירות שהתקבלו מלקוחות קיימים ועדיין לא הופעלו, הינן 0.

החודש המייצג	ARR (באלפי דולר)	גידול ב- (%)
מאי 2022	6,012	6%
יוני 2022	6,197	3%
יולי 2022	6,652	7%
אוגוסט 2022	6,860	3%

לפרטים אודות חישוב ה-ARR מבוסס על הערכות החברה אשר בוצעו על בסיס הנתונים והמידע המצויים בידיה נכון למועד הדוח ועל בסיס אופן החישוב המקובל (הפרקטיקה), למיטב הבנתה, בשוק בו היא פועלת, והינם בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה מהותית משהוערך, בין היתר, בשל גורמים שונים שאינם בשליטת החברה, ובכלל כן במקרה בו יחולו עיכובים בלוחות הזמנים שנקבעו לביצוע עסקאות ולאספקת השירותים, או במקרה בו לא יבשילו התנאים להכרה בהכנסה בגין אספקת השירותים.

#### 2.6. עדכון לסעיף 42 בפרק א' לדוח התקופתי – הליכים משפטיים

הליך המשפטי אשר התנהל בין החברה לבין חברת accessiBe Ltd (להלן: "אקסיבי"): :

ביום 17 ביולי 2022 ניתן תוקף של פסק דין להסכם הפשרה שנחתם בין הצדדים, לפיו מבלי להודות בטענות שהועלו על ידי הצדדים, הסכימה החברה לבצע שינוי קל באחד מסעיפי תנאי השימוש שלה וכפועל יוצא מהאמור, התביעה והתביעה שכנגד ימחקו ללא צו להוצאות.

#### 2.7. עדכון לסעיף 44 בפרק א' לדוח התקופתי- גורמי סיכון- השפעת תנודות אינפלציה וריבית

##### השפעת תנודות בשיעור האינפלציה

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, החל מתחילת שנת 2021 ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים של החברה, עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ-7.4%, כאשר מדד המחירים לצרכן בגין חודש יולי 2022 שיקף לבדו עלייה של כ-1.1% לעומת החודש שקדם לו. במהלך המחצית הראשונה לשנת 2022 עלה מדד המחירים לצרכן בכ-3% וזאת לעומת עלייה של כ-1.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

לאור האמור, הנהלת החברה בחנה את השפעת האינפלציה על פעילות החברה והגיעה למסקנה כי לעלייה בשיעור האינפלציה אין ולא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאותיה העסקיות של הקבוצה, בין היתר, היות במסגרת פעילותה של החברה כחברת טכנולוגיה, מרבית התחייבויותיה הפיננסיות של החברה אינן צמודות למדד המחירים לצרכן, החברה אינה רוכשת סחורות כחלק מפעילותה השוטפת אשר חשופות לעליית מחירים, והחברה לא זיהתה השפעה על הוצאותיה בגין כוח אדם אשר נובעות באופן ישיר מעלייה בשיעור האינפלציה.

##### השפעת תנודות בשיעור ריבית

בנוסף לאמור לעיל, כחלק מהמדיניות המוניטרית של בנק ישראל ובמטרה לבלום את האינפלציה, ביצע בנק ישראל מספר העלאות של ריבית בנק ישראל, אשר הביאו את הריבית לשיעור של 2% נכון למועד פרסום הדוח, וזאת לעומת שיעור של 0.1% נכון ליום 30 ביוני,



2021 (על פי נתוני בנק ישראל).

נכון למועד הדוח ולמועד פרסום הדוח החברה מממנת את פעילותה באמצעות הון עצמי שמקורו בפעילות שוטפת ובגיוסי הון שביצעה החברה במהלך השנים 2021 ו-2022.

לאור האמור לעיל נכון למועד פרסום הדוח לעליית שיעור הריבית אין השפעה מהותית על פעילות החברה ולהערכת הנהלת החברה אף לא צפויה להיות לה השפעה מהותית.

**המידע האמור לעיל הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 ומבוסס על המידע המצוי בידי הנהלת החברה ועל הערכות החברה נכון למועד פרסום הדוח. המידע וההערכות כאמור עשויים שלא להתממש ו/או להתממש באופן שונה, בין היתר, בשל גורמים אשר אינם ידועים לחברה נכון למועד זה ו/או שאינם בשליטתה לרבות, בין היתר, התקשרות בהסכמים אשר התמורה בגינם צמודה למדד המחירים לצרכן, נטילת חוב על ידי החברה לצרכי מימוש אסטרטגיית החברה, התחזקות מגמות האינפלציה והעלאות ריבית בנק ישראל וכיוצא בזאת.**

**2.8. עדכון לתקנה 29(ג) בפרק ד' לדוח התקופתי- החלטות אסיפה כללית מיוחדת:**

**אסיפה כללית מיוחדת מיום 10 במאי 2022**

ביום 10 במאי 2022, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה, את הנושאים שלהלן:

א. מינוי גב' מירב דודק לתפקיד של דירקטורית חיצונית בחברה ואישור זכאותה לגמול;

ב. אישור עדכון למדיניות התגמול של נושאי המשרה בחברה;

ג. אישור התקשרות עם גב' יעל הר-אבן בהסכם למתן שירותי יו"ר דירקטוריון;

ד. אישור התקשרות החברה עם מר יצחק זקן, דירקטור בחברה, בהסכם ייעוץ עם החברה והענקת גמול הוני עבורו.

**2.9. מצבת הון ומרשם ניירות הערך של החברה**

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה מעודכן למועד פרסום דוח הדירקטוריון, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 12 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-057553).

**2.10. מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה**

לפרטים אודות מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מעודכנת למועד פרסום דוח הדירקטוריון, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 6 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-084430).

**2.11. מצבת הנהלה ונושאי משרה בכירה**

לפרטים אודות מצבת הנהלה ונושאי משרה בכירה, ראה דיווח מיידי של החברה מיום 11 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-087439).

**ב. המצב הכספי של החברה**

הדוחות הכספיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS").

הסברי החברה	31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר)	30 ביוני (באלפי דולר)		
		2021	2022	
<b>נכסים שוטפים</b>				
השינוי בין היתרה ליום 30 ביוני 2022 (להלן: "מועד הדוח") ובין היתרה ליום 31 בדצמבר 2021, נובע מקיטון בתזרים המזומנים מפעילות שוטפת בסכום של כ- 1,938 אלפי דולר, קיטון במזומנים מפעילות השקעה בסכום של כ- 2,185 אלפי דולר (המורכבים מרכישת חברת We-Co בסכום של כ-1,791 אלפי דולר כמפורט בסעיף ה' להלן, הפקדה לפיקדון בסכום של כ-384 אלפי דולר ורכישת רכוש קבוע בסכום של כ-10 אלפי דולר), ומנגד גידול במזומנים מפעילות מימון של כ- 12,425 אלפי דולר נטו בגין הנפקת מניות וכתבי אופציה בהנפקה ראשונה לציבור, יתרת שינוי בסכום של כ- 1,010 אלפי דולר בגין הפרשי שער (ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2022).	1,164	2,490	8,456	מזומנים ושווי מזומנים
השינוי בין היתרה למועד הדוח לבין היתרה במועד המקביל אשתקד נובע בגין הפקדה לפיקדון.	425	371	809	פיקדון
עיקר השינוי נובע עקב גידול פעילות השוטפת של החברה וחברת הבת Weco.	256	43	569	לקוחות והכנסות לקבל
הגידול בין היתרה למועד הדוח ובין היתרה למועד המקביל אשתקד נובע בגין תשלומי מקדמות מס הכנסה בסכום של כ- 84 אלפי דולר. עיקר הסכום הינו בגין שנת 2021 אשר יוחזר לחברה עם הגשת דוח המס.	272	176	260	מסי הכנסה לקבל
עיקר הגידול נובע עקב גידול בהוצאות מראש בגין ביטוח נושאי משרה ותשלום לשירותי הגנת סייבר. יתרת השינוי נובעת מפעילות השוטפת של החברה.	116	88	206	חייבים ויתרות חובה
	<b>2,233</b>	<b>3,168</b>	<b>10,300</b>	<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
<b>נכסים בלתי שוטפים:</b>				
השינוי נובע מרכישת חברת Weco והכרה במוניטין מוחשי במסגרת צירוף העסקים (ראה גם ביאור 4 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2022 וסעיף ה' להלן (להלן: "רכישת חברת Weco").	-	-	1,421	מוניטין
השינוי נובע מרכישת חברת Weco והכרה בנכסים בלתי מוחשיים במסגרת צירוף העסקים, בקיזוז הוצאות הפחתת נכסים בלתי מוחשיים לתקופה שממועד רכישת הפעילות ועד לתום החציון הראשון לשנת 2022.	-	-	469	נכסים בלתי מוחשיים
השינויים בעלויות ההנפקה הנדחות נבעו מהנפקה ראשונה לציבור שהשלימה החברה בחודש ינואר 2022, כאשר סכום של כ- 151 אלפי דולר קוזז מהפרמיה.	151	22	-	עלויות הנפקה נדחות
הגידול נובע עקב רכישת רכוש קבוע בסכום של כ-10 אלפי דולר ומנגד קיטון בגין הוצאות פחת בסכום של כ-5 אלפי דולר. כמו כן, חלק מהגידול המתואר לעיל נובע מצירוף עסקים הנובע מרכישת חברת Weco.	26	3	35	רכוש קבוע
	<b>177</b>	<b>25</b>	<b>2,095</b>	<b>סה"כ נכסים בלתי שוטפים</b>
	<b>2,410</b>	<b>3,193</b>	<b>12,395</b>	<b>סה"כ נכסים</b>
<b>התחייבויות שוטפות:</b>				
החברה פרעה את כל התחייבותה במסגרת השלמת הנפקה ראשונה לציבור בחודש ינואר 2022 (ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2022) להלן: "השלמת הנפקה ראשונה לציבור".	2,291	-	-	הלוואות המירות

הסברי החברה	31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר)	30 ביוני (באלפי דולר)		
		2021	2022	
מכשירים פיננסיים נגזרים	2,775	-	-	החברה פרעה את כל התחייבותה במסגרת השלמת הנפקה ראשונה לציבור.
התחייבות להנפקת הון עתידית	616	-	-	החברה פרעה את כל התחייבותה במסגרת השלמת הנפקה ראשונה לציבור.
ספקים ונותני שירותים	485	84	543	עיקר הגידול לעומת המועד המקביל אשתקד וליום 31 בדצמבר 2021 נובע עקב גידול בפעילות השוטפת של החברה ובהתאם לכך גידול בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים.
הכנסות מראש	2,059	1,595	2,881	עיקר הגידול לעומת המועד המקביל אשתקד וליום 31 בדצמבר 2021 נובע עקב גידול בפעילות השוטפת של החברה ובהתאם לכך גידול בהכנסות מראש. (הסכום נכון ליום 30 ביוני 2022, כולל גם את היתרה בגין חברת הבת Weco).
זכאים ויתרות זכות	499	206	314	עיקר הגידול בין היתרה למועד הדוח ובין היתרה למועד המקביל אשתקד, נובע מגידול בשכר ונלוות לאור גידול בהיקף פעילות החברה וגיוסי כוח אדם. עיקר הקיטון בין היתרה למועד הדוח ובין היתרה ליום 31 בדצמבר 2021 נובע מכך שאת שכר העובדים בגין חודש יוני 2022 החברה שילמה לעובדים כבר בסוף חודש יוני ולכן אין יתרת זכאים בגין חו"ז עובדים עבור שכר יוני, לעומת יתרת דצמבר 2021 שכן כוללת את יתרת חו"ז עובדים בגין שכר דצמבר.
צדדים קשורים	-	287	-	בשנת 2021, החברה פרעה את התחייבותה לצדדים קשורים במלואה, לפרטים נוספים ראו סעיף 6.10.1.10 בפרק 6 לתשקיף להשלמה שפרסמה החברה ביום 17 בינואר 2022 (מספר אסמכתא: 007972-01-2022).
<b>סה"כ התחייבויות שוטפות:</b>	<b>8,725</b>	<b>2,172</b>	<b>3,738</b>	
<b>התחייבויות בלתי שוטפות:</b>				
הכנסות מראש	283	405	764	עיקר הגידול למועד הדוח לעומת המועד המקביל אשתקד, נובע עקב גידול בפעילות השוטפת של החברה ובהתאם לכך גידול בהכנסות מראש.
התחייבות מס נדחה	-	-	147	התחייבות מס נדחה נובע מרכישת חברה Weco והכרה בהתחייבות מס נדחה במסגרת צירוף העסקים, בקיוזו הוצאות הפחתת התחייבות מס נדחה לתקופה שממועד רכישת הפעילות ועד לתום החציון הראשון לשנת 2022 (ראה גם ביאור 4 לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2022).
הלוואות המירות	-	1,729	-	ראה הסבר בהתחייבויות שוטפות.
מכשירים פיננסיים נגזרים	-	1,287	-	ראה הסבר בהתחייבויות שוטפות.
<b>סה"כ התחייבויות בלתי שוטפות:</b>	<b>283</b>	<b>3,421</b>	<b>911</b>	
<b>סה"כ התחייבויות הון</b>	<b>9,008</b>	<b>5,593</b>	<b>4,649</b>	
<b>הון</b>				
הון מניות רגילות	**	**	**	
פרמיה וקרנות הון	856	480	17,350	הגידול נובע בגין הנפקה ראשונה לציבור של ניירות ערך החברה (בניכוי הוצאות הנפקה) בסך של כ- 9,715 אלפי דולר, גידול של כ- 392 אלפי דולר הנפקת מניות כחלק מתמורת רכישת חברת Weco, גידול של כ- 2,418 אלפי דולר בגין המרת הלוואות המירות להון מניות, גידול של כ- 3,175 אלפי דולר בגין המרת התחייבות להנפקות עתידיות להון מניות, גידול של כ- 815 אלפי דולר בגין המרת מכשירים פיננסיים להון מניות. יתרת השינוי נובעת בגין הענקת כתבי אופציה לנותני שירותים.

הסברי החברה	31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר)	30 ביוני (באלפי דולר)		
		2021	2022	
השינוי נובע בגין הנפקת כתבי אופציה במסגרת ההנפקה הראשונה לציבור.	-	-	2,476	כתבי אופציה שאינם סחירים
משקף את ההפסד לחציון הראשון של שנת 2022.	(7,454)	(2,880)	(12,080)	יתרת (הפסד)
	(6,598)	(2,400)	7,746	סך הון (גירעון בהון)
	2,410	3,193	12,395	סה"כ התחייבויות בניכוי גירעון בהון

ג. תוצאות הפעילות העסקית של החברה

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (באלפי דולר)		
		2021	2022	
הגידול בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (להלן: "תקופת הדוח") לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע עקב גידול היקף פעילות החברה.	3,689	1,244	3,154	הכנסות
עיקר הגידול בעלות ההכנסות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקרה מגידול בעלויות קבלני משנה בסכום של כ-225 אלפי דולר, גידול בעלויות אחזקת שרתים בסכום של כ-42 אלפי דולר, ויתרת השינוי נובעת מגידול בעלויות שכר אשר נבעו מגידול בהיקף פעילות החברה.	479	121	421	עלות הכנסות
	3,210	1,123	2,733	רווח גולמי
	87%	90%	87%	
הגידול בהוצאות מחקר ופיתוח בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מגידול בהוצאות פיתוח בסכום של כ-616 אלפי דולר וגידול בהוצאות שכר בסכום של כ-161 אלפי דולר אשר נבעו מגידול בהיקף פעילות החברה.	1,450	598	1,389	הוצאות מחקר ופיתוח
הגידול בהוצאות מכירה ושיווק בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת מגידול בהוצאות פרסום ושיווק בסכום של כ-1,317 אלפי דולר, גידול בהוצאות שכר בסכום של כ-625 אלפי דולר, גידול בהוצאות קבלני משנה בסכום של כ-64 אלפי דולר.	3,156	513	2,589	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול בהוצאות הנהלה וכלליות בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקרו מגידול בהוצאות שכר בסכום של כ-349 אלפי דולר, גידול בהוצאות משפטיות בסכום של כ-157 אלפי דולר, גידול בהוצאות מקצועיות בסכום של כ-348 אלפי דולר, ומגנד קיטון בהוצאות תשלום מבוסס מניות בסכום של כ-324 אלפי דולר.	1,753	895	1,591	הוצאות הנהלה וכלליות
	3,149	883	2,836	הפסד מפעולות
הגידול בהוצאות מימון בתקופה הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקרו מגידול בהוצאות הפרשי שער בסכום של כ-1,066 אלפי דולר הנובע משינוי בשער הדולר במהלך החציון הראשון לשנת 2022, בקיזוז הוצאות שערך הלוואות המירות ומכשירים פיננסיים בסכום של כ-873 אלפי דולר. יתרת השינוי נובעת מקיטון בהוצאות עמלות וריביות.	3,751	1,594	1,753	הוצאות מימון
	6,900	2,477	4,589	הפסד לפני הוצאות מיסים על ההכנסה
השינוי נובע בעיקר מהוצאות מיסים שנבעו לחברת הבת UserWay Inc.	151	-	37	מיסים על ההכנסה
	7,051	2,477	4,626	הפסד לתקופה
				הפסד כולל אחר:
				סכומים שישוו או המשווים מחדש לרווח או הפסד
	-	-	136	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות
	7,051	2,477	4,762	הפסד כולל לתקופה
	3.385	1.189	1.779	הפסד בסיסי ומדולל למניה רגילה אחת ללא ע.נ.

ד. מקורות מימון ותזרים המזומנים

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (באלפי דולר)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני (באלפי דולר)	
		2021	2022
הקיטון בתזרים המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת לתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקרו מעליה בהתאמות לסעיפי רווח והפסד ועלייה בשינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות.	(841)	890	(1,872)
הגידול בתזרים המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע מהשקעה בחברת בת בסך של כ- 1,791 אלפי דולר, מהשקעה בפיקדון בסך של כ-384 אלפי דולר ורכישת רכוש קבוע בסך של כ-10 אלפי דולר.	(389)	(309)	(2,185)
הגידול בתזרים המזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון נבע מרישום ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.	1,977	1,478	12,425

1. מקורות מימון

במהלך תקופת הדוח, הקבוצה מימנה את פעילותה באמצעות הכנסות החברה ממכירת מוצריה ושירותיה, וכן מגיוסי הון כדלקמן:

- גיוס הון ממימוש אופציה על ידי משקיעים פרטיים בסך כולל של 9,900 אלפי ש"ח.
- גיוס הון ציבורי במסגרת הנפקה ראשונה לציבור על פי תשקיף להשלמה בסך כולל של כ- 31,752 אלפי ש"ח.

לפרטים נוספים ראה ביאור 12 בדוח הכספי לשנת 2021, וסעיף 6 בפרק א' לדוח התקופתי.

ה. אירועים חריגים

ביום 9 במאי 2022 התקשרה החברה בהסכם לרכישת כלל מניות (100%) חברת WeCo Solutions Ltd, חברה פרטית העוסקת בהנגשת מסמכים דיגיטליים, באמצעות מוצרים ושירותים פרי פיתוחה ותוכנות מדף נוספות (להלן: "WeCo" ו-"עסקת הרכישה", בהתאמה). עסקת הרכישה תאפשר לחברה הן להרחיב את יכולות הנגשת המסמכים בעבור לקוחותיה והן לקצר משמעותית את לוחות הזמנים הדרושים לצורך הנגשת מסמכים דיגיטליים. החברה רואה בעסקת הרכישה נדבך נוסף בהגשמת האסטרטגיה העסקית שלה להיות חברה עולמית מובילה בתעשיית הנגישות בדיגיטל. בתמורה לרכישת מניות WeCo במסגרת עסקת הרכישה, שילמה החברה לבעלי מניות WeCo סך של 7,769 אלפי ש"ח במזומן וכן הקצתה החברה לבעלי מניות WeCo סך של 33,915 מניות רגילות של החברה המשקפות שווי של 1,300 אלפי ש"ח. ביום 2 ביוני 2022 הושלמה עסקת הרכישה. לפרטים נוספים בדבר עסקת הרכישה, ראו דיווחים מיידיים שפרסמה החברה בימים 10 במאי 2022, 17 במאי 2022 ו- 6 ביוני 2022 (מספרי אסמכתאות: 2022-01-056116, 2022-01-060097 ו- 2022-01-069781, בהתאמה).

## 1. נתוני הפרופורמה שנכללו בדוח הפרופורמה

מובאים להלן הסברים ונתונים מתוך דוחות כספיים ביניים מאוחדים פרופורמה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-30 ביוני 2021 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (יחד להלן: "תקופת הפרופורמה"), בהתאם לתקנה 38ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (דוחות פרופורמה).

דוחות הפרופורמה נערכו על מנת לשקף את איחודה של חברת WeCo בדוחותיה הכספיים של החברה החל מיום 1 בינואר 2021 (מועד איחוד הפרופורמה) בשל השלמת רכישה ביום 2 ביוני 2022 על ידי החברה וזאת בהתאם להנחות המפורטות בבאור 9 לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה ליום 30 ביוני 2022. יש לעיין בהסברים אלו יחד עם הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים פרופורמה המצורפים לדוח זה. מובהר, כי דוחות הפרופורמה אינם משקפים את תוצאות החברה בפועל אלא נערכו על מנת לתת מידע נוסף, וזאת על בסיס הנחות שונות, לרבות הנחה כי החברה ביצעה את ההשקעה ב- WeCo ביום 1 בינואר 2021. בהתאם להנחות אלו, כללה החברה בדוחות פרופורמה, בין היתר, את תוצאותיה הכספיות של WeCo בערך מלא. כמו כן דוחות הפרופורמה נערכו תחת ההנחות הבאות:

1. נתוני הפרופורמה המוצגים אינם כוללים התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ, וזאת תחת ההנחה כי הצגת ההתאמות כאמור לא תורמת מידע מהותי.
2. בדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל פרופורמה נכללו בשנת 2021 הוצאות עסקה שנבעו לחברה בגין עסקת הרכישה כאשר ההוצאות כאמור הסתכמו לסכום שאינו מהותי.
3. הוצאות מיסים על הכנסה בגין חברת WeCo בדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל פרופורמה נכללו בהתאם לשיעור המס התיאורטי העומד על 23%, שחל בכל תקופת הדיווח על WeCo.

שנת 2021 (באלפי דולר)	30 ביוני (באלפי דולר)		
	2021	2022	
4,307	1,446	3,587	הכנסות
533	144	470	עלות הכנסות
3,774	3,047	3,117	<b>רווח גולמי</b>
1,468	653	1,469	הוצאות מחקר ופיתוח
3,273	567	2,619	הוצאות מכירה ושיווק
1,844	946	1,579	הוצאות הנהלה וכלליות
2,811	864	2,550	<b>הפסד מפעולות</b>
3,752	1,594	1,753	הוצאות מימון
-	-	-	הכנסות מימון
6,563	2,458	4,303	<b>הפסד לפני הוצאות מיסים על ההכנסה</b>
210	2	98	מיסים על ההכנסה
6,773	2,460	4,401	<b>הפסד כולל לשנה</b>

1. גמול נושאי משרה בכירה

לפרטים אודות חמשת נושאי המשרה בעלי התגמול הגבוה ביותר, אשר כיהנו בחברה במהלך תקופת הדו"ח, ראה תקנה 21 בפרק ד' לדוח התקופתי.

יצוין כי תגמול לנושאי המשרה כאמור נקבע בהתאם למדיניות התגמול של החברה אשר אושרה לראשונה ביום 13 בינואר 2022, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול והדירקטוריון ותוקנה בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה אשר התקבל ביום 10 במאי 2022.

נכון למועד פרסום הדוח, התגמול המוענק לנושאי המשרה בחברה ואושר לאחר ההנפקה לציבור, תואם את מדיניות התגמול, למעט ביחס למר אדם איכר, סמנכ"ל האסטרטגיה בחברה, אשר בחריגה ממדיניות התגמול של החברה ביחס לגמול המשתנה לו הוא זכאי.

לפרטים נוספים ראה הסכמים עם נושאי המשרה כמפורט בתקנה 21 בפרק ד' לדו"ח התקופתי וכן דוח זימון האסיפה הכללית אשר פרסמה החברה ביום 6 באפריל 2022 (מספר אסמכתא: 01-2022-036393).

2. תרומות

נכון למועד דוח זה, לא נקבעה מדיניות תרומות בחברה.

3. דיווח בדבר דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להנחיית רשות ניירות ערך לפי סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ולפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, נדרשת החברה לקבוע את המספר המזערי הראוי של דירקטורים שהינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, בהתאם להיקף פעילות החברה, תחום פעילותה ומורכבות פעילותה. דירקטוריון החברה, קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בחברה בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על דירקטור אחד (1). להערכת החברה, מספר זה יאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם לחוק ולמסמכי ההתאגדות של החברה. נכון למועד פרסום הדוח, ארבעה מבין חברי הדירקטוריון המכהנים בחברה הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בשל השכלתם וניסיונם התעסוקתי, כדלקמן: מר יצחק מלאך (דירקטור חיצוני); מר אוהד לב (דירקטור בלתי תלוי); מר יצחק זקן (דירקטור); הגב' מירב דודק (דירקטורית חיצונית).

לפרטים בדבר ניסיונם והכשרתם של כלל חברי הדירקטוריון ראה תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי וכן דוח זימון האסיפה הכללית אשר פרסמה החברה ביום 6 באפריל 2022 (מספר אסמכתא: 01-2022-036393).

4. דיווח בדבר דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד הדו"ח, החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות).

5. גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה

נכון למועד דוח הדירקטוריון לא חל שינוי בגילוי הניתן בסעיף ה.5 בפרק ב' לדוח התקופתי ביחס לגילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה, המידע כאמור מובא על דרך ההפניה.

6. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

הגוף המופקד על בקרת העל בקבוצה הוא דירקטוריון החברה. לפירוט שמוותיהם ותפקידיהם של חברי



הדירקטוריון, ראה תקנה 26 בפרק ד' בדו"ח התקופתי וכן דוח זימון האסיפה הכללית אשר פרסמה החברה ביום 6 באפריל 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-036393).

דירקטוריון החברה אימץ את ההקלה הקבועה בתקנה 3ב לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, בדבר דיון ואישור דוחותיה הכספיים של החברה על ידי דירקטוריון בלבד, ללא מינויה וכינוסה של הוועדה לבחינת דוחות כספיים, וזאת לאחר שאישר את עמידתה של החברה בתנאים הקבועים בתקנה זו בשל היותה של החברה תאגיד קטן.

בהתאם לאמור, הדוחות הכספיים של החברה לתקופת הדוח נידונו בישיבת הדירקטוריון מיום 29 באוגוסט 2022, לאחר שדוחות אלה ודוח הדירקטוריון, נשלחו לחברי הדירקטוריון. במסגרת ישיבת הדירקטוריון, ניתנה סקירה וניתוח על ידי מנכ"ל החברה ועל ידי סמנכ"לית הכספים של החברה, אשר הציגו באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים לרבות תוצאות הפעילות, תזרים המזומנים והמצב הכספי של הקבוצה. כמו כן, בחן הדירקטוריון את האומדנים שנעשו בקשר עם הכנת הדוחות הכספיים ובחן את הביקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי אשר ניתן במסגרת הדוחות הכספיים. סמנכ"לית הכספים של החברה סקרה בפני הדירקטוריון את המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם במסגרת עריכת הדוחות הכספיים של החברה.

כמו כן, התקיים דיון בדירקטוריון בעניין המדיניות החשבונאית ואופן ההצגה והגילוי בדוחות הכספיים.

בישיבת הדירקטוריון השתתפו הדירקטורים הבאים: הגב' יעל הר-אבן (יו"ר הדירקטוריון); מר יצחק מלאך (דירקטור חיצוני בעל מומחיות חשבונאית פיננסית); הגב' מירב דודק (דירקטורית חיצונית בעלת מומחיות חשבונאית פיננסית); מר אלון מסון (דירקטור ומנכ"ל); מר אוהד לב (דירקטור בלתי תלוי בעל מומחיות חשבונאית פיננסית); מר מתן אמיר (דירקטור); מר יצחק זקן (דירקטור). כמו כן, נכחו, סמנכ"לית הכספים של החברה; יועציה המשפטיים של החברה ממשרד Sullivan & Worcester Tel Aviv ורו"ח מבקר של החברה ממשרד רואי החשבון קסלמן וקסלמן רואי חשבון (PWC).

לאחר אישור הדוחות הכספיים לתקופת הדוח ע"י דירקטוריון החברה כאמור, הוסמכו מנהלי החברה לחתום בשם הדירקטוריון על הדוחות הכספיים ועל דוח הדירקטוריון.

**ח. גילוי בדבר הערכות שווי בתקופת הדוח ואודות מעריך השווי:**

להערכת שווי מהותית מאוד, כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"), בנושא הקצאת עלות רכישה Weco, אשר שימשו לקביעת ערכם של נתונים בדוחות הכספיים לתקופת הדוח וצורפו לדוח זה, ראו **נספח א'** לדוח הדירקטוריון וכן הטבלה שלהלן.

נושא ההערכה	עיתוי ההערכה	שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם לערכה	זיהוי המעריך ואפיוניו	מודל הערכת שווי על פיו פעל המעריך	ההנחות בבסיס הערכת השווי
הקצאת עלות רכישה Weco	30.4.2022	כ-2,706 אלפי דולר בגין עלות הרכישה	לא רלוונטי	מעריך השווי: מוטי אדרי, רו"ח בעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת תל אביב. למוטי אדרי ניסיון של מעל 10 שנים בביצוע עבודות כלכליות והערכות שווי בישראל ובארה"ב. מוטי אדרי הינו מומחה במימון ובאסטרטגיה של חברות הזנק. סייע ליזמים, הסכמים M&A וחברות במו"מ בקשר עם השקעות, מסחריים ומכרזים בסוגיות של בניית חוזים, מנגנוני עסקה, ובדיקות כדאיות כלכלית. למוטי אדרי, רו"ח אין עניין אישי בחברה או בבעלי העניין בה ולא מתקיימת תלות בינו לבין החברה, הפעילויות ובעלי העניין בהן. שכר הטרחה המשולם בגין הכנת חוות דעת זו אינו מותנה בתוצאות חוות הדעת.	Multiperiod Excess Earnings Method - MEEM	בהתאם להנחות IFRS3R.

**ט. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה**

1. גילוי בדבר אומדנים חשבונאיים

לפרטים אודות האומדנים החשבונאיים הקריטיים ראה ביאור 2.ב. לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022.

אלון מסון

מנכ"ל החברה

יעל הר-אבן

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 29 באוגוסט 2022



**דוח חצי שנתי בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על**  
**הדיווח הכספי ועל הגילוי לפי תקנה 38ג'**

## הצהרת מנהל כללי על-פי תקנה 38ג(ד)(1)

אני, מר אלון מסון, מצהיר כי :

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

תאריך: 29 באוגוסט 2022

---

אלון מסון, מנכ"ל

## הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים על-פי תקנה 38ג(ד)(2)

אני, מורן שרף-בלאו, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של יוזרוואי בע"מ (להלן: "התאגיד"), לחציון הראשון של שנת 2022 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים").
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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 ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד ולדירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

תאריך: 29 באוגוסט 2022

---

מורן שרף-בלאו, סמנכ"ל כספים

\*\*\*\*\*

יזרוואי בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים  
(בלתי מבוקר)  
30 ביוני 2022

**יזרוואי בע"מ**

**מידע כספי לתקופת ביניים  
(בלתי מבוקר)  
30 ביוני 2022**

**תוכן העניינים**

<b>עמוד</b>	
2	<b>דוח סקירה של רואה חשבון המבקר</b>
	<b>דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים - באלפי דולר:</b>
3	דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי
4	דוח תמציתי מאוחד על ההפסד הכולל
5	דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון
6-7	דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים
8-17	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים

---

---

---



## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של יוזרוואי בע"מ

### מבוא

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

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

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

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

כמו כן, סקרנו את המידע הכספי פרופורמה של החברה בקשר עם עסקת רכישת חברת וויקו פתרונות בע"מ (WeCo Solutions Ltd) הכולל בביאור 9 לדוחות התמציתיים המאוחדים, הכולל את נתוני הפרופורמה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-30 ביוני 2021 ולשתים עשרה החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021.

המידע הכספי התמציתי ביניים של חברת וויקו פתרונות בע"מ (WeCo Solutions Ltd) ליום 30 ביוני 2022 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך נסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר אשר הדוח שלו עליו מיום 29 באוגוסט כלל מסקנה בלתי מסויגת.

הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי פרופורמה לתקופות אלה בהתאם להנחות המפורטות בביאור 9 וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי פרופורמה לתקופות אלה בהתאם לתקנה 38 ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי פרופורמה לתקופות אלה בהתבסס על סקירתנו.

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי פרופורמה הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות תקנה 38 ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 וזאת על בסיס ההנחות המפורטות בביאור 9.

קסלמן וקסלמן

רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל אביב,

29 באוגוסט 2022



יזרואי בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על המצב הכספי

31 ליום בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור	
	2021	2022		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
	אלפי דולר			
1,164	2,490	8,456		<b>נכסים</b>
425	371	809		<b>נכסים שוטפים:</b>
256	43	569		מזומנים ושווי מזומנים
272	180	260		פקדון
116	84	206		לקוחות והכנסות לקבל
2,233	3,168	10,300		מסי הכנסה לקבל
				חייבים ויתרות חובה
-	-	1,421	4	<b>נכסים בלתי שוטפים:</b>
-	-	639	4	מוניטין
151	22	-		נכס בלתי מוחשי
26	3	35		עלויות הנפקה נדחות
177	25	2,095		רכוש קבוע,נטו
2,410	3,193	12,395		<b>סך נכסים</b>
				<b>התחייבויות וגרעון בהון</b>
				<b>התחייבויות שוטפות:</b>
2,291	-	-		הלוואות המירות
2,775	-	-		מכשירים פיננסיים נגזרים
616	-	-		התחייבות עתידית להנפקת הון
485	84	543		ספקים ונותני שירותים
2,059	1,595	2,881		הכנסות מראש
499	206	314		זכאים ויתרות זכות
-	287	-		צדדים קשורים
8,725	2,172	3,738		
				<b>התחייבויות שאינן שוטפות:</b>
283	405	764		הכנסות מראש
-	-	147	4	התחייבות מסים נדחים
-	1,729	-	7, ג'5	הלוואות המירות
-	1,287	-	7, ב'5	מכשירים פיננסיים נגזרים
283	3,421	911		
9,008	5,593	4,649		<b>סך התחייבויות</b>
			4	<b>התקשרויות והתחייבויות תלויות</b>
				<b>הון (גרעון בהון) המיוחס לבעלים של החברה:</b>
**	**	**		הון מניות רגילות
856	480	17,350		פרמיה וקרנות הון
-	-	2,476		כתבי אופציה שאינם סחירים
(7,454)	(2,880)	(12,080)		יתרת הפסד
(6,598)	(2,400)	7,746		<b>סך הון עצמי (גרעון בהון)</b>
2,410	3,193	12,395		<b>סך התחייבויות והון (בניכוי גרעון בהון)</b>

\*\* מניות ללא ערך נקוב  
תאריך אישור הדוחות הכספיים על ידי דירקטוריון החברה: 29 באוגוסט 2022.

מורן שרף בלאו  
סמנכ"ל כספים

אלון חי מסון  
מנכ"ל ודירקטור

יעל הר-אבן  
יו"ר דירקטוריון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

יזרואי בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על ההפסד הכולל

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני		ביאור
	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי דולר		
3,689	1,244	3,154	8 הכנסות
479	121	421	עלות ההכנסות
<b>3,210</b>	<b>1,123</b>	<b>2,733</b>	<b>רווח גולמי</b>
1,450	598	1,389	הוצאות מחקר ופיתוח
3,156	513	2,589	הוצאות מכירה ושיווק
1,753	895	1,591	הוצאות הנהלה וכלליות
<b>6,359</b>	<b>2,006</b>	<b>5,569</b>	
<b>3,149</b>	<b>883</b>	<b>2,836</b>	<b>הפסד מפעולות</b>
<b>3,751</b>	<b>1,594</b>	<b>1,753</b>	<b>הוצאות מימון</b>
<b>6,900</b>	<b>2,477</b>	<b>4,589</b>	<b>הפסד לפני הוצאות מסים על הכנסה</b>
151	-	37	מסים על הכנסה
<b>7,051</b>	<b>2,477</b>	<b>4,626</b>	<b>הפסד לתקופה</b>
			<b>הפסד כולל אחר:</b>
			<b>סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד</b>
			התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
-	-	136	
<b>7,051</b>	<b>2,477</b>	<b>4,762</b>	<b>הפסד כולל לתקופה</b>
3.385	1.189	1.779	<b>הפסד בסיסי ומדולל למניה רגילה (בדולר):</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

יזרואי בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על השינויים בהון (הגרעון בהון)

סה"כ	יתרת הפסד	כתבי אופציה שאינם סחירים	קרן הון הפרשי תרגום	פרמיה וקרנות הון	הון מניות	
אלפי דולר						
(6,598)	(7,454)	-	-	856	*	יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)
						<b>תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר):</b>
						<b>הפסד כולל:</b>
(4,626)	(4,626)					הפסד לתקופה
(136)			(136)			הפסד כולל אחר לתקופה
<u>(4,762)</u>	<u>(4,626)</u>		<u>(136)</u>			<b>סך הפסד הכולל לתקופה</b>
115				115		תשלום מבוסס מניות
9,715				9,715	*	הנפקת מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הנפקת מניות בצירוף עסקים (ראה ביאור 4 להלן)
392				392	*	המרת הלוואות המירות להון מניות
2,418				2,418	*	המרת מכשירים פיננסיים נגזרים להון מניות וכתבי אופציה לא סחירים
6,466		2,476		3,990	*	
<u>7,746</u>	<u>(12,080)</u>	<u>2,476</u>	<u>(136)</u>	<u>17,486</u>	<u>*</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)</b>
(353)	(403)	-		50	*	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר) לפי דוחות ה-Carve-out</b>
						<b>תנועה במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר):</b>
430				430		תשלום מבוסס מניות
(2,477)	(2,477)					הפסד לשנה
<u>(2,400)</u>	<u>(2,880)</u>	<u>-</u>	<u></u>	<u>480</u>	<u>*</u>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)</b>
(353)	(403)	-		50	*	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021 (מבוקר) לפי דוחות ה-Carve-out</b>
						<b>תנועה במהלך שנת 2021 (מבוקר):</b>
806				806		תשלום מבוסס מניות
(7,051)	(7,051)					הפסד לשנה
<u>(6,598)</u>	<u>(7,454)</u>	<u>-</u>	<u></u>	<u>856</u>	<u>*</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)</b>

\* הנפקת מניות ללא ערך נקוב

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

יזרוואי בע"מ

דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לשנה	לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני	
שנסתיימה ביום	2021	2022
31 בדצמבר	אלפי דולר	
2021		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
(7,051)	(2,477)	(4,626)
(272)	(180)	(20)
(138)	(62)	-
6,620	3,609	2,774
(841)	890	(1,872)
-	-	(1,791)
(360)	(306)	(384)
(29)	(3)	(10)
(389)	(309)	(2,185)
-	-	9,866
1,500	1,500	-
616	-	2,559
(139)	(22)	-
1,977	1,478	12,425
747	2,059	8,368
(14)	*	(1,010)
-	-	(66)
431	431	1,164
1,164	2,490	8,456
14	*	1,076
806	430	115
3	*	26
(39)	-	27
-	15	-
3,704	1,579	643
4,488	2,024	1,887
(189)	23	(55)
(71)	(85)	(87)
1,795	1,452	1,303
458	54	52
425	140	(326)
(286)	1	-
2,132	1,585	887
6,620	3,609	2,774

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

הפסד לתקופה  
מסי הכנסה ששולמו  
ריבית ששולמה  
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה (נספח ב')  
השקעה בפיקדון  
רכישת רכוש קבוע  
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)  
קבלת הלוואות המירות  
התחייבויות להנפקות הון עתידיות  
עלויות נדחות בגין הנפקה  
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

**גידול ביתרות מזומנים ושוי מזומנים**

השפעת השינויים בשערי חליפין על יתרות מזומנים המוחזקים  
במטבע חוץ

הפסדים מתרגום שערי חליפין של יתרות מזומנים ושוי מזומנים  
בפעילות חוץ

מזומנים ושוי מזומנים לתחילת התקופה

מזומנים ושוי מזומנים לסוף התקופה

**נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת**

**הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים**

הפרשי שער בגין יתרת מזומנים  
תשלום מבוסס מניות  
פחת והפחתות  
מיסים על הכנסה  
הפסדים בגין הפרשי שער  
הוצאות מימון אחרות

**שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:**

ירידה (עלייה) בלקוחות  
עלייה בחייבים ויתרות חובה  
עלייה בהכנסות מראש  
עליה בספקים ונותני שירותים  
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות  
עליה (ירידה) בצדדים קשורים

\* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

**יזרוואי בע"מ**  
דוח תמציתי מאוחד על תזרימי המזומנים

לשנה		
שנסתיימה ביום	לתקופה שנסתיימה ביום 30 ביוני	
31 בדצמבר	2021	2022
2021	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי דולר	

**נספח ב' - רכישת חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה**

-	-	(149)	הון חוזר (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
-	-	(523)	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	(5)	רכוש קבוע
-	-	(695)	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	(1,494)	מוניטין
-	-	160	התחייבות מסים נדחים
-	-	392	הנפקת מניות המהווה תמורה בצירוף עסקים
-	-	(2,314)	
-	-	(1,791)	בנטרול מזומן שנרכש

**נספח ג' - פעילויות מהותיות נוספות שלא במזומן**

-	-	(3,175)	המרת התחייבויות עתידית להנפקת הון להון מניות
-	-	(2,418)	המרת הלוואות המירות להון מניות
-	-	(3,291)	המרת מכשירים פיננסיים נגזרים להון מניות ולכתבי אופציה שאינם סחירים
-	-	151	קיטון בהוצאות מראש בגין הנפקת הון מניות
-	-	(8,884)	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים תמציתיים מאוחדים אלה.

**א. תיאור החברה**

יזרוואי בע"מ (להלן: "החברה" או "הקבוצה" יחד עם חברות בנות), התאגדה ונרשמה בישראל ביום 7 ביולי 2020, והוקמה במטרה לקלוט את תחום פעילות "יזרוואי" שהחלה תחת אקספלייס בע"מ החל משנת 2018, בהתאם להסכם מכירה והעברת פעילות (Carve-out) בו התקשרו החברה ואקספלייס, מיום ה-1 באוגוסט 2020.

החל מאוגוסט 2020, החברה מחזיקה ב-100% מהון המניות המונפק והנפרע של חברת UserWay Inc. (להלן: "חברת הבת האמריקאית") חברה פרטית המאוגדת במדינת דלאוור, ארה"ב, אשר הוקמה במטרה להוות את זרוע ההפצה העיקרית של החברה בארה"ב.

החברה הינה חברת טכנולוגיה המפתחת, מפעילה ומשווקת פלטפורמה מקוונת הכוללת כלים טכנולוגיים מגוונים מבוססי בינה מלאכותית (AI) (רובם פרי פיתוחה של החברה) וכן מציעה שירותים מקצועיים, במטרה לסייע למפעילי אתרי אינטרנט ונכסים דיגיטליים נוספים בטריטוריות שונות (להלן: "נכסים דיגיטליים" ו-"מבקשי שירות", בהתאמה) בהתמודדות עם הרגולציה המתגברת בעולם בתחום הנגישות בדיגיטל ולהגן עליהם מפני תביעות פוטנציאליות בגין אי עמידה בדרישות הרגולציה.

באמצעות הטכנולוגיה הייחודית של החברה, המבוססת על בינה מלאכותית (AI) וכן באמצעות מומחים בתחום הנגישות בדיגיטל, מבצעת החברה איתור ותיקון בזמן אמת ובאופן אוטומטי של הפרות נגישות עבור מבקשי השירות, וכן בוחנת עמידתם ברגולציה המתאימה על סמך הארגון הבינלאומי האחראי על רגולציה ותקינה ברשת (להלן: "WCAG").

ביום 18 בינואר 2022 השלימה החברה הנפקה לראשונה (IPO) בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן: "הבורסה"), במסגרתה הקצתה החברה 932,800 מניות רגילות ללא ערך נקוב, אשר היוו כ-20.1% מהונה המונפק והנפרע של החברה באותו מועד בדילול מלא. החל ממועד השלמת ההנפקה כאמור הפכה החברה לחברה ציבורית.

התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בהנפקה הסתכמה בכ-31.7 מיליון ש"ח (כ-10.2 מיליון דולר). התמורה נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ-30 מיליון ש"ח (כ-9.7 מיליון דולר).

לפרטים אודות רכישת חברת וויקו פתרונות בע"מ (WeCo Solutions Ltd) (להלן: "WeCo"). במהלך תקופת הדוח, ראה ביאור 4 להלן.

**ב. השפעת המצב הכלכלי הבינלאומי**

בעת האחרונה חלה עליה בשיעורי האינפלציה, הן בישראל והן בעולם, המעידה על עליית מחירים, ואשר משבר מגיפת הקורונה העולמי, אשר לא השפיע על פעילות החברה, היווה את אחד הגורמים המרכזיים שהביאו לעלייה בשיעורי האינפלציה כאמור. השיבושים הקשים בשרשראות האספקה אשר הביאו למחסור בחומרי גלם בתעשיות שונות בעולם והעלייה החדה של מחירי התובלה, מהווים טריגר מרכזי לאינפלציה הגבוהה, כמו גם העלייה במחירי חומרי הגלם ובמוצרים המוגמרים, וכן שכר העבודה שנמצא במגמת עלייה בשנתיים האחרונות, אשר תרמו אף הם ללחצים האינפלציוניים. בנוסף, הלחימה הממושכת של רוסיה ואוקראינה, אשר אף היא לא השפיע מהותית על פעילות החברה, משפיעה על מחירי הסחורות, בין היתר לאור העובדה ששתי המדינות הינן יצאניות גדולות של מוצרי צריכה שונים.

על מנת לבלום את גל עליית המחירים שהביא לאינפלציה כאמור, נקטו בנקים מרכזיים, לרבות בנק ישראל, במדיניות מוניטרית והעלו את שיעורי הריבית במשק.

החברה בוחנת את ההשפעה של ההתפתחויות בשווקים כמפורט לעיל על פעילותה השוטפת, כאשר, להערכת החברה, בטווח הקצר שינויים אלו אינם בעלי השפעה מהותית על פעילותה, אולם ככל ששינויים כאמור ימשכו הם עשויים להיות בעלי פוטנציאל להגדיל את העלויות השוטפות של החברה. להערכת הנהלת החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, העליה בשיעור האינפלציה אינה משפיעה מהותית על פעילותה של החברה, כאשר בכונת הנהלת החברה לבחון את האפשרויות העומדות לרשותה לנקיטת צעדים אופרטיביים על מנת להקטין השפעות אלו על פעילותה השוטפת ככל ותידרש לכך.

**ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:**

**א.** המידע הכספי התמציתי המאוחד של החברה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופת הביניים של 6 החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - המידע הכספי לתקופות הביניים) נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"), וכולל את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לפרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. המידע הכספי לתקופת הביניים אינו כולל את כל המידע והגילויים הנדרשים במסגרת דוחות כספיים שנתיים. יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2021 והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) (Standards Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע 2010.

הכנסות החברה ותוצאות פעילותה לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, אינן מצביעות בהכרח על ההכנסות והתוצאות שניתן לצפות להן בשנה שתסתיים ביום 31 בדצמבר 2022.

החברה הינה "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, בחרה החברה לאמץ את מלוא ההקלות המנויות בתקנה 5ד' לתקנות הדוחות, לרבות בדבר דיווח במתכונת דיווח חצי-שנתית.

**ב. אומדנים**

עריכת דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים, דורשת מהנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של החברה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעריכת דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של החברה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלה שבדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 למעט האמור להלן:

**1. שיקולים:**

**- העיתוי של קיום מחויבויות ביצוע**

החברה בוחנת את מועד העברת השליטה בנכס או בשירות לצורך זיהוי עיתוי ההכרה בהכנסות מחוזים עם לקוחות בנקודת זמן או לאורך זמן. בין היתר, בוחנת החברה האם הלקוח משיג שליטה על נכס בנקודת זמן ספציפית או צורך את ההטבות הכלכליות באופן מקביל לביצועי החברה. בנוסף, החברה לוקחת בחשבון לצורך קביעת עיתוי ההכרה בהכנסה גם הוראות חוק ורגולציה רלוונטיות.

**2. אומדנים והנחות:**

**- קביעת מחיר המכירה הנפרד של מחויבויות הביצוע בחוזים עם לקוחות**

הקבוצה אומדת את מחיר המכירה הנפרד של מחויבויות הביצוע השונות, בחוזים של WeCo עם לקוחותיה, כאשר בחוזים אלה לא ניתן לזהות את מחיר המכירה הנפרד לפי נתונים הניתנים להשגה במישורין מעסקאות בנסיבות דומות ללקוחות דומים. הקבוצה מיישמת את גישת השארית אשר משקפת את השיטה המתאימה לאמידת מחיר המכירה הנפרד בעסקאות כאמור.

**- הערכת נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין**

החברה נדרשת להקצות את עלות הרכישה של חברות מוחזקות לנכסים שנרכשו והתחייבויות שניטלו בהתבסס על אומדן השווי ההוגן שלהם. החברה התקשרה עם מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי על מנת שיייע לה בקביעת השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות אלה. הערכות שווי אלה מצריכות שימוש באומדנים והנחות משמעותיים מצד ההנהלה. הנכסים הבלתי מוחשיים שהוכרו במהלך תקופת הדוח (ראה גם ביאור 4 להלן), הינם טכנולוגיה וקשרי לקוחות. אומדנים קריטיים ששימשו בהערכת אורך החיים השימושי של נכסים בלתי מוחשיים כאלה, כוללים בין היתר, את תקופת השימוש בטכנולוגיה והתפתחויות צפויות בשוק. אומדנים קריטיים ששימשו בהערכת נכס בלתי מוחשי מסוים כוללים, בין היתר, תזרים מזומנים צפוי מהטכנולוגיה. אומדני ההנהלה בקשר לשווי ההוגן ולאורך החיים השימושיים מתבססים על הנחות, שנמצאו סבירות בעיני ההנהלה, אך טבועה בהן אי וודאות וכתוצאה מכך התוצאות בפועל יכולות להיות שונות.

**ביאור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית:**

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלה ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנת 2021, למעט האמור להלן:

א. הכרה בהכנסה:

1. הכנסות מעסקאות למתן רישיון תוכנה ומתן שירותים שירותים נלווים.

הקבוצה מכירה בהכנסה ממתן רישיון תוכנה בנקודת הזמן, בנוגע להכנסותיה של WeCo, כאשר הקבוצה מספקת ללקוח זכות שימוש בקניין הרוחני של הקבוצה כפי שהוא קיים באותה נקודת הזמן בה הרישיון מוענק. הכנסות ממתן שירותים נלווים מוכרות לאורך זמן, על פני התקופה בה הלקוח מקבל וצורך את ההטבות המופקות על ידי ביצועי הקבוצה.

2. הקצאת מחיר העסקה

עבור חוזים הכוללים יותר ממחויבות ביצוע אחת, מקצה החברה את מחיר העסקה הכולל בחוזה לפי בסיס יחסי של מחיר המכירה הנפרד במועד ההתקשרות בחוזה עבור כל מחויבות ביצוע שזוהתה. מחיר המכירה הנפרד הינו המחיר שבו הייתה מוכרת החברה בנפרד את הסחורה או השירות שהובטחו בחוזה. כאשר לא ניתן לזהות את מחיר המכירה הנפרד לפי נתונים הניתנים להשגה במישרין מעסקאות בנסיבות דומות ללקוחות דומים, מיישמת החברה שיטות מתאימות לאמידת מחיר המכירה הנפרד כדוגמת שיטת השארית ככל שהשיטה כאמור אפשרית בישום על פי הוראות IFRS 15.

ב. צירופי עסקים ומוניטין

צירופי עסקים מטופלים בשיטת הרכישה. עלות הרכישה נמדדת על פי השווי ההוגן של התמורה שהועברה במועד הרכישה בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת. בכל צירוף עסקים, החברה בוחרת האם למדוד את הזכויות שאינן מקנות שליטה בנרכשת בהתאם לשוויים ההוגן במועד הרכישה או לפי חלקן היחסי בשווי ההוגן של הנכסים המזוהים נטו של הנרכשת. עלויות רכישה ישירות נזקפות בעת התהוותן לדוח רווח או הפסד.

תמורה מותנית מוכרת בשוויה ההוגן במועד הרכישה. תמורה מותנית מסווגת כנכס או כהתחייבות פיננסית בהתאם ל-IFRS 9. שינויים עוקבים בשווי ההוגן של התמורה המותנית מוכרים ברווח או הפסד. אם התמורה המותנית מסווגת כמכשיר הוני, היא נמדדת לפי שוויה ההוגן במועד הרכישה ללא מדידה עוקבת.

מוניטין נמדד לראשונה לפי העלות, שהינה ההפרש בין תמורת הרכישה והזכויות שאינן מקנות שליטה לבין הסכום נטו של הנכסים המזוהים שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. אם סכום המוניטין שהתקבל הינו שלילי, הרוכש יכיר ברווח שנוצר במועד הרכישה.

ג. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של כל אחת מחברות הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת אותה ישות (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה מוצגים בדולר ארה"ב שהוא מטבע הפעילות של החברה האם וחברה הבת האמריקאית, כאשר מטבע הפעילות של WeCo הינו השקל החדש (ראה גם ביאור 4 להלן).

**ביאור 4 - צירופי עסקים:**

ביום 9 במאי 2022 התקשרה החברה בהסכם לרכישת כלל מניות (100%) חברת וויקו פתרונות בע"מ (WeCo Solutions Ltd), חברה פרטית העוסקת בהנגשת מסמכים דיגיטליים, באמצעות מוצרים ושירותים פרי פיתוחה ותוכנות מדיף נוספות (להלן: "WeCo" ו-"עסקת הרכישה", בהתאמה). עסקת הרכישה תאפשר לחברה הן להרחיב את יכולות הנגשת המסמכים בעבור לקוחותיה והן לקצר משמעותית את לוחות הזמנים הדרושים לצורך הנגשת מסמכים דיגיטליים.

בתמורה לרכישת מניות WeCo במסגרת עסקת הרכישה, שילמה החברה לבעלי מניות WeCo סך של 7,769 אלפי ש"ח (כ- 2,314 אלפי דולר) במזומן וכן הקצתה החברה לבעלי מניות WeCo סך של 33,915 מניות רגילות של החברה המשקפות שווי של 1,300 אלפי ש"ח (כ- 392 אלפי דולר). על המניות תחול חסימה וולונטרית של חמישה עשר (15) חודשים, וכן יחולו עליהן מגבלות החסימה בהקצאה פרטית בהתאם להוראות סעיף 15 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968.



ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך):

כמו כן, כחלק מתמורת העסקה כאמור, תשלם החברה לבעלי המניות הקודמים של WeCo, בהנחה שימשיכו לעבוד ב-WeCo, סכום נוסף המבוסס על הכנסותיה של WeCo בשנת 2022 (להלן: "התמורה הנוספת") כך ש:

- על הכנסות שלמעלה מסכום של 3.8 מיליון ש"ח ועד לסכום של כ-5.5 מיליון ש"ח, ישולם שיעור של 5% מההכנסות כאמור.
- על הכנסות שלמעלה מסכום של 5.5 מיליון ש"ח ועד לסכום של כ-6.5 מיליון ש"ח, ישולם שיעור של 10% מההכנסות כאמור.
- על הכנסות שלמעלה מסכום של 6.5 מיליון ש"ח, ישולם שיעור של 15% מההכנסות כאמור.
- על הכנסות ממכירות ללקוחות חו"ל אשר מקורן בחוזים שנחתמו בשנת 2022 ואשר ההכנסות בגין יזכרו בין השנים 2022 לבין 2025, ישולם שיעור של 10% מההכנסות כאמור.

ביום 2 ביוני 2022 התקבל אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב להנפקת מניות לבעלי המניות של WeCo כאמור לעיל והושלמה עסקת הרכישה.

בבחינת העסקה כאמור, הגיעה החברה למסקנה כי מדובר בצירוף עסקים, כהגדרתו בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 (להלן - IFRS3) ולפיכך העסקה טופלה בשיטת הרכישה בהתאם ל-IFRS3. יצוין כי השלמת העסקה לעניין יישומו של IFRS3 נקבעה ליום 9 במאי 2022, כאשר קבלת אישור הבורסה להנפקת מניות החברה לבעלי המניות של WeCo הינו עניין טכני במהותו אשר אינו משקף את השלמת העסקה מבחינה חשבונאית.

העלות הכוללת של צירוף העסקים הסתכמה לסך של כ-8,995 אלפי ש"ח (כ-2,706 אלפי דולר) וכללה תשלום במזומן והנפקת מניות כאמור. כאשר לאחר בחינת תוצאותיה של WeCo, הונח כי ההסתברות לעמידה בתנאי התמורה הנוספת כאמור לעיל אינה מהותית, וכפועל יוצא סכום התמורה הנוספת שתשולם לבעלי המניות הקודמים ב-WeCo אינה מהותית.

החברה ביצעה הקצאה של עודף עלות הרכישה, בסיוע מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי, במסגרתה סך של כ-1,687 אלפי ש"ח (כ-509 אלפי דולר) יוחס לנכס בלתי מוחשי - טכנולוגיה, סך של כ-617 אלפי ש"ח (כ-186 אלפי דולר) יוחס לקשרי לקוחות, בגינם נוצרה התחייבות מס נדחה בסך כולל של כ-530 אלפי ש"ח (כ-160 אלפי דולר), כאשר להערכת החברה אורך חיי הטכנולוגיה וקשרי הלקוחות הינו 6 שנים ו-5 שנים, בהתאמה, החל ממועד רכישתם. יתרת עודף עלות הרכישה, בסך של כ-4,974 אלפי ש"ח (כ-1,494 אלפי דולר), יוחסה למוניטין. עלויות עסקה ישירות בסך של כ-74 אלפי ש"ח (כ-22 אלפי דולר) נזקפו לרווח והפסד.

לעניין הצגת ביאור פרופורמה עקב צירוף עסקים מהותי, ראה ביאור 9 להלן.

הטבלה המוצגת להלן מציגה את התמורה ששולמה עבור רכישת חברה WeCo, את הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים המאוחדים בגין הנכסים שנרכשו וההתחייבויות שניטלו.

9 במאי 2022 אלפי דולר	התמורה:
2,314	מזומנים ששולמו
392	השווי ההוגן של מניות החברה שהונפקו במסגרת הרכישה
<b>2,706</b>	<b>סך התמורה</b>
	<b>סכומים שהוכרו בגין נכסים ניתנים לזיהוי שנרכשו והתחייבויות שניטלו:</b>
523	מזומנים ושווי מזומנים
5	רכוש קבוע
695	נכסים בלתי מוחשיים
284	חייבים ויתרות חובה
(75)	הכנסות נדחות
(60)	זכאים ויתרות זכות
(160)	התחייבויות מסים נדחים
<b>1,212</b>	<b>סך הכל נכסים מזוהים נטו</b>
1,494	<b>מוניטין</b>
<b>2,706</b>	<b>סך התמורה</b>
	<b>תזרימי המזומנים בגין הרכישה שנכללו בתזרימי המזומנים מפעילות השקעה</b>
	<b>בדוח על תזרימי המזומנים:</b>
2,314	מזומנים ששולמו
523	בניכוי: מזומנים ושווי מזומנים של החברה הבת
<b>1,791</b>	<b>רכישת חברה בת, בניכוי מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו, כפי שמוצג במסגרת תזרימי המזומנים מפעילות השקעה</b>

**ביאור 4 - צירופי עסקים (המשך):**

ההכנסות הנוספות שנכללו בדוח המאוחד על הרווח הכולל מיום הרכישה (9 במאי 2022) כתוצאה מאיחוד תוצאות WeCo הסתכמו ל- 121 אלפי דולר. איחוד תוצאות WeCo לא השפיע בצורה מהותית על ההפסד של הקבוצה לאותה תקופה.

**ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח:**

**א. הנפקה לראשונה IPO**

ביום 18 בינואר 2022 השלימה החברה הנפקה לראשונה (IPO) בבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן - הבורסה), במסגרתה הקצתה החברה 932,800 מניות רגילות ללא ערך נקוב, אשר היוו כ- 20.1% מהונה המונפק והנפרע של החברה באותו מועד בדילול מלא. החל ממועד השלמת ההנפקה כאמור הפכה החברה לחברה ציבורית. התמורה המיידית (ברוטו) שהתקבלה בהנפקה הסתכמה בכ-31.7 מיליון ש"ח (כ-10.2 מיליון דולר). התמורה נטו (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה) הסתכמה בכ-30 מיליון ש"ח (כ-9.7 מיליון דולר).

בד בבד עם ההנפקה ובהתאם לאישור האספה הכללית מיום 13 בינואר 2022, הגדילה החברה את הונה הרשום בכמות של 15,000,000 מניות רגילות, ותיקנה את תקנון החברה בהתאם, כך שלאחר התיקון, ההון הרשום של החברה הינו 20,000,000 מניות רגילות ללא ע.נ כ"א.

**ב. הסכם השקעה מיום 3 באפריל 2021 (להלן: "הסכם השקעה")**

בהמשך לאמור בביאור 11(3) לדוחות הכספיים השנתיים מיום 31 בדצמבר 2021 בדבר התקשרות החברה עם מר זאב ברונפלד וקרוביו, עם שניים ממשקיעי ה-SAFE, וכן משקיע נוסף (להלן: "משקיעי סבב ב") בהסכם אופציה (להלן: "הסכם האופציה") לרכישת מניות רגילות של החברה, לפיו תינתן לחברה אופציית מכר (PUT) ולמשקיעי סבב ב' אופציית רכש (CALL) להקצות ו/או לרכוש (לפי העניין) עד ליום לפני קבלת היתר לתשקיף את ניירות הערך כפי שיפורטו להלן, בתמורה להשקעת סך כולל של כ-9.9 מיליון ש"ח אשר עודכנה לסך כולל של כ-9.5 מיליון ש"ח במהלך חודש אוגוסט 2021.

ביום 6 בינואר 2022 התקבלה הודעת מימוש האופציה ממשקיעי סבב ב', ובהתאם, ביום 16 בינואר 2022, הוקצו 367,366 מניות החברה לכלל משקיעי סבב ב' (ובכללם גם לסמנכ"ל האסטרטגיה בחברה אשר הצטרף להסכם ההשקעה) וכן 443,807 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש לסך 443,807 מניות רגילות של החברה בתמורה לתוספת מימוש של 9.19 דולר למניה. זאת במקביל להעברת סך נוסף של 7,907 אלפי ש"ח, אשר מהווים יחד עם השקעתם הראשונית את סך ההשקעה כאמור. כפועל יוצא מהאמור לעיל, באותו מועד, אופציית ה-CALL של החברה וכן אופציית ה-PUT של משקיעי סבב ב' פקעה.

**ג. הלוואה המירה**

בהמשך לאמור ביאור 12 לדוחות הכספיים המאוחדים בדבר חתימה על הסכמי Simple Agreement for Future Equity (להלן: "SAFE") בסך כולל של 1,500 אלפי דולר, ביום 16 בינואר 2022 הוקצו למשקיעי ה-SAFE כמות כולל של 222,646 מניות רגילות של החברה לפי שווי של 6.74 דולר למניה, כך שלאחר ההמרה וכן לאחר הקצאת מניות רגילות במסגרת ההשקעה של משקיעי סבב ב' ומי שמכהן כסמנכ"ל אסטרטגיה בחברה, יחזיקו כללו משקיעי ה-SAFE יחד, בשיעור של כ-8.33% מהונה המונפק והנפרע של החברה.

**ד. תביעה נגד צד ג':**

ביום 22 בינואר 2021 הגישה החברה תביעה למתן צו מניעה קבוע וכן לפיצוי כספי בסך של 2,800,000 ש"ח נגד צד ג' (להלן: הנתבעת") שעניינה שלושה פרסומים כוזבים ומשמיצים של הנתבעת אודות החברה. יחד עם כתב התביעה אשר הגישה החברה הוגש גם בקשה למתן צו זמני להסרת הפרסומים.

ביום 4 באפריל 2021 הנתבעת הגישה כתב תביעה שכנגד החברה בסך של 3,500,000 ש"ח. בתביעה שכנגד טוענת הנתבעת כי החברה מעוולת כלפיה בעוולות של פגיעה בזכויות הקניין הרוחני שלה ובעוולה של גניבת עין. ראה ביאור 18 ד. לדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

## יזרוואי בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

#### ביאור 5 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח (המשך):

ביום 4 ביולי 2021 התקיים דיון מוקדם בתיק, במהלכו בית המשפט הביע את עמדתו הראשונית לפיה על הצדדים להגיע להסכמה, שכן הסיכוי להוכיח נזקים בסכומים הנתבעים על-ידי שני הצדדים אינו גבוה, הצדדים טרם הגיעו להסכמה וההליך המשפטי צפוי להימשך בשלב זה.

ביום 16 בינואר 2022 התקיים דיון קדם משפט נוסף, שבמהלכו המליץ בית המשפט לצדדים לפנות לגישור לשם סיום מחלוקותיהם בהסכמה. הצדדים הסכימו לפנות לגישור, ושיבת גישור ראשונה ושניה התקיימה ביום 24 במרס 2022 וביום 12 באפריל 2022, בהתאמה.

לאחר דין ודברים שהתנהל בין הצדדים לאחר ישיבות הגישור, חתמו הצדדים על הסכם פשרה לפיו, מבלי להודות בטעות הצד השני, הסכימה החברה לבצע שינוי קל באחד מסעיפי תנאי השימוש שלה. כפועל יוצא מהאמור, התביעה והתביעה שכנגד ימחקו ללא צו להוצאות והפקדון שהופקד על ידי החברה במסגרת הבקשה לצו הזמני יוחזר.

ביום 17 ביולי 2022, ניתן תוקף של פסק דין להסדר הפשרה והפקדון הוחזר לחברה.

#### ה. שינויים במצבת נושאי משרה בחברה:

##### - מינוי סמנכ"לית כספים

ביום 18 בינואר 2022, נכנס לתוקפו הסכם העסקה של גב' מורן שרף בלאו, סמנכ"לית הכספים בקבוצה, לפיו תועסק בחברה בהיקף של 30% משרה, בתמורה לשכר בסך של 25,000 ש"ח (בתוספת מע"מ).

##### - מינוי יו"ר דירקטוריון

ביום 10 במאי 2022, אישרה האסיפה הכללית את מנייה של הגב' יעל הר-אבן ליו"ר דירקטוריון החברה, יחד עם החלטות נוספות שהתקבלו במסגרת האסיפה כאמור.

#### ביאור 6 - תשלום מבוסס מניות:

ביום 10 במאי 2022 אישרה האסיפה הכללית של החברה הענקה של 14,269 כתבי אופציה (לא סחירים) הניתנים למימוש ל- 14,269 מניות רגילות של החברה לגבי יעל הר-אבן, יו"ר דירקטוריון החברה, וכן הענקה של 47,564 כתבי אופציה (לא סחירים), הניתנים למימוש ל- 47,564 מניות רגילות של החברה, למר יצחק זקן, דירקטור ויועץ בחברה, אשר היוו באותו מועד, בהנחת מימוש תיאורטית, כ- 1% מהונה המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא, בשווי כולל בסך של כ- 1,300 אלפי ש"ח (כ- 375 אלפי דולר).

כתבי האופציה המוענקים יבשילו ב- 13 מנות, כאשר המנה הראשונה תשקף הבשלה של רבע (25%) מכתבי האופציה המוענקים ותהא כפופה לתקופת כהונה של שנה ממועד תחילת העסקתו של הניצע הרלוונטי בחברה, ו- 12 המנות הבאות תבשלנה במנות רבעוניות שוות החל ממועד הבשלת המנה הראשונה כאמור.

כתבי האופציה המוענקים יהיו ניתנים למימוש במשך תקופה של 10 שנים ממועד הענקתם בתמורה למחיר מימוש בסך 43.88 ש"ח לכל כתב אופציה, כאשר מימוש כתבי האופציה המוקצים יהיו על בסיס מרכיב ההטבה (מנגנון Cashless).

להלן הפרמטרים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של כל כתב אופציה לצורך קביעת כמות כתבי האופציה שהוענקו (בהתבסס על מודל בלק ושולס):

30.68	מחיר מניה (ש"ח)
38.14	מחיר מימוש (ש"ח)
53.3%	תנודתיות צפויה במחיר המניה
6	משך החיים החזוי הממוצע של כתבי האופציה (שנים)
2.26%	ריבית חסרת סיכון
0	תשואת דיבידנד צפויה

יזרוואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 7 - מכשירים פיננסיים:

א. המכשירים הפיננסיים של החברה ליום 30 ביוני 2022 כוללים נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות אשר נמדדים בעלות מופחתת. במהלך תקופת הדוח, לאור השלמת הנפקת מניות החברה לראשונה (IPO) בבורסה לניירות ערך בתל אביב, הומרו ההלוואות המירות, וכן פקעו המכשירים הפיננסיים הנגזרים, אשר נמדדו בשווי הוגן דרך רווח והפסד. להערכת החברה, השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת זהה או קרוב לערכם הפנקסי. באשר להלוואות המירות וכן מכשירים פיננסיים נגזרים – ראה סעיף ב' להלן.

ב. הטבלה שלהלן מציגה את התנועה בהלוואות המירות וכן מכשירים פיננסיים נגזרים הנמדדים בשווי הוגן (רמה 3):

סך הכל	מכשירים פיננסיים נגזרים אלפי דולר	הלוואות המירות	
5,066	2,775	2,291	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)
643 (5,709)	516 (3,291)	127 (2,418)	שינויים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד המרה למניות ו/או אופציות שאינן סחירות
-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2022 (לא מבוקר)
-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
1,500	-	1,500	תקבולים במהלך השנה
1,516	1,287	229	שינויים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
3,016	1,287	1,729	יתרה ליום 30 ביוני 2021 (לא מבוקר)
-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
1,500	-	1,500	תקבולים במהלך השנה
3,566	2,775	791	שינויים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
5,066	2,775	2,291	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, 30 ביוני 2021 והתקופה של 12 החודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, לא התבצעו העברות כלשהן בין רמה 1 לבין רמה 2 או 3.

ביאור 8 - הכנסות:

להלן פירוט הכנסות הקבוצה הנובעות ממוצרי הקבוצה ושירותיה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		הכנסות ממתן שרותי גישה לתוכנה בענן המוכרות לאורך זמן הכנסות ממתן שרותי ייעוץ, בקרה ויישום, הדרכה, תחזוקה ועדכונים המוכרות לאורך זמן הכנסות ממתן זכות שימוש ברישיון לתקופה מוגדרת המוכרות בנקודות זמן
	2021 (בלתי מבוקר)	2022 (בלתי מבוקר)	
3,161	1,070	2,621	
528	174	489	
-	-	44	
3,689	1,244	3,154	

ביאור 9 - נתוני פרופורמה:

א. אירוע הפרופורמה

במהלך תקופת הדיווח השלימה החברה עסקה המהווה אירוע פרופורמה, כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, כמפורט להלן:

ביום 2 ביוני 2022 התקבל אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב להנפקת מניות לבעלי המניות של WeCo והושלמה עסקת הרכישה. (ראה ביאור 4 לעיל).

מאחר וכאמור, השלמת העסקה הנ"ל מהווה אירוע פרופורמה, יובאו להלן תמצית דוחות כספיים מאוחדים על הרווח הכולל פרופורמה, במטרה לשקף בהם למפרע את השלמת רכישת מלוא הונה המונפק והנפרע של WeCo, כאמור, תחת ההנחה שאירוע הפרופורמה הנ"ל התרחש ביום 1 בינואר 2021, היינו, המועד המוקדם ביותר שיוצג בדוחות הכספיים השנתיים של החברה בשנת הרכישה.

ב. הנחות הפרופורמה

הדוחות הכספיים המאוחדים פרופורמה מבוססים על הדוחות הכספיים של החברה ועל הדוחות הכספיים של WeCo לתקופות הדיווח הרלוונטיות אשר נערכו בהתאם לכללי דיווח כספי בינלאומי (IFRS). המדיניות החשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים מאוחדים פרופורמה הינה כפי שמתואר במסגרת ביאור 2 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, ולמעט המפורט במסגרת ביאור 3 לעיל. כמו, כן דוחות הפרופורמה נערכו תחת ההנחות הבאות:

1. נתוני הפרופורמה המוצגים אינם כוללים התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ, כיוון שהשפעת הפרשי התרגום בתקופה אינה מהותית.
2. בדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל פרופורמה נכללו בשנת 2021 הוצאות עסקה שנבעו לחברה בגין עסקת הרכישה כאשר הוצאות כאמור הסתכמו לסכום שאינו מהותי.
3. הוצאות מיסים על הכנסה בגין חברת WeCo בדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל פרופורמה נכללו בהתאם לשיעור המס התיאורטי העומד על 23%, שחל בכל תקופת הדיווח על WeCo.

יזרוואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 9 - נתוני פרופורמה (המשך):

ג. תמצית דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל פרופורמה

6 החודשים שהסתיימו ב- 30 ביוני						
2021			2022			
נתוני הפרופורמה	התאמות הפרופורמה	נתונים בפועל	נתוני הפרופורמה	התאמות הפרופורמה	נתונים בפועל	
אלפי דולר						
1,446	202	1,244	3,587	433	3,154	הכנסות מכירות
144	23	121	470	49	421	עלות המכירות
3,047	179	1,123	3,117	384	2,733	<b>רווח גולמי</b>
653	55	598	1,469	80	1,389	הוצאות מחקר ופיתוח
567	54	513	2,619	30	2,589	הוצאות מכירה ושיווק
946	51	895	1,579	(12)	1,556	הוצאות הנהלה וכלליות
(864)	19	(883)	(2,550)	286	(2,836)	<b>הפסד מפעולות</b>
-	-	-	-	-	-	הכנסות מימון
1,594	-	1,594	1,753	-	1,753	הוצאות מימון
1,594	-	1,594	1,753	-	1,753	הוצאות מימון, נטו
(2,458)	19	(2,477)	(4,303)	286	(4,589)	<b>הפסד לפני הוצאות מסים על הכנסה</b>
2	2	-	98	61	37	מסים על הכנסה
(2,460)	17	(2,477)	(4,401)	225	(4,626)	<b>הפסד לתקופה</b>

יזרוואי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

ביאור 9 - נתוני פרופורמה (המשך):

שנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2021			
נתוני הפרופורמה	התאמות הפרופורמה אלפי דולר	נתונים בפועל	
4,307	618	3,689	הכנסות מכירות
533	54	479	עלות המכירות
<u>3,774</u>	<u>564</u>	<u>3,210</u>	<b>רווח גולמי</b>
1,468	18	1,450	הוצאות מחקר ופיתוח
3,273	117	3,156	הוצאות מכירה ושיווק
<u>1,844</u>	<u>91</u>	<u>1,753</u>	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,811)	338	(3,149)	<b>הפסד מפעולות</b>
-	-	-	הכנסות מימון
<u>3,752</u>	<u>1</u>	<u>3,751</u>	הוצאות מימון
<u>3,752</u>	<u>1</u>	<u>3,751</u>	הוצאות מימון, נטו
(6,563)	337	(6,900)	<b>רווח (הפסד) לפני הוצאות מסים על הכנסה</b>
210	59	151	מסים על הכנסה
<u>(6,773)</u>	<u>278</u>	<u>(7,051)</u>	<b>סך הפסד והפסד כולל לתקופה</b>

ביאור 10 - אירועים לאחר תקופת הדיווח:

א. תביעה נגד צד ג':

בהמשך לאמור בביאור 5.ד. לאחר ישיבות הגישור, חתמו הצדדים על הסכם פשרה לפיו, מבלי להודות בטעות הצד השני, הסכימה החברה לבצע שינוי קל באחד מסעיפי תנאי השימוש שלה. כפועל יוצא מהאמור, התביעה והתביעה שכנגד ימחקו ללא צו להוצאות והפקדון שהופקד על ידי החברה במסגרת הבקשה לצו הזמני יוחזר.

ביום 17 ביולי 2022, ניתן תוקף של פסק דין להסדר הפשרה והפקדון הוחזר לחברה.