



קוויקליזארד בע"מ

דוח חציוני

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2023



תוכן עניינים

2	דבר המנכ"ל.....
3	חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה
4	1. תיאור תמציתי של החברה ותחום פעילותה
5	2. מגמות כלליות במהלך תקופת הדוח
5	3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך הדוח
8	4. הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי החברה, תוצאות פעילותה, הונה ותזרימי המזומנים שלה
8	4.1. המצב הכספי
9	4.2. תוצאות הפעילות.....
9	4.3. נתוני Non-GAAP
10	4.4. נזילות ומקורות מימון
10	4.4.1. תזרימי מזומנים
11	4.4.2. מקורות מימון
11	4.4.3. הון חוזר
11	4.4.4. מצבת התחייבויות
11	5. נתוני הפרופורמה.....
12	חלק ב' – היבטי ממשל תאגידי
12	6. מדיניות החברה בנושא מתן תרומות.....
12	7. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית.....
12	8. דירקטורים בלתי תלויים.....
12	9. המבקר הפנימי.....
12	10. אפקטיביות הבקרה הפנימית.....
13	הצהרות מנהלים



לבעלי המניות, עמיתים ושותפיי העסקיים,

אני שמח לשתף אתכם בהישגיה של חברת קוויקליזארד בחציון הראשון של שנת 2023 כמו גם הצצה לחציון השני של השנה ולשנת 2024.

אנו עדים לביקוש גלובלי הולך וגובר לתמחור דינמי כחלק מההפיכה של העולם לדיגיטלי. החברה נמצאת במספר משאים ומתנים מתקדמים מול חברות אנטרפרייז (Enterprise) שמחפשות לבצע אופטימיזציה למחיריהן ולהגדיל את המכירות שלהן. אנו מעריכים כי משאים ומתנים אלו יבשילו ויהפכו להסכמים מחייבים כבר בחודשים הקרובים ויבואו לידי ביטוי בתוצאות הכספיות של החברה לשנת 2024.

במקביל, אנו מקבלים פניות מגופים אסטרגיים גלובליים אשר מגלים עניין בפעילות של החברה. גופים אלו רוצים לשתף פעולה עם החברה ואף להשקיע בחברה – זאת בשל ההבנה כי הטכנולוגיה של החברה מעניקה ערך רב עבור הלקוחות. עסקאות אלו, ככל שיבשילו, עשויים להגדיל את כוח השיווק בחברה ולהאיץ את תהליכי המכירה. עסקאות אלו עשויות לפתוח עבור החברה שווקים חדשים ולהפוך את החברה לשחקן משמעותי יותר בעולמות התמחור.

הכנסות החברה לחציון הראשון לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ-9.7 מיליון ש"ח – צמיחה של כ-64% ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

הרווח הגולמי (Non-GAAP) של החברה לחציון הראשון לשנת 2023 הסתכם לסך של כ-7.6 מיליון ש"ח – גידול של כ-81% ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות של החברה (Non-GAAP) לחציון הראשון לשנת 2023 הסתכמו לסך של כ-11.7 מיליון ש"ח – קיטון של כ-21% ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

נכון לסוף חודש יוני 2023 – לחברה יש כ-22.2 אלפי ש"ח בקופה, וללא חוב בנקאי. במחצית הראשונה של שנת 2023 החברה רשמה תזרים שוטף שלילי של כ-726 אלפי ש"ח בחודש.

החברה ממשיכה לפעול להקטנת קצב שריפת המזומנים. אנו מעריכים כי הכסף אשר נמצא בקופת החברה נכון לסוף חודש יוני 2023 יספיק לנו בעתיד הנראה לעין, וכי נגיע לאיזון תפעולי כבר בסוף שנת 2024.



Non-GAAP				
שינוי		מחצית ראשונה לשנת 2022	מחצית ראשונה לשנת 2023	
באחוזים	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
64%	3,795	5,946	9,741	סה"כ הכנסות
22%	(386)	(1,732)	(2,118)	עלות המכירות
81%	3,409	4,214	7,623	רווח גולמי
10%	7.3%	70.9%	78.2%	אחוז רווח גולמי
(9%)	507	(5,384)	(4,877)	הוצאות מחקר ופיתוח
(29%)	2,130	(7,473)	(5,343)	הוצאות מכירה ושיווק
(29%)	576	(2,008)	(1,432)	הוצאות הנהלה וכלליות
(22%)	3,213	(14,865)	(11,652)	סה"כ הוצאות תפעוליות
62%	6,622	(10,651)	(4,029)	הפסד תפעולי

ה-ARR (ההכנסות השנתיות המתחדשות) הסתכם בסוף חודש יוני 2023 לכ- 6.2 מיליון דולר ארה"ב - צמיחה של כ- 22% ביחס לתקופה מקבילה אשתקד. אנו מעריכים, כי שיעור הצמיחה שירשם בסוף שנת 2023 יהא גבוה יותר משיעור הצמיחה למחצית הראשונה לשנת 2023.

החלטנו להיפרד מלקוחות לא רווחיים ולהתמקד בגיוס לקוחות חדשים רווחיים יותר. זה הוביל לגידול פחות משמעותי ב-ARR, אך גם להעלאת הרווחיות הגולמית בכ-7%.

לסיכום, ברצוני להודות לכם שותפיי לדרך. אני מעריך אישית את האמון שאתם נותנים בי ובצוות ההנהלה של קוויקליזארד. אני גם אסיר תודה לעובדים המסורים שלנו. בעזרתם ובעזרתכם, אני מאמין בביטחון מלא שאנחנו רק בתחילת הדרך לספק את ההבטחה שלנו לעזור לקמעונאים ולמותגים המוכרים ישירות לצרכנים לעבור בהצלחה רבה את הטרינספורמציה הדיגיטלית מתמחור ידני לניהול מחירים דיגיטלי, חכם ואוטומטי.

בברכה,

פיני מנדל

מנכ"ל קוויקליזארד בע"מ

יובהר כי הערכות, ציפיות ותחזיות החברה המפורטות לעיל, לרבות ביחס לקצב שריפת המזומנים ולנתוני ההכנסה השנתית המתחדשת (ARR) של החברה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, אשר התממשותן תלויה בגורמים שונים שאינם בשליטת החברה. מידע זה עשוי שלא להתממש, או להתממש באופן חלקי או/ו שונה (אף באופן מהותי), בין היתר, לאור שינויים בשוק, החלטות עתידיות של דירקטוריון והנהלת החברה וכן התממשות איזה מגורמי הסיכון המנויים בסעיף 28 לפרק א' – תיאור עסקי החברה בדוח התקופתי של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אשר פרסמה החברה ביום 28 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-029143), המובא בזאת בדרך ההפניה.



קוויקליזארד בע"מ ("החברה")

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023

למועד הדוח החברה הינה "תאגיד קטן" כמשמעות מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידי קטנים בתקנות הדוחות, הדירקטוריון אימץ את כלל ההקלות המנויות בתקנות 5(ב)(1)-(5) לתקנות הדוחות ככל שהן (או שתהיינה) רלוונטיות לחברה, ובכלל זה: (1) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (2) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה חשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (3) דיווח על בסיס מתכונת דיווח חצי שנתית

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה ליום 30 ביוני 2023 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו מועד ("**תקופת הדוח**") בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("**התקנות**"). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה במהלך תקופת הדוח ועד למועד פרסומו, והוא נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי המידע הכלול בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022 אשר פרסמה החברה ביום 28 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 01-029143-2023) ("**הדוח התקופתי לשנת 2022**") – פרק תיאור עסקי החברה ופעילותה, הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022 ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, ("**דוח הדירקטוריון**") ו- "**הדוחות הכספיים**", בהתאמה).

הדוח נערך בהתאם לתקנות הדוחות, והוא עשוי לכלול מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("**חוק ניירות ערך**"). מידע צופה פני עתיד כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים. מידע זה אינו ודאי והתוצאות בפועל שינבעו מפעילות החברה, עשויות להיות שונות מהותית מתוצאות הפעילות המוערכות בהתבסס על המידע הקיים בידי החברה במועד הכנת הדוח ("**מידע צופה פני עתיד**"). לפיכך, על אף שהנהלת החברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שקוראי דוח זה מוזהרים בזאת ("**האזהרה**"), כי התוצאות בפועל בעתיד עלולות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח זה. החברה כללה בחלקים שונים של הדוח אזהרה פרטנית וקצרה לגבי מידע צופה פני עתיד ואזהרה כזו יש לקרוא בהתייחס לפירוט המלא המופיע בפסקה זו. בנוסף, יובהר כי מידע שנחזה להיות מידע צופה פני עתיד חלה עליו אזהרה זו במלואה אף אם לא צוינה בצידו הערה מפורשת כאמור.



חלק א' – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תיאור תמציתי של החברה ותחום פעילותה

1.1. החברה הינה חברה ציבורית אשר ניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה").

1.2. נכון למועד אישור הדוח, החברה הינה חברת מחקר ופיתוח, בעלת אישור רשות החדשנות, המפתחת תוכנת תמחור דינמי המנתחת מידע ממגוון מקורות באמצעות מנוע תמחור בעל יכולות של בינה מלאכותית (AI) לאופטימיזציית תמחור ("המערכת"). לקוחות החברה מקבלים גישה למערכת באמצעות טכנולוגית הענן. החברה מאפשרת לקמעונאים מרובי-ערוצים (Omnichannel retailers) הפועלים במספר ערוצים שונים לבצע אוטומציה ואופטימיזציה של מערך התמחור בכל ערוצי השיווק וההפצה. המערכת מתממשקת למערכות התפעוליות של הלקוח ומנתחת מידע ממערכות הלקוח כגון עלויות המלאי ואספקת המוצר, גמישות הביקוש למוצר בנקודות המכירה, התנהגות צרכנית עונתית, מחירי מתחרים וכו' - לכדי המלצות לשינויי מחירי המוצרים הקמעונאיים. מידע זה, בתוספת למידע התחרותי (מחירים ומגמות שוק), עוזר ללקוח לתמחר את מוצריו בהלימה עם מטרותיו העסקיות, ומאפשר למדוד את הגמישות היחסית של המחיר וכך להגיע למחיר הרצוי לכל מק"ט, בכל ערוץ.

כלל הנתונים נשלחים אל מנוע קבלת ההחלטות אשר מבוסס על אלגוריתם AI ו-Machine Learning משולב חוקה, שמייצר אופטימיזציה למחיר, על פי אסטרטגיות עסקיות שקובע הלקוח (דוגמת מקסום הרווח הגולמי או מקסום התשואה מהמלאי) המיושמת בכל אחד מהערוצים המתאימים.

המערכת משנה באופן אוטומטי ודינמי בזמן אמת את המחיר שמוזן חזרה למערכות הארגוניות של הלקוח, בהתאם לתדירות שנקבעת על ידי הלקוח, ומשם ללקוח הסופי. בדרך זו, מאפשרת המערכת תגובה מהירה לביצועי השוק, ותמחור אופטימאלי שנועד להביא לעלייה במדדי הליבה של הלקוח, כגון הכנסות ורווחיות של הלקוח.

קהל היעד של הפלטפורמה הינו בעיקר חברות קמעונאיות יצרניות גלובאליות וחברות תעופה. נכון למועד אישור הדוח, הדגש השיווקי של החברה הינו על חברות מאירופה ומארה"ב, כאשר מירב המכירות של החברה הינו לחברות מאירופה.

הפלטפורמה בנויה בצורה ייחודית, אשר מתאימה באופן גנרי לענפי פעילות שונים, ללא צורך בהתאמה לפי ענף.

נכון למועד אישור הדוח, לקוחות החברה פרוסים בלמעלה מ- 50 מדינות בעולם במגוון תחומי קמעונאות כגון: אלקטרוניקה, DIY, מזון, אופנה, ספרים, תעופה, ספורט, פארמה, קוסמטיקה, ויטמינים, D2C, חנויות כל-בו וקמעונאי נישה. גמישות המערכת להתאים בקלות לכל ענפי הקמעונאות, ביחד עם קלות היישום והשימוש במערכת - הם להערכת החברה גורם מוביל בהצלחתה.



לפרטים נוספים אודות פעילותה של החברה ותיאור הסביבה העסקית והשפעותיה על פעילות החברה ראו פרק א' – פרק תיאור עסקי התאגיד לדוח התקופתי לשנת 2022, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך ההפניה.

2. מגמות כלליות במהלך תקופת הדוח

במהלך החציון הראשון של שנת 2023 הסתכמו הכנסות החברה בכ- 9,741 אלפי ש"ח לעומת כ-5,946 אלפי ש"ח בחציון המקביל אשתקד, גידול של כ- 64%. בנוסף, ההכנסה השנתית המתחדשת (ARR)¹ ליום 30 ביוני 2023 הסתכמה בכ- 6,170 אלפי דולר ארה"ב המהווים כ- 22,829 אלפי ש"ח לעומת כ- 5,064 אלפי דולר ארה"ב המהווים כ- 17,724 אלפי ש"ח ליום 30 ביוני 2022, גידול של כ- 22% בדולר ארה"ב ושל כ- 29% בש"ח בהתאמה.²

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד למועד אישורו

3.1. ביום 15 בינואר 2023 אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה בחברה, המכהנים ואשר יכהנו בחברה מעת לעת בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התשי"ס-2000. לפרטים נוספים ראו סעיף 8.7 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2022 וכן דיווח מיידי של החברה מיום 16 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-007629), המובא בזאת בדרך ההפניה.

3.2. ביום 8 בפברואר 2023 קיבלה החברה הודעה לפיה רשות ניירות ערך נענתה לבקשת החברה, והחליטה להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על-פי תשקיף המדף של החברה בשנה נוספת, היינו עד ליום 15 בפברואר 2024. ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 בפברואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-015549), המובא בזאת בדרך ההפניה.

3.3. ביום 26 במרץ 2023, לאחר אישור דירקטוריון החברה, ביצעה החברה הקצאה פרטית שאינה מהותית לעובד החברה (שאינו נושא משרה) לפיה הוקצו לו 35,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל- 35,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כ"א, המהוות כ- 1.08% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה לאחר ההקצאה (וכ- 0.82% בדילול מלא), בהתאם לתכנית אופציות לעובדים מחודש אוגוסט 2021 ומתאר מחודש ינואר 2022. לפרטים ראו דוח הצעה פרטית לא מהותית שפרסמה החברה ביום 30 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-036306), המובא בזאת בדרך ההפניה.

3.4. ביום 21 במאי 2023 אישר דירקטוריון החברה את סיום כהונתו של מר יוסף כהן, המכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות וכסמנכ"ל שיווק בחברה, בתום תקופת ההודעה המוקדמת אשר תסתיים ביום 30 באוקטובר 2023.

¹ לפרטים בקשר עם אופן חישוב ה-ARR לרבות ההתאמות המבוצעות להכנסות השנתיות, ראו סעיף 13 לפרק א' – פרק תיאור עסקי החברה ופעילותה וסעיף 6.1 לדוח הדירקטוריון, אשר צורפו לדוח התקופתי לשנת 2022, ונכללים בזאת על דרך ההפניה.
² לפי השער הידוע ביום 30 ביוני 2023 וביום 30 ביוני 2022 שעמדו על סך של 3.7 ש"ח לדולר ארה"ב ו- 3.5 ש"ח לדולר ארה"ב, בהתאמה.



3.5. החל מיום 11 ביוני 2023, מכהן רו"ח סאמר ביטאר כחשב החברה, זאת חלף רו"ח אביה בן-חמו. במועד סיום העסקתה של רו"ח בן-חמו, פקעו 5,750 אופציות שהוקצו לה וטרם הבשילו, וביחס ל-1,250 האופציות שהוקצו לה והבשילו, ככל שלא ימומשו, יפקעו בתום 90 יום ממועד סיום העסקתה.

3.6. בהמשך לסעיף 24.2 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022, אודות הרחבת ההתקשרות של החברה עם Samsung Electronics Co.,Ltd. ("קבוצת סמסונג העולמית"), יצוין כי במהלך חודש יולי 2023, חידשה קבוצת סמסונג העולמית את ההסכמים עם החברה עד לסוף שנת 2023 ואשר צפויים להתחדש אחת לחציין. נכון למועד הדוח, מספר המדינות המשתמשות בפלטפורמת מערכת התמחור הדינמי עומד על כ- 20 מדינות במספר יבשות. במסגרת ההסכמים רכשה קבוצת סמסונג העולמית מהחברה חבילת שירותים הכוללת שירותי הטמעה, ביצוע התאמות אישיות ומתן שירותי תמיכה טכניים.

סך הכנסות החברה בחציין הראשון לשנת 2023 מכוח ההסכמים כאמור עומד על כ- 510 אלפי דולר. להערכת החברה, סך הכנסות החברה לשנת 2023 מכוח ההסכמים כאמור, צפוי להסתכם לכ-997 אלפי דולר ארה"ב.

הערכת החברה כאמור לעיל, ביחס לסך הכנסות החברה לשנת 2023 מכוח ההסכמים עם קבוצת סמסונג העולמית, הינה בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע זה עשוי שלא להתממש או להתממש באופן חלקי או שונה (אף מהותית) משהוערך, בין היתר, בשל גורמים שונים שאינם בשליטת החברה, ובכלל כך צמצום היקף המדינות שתשתמשנה במערכת התמחור הדינמי של החברה, שינויים בתמחור, ביטול ההסכמים, העדר קיום התחייבויות כלפי החברה, שינויים בסביבה המאקרו-כלכלית של החברה ו/או בהתממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 29 לדוח התקופתי לשנת 2022.

לאור השינויים שחלו בסביבת האינפלציה בשנת 2022 ובששת החודשים של שנת 2023 וכן לאור העלאות הריבית על-ידי הבנק המרכזי בארה"ב ובנק ישראל, ובהמשך לאמור בעמדת סגל חשבונאית 8-99 של רשות ניירות ערך, להלן פירוט בדבר השפעת האינפלציה והריבית על פעילויות החברה ותוצאותיה הכספיות:

3.7. הסביבה המאקרו-כלכלית – השפעות אינפלציה ועליית ריבית

לפרטים אודות הסביבה המאקרו-כלכלית הן בזירה הגלובלית והן בישראל והשפעת השינויים על פעילות החברה במהלך שנת 2022, ראו סעיפים 6.1 ו-6.2 לפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022, סעיף 2.1 לדוח הדירקטוריון בדוח התקופתי לשנת 2022, וכן באור 23 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2022 המצורפים לדוח התקופתי לשנת 2022.



מצב מאקרו-כלכלי גלובאלי

בשנת 2022 נמשכה העלייה החדה ומדד המחירים לצרכן בישראל עלה בשיעור של 5.3% בחישוב שנתי.³ מגמה דומה נראתה בישראל גם במחצית הראשונה של שנת 2023 ומדד המחירים לצרכן עלה בשיעור של 2.2%.⁴ גם בארה"ב ובגוש האירו האינפלציה הגיעה לשיאה במהלך שנת 2022.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2023 נמשכו מגמות דומות בכלכלה האמריקאית כפי שהחלו במחצית השניה של שנת 2022, המשך ירידה בשיעור האינפלציה. כך, שיעור העליה באינפלציה בארה"ב ירד משיעור של 9.1% בחודש יוני 2022 לשיעור של 3% בחודש יוני 2023, הרמה הנמוכה ביותר מאז מרץ 2021.⁵

גם בגוש האירו נראתה מגמה דומה כך שנכון לחודש יוני 2023 שיעור האינפלציה עמד על 5.5% בחישוב שנתי.⁶

על אף מגמת התמתנות עליית האינפלציה כאמור, במחצית הראשונה של שנת 2023 העלה הבנק המרכזי בארה"ב את הריבית בארבע פעימות, זאת בהמשך לשבע העלאות ריבית בשנת 2022, עד לרמה של 5.25%. כמו כן, לאחר תקופת הדוח, במהלך חודש יולי 2023, העלה הבנק המרכזי בארה"ב את שיעור הריבית בפעימה נוספת לרמתה הנוכחית של 5.5%.⁷ הבנק המרכזי בארה"ב צופה כי העלאות הריבית בארה"ב תמשכנה גם במחצית השנייה של שנת 2023.

כך גם בגוש האירו, במחצית הראשונה של שנת 2023 הבנק המרכזי האירופי (ECB) החליט על מספר העלאות ריבית, זאת בהמשך לארבע העלאות ריבית בשנת 2022, כך שבתום סדרת העלאות הריבית המהירה ביותר בתולדות גוש האירו עלתה הריבית ל-4.4%.⁸ כמו כן, לאחר תקופת הדוח, במהלך חודש יולי 2023, העלה הבנק המרכזי האירופי את שיעור הריבית בפעימה נוספת לרמתה הנוכחית של 4.25%.

מצב מאקרו-כלכלי בישראל

במחצית הראשונה לשנת 2023 שיעור האינפלציה עומד על 2.2%. על-פי תחזיות חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש יולי 2023,⁹ שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים, המסתיימים ברבעון השני לשנת 2024, צפוי לעמוד על 3% ובשנת 2024 צפוי לעמוד על 2.4%. התמתנות קצב האינפלציה השנתית הצפויה מושפעת מהתמתנות מחירי הסחורות והאנרגיה, וכן מהתמתנות הביקושים לתוצר המקומי, בין השאר בהשפעת המדיניות המוניטרית המרסנת בישראל ובעולם.

על רקע סביבת האינפלציה החליטה הוועדה המוניטרית של בנק ישראל במהלך שנת 2022 על העלאת שיעור הריבית משיעור של 0.1% לשיעור של 3.25%, ובמהלך המחצית הראשונה של שנת 2023

³ https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Madad/DocLib/2023/021/10_23_021b.pdf

⁴ https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Madad/DocLib/2023/227/10_23_227b.pdf

⁵ <https://tradingeconomics.com/united-kingdom/eurostat/news/w/DDN-20230309-2-states/inflation-cpi>


⁶ <https://ec.europa.eu/eurostat/documents/2995521/17179282/2-19072023-AP-EN.pdf/bf200c74-48a4-e485-3372-c1fd1083c169#:~:text=The%20euro%20area%20annual%20inflation,%2C%20the%20rate%20was%209.6%25>

⁷ <https://www.federalreserve.gov/newsevents/pressreleases/monetary20230726a.htm>

⁸ <https://commonslibrary.parliament.uk/research-briefings/sn02802>

⁹ "התחזית המאקרו-כלכלית של חטיבת המחקר של בנק ישראל", יולי 2023; בכתובת הבאה:

<https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/a10-07-23/>



החליטה הוועדה המוניטרית של בנק ישראל על שלוש העלאות לשיעור של 4.75%. לאחר מועד הדוח, בחודש יולי 2023 החליט בנק ישראל להותיר את שיעור הריבית ללא שינוי. יצוין, כי על פי תחזיות חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש יולי 2023 הריבית המוניטרית צפויה לעמוד ברבעון השני של שנת 2024, על שיעור של 4.75% או 5%.

השפעות השינויים באינפלציה ובריבית על פעילות החברה

נכון למועד הדוח, לחברה אין התחייבויות פיננסיות, ועל כן להערכת החברה, למועד זה, השפעות השינויים בשיעורי ריבית והאינפלציה על הוצאות והכנסות המימון של החברה אינן מהותיות.

אולם, להערכת החברה המשך מגמת עליית האינפלציה ולעליות נוספות בשיעורי הריבית בישראל ובעולם עשויות להיות השפעות עקיפות על התוצאות הכספיות של החברה, בין היתר, המשך ההאטה הכלכלית בשווקים בישראל ובעולם, כניסה למיתון וכן המשך גל ההתייקרות עלולים להוביל לקשיים תזרימיים של לקוחות החברה, וכן לגרום לירידה בהכנסה הפנויה ולירידה בהיקף הצריכה הפרטית ומשכך לירידה בביקוש למוצרי מותרות ופנאי, ובדרישה לשירותים נלווים למוצרים הקמעונאיים, הן אלו הנמכרים בחנויות פיזיות והן בפלטפורמות מקוונות וכתוצאה מכך להקטין ביקושים לפלטפורמת התמחור הדינמי של החברה. מנגד, תנודתיות האינפלציה וכתוצאה מכך שינוי עלויות תדיר אצל הקמעונאים עשויים להגדיל את הביקוש למערכת התמחור הדינמי של החברה. על כן, להערכת החברה, אין ביכולת החברה להעריך את ההשפעה המצרפית העקיפה של האינפלציה והעלאת הריבית על תוצאות החברה.

האמור לעיל, לרבות בדבר השפעות אפשריות של העלייה בשיעור האינפלציה והריבית והערכות החברה בקשר לכך, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס על הנתונים המצויים בידי הנהלת החברה למועד אישור הדוח, ואשר אין ודאות מלאה באשר להתממשותו. שינויים בהערכות החברה או החמרה גלובלית עשויים להשפיע על הערכות החברה לעיל ואלו אף עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא בקשר עם מצב השווקים והשלכותיו, או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 29 בפרק א' בדוח התקופתי לשנת 2022.

4. הסברי הדירקטוריון לגבי מצב עסקי החברה, תוצאות פעילותה, הונה ותזרימי המזומנים שלה

4.1. המצב הכספי

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי של החברה בהתאם לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2023 וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי ש"ח):



הסברים לשינויים העיקריים	ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני		סעיף
		2022	2023	
הקיטון בנכסים השוטפים נובע בעיקר ממזומנים ששימשו לפעילות השוטפת של החברה.	30,441	37,727	26,624	נכסים שוטפים
	3,772	4,096	3,812	נכסים שאינם שוטפים
	34,213	41,823	30,436	סך הנכסים
השינוי נובע בעיקר מהפרש עיתוי של תשלומים לספקים.	4,737	6,042	5,112	התחייבויות שוטפות
השינוי נובע בעיקר מקיטון בהתחייבויות בגין חכירת המשרדים.	1,133	1,489	928	התחייבויות שאינן שוטפות
השינוי נובע בעיקר משערוך כתבי האופציה לפי שווי הוגן המתבסס בעיקר על שווי המניה בשוק.	1,200	2,167	1,248	כתבי אופציה
	7,070	9,698	7,288	סך ההתחייבויות
	27,143	32,125	23,148	הון
	34,213	41,823	30,436	סך ההון וההתחייבויות

4.2. תוצאות הפעילות

להלן יוסברו עיקרי ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על רווח והפסד של החברה לתקופות המיוחסות בדוחות הכספיים (באלפי ש"ח):

הסברים לשינויים העיקריים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2022	2023	
הגידול נובע מגידול במכירות ללקוחות קיימים ולקוחות חדשים.	13,919	5,946	9,741	סך ההכנסות
	(3,773)	(1,732)	(2,178)	עלות המכר
הגידול השנה אל מול שנה שעברה נובע בעיקר מגידול במכירות תוך שיפור הרווחיות הגולמית.	10,146	4,214	7,563	רווח גולמי
	(10,725)	(5,384)	(5,253)	הוצאות מחקר ופיתוח
הירידה נובעת בעיקר מירידה מהותית במצבת העובדים כחלק מתוכנית ההתייעלות.	(14,743)	(7,473)	(5,812)	הוצאות מכירה ושיווק
	(3,551)	(2,008)	(1,870)	הוצאות הנהלה וכלליות
	(18,873)	(10,651)	(5,372)	הפסד תפעולי
	3,167	2,200	(48)	שערוך כתבי אופציה
	533	284	675	הכנסות מימון
	(166)	(109)	(100)	הוצאות מימון
	(15,339)	(8,276)	(4,845)	הפסד לתקופה



4.3. נתוני Non-GAAP

נתוני Non-GAAP הינם נתונים פיננסיים שאינם מבוססים על כללי חשבונאות מקובלים אשר להערכת החברה עשויים לסייע להבנת תוצאות החברה בצורה מלאה ונכונה יותר, ומהווים מידע נוסף ומשלים לצד המידע המפורט בנוגע לנתונים אלה המובאים במסגרת הדוחות הכספיים וערוכים על פי כללי חשבונאות המקובלים.

הנהלת החברה משתמשת באמצעי Non-GAAP אלה בכדי להשוות את ביצועיה לאלו של תקופות קודמות, לניתוח מגמות ולמטרות תקציב ותכנון.

הנהלת החברה אינה מתייחסת לאמצעי Non-GAAP אלה בנפרד או כחלופה לאמצעים פיננסיים שנקבעו בהתאם ל-GAAP. יובהר, כי מידע פיננסי Non-GAAP מוצג למטרות מידע משלים בלבד, ואין לראות בו תחליף למידע הכלול בדוחותיה הכספיים של החברה.

המגבלה העיקרית של נתונים פיננסיים Non-GAAP היא שהם אינם כוללים הוצאות אשר לא קשורות לתהליך העסקי של החברה הנדרשות להירשם בדוחותיה הכספיים.

הכנסות שנתיות מתחדשות (ARR)

חברת מתן שירותים מבוססי תוכנה (SaaS), מודדת החברה את צמיחתה, בין היתר, במונחים של גידול ב-ARR (Annual recurring revenues - הכנסות שנתיות מתחדשות). מדד ה-ARR הינו מדד מקובל בחברות מבוססי תוכנה (SaaS) כשירות.

החברה סבורה כי היכולת להבין ולנתח את פעילות החברה בצורה מיטבית כרוכה בשימוש במידע נוסף זה, הנלווה לדוחות הכספיים (מדד Non-GAAP), זאת מכיוון שמדד זה, המהווה מדד דינמי המודד מודל עסקי מתמשך של הכנסות, הוא האינדיקטור הנכון למצבה הכלכלי של החברה ולקצב הגידול העתידי של החברה.

לפרטים נוספים בקשר עם אופן חישוב ה-ARR לרבות ההתאמות המבוצעות להכנסות השנתיות וכן נתוני ההכנסות השנתיות המתחדשות של החברה (ARR) ראו סעיף 13 לפרק א' הכלול בדוח התקופתי של החברה לשנת 2022.

החודש המייצג	ARR (באלפי דולר ארה"ב)	גידול שנתי בדולר ארה"ב ב-%	ARR (באלפי ש"ח)	גידול שנתי בש"ח ב-%
יוני 2023	6,170	22%	22,829	29%
יוני 2022	5,064	53%	17,724	65%
יוני 2021	3,300	57%	10,758	47%



להלן תובאנה ההתאמות בין תוצאות דוח הרווח והפסד לבין תוצאות דוח הרווח והפסד Non-GAAP (בנטרול הוצאות שונות) של החברה ליום 30 ביוני 2023 :

ליום 30 ביוני 2023 (באלפי ש"ח)			סעיף
Non-GAAP	Non-GAAP Adjustment	GAAP	
9,741	-	9,741	מכירות
(2,118)	60	(2,178)	עלות המכירות
7,623	60	7,563	רווח גולמי
78.2%	0.6%	77.6%	אחוז רווח גולמי
(4,877)	376	(5,253)	הוצאות מחקר ופיתוח
(5,343)	469	(5,812)	הוצאות מכירה ושיווק
(1,432)	438	(1,870)	הוצאות הנהלה וכלליות
(11,652)	1,283	(12,935)	סך הוצאות תפעוליות
(4,029)	1,343	(5,372)	הפסד תפעולי

4.4. נזילות ומקורות מימון

4.4.1 תזרימי מזומנים

נכון ליום 30 ביוני 2023 לחברה יתרות מזומנים בסך של 7,579 אלפי ש"ח. להלן המרכיבים העיקריים של תזרים המזומנים ושימושם (באלפי ש"ח) :

הסברי השינויים העיקריים	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2022	2023	
השינוי נובע בעיקר מגידול בהכנסות לצד קיטון בהוצאות השוטפות.	(16,513)	(10,075)	(4,353)	מזומנים, נטו ששימשו לפעילות שוטפת
השינוי נובע משחרור פקדונות לעומת הפקדת פקדונות.	(673)	(4,473)	4,498	מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
השינוי נובע בעיקר מגיוס הון במסגרת הנפקה פרטית בחציון הראשון לשנת 2022.	14,089	14,384	(210)	מזומנים, נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות מימון
-	365	209	234	השפעת תנודות במזומנים ושווי מזומנים
-	(2,732)	45	169	גידול (קיטון) במזומנים ובשווי מזומנים לתקופה
-	7,410	10,187	7,579	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

4.4.2 מקורות מימון – נכון למועד הדוח, מממנת החברה את פעילותה מהכנסות, גיוסי הון, מענקים וכן מתמורת ההנפקה לציבור על פי התשקיף, אשר משמשת את החברה למימוש האסטרטגיה העסקית שלה ולמימון פעילותה העסקית, הכוללת פיתוח פעילות השיווק והמכירה של החברה, ולצורך הרחבת פעילות המחקר והפיתוח הקיים והעתידי של החברה.



4.4.3 הון חוזר – נכון ליום 30 ביוני של כל אחת מהשנים 2022 ו- 2023 לחברה הון חוזר חיובי בסך של כ- 21,512 אלפי ש"ח וכ- 31,685 אלפי ש"ח, בהתאמה. ההון החוזר של החברה כולל נכסים שוטפים כנגד התחייבויות שוטפות.

4.4.4 מצבת התחייבויות – לפרטים אודות מצבת ההתחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון ליום 30 ביוני 2023, ראו דיווח מיידי של החברה המתפרסם במקביל לדוח זה, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך ההפניה.

5. נתוני הפרופורמה

נכון למועד הדוח, לחברה תחום פעילות אחד המהווה מגזר פעילות בדוחותיה הכספיים, פלטפורמה בענף לתמחור דינמי מבוססת AI. בנוסף, נכון למועד הדוח פעילות החברה של אספקת מידע על מתחרים עבור לקוחות קיימים של החברה טרם הסתיימה והינה זניחה, כך שהכנסות החברה ממוצר זה הולכות ודועכות ומהוות כ- 0.3% מסך הכנסות החברה למחצית הראשונה של שנת 2023. לאור האמור, נתוני הפרופורמה שנדרשו מהחברה אינם רלוונטיים עוד. לפרטים נוספים ראו באור 1 לדוחות הכספיים המצורפים לדוח זה.



חלק ב' – היבטי ממשל תאגידי

6. **מדיניות החברה בנושא מתן תרומות**
החברה לא קבעה מדיניות בנוגע למתן תרומות. בתקופת הדוח לא תרמה החברה סכומים כלשהם.
7. **דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**
לא חלו שינויים בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.
נכון למועד דוח זה, לא חלו שינויים במספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית המכהנים בחברה, לפרטים ראו סעיף 10 לדוח הדירקטוריון בדוח התקופתי לשנת 2022.
למועד אישור הדוח, הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הינם הגב' קרן פרימור-כהן, מר עמיחי הלמן ומר הרצל לקס. לפרטים נוספים אודות הדירקטורים האמורים – כישוריהם, השכלתם, ניסיונם והידע שלהם, אשר בהסתמך עליהם החברה רואה אותם כאמור כבעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ראו סעיף 14 לפרק ד' בדוח התקופתי לשנת 2022.
8. **דירקטורים בלתי תלויים**
תקנון החברה העדכני אינו כולל הוראות בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות.
9. **המבקר הפנימי**
במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי ביחס לנתונים בדבר המבקר הפנימי של החברה כפי שפורטו בדוח הדירקטוריון שצורף לדוח התקופתי לשנת 2022.
10. **אפקטיביות הבקרה הפנימית**
דירקטוריון החברה בחר לאמץ את ההקלות המנויות בתקנה 5ד(2) לתקנות הדוחות, ביחס ל"תאגיד קטן", ככל שהן רלוונטיות לחברה, ובכלל זה ההקלה הנוגעת לפטור מפרסום דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי. בהתאם להוראות התקנות האמורות, החברה מצרפת, חלף הדוח כאמור, נוסח הצהרות מנהלים, כמצורף כנספח לדוח דירקטוריון זה.

פנחס מנדל

מנכ"ל החברה

ישי קב

יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 22 באוגוסט 2023

הצהרת מנהלים עפ"י תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

הצהרת מנהל כללי

אני, פנחס מנדל ת.ז. 034322743 מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח החצי-שנתי של קוויקליזארד בע"מ ("התאגיד") לתקופה של שישה חודשים המסתיימת ביום 30 ביוני, 2023 ("הדוחות");
 - (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 - (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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.

פנחס מנדל, מנכ"ל

תאריך: 22 באוגוסט 2023

הצהרת מנהלים עפ"י תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אור שטוקלמן ת.ז. 038095667, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ביניים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות של קוויקליזארד בע"מ ("התאגיד") לדוח החצי-שנתי המתייחס לתקופה של שישה חודשים המסתיימת ביום 30 ביוני, 2023 ("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 ביניים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 - (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון 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.

אור שטוקלמן, סמנכ"ל כספים

תאריך: 22 באוגוסט 2023

קוויקליזארד בע"מ

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2023
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
3	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
4	תמצית דוחות על ההפסד הכולל ביניים
5	תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
6	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
7	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של קוויקליזארד בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קוויקליזארד בע"מ, הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2023 ואת תמצית הדוחות על הפסד כולל ביניים, תמצית הדוחות על השינויים בהון ביניים ותמצית הדוחות על תזרימי המזומנים ביניים, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות." סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. 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 מזוהים 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 בפיסקה 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.

סומך חייקין
רואי חשבון

22 באוגוסט 2023

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
			נכסים
			רכוש שוטף
7,410	10,187	7,579	מזומנים ושווי מזומנים
19,456	23,400	14,605	פקדונות לזמן קצר
2,536	2,607	3,536	לקוחות
1,039	1,533	904	חייבים ויתרות חובה
30,441	37,727	26,624	סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
1,441	1,434	1,740	נכס בלתי מוחשי
1,508	1,774	1,307	נכסי זכות שימוש
823	888	765	רכוש קבוע, נטו
3,772	4,096	3,812	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
34,213	41,823	30,436	סה"כ נכסים
			התחייבויות שוטפות
4,012	4,087	4,472	זכאים ויתרות זכות
532	506	555	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
193	1,449	85	ספקים
4,737	6,042	5,112	סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות
1,200	2,167	1,248	התחייבות בגין כתבי אופציה
991	1,274	777	התחייבות לזמן ארוך בגין חכירה
142	215	151	התחייבויות אחרות לזמן ארוך
2,333	3,656	2,176	סה"כ התחייבויות לא שוטפות
7,070	9,698	7,288	סה"כ התחייבויות
27,143	32,125	23,148	סה"כ הון
34,213	41,823	30,436	סה"כ התחייבויות והון
	ישי קב	אור שטוקלמן	פנחס מנדל
	יו"ר הדירקטוריון	סמנכ"ל כספים	מנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 22 באוגוסט 2023

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	
	2022	2023		
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
13,919	5,946	9,741	4	הכנסות
(3,773)	(1,732)	(2,178)		עלות המכירות
10,146	4,214	7,563		רווח גולמי
(10,725)	(5,384)	(5,253)		הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
(14,743)	(7,473)	(5,812)		הוצאות מכירה ושיווק, נטו
(3,551)	(2,008)	(1,870)		הוצאות הנהלה וכלליות
(29,019)	(14,865)	(12,935)		סה"כ הוצאות תפעוליות
(18,873)	(10,651)	(5,372)		הפסד תפעולי
3,167	2,200	(48)		(הוצאות) הכנסות משערוך כתבי אופציה לשווי הוגן
533	284	675		הכנסות מימון
(166)	(109)	(100)		הוצאות מימון
3,534	2,375	527		הכנסות מימון, נטו
(15,339)	(8,276)	(4,845)		הפסד כולל לתקופה
(4,751)	(2,580)	(1,491)		הפסד בסיסי למניה (בש"ח)
(5,598)	(3,160)	(1,491)		הפסד מדולל למניה (בש"ח)

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מניות רגילות כמות מניות	הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה וקרנות אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
3,246,700	32	93,971	(66,860)	27,143
7,969	1	55	-	56
-	-	794	-	794
-	-	-	(4,845)	(4,845)

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני
2023 (בלתי מבוקר):

יתרה ליום 1 בינואר 2023 (מבוקר)

מימוש אופציות

תשלום מבוסס מניות

הפסד נקי כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2023

(בלתי מבוקר)

מניות רגילות כמות מניות	הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה וקרנות אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
2,834,596	28	75,921	(51,521)	24,428
394,467	4	14,539	-	14,543
17,637	*	*	-	*
-	-	1,430	-	1,430
-	-	-	(8,276)	(8,276)
3,246,700	32	91,890	(59,797)	32,125

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני
2022 (בלתי מבוקר):

יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)

הנפקת מניות, נטו מהוצאות הנפקה

מימוש אופציות

תשלום מבוסס מניות

הפסד נקי כולל לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקר)

מניות רגילות כמות מניות	הון מניות אלפי ש"ח	פרמיה וקרנות אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
2,834,596	28	75,921	(51,521)	24,428
394,467	4	14,441	-	14,445
17,637	*	98	-	98
-	-	3,511	-	3,511
-	-	-	(15,339)	(15,339)
3,246,700	32	93,971	(66,860)	27,143

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
(מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2022 (מבוקר)

הנפקת מניות, נטו מהוצאות הנפקה

מימוש אופציות

תשלום מבוסס מניות

הפסד נקי כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

(מבוקר)

(*) סכומים נמוכים מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2022	2023
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(15,339)	(8,276)	(4,845)
702	160	374
(3,167)	(2,200)	48
3,511	1,430	758
25	-	-
(354)	(209)	(315)
(131)	(38)	460
(16)	(3)	(16)
(867)	(938)	(1,000)
(679)	(874)	135
(365)	873	(108)
167	-	156
(16,513)	(10,075)	(4,353)
642	(3,401)	4,804
(731)	(491)	(43)
(588)	(581)	(263)
4	-	-
(673)	(4,473)	4,498
(571)	(259)	(291)
14,445	14,543	-
131	-	56
84	100	25
14,089	14,384	(210)
365	209	234
(2,732)	45	169
10,142	10,142	7,410
7,410	10,187	7,579

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד נקי

התאמות:

פחת והפחתות
שינוי בשווי הוגן של כתבי אופציה
הוצאות תשלום מבוסס מניות
הפסד ממכירת רכוש קבוע
הכנסות מימון והפרשי שער, נטו
שינוי בזכאים ויתרות זכות
שינוי בהתחייבויות אחרות לזמן ארוך
שינוי בלקוחות
שינוי בחייבים ויתרות חובה
שינוי בספקים
ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

שינוי בפקדונות
רכישת רכוש קבוע
היוון עלויות נכס בלתי מוחשי
תמורה ממכירת רכוש קבוע

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פרעון קרן התחייבות בגין חכירה
תקבולים מהנפקת מניות, נטו מהוצאות הנפקה
תקבולים בגין מימוש אופציות
קבלת מענקים ממשלתיים

מזומנים נטו (ששימשו לפעילות) שנבעו מפעילות מימון

השפעת הפרשי תרגום במזומנים ושווי מזומנים

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. חברת קוויקליזארד בע"מ (להלן: "החברה" או "קוויקליזארד") הינה חברה תושבת ישראל, אשר כתובתה הרשמית הינה דרך יצחק רבין 1, פתח תקווה.

החברה מפתחת פלטפורמת SaaS ("תוכנה כשירות") לתמחור דינמי אשר מנתחת מידע ממגוון מקורות באמצעות מנוע תמחור ומודלים של בינה מלאכותית אשר מייצרים המלצות תמחור בזמן אמת. לקוחות החברה מקבלים גישה למערכת התוכנה בענן.

המערכת מתממשת למערכות התפעוליות של הלקוח ומנתחת את קטלוג המוצרים בערוצי המכירה השונים וכן מידע על עלויות ומלאי. בנוסף, המערכת מנתחת את התנהגות הצרכנים ונתוני קנייה מנקודות המכירה, ובכללם הביקוש על מנת לזהות דפוסי רכישה. מידע זה, בתוספת למידע התחרותי (מחירים ומגמות שוק), מאפשר לייצר המלצות המבוססות על אסטרטגיות התמחור של הלקוח.

כלל הנתונים נשלחים אל מנוע התמחור אשר מבוסס על חוקים בשילוב בינה מלאכותית המייצרת אופטימיזציה לרווח הגולמי ומשנה באופן אוטומטי ודינמי את המחיר שמוזן חזרה למערכות הארגוניות של הלקוח ומשם לערוצי המכירה השונים.

המערכת מאפשרת ללקוחותיה למדוד את הגמישות היחסית של המחיר, להתמודד עם משתנים כמו אינפלציה ועונתיות, קשר בין מוצרים, שינויים בביקוש וכו'. המערכת עוזרת לאירגונים לבצע תמחור אופטימאלי ככלי לעמידה ביעדים עסקיים.

עד לסוף 2017 החברה פיתחה ושיווקה תכנה להשוואת מחירים עם מתחריה. בשנת 2018 חדלה החברה מפיתוח מערכת השוואת המחירים, והיא מספקת שירותים אלו ללקוחות קיימים אשר עושים שימוש במערכת הקודמת, אשר אינה נמכרת ללקוחות חדשים. נכון למועד הדוח היקפי פעילות השוואת המחירים הינה זניחה והכנסות ממוצר זה הולכות ודועכות. במקביל החברה פיתחה את המוצר הנוכחי, תוכנה לתמחור דינמי, והחלה לשווק בתחילת שנת 2018.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

- (1) החברה - קוויקליזארד בע"מ.
- (2) צדדים קשורים - כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24 בדבר צדדים קשורים.
- (3) בעלי עניין - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.

באור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים"). כמו כן, דוחות אלו נערכו בהתאם להוראות פרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל - 1970.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 22 באוגוסט 2023.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

שיקול הדעת של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2022.

באור 4 - הכנסות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
7,078	3,581	3,431	מכירות באירופה למעט גרמניה
3,040	1,569	2,385	מכירות בגרמניה
1,311	341	1,575	מכירות בישראל
2,490	455	2,350	מכירות בשאר העולם
13,919	5,946	9,741	

שינויים ביתרת ההכנסות מראש במהלך התקופה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2022	2023	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
75	75	267	יתרת פתיחה
(75)	(42)	(267)	הוכר כהכנסה במהלך התקופה
267	254	1,219	הכנסות חדשות שנדחו
267	287	1,219	יתרת סגירה

באור 5 - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן

הערך בספרים של נכסים והתחייבויות פיננסיים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, פקדונות לזמן קצר, לקוחות, חייבים אחרים, צדדים קשורים, ספקים וזכאים אחרים תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

המכשירים הפיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן מסווגים, לפי קבוצות בעלות מאפיינים דומים, למדרג שווי הוגן כדלהלן הנקבע בהתאם למקור הנתונים ששימש לקביעת השווי ההוגן:

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

ההתחייבויות בגין כתבי אופציה מופיעות בהתאם לשווין ההוגן המסווגת כרמה 3.

באור 5 - מכשירים פיננסיים (המשך)

הטבלה להלן מציגה התאמה בין יתרת הפתיחה לבין יתרת הסגירה בהתייחס לכתבי האופציה הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3 בהיררכיית השווי ההוגן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		יתרה ליום 1 בינואר סך ההוצאות (ההכנסות) שהוכרו ברווח והפסד וטרם מומשו יתרת סגירה
	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
4,367	4,367	1,200	
(3,167)	(2,200)	48	
1,200	2,167	1,248	

השווי ההוגן של האופציה מוצג בדוח על המצב הכספי בהתבסס על הערכת שווי חיצונית (רמה 3). השווי ההוגן של האופציה כאמור נאמד בהתאם לתרחישים שונים תוך שימוש במודל B&S ולפי ריבית חסרת סיכון של 4.40%.

ב. נתונים בדבר מדידות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים ברמה 3

התחייבות בגין כתבי אופציות		
טכניקות הערכה לקביעת השווי ההוגן	הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה	יחסי הגומלין בין הנתונים המשמעותיים שאינם ניתנים לצפייה ומדידת השווי ההוגן
השווי ההוגן נמדד באמצעות מודל B&S	סטיית תקן 63.73%	ככל ששיעור ההיוון יהיה גבוה יותר וסטיית התקן תהיה גבוהה יותר, השווי ההוגן של כתבי האופציה יהיה גבוה יותר

לפי הערכות ההנהלה לגבי המכשירים הנמדדים ברמה 3 בהיררכיית השווי ההוגן, שינוי של אחד או יותר מהנתונים שאינם ניתנים לצפייה כדי לשקף הנחות חלופיות אפשריות באופן סביר לא ישנה משמעותית את השווי ההוגן.

