

לחלופת הנגשה יש לפנות לרכז ההנגשה של החברה, באמצעות פנייה לחברה בטלפון שמספרו: 03-7261616 או בפקס שמספרו: 03-7261617 או בכתובת הדוא"ל: info@gencellenergy.com



ג'נסל בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2023

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). בהתאם, ביום 27 במרץ 2023, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את ההקלות המנויות בתקנה 5 לתקנות הדוחות, לרבות מתכונת דיווח חציונית. כמו כן, היות והחברה נחשבת לתאגיד "טק-עילית", כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמנויותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית), התשע"ו-2016 ("תקנות טק-עילית"), אימצה החברה את ההקלות המנויות בתקנה 3 לתקנות טק-עילית. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידיים של החברה מימים 1 בינואר, 2023 ו- 4 בינואר, 2021 (מס' אסמכתאות: 2023-01-000813 ו- 2021-01-001390, בהתאמה). האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך ההפניה.



תוכן העניינים

- פרק א' - תיאור עסקי החברה
- פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה
- פרק ג' - דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023
- פרק ד' - פרטים נוספים על החברה ושאלון ממשל תאגידי
- פרק ה' - הצהרת מנהלים



הגדרות

לשם הנוחות להלן הגדרות מונחים מרכזיים המופיעים בדוח התקופתי :

דולר ארה"ב;	"דולר"
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;	"הבורסה"
גינסל בע"מ (מס' חברה - 514579887);	"החברה"
GNCCELL ENERGY DE MEXICO, S. DE RL.DE C.V, חברה אשר התאגדה ונרשמה על פי דיני מדינת מקסיקו;	"השותף המקומי"
Neyðarlínan Ohf;	"חברת התקשורת האיסלנדית"
חוק החברות, התשנ"ט-1999;	"חוק החברות"
חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;	"חוק ניירות ערך"
מניות רגילות של החברה, רשומות על שם, בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כ"א;	"מניות רגילות"
תשקיף להנפקה ראשונה לציבור המהווה גם תשקיף מדף של החברה מיום 9 בנובמבר, 2020, נושא תאריך 10 בנובמבר, 2020, אשר תוקפו הוא עד ליום 9 בנובמבר, 2023 (מס' אסמכתאות: 2020-01-120750 ו- 2022-01-132550, בהתאמה);	"תשקיף ההנפקה הראשונה לציבור"
תשקיף מדף של החברה שפורסם ביום 25 באוקטובר, 2023, נושא תאריך 26 באוקטובר, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-118893).	"תשקיף המדף"
תא דלק הפועל על אמוניה כדלק ומיועד לעבודה רצופה ומספק 4.5KW עם מתח יציאה 48DC; מערכת זו עתידה להיות מוחלפת בדגם החדש והמשודרג מסוג FOX;	"A5"
תא דלק העובד על מימן כדלק ומיועד לגיבוי מערכות קריטיות לזמן ממושך המיועד לפעול בתנאי חוץ ומספק 5KW; מערכת משודרגת זו עתידה להחליף את מערכת ה-G5;	"BOX"
חברת החשמל הפדרלית של מקסיקו;	"CFE"
אי וי מוטורס בע"מ, חברה ישראלית;	"EV MOTORS"
מערכת המשלבת ייצור אנרגיה המבוסס תאי דלק ומערכת אגירת אנרגיה המיועדת לאספקת אנרגיה לרכבים חשמליים.	"EVOX"

<p>מערכת המשלבת ייצור אנרגיה המבוסס תאי דלק בעוצמה שלפחות KW50 ובתוספת מערכת אגירת אנרגיה המיועדת לאספקת אנרגיה לרכבים חשמליים.</p>	<p>-“EVOX High Power”</p>
<p>תא דלק הפועל על אמוניה כדלק ומיועד לעבודה רצופה ומספק 4.5KW עם מתח יציאה 48DC; מערכת משודרגת זו עתידה להחליף את מערכת ה-A5;</p>	<p>-“FOX”</p>
<p>תא דלק העובד על מימן כדלק ומיועד לגיבוי מערכות קריטיות לזמן ממושך ומספק 5KW; מערכת זו הוחלפה במערכת חדשה ומשודרגת הנקראת BOX;</p>	<p>-“G5”</p>
<p>תא דלק העובד על מימן כדלק ומיועד לגיבוי מערכות קריטיות לזמן ממושך ומספק 5KW עם מתח יציאה המותאם לחדרי השנאה 130DC ו-48VDC בו זמנית. בתוך מכולה המסוגלת לעבוד בזמן רעידת אדמה ומכילה חדר נפרד לגזים; מערכת זו הוחלפה בדגם החדש והמשודרג מסוג REX;</p>	<p>-“G5RX”</p>
<p>Gencell Inc. (EIN #931405467), חברה אשר התאגדה ונרשמה על פי דיני מדינת דלוואר (ארה"ב), הנמצאת בבעלות מלאה (100% מהון המניות המונפק והנפרע שלה) של החברה.</p>	<p>-“Gencell Inc.”</p>
<p>תא דלק העובד על מימן כדלק ומיועד לגיבוי מערכות קריטיות לזמן ממושך המיועד לפעול בתנאי חוץ ומספק 10KW.</p>	<p>"OX"</p>
<p>תא דלק העובד על מימן כדלק ומיועד לגיבוי מערכות קריטיות לזמן ממושך ומספק 5KW עם מתח יציאה המותאם לחדרי השנאה 130 DC וכן 48VDC בו זמנית; מערכת משודרגת זו מבוססת על פלטפורמת מערכת ה-BOX ועתיד להחליף את מערכת ה-G5RX;</p>	<p>-“REX”</p>
<p>TDK Corporation, תאגיד אשר התאגד ביפן;</p>	<p>-“TDK”</p>



פרק א' - תיאור עסקי התאגיד - תוכן עניינים

מס' סעיף	כותרת	עמ'
חלק ראשון - כללי		
1	כללי	א-7
2	הגדרות	א-8
חלק שני - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד		
3	תחום פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה	א-11
4	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה	א-13
5	חלוקת דיבידנדים	א-13
חלק שלישי - מידע אחר		
6	מידע כספי לגבי תחומי הפעילות	א-14
7	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד	א-14
חלק רביעי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות		
8	מידע כללי על תחום הפעילות	א-17
9	מוצרים ושירותים	א-31
10	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים	א-35
11	מוצרים ופיתוחים חדשים	א-35
12	לקוחות	א-40
13	שיווק והפצה	א-46
14	צבר הזמנות	א-47
15	תחרות	א-47
16	עונתיות	א-52
17	כושר ייצור	א-52
18	רכוש קבוע ומתקנים, ציוד ואמצעי יצור עיקריים	א-53
19	מחקר ופיתוח	א-53
20	נכסים לא מוחשיים	א-56
21	הון אנושי	א-65
22	חומרי גלם וספקים	א-68
23	הון חוזר	א-69
24	מימון	א-70
25	מיסוי	א-70
26	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	א-70

מס' סעיף	כותרת	עמ'
27	מגבלות ופיקוח על התאגיד	א-72
28	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	א-72
29	הליכים משפטיים	א-76
30	יעדים ואסטרטגיה עסקית	א-77
31	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	א-78
32	מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים	א-79
33	דיון בגורמי סיכון	א-79



פרק א' - תיאור עסקי החברה

חלק ראשון – כללי

1. כללי

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש בזאת את תיאור עסקי החברה ליום 31 בדצמבר, 2023, הסוקר את תיאור החברה והתפתחות עסקיה, כפי שחלו בתקופת הדוח. נתונים המופיעים בדוח זה נכונים למועד הדוח, ומעודכנים ליום 31 בדצמבר, 2023, אלא אם צוין אחרת.

החברה עומדת בתנאים הקבועים בסעיף 1(א) לתוספת הראשונה לתקנות פרטי תסקיף, ומשכך תיאורי החברה ועסקיה בפרק זה להלן, הינם לתקופה שתחילתה ביום 1 בינואר, 2022 וסיומה סמוך למועד פרסום הדוח, אלא אם מפורט אחרת.

הנתונים הכספיים הכלולים בדוח זה נקובים במטבע דולר, אלא אם צוין אחרת.

כל הנתונים בדוח זה מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, אלא אם כן נאמר במפורש אחרת.

פרק תיאור עסקי החברה כולל נתונים על בסיס סקרים ומחקרים פומביים, לרבות מידע המופיע באתרי אינטרנט שונים. יצוין, כי למעט אם נאמר אחרת במפורש, החברה לא ביקשה, ובכל מקרה לא קיבלה, את הסכמת עורכי הסקרים, המחקרים ואתרי האינטרנט כאמור, לצורך הכללת מידע בפרק תיאור עסקי התאגיד, ומידע זה הינו מידע אשר נגיש לציבור ולמיטב ידיעת החברה הינו פומבי. החברה אינה אחראית לתוכן הסקרים, המחקרים והאתרים כאמור.

תיאור עסקי החברה כולל מידע צופה פני עתיד, המוגדר בחוק ניירות ערך כתחזית, הערכה, אומדן או כל מידע אחר שאינו וודאי, המתייחס לאירוע או עניין עתידיים, שהתממשותם אינה וודאית, ואינה בשליטתה הבלעדית של החברה ("מידע צופה פני עתיד"). מידע צופה פני עתיד הניתן בתיאור עסקי החברה מתבסס על מידע הקיים בחברה וכולל הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהתוצאות המוערכות או הצפויות על ידי החברה. במקרים מסוימים ניתן לזהות מידע צופה פני עתיד על ידי הופעת ניסוחים, כגון: "החברה צופה", "החברה מעריכה", "החברה מתכוונת" וכדומה, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים.

2. הגדרות

לשם הנוחות להלן הגדרות מונחים מרכזיים המופיעים בפרק זה:

כל חומר המכיל יונים חופשיים ופועל כמדיום מוליך חשמלי; מוליך חשמלי המשמש ליצירת מגע עם תווך לא מתכתי של מעגל חשמלי. בתא הדלק, תהליך היפרדות המימן קורה על פני שטח האלקטרודה אשר שם נמצא הקטליסט; תהליך כימי שעובר בחומר יוני או בתמיסה מימית, של פירוק קשרים בין חומרים מולקולריים ותרכובות שונות ליסודותיהם הנפרדים; משמשת לדוגמה לפירוק מים למימן וחמצן; מילה לתיאור מלחים יונים בסיסיים של מתכות מסוימות (כגון נתרן) או חומרים בסיסיים המסיסים במים או חומרים בסיסיים בכלל. מלחים אלו היו מהבסיסים המוכרים הראשונים והם גם כיום משמשים כבסיסים נפוצים בתעשייה. בתוך תאי הדלק, התווך בין האלקטרודות מורכב מבסיס (אלקלי) מסוג אשלגן הידרוקסיד מומס במים (ריכוז של 30%); תהליך קיבוע חנקן מלאכותי והוא ההליך התעשייתי העיקרי לייצור אמוניה כיום;	"אלקטרוליט נוזלי"- "אלקטרודה"- "אלקטרוליזה"- "אלקליים"- "האבר-בוש"- "אמוניה"- "אנודה"- "חנקן"-
אמוניה היא תרכובת חנקן ומימן ונוסחתה NH_3 ; סוג של אלקטרודה. בתא הדלק, משמשת כאלקטרודה בה מתרחשת תגובת חמצון של מימן עם חמצן; יסוד כימי שסמלו הכימי N ומספרו האטומי 7. מולקולת החנקן מורכבת משני אטומי חנקן הקשורים ביניהם בקשר קוולנטי משולש ($N \equiv N$) ומסומנת N_2 . פרט למימן, זהו היסוד בעל המסה האטומית הקטנה ביותר ביחס למספר האלקטרונים שלו; טמפרטורת עבודה של תא הדלק - בסביבות 70 מעלות צלזיוס; תקופה של שנים עשר חודשים שנסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023;	"טמפרטורה נמוכה"- "מועד הדוח" ו-"תקופת הדוח", לפי העניין- "מימן"-
יסוד כימי גזי שסמלו הכימי H ומספרו האטומי 1. מולקולת המימן מורכבת משני אטומי מימן הקשורים ביניהם בקשר קוולנטי יחיד (H-H) ומסומלת כ- H_2 ; (ראשי תיבות של המונח באנגלית Direct Current). זרימת מטענים חשמליים דרך תווך מוליך במגמה קבועה, כלומר שאיננה הופכת את כיוונה;	"מתח ישר DC"-

המתנול הוא הכוהל הפשוט ביותר. זהו נוזל חסר צבע, דליק ורעיל עם ריח ייחודי ;	"מתנול"-
יסוד כימי מקבוצת מתכות המעבר שסמלו הכימי Ni ומספרו האטומי 28 ; לחומר ערך מוליכות חשמלי הנופל בין זה של מוליך, כגון נחושת מתכתית, לבין מבודד, כגון זכוכית ;	"ניקל"- "סמיקונדקטור"-
פולימר תרמופלסטי המשמש למגוון יישומים: חומרי עטיפה ותגים, טקסטיל, אריזות וחלקי פלסטיק, ציוד מעבדה, רכיבי מכוניות ועוד ;	"פוליפרופילן"-
גז המהווה תרכובת של פחמן וחמצן ;	"פחמן דו חמצני"-
יסוד כימי שסמלו הכימי Pd ומספרו האטומי 46 ;	"פלדיום"-
יסוד כימי שסמלו הכימי Pt ומספרו האטומי 78 ;	"פלטינה"-
האנרגיה החשמלית הנובעת מהימצאותו של מטען חשמלי בתוך שדה חשמלי ;	"צפיפות אנרגיה גרוויטרית"-
זרז (בלועזית: קטליזטור, קטזליזה מתבצעת על ידי זרז) הוא חומר המסוגל להאיץ מהלכן של תגובות כימיות ;	"קטליסט"-
קתודה היא סוג של אלקטרודה (חיובית או שלילית בתלות ביישום) בתא הדלק, הקתודה משמשת כפוטנציאל שלילי אליה נעים האלקטרונים המשוחררים דרך העומס מהפוטנציאל הגבוה (אנודה) ;	"קתודה"-
חיבור של מימן וחמצן בתהליך כימי היוצר חשמל, חום ומים ;	"ריאקציה אלקטרוכימית"-
תא דלק הוא תא אלקטרוכימי אשר ממיר אנרגיה כימית לזרם חשמלי ;	"תאי דלק"-
תהליך העוסק בתגובות הכימיות אשר בהן מתרחש פירוק מימן ומעבר אלקטרון בין מוליך חשמלי (האלקטרודה) לבין מוליך יוני (אלקטרוליט). מדובר בתגובות אשר בהן ישנו מעבר אלקטרון דרך השטח שבין האלקטרודה והמוליך היוני ;	"תהליך אלקטרוכימי"-
(פחמן שחור) מרכיב של חומר חלקיקי עדין ;	"Black carbon"-
תו תקינה אירופי המשמש להצהרה, כי המוצר המשווק עומד בתקינה הנדרשת הרלוונטית האירופאית. תקנים אלו נדרשים לשיווק מוצרי חשמל לדוגמה באירופה, שווייץ ואף טורקיה ;	"CE"-
פחמן דו חמצני (נוסחה כימית CO ₂) הוא גז חסר צבע עם צפיפות הגבוהה בכ- 60% מזה של אוויר יבש ;	"CO ₂ "-
תוכנת EDGE IoT, בשימוש בכלל מערכות החברה המשמשת כפלטפורמת בסיס ומנוע ל- GEMS לפתרונות אנרגיה מנותקות רשת החשמל. התוכנה מאפשרת למערכות החברה להתממשק על ידי מספר פרוטוקלי תקשורת מובנים למערכות ניהול המידע של הלקוח כמו גם חיבור מרחוק ;	"GenCell Games IOT " "-Edge
תאי דלק הפועל באופן ישיר על מתנול ;	"DMFC"-
רכב חשמלי המונע על ידי תא דלק מימני ;	"EFC EV"-

<p>מערכת לניהול אנרגיה. קטגוריה שצפויה לכלול בתוכה תתי-מוצרים רבים הקשורים למערכת ניהול האנרגיה של החברה. המערכת מסוגלת לנהל ולתעדף מספר מקורות הספק ואגירת אנרגיה אל מול עומס דינמי משתנה כגון רכב חשמלי או עומסים קבועים לטובת גיבוי;</p>	<p>"GEMS"</p>
<p>סמלו הכימי של מים; חברת חשמל ישראלית;</p>	<p>"H2O" "IEC"</p>
<p>ארגון הנדסת חשמל ואלקטרוניקה המוביל בעולם לתחום תקינת מוצרי חשמל ואלקטרוניקה. מפיץ בשוטרף סטנדרטים בינלאומיים המוכרים ע"י כלל העולם בתחום החשמל והאלקטרוניקה. גופי בדיקות והתעדה (כגון TUV) משתמשים בתקנים הנכתבים ע"י IEEE כבסיס לבדיקות עבוד הציוד אותו בודקים;</p>	<p>"IEEE"</p>
<p>תקן - מערכת משולבת של דרישות להסמכה סייסמית של ציוד חשמל, ייעודי לחברות חשמל מתקדמות בעולם. להבדיל מתקני אחרים דורש גם את בדיקת הציוד הלכה למעשה ולא מסתפק במודל. על המשתמשים להשתמש ב- IEEE Std 693 ללא שינוי או הסרה של דרישה כלשהי;</p>	<p>"IEEE 693 seismic " "standard"</p>
<p>נועד לענות על צרכי החשמל באזורים מרוחקים ללא רשת חשמל. מפעל המיני אנרגיה מורכב ממיכל דלק אמוניה, מפצח אמוניה, תא דלק ומערכת בקרה (EMS);</p>	<p>"Mini Power Plant"</p>
<p>ממברנה המשמשת כתווך האלקטרוליטי בין האנודה לקטודה בתאי דלק מסוג PEMFC;</p>	<p>"Pem"</p>
<p>תא דלק בו התווך בין האנודה לקטודה הינו ממברנה (ולא נוזל); תואר ד"ר;</p>	<p>"PEMFC" "PHD"</p>
<p>Sales & Operation Planning Process;</p>	<p>"S&OP"</p>
<p>איגוד הבדיקות הטכני (גרמניה ואוסטריה). הגוף הטכני לבדיקות והסמכה המוביל באירופה כיום;</p>	<p>"TUV"</p>
<p>גוף הסמכה ובדיקות גרמני אוסטרי מוכר בינלאומי. מעניק הסמכות במגוון רחב של בדיקות ותקנים וכולל מומחים מוסמכים ביותר הבודקים מערכות ומוצרים טכניים ברחבי העולם. הסמכותיו מקובלות ברחבי העולם;</p>	<p>"TUV Rhineland"</p>
<p>מערך גיבוי מסוג אל-פסק. מאפשר הגנה רציפה על עומס באופן רציף כך שהעומס אינו מרגיש הפרעה כלשהי. משמש להגנה על עומסים קריטיים מפני בעיות אספקת חשמל, כולל שיאים, ירידות מתת, תנודות וכשלים חשמליים מוחלטים. מקור האנרגיה הינו לרוב סוללות ייעודיות;</p>	<p>"UPS"</p>

חלק שני - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

3. תחום פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 21 בפברואר, 2011, בהתאם להוראות חוק החברות, כחברה פרטית מוגבלת במניות, תחת שמה הנוכחי. ביום 18 בנובמבר, 2020, השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה מכוח התשקיף, במסגרתה נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה, ובהתאם הפכה החברה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, וכן לתאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך.

החברה הינה חברה טכנולוגית יצרנית, העוסקת בתכנון, פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה ומתן שירותי after sale של מערכות לייצור חשמל, המבוססות על שימוש בתאי דלק אלקליים המאופיינים ביצירת חשמל ירוק וללא כל פליטה של פחמן דו חמצני לאטמוספירה, באמצעות שימוש בדלקי מימן או אמוניה, כמענה לצורך הגובר באנרגיה ירוקה כתחליף מנועי בעירה פנימית המבוססים על תחליפי נפט ועל מתן מענה לנקודות חולשה ברשת החשמל הקיימת, אשר אינה מאפשרת זמינות חשמל בכל עת ובכל מקום. מערכות החברה מתוכננות לתת מענה לאספקת "חשמל ללא הפרעה" לנקודות קריטיות בכלכלה ופתרונות חשמל ניידים לאזורים גיאוגרפים שאינם מחוברים לרשת חשמל.

הטכנולוגיה שפותחה בחברה ואשר מוגנת באמצעות פטנטים וסודות מסחריים ממצבת את החברה במקום ייחודי בשוק האנרגיה בכלל ובשוק תאי הדלק העולמי בפרט תוך התמקדות בפתרונות תחרותיים מובהקים בכל הקשור לייצור חשמל בתנאי מזג אוויר קיצוניים. לחברה אסטרטגיית רישום פטנטים ברורה, אשר במסגרתה דואגת החברה לרשום כפטנטים נושאים חדשניים, אשר להערכתה יוכלו להקנות לה יתרון משמעותי בעתיד. לפרטים נוספים, ראו סעיפים 9 ו-20 להלן.

מטה החברה הכולל את מעבדות הפיתוח והייצור ממוקם בפתח תקווה, ישראל. החברה מפעילה קבוצות פיתוח שונות במקומות נוספים בעולם כגון צרפת, בולגריה, שוויץ ובטאיוואן. כמו כן, לחברה פעילות מסחרית באירופה, אסיה, מרכז אמריקה, כאשר הפעילות בצפון אמריקה מנוהלת באמצעות חברת הבת GENCELL INC. החברה מייצרת בכוחות עצמה את ליבת הטכנולוגיה אשר נושאת את מירב הקניין הרוחני והמומחיות שפותחה בחברה, כאשר חלקים אחרים מיוצרים בסין בקו הרכבה עם ספק מקומי.

יצוין, כי החל מחודש יולי 2023, החלה Gencell Inc.¹ חברה בת בבעלות מלאה של החברה, בפעילות בארה"ב בהיקף אשר נכון למועד פרסום הדוח, אינו מהותי לחברה.

לפרטים מלאים אודות תחום הפעילות, ראו התיאור בפרק זה להלן.

¹ Gencell Inc., התאגדה ביום 30 באוקטובר, 2017, על-פי דיני מדינת דלוואר (ארה"ב) וממועד היווסדה ועד לתום החציון הראשון לשנת 2023 הייתה ללא כל פעילות עסקית.

4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

4.1. למיטב ידיעת החברה, החל מיום 1 בינואר, 2022 ועד למועד פרסום דוח זה, לא בוצעו השקעות בהון החברה, למעט כמפורט להלן:

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר הערך	התמורה בגין המניות	מחיר למניה	כמות מניות שהתווספה להון החברה
18.1.2022	הקצאה פרטית של מניות רגילות של החברה על פי דוח הקצאה פרטית מהותית.	מניות רגילות	כ- 112.5 מיליון ש"ח (כ- 36 מיליון דולר)	9.4 ש"ח (כ- 3 דולר)	11,966,979

ביום 17 בינואר, 2022, אישר דירקטוריון החברה, הקצאה פרטית של 11,966,979 מניות רגילות של החברה לצדדים שלישיים, שאינם קשורים לחברה ו/או לבעל השליטה בה ("הניצעים" ו- "ההקצאה הפרטית", לפי העניין), כנגד תשלום של 9.4 ש"ח למניה רגילה אחת של החברה, באופן בו סך התמורה ברוטו שהתקבלה מהניצעים עמד על סך של 112,489,602 ש"ח (כ- 35,996,673 דולר) למיטב ידיעת החברה, במסגרת ההקצאה הפרטית הוקצו מניות רגילות בין היתר, למגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ, בעלת עניין בחברה וכן לגופים מקבוצת הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסים בע"מ שהפכה לבעלת עניין כתוצאה מההקצאה הפרטית. יצוין, כי החברה התחייבה כלפי אחד המשקיעים הניצעים, כי במהלך שנת 2022, היא לא תקצה מניות החברה במחיר למניה הנמוך מ- 11 ש"ח למניה, אלא אם כן תבצע הקצאה למשקיע אסטרטגי ו/או במסגרת מהלך אסטרטגי. לפרטים נוספים, ראו דוח הקצאה פרטית מהותית בהתאם לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000 שפרסמה החברה ביום 18 בינואר, 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-008007). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.

4.2. למיטב ידיעת החברה, החל מיום 1 בינואר, 2022, ועד למועד פרסום דוח זה, לא בוצעו עסקאות מהותיות במניות החברה על ידי בעלי עניין בחברה מחוץ לבורסה, למעט כמפורט להלן:

שער ביצוע העסקה (אגורות)	כמות המניות	סוג עסקה	מועד ביצוע העסקה	בעל העניין
339.50	147,159	רכישה מחוץ לבורסה	22.6.2022	רמי רשף ²
375	65,200	רכישה מחוץ לבורסה	23.6.2022	
445	21,068	רכישה מחוץ לבורסה	28.6.2022	
436.5	25,000	רכישה מחוץ לבורסה	29.6.2022	
423	50,000	רכישה מחוץ לבורסה	30.6.2022	
390.5	24,000	רכישה מחוץ לבורסה	7.7.2022	
343.5	30,000	רכישה מחוץ לבורסה	21.7.2022	
339.7	14,492	רכישה מחוץ לבורסה	31.8.2022	
344.93	14,492	רכישה מחוץ לבורסה	1.9.2022	
315	23,729	רכישה מחוץ לבורסה	28.9.2022	
189.2	26,399	רכישה מחוץ לבורסה	30.1.2023	
204.8	73,200	רכישה מחוץ לבורסה	31.1.2023	
184.1	4,952,471	מכירה מחוץ לבורסה	19.4.2023	
184.1	4,952,471	רכישה מחוץ לבורסה	19.4.2023	סונול ישראל בע"מ ⁴

5. חלוקת דיבידנדים

- 5.1. בשנתיים האחרונות לא חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה ולא ביצעה רכישה עצמית של מניותיה.
- 5.2. נכון למועד פרסום הדוח, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנדים.
- 5.3. למיטב ידיעת החברה, בכפוף להוראות חוק החברות, בדבר עמידה במבחני חלוקה, לא חלות עליה מגבלות העוללות להשפיע על יכולתה לחלק דיבידנדים.
- 5.4. נכון למועד הדוח, אין לחברה יתרת עודפים ראויים לחלוקה.

² יצוין, כי מר רשף הינו מנכ"ל החברה.

³ כי מר לנדא הינו דירקטור בחברה, המחזיק במניות החברה באמצעות לנדא ונצ'רס בע"מ (ח.פ. 513377234), חברה פרטית בשליטתו המלאה. יצוין, כי לאור המכירה נשוא העסקה, חדל מר לנדא מלהיות בעל השליטה בחברה והחל ממועד זה החברה הינה חברה ללא גרעין שליטה.

⁴ יצוין, כי בעקבות הרכישה הפכה סונול ישראל בע"מ לבעלת עניין בחברה.

חלק שלישי - מידע אחר

6. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומי ("IFRS").

למועד הדוח לחברה תחום פעילות אחד.

לנתונים הכספיים של החברה לשנים 2022 – 2023, ראו דוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31.12.2023 המצורפים כפרק ג' לדוח התקופתי.

להסבר בדבר התפתחויות בנתונים הכספיים ראו דוח הדירקטוריון, המצורף כפרק ב' לדוח התקופתי.

7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד

להלן יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות שונות בסביבה המאקרו כלכלית של החברה, אשר למיטב ידיעת החברה והערכתה, יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה בכללותה או בתחומי פעילותה, וההשלכות בגינם על החברה:

7.1. מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר, 2023, החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה") אשר באה לידי ביטוי במספר חזיתות, ועודנה נמשכת בימים אלו.

המלחמה גרמה וממשיכה לגרום לצמצום הפעילות במשק הישראלי, גיוס מילואים אשר היה תחילה נרחב ולקראת תום תקופת הדוח החל להצטמצם, הגבלות שונות על התכנסות, ירידה בפעילות הכלכלית וירידות חדות בשווקים הפיננסיים בישראל. העת הנוכחית מאופיינת בחוסר ודאות משמעותית בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה, למשך זמנה ולהיקף השפעותיה.

לפרטים אודות הערכות החברה בדבר השפעות מלחמת "חרבות ברזל", ראו סעיף 1.4.1 בפרק ב' לדוח התקופתי.

7.2. מלחמת רוסיה-אוקראינה

ביום 24 בפברואר, 2022, פלשה רוסיה לשטחה הטריטוריאלי של אוקראינה והחלה במלחמה שנמשכת נכון למועד פרסום הדוח. לנוכח הפלישה כאמור, הוטלו על ידי מדינות המערב סנקציות פיננסיות וכלכליות שונות על רוסיה ואזרחיה. המלחמה גרמה ועודה גורמת לפגיעה בפעילות הכלכלית בעולם, כאשר הפגיעה המשמעותית, לצד הסנקציות שהוטלו כאמור, הינה על הזמינות והמחיר של סחורות וחומרי גלם שונים.

לפרטים אודות הערכות החברה בדבר השפעות מלחמת רוסיה-אוקראינה, ראו סעיף 1.4.2 בפרק ב' לדוח התקופתי.

7.3. מצב כלכלי בשוקי ההון

נכון למועד פרסום הדוח קיים חוסר וודאות כלכלית בשוק ההון הישראלי או העולמי, אשר עשויה להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לגייס הון נוסף, ככל שיידרש, לצורך השלמת פיתוח מוצריה והרחבת פעילותה, זאת בשים לב לכך שהחברה הינה חברת טכנולוגית יצרנית אשר טרם ייצרה תזרים מזומנים מספק למימון פעילותה השוטפת. החברה מתכננת את צעדיה כך שהמשאבים הקיימים ברשותה יוכלו להספיק לה לכ- 18 עד 20 חודשים ממועד הדוח. השפעת אי הוודאות הכלכלית על שוק ההון בכלל ועל מניית החברה בפרט, גוררת ירידה בשווי החברה בשוק ההון אל מתחת להון העצמי שלה ובישום תקן חשבונאי IAS 36 נאלצת החברה להפחית ערך בדוחותיה הכספיים.

7.4. הסביבה מאקרו-כלכלית

פעילותה של החברה תלויה, בין היתר, במגמות מאקרו כלכליות המאפיינות את כלכלת ישראל וביניהן, שיעור הצמיחה, שיעור האינפלציה, שיעור הריבית, מצב שוק ההון, שיעור המועסקים וכדומה.

לאחר צמיחה של 6.5% בשנת 2022, במהלך שלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2023, חלה התמתנות בקצב הצמיחה, שירד אל מתחת לקצב הצמיחה ארוך הטווח ועמד על כ- 3% במושגים שנתיים.⁵ במהלך תקופת הדוח המשיך בנק ישראל להעלות את שיעור הריבית במספר פעימות עד לשיעור של 4.75% במהלך חודש ינואר 2023. שיעור ריבית זה נותר עד לסוף שנת 2023, כאשר בחודש ינואר 2024 הודיע בנק ישראל על הפחתת ריבית של 0.25% לשיעור של 4.5%.⁶

שיעור האינפלציה במהלך שנת 2024 צפוי להיות 2.4% ואילו במהלך שנת 2025 הוא צפוי לעמוד על 2%.

בהתאם לתחזית המאקרו כלכלית שחטיבת המחקר בבנק ישראל גיבשה בינואר 2024, שגובשה בעיצומה של מלחמת "חרבות ברזל" ונערכה על בסיס ההנחה שההשפעה הכלכלית הישירה של המלחמה הגיעה לשיאה ברבעון הרביעי של שנת 2023, ושהיא תימשך עד לסוף שנת 2024 אך בעצימות הולכת ופוחתת, התוצר במשק צפוי לצמוח בשיעור של 2% בשנת 2024 וב- 5% בשנת 2025.

כמו כן, חברת מודייס הודיעה על הורדת דירוג האשראי של הבנקים בישראל לרמה של A3 ואף פרסמה אזהרת דירוג שלילית אשר עלולה לגרום להורדה נוספת בעתיד. הורדת דירוג האשראי היא רחבת היקף, שכן היא כוללת את חמשת הבנקים הגדולים בישראל, כאשר סיבת הורדת הדירוג היא החשש שהממשלה

⁵ https://www.gov.il/BlobFolder/reports/macroeconomics-trends-and-forecast-2023-2024/he/Publishes_Reviews_macroeconomics-trends-and-forecast-2023-2024.pdf

⁶ https://boi.org.il/publications/pressreleases/b01-01-24/#_ftn1

לא תוכל לתמוך בבנקים.

לפרטים אודות הערכות החברה בדבר השפעות האינפלציה והריבית, ראו סעיף 1.4.3 לפרק ב' לדוח התקופתי.

7.5. תנודות בשערי מטבע

מחד החברה משווקת ומוכרת את מוצריה למדינות שונות ברחבי העולם, בעיקר במטבעות דולר ואירו לפיכך מתקבלים תקבולים במט"ח מאידך חלק מחומרי הגלם בהם משתמשת החברה נרכשים באמצעות אותו מט"ח. החברה מעריכה כי ייתכן ותהיה חשופה לסיכונים הנובעים משינויים שיחולו בשערי החליפין של מטבעות זרים לעומת השקל החדש ו/או הדולר, ואלה עלולים להשפיע על תוצאות פעילות החברה ועל רווחיותה.

יחד עם זאת, החברה פועלת לגידור חלקי של סיכוני החשיפה לשינויים בשערי החליפין של המטבעות הזרים, בין היתר, באמצעות עסקאות עתידיות לרכישה או למכירה של מטבע חוץ. תנודתיות בשערי מטבע מהווה גורם סיכון בחברה. כמו כן, החברה מנהלת מדיניות השקעה וניהול סיכוני שוק לפרטים נוספים אודות גורם סיכון זה ואופן השפעתו על החברה וסיכוני השוק, ראו סעיף 33 להלן.

7.6. מגבלות רגולטוריות כלליות

לפרטים אודות מגבלות, חקיקה, תקינה ואילווצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות, ראו סעיף 9.2 להלן.

המידע המובא בסעיף זה, בדבר הסביבה הכללית והגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כולל מידע המתבסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה בהתחשב בניסיון העבר וכן מידע המתבסס על פרסומים וסקרים של גורמים מקצועיים בקשר עם מצב המשק הישראלי. הנתונים המפורטים לעיל הינם אומדנים בלבד ויתכן שאינם מלאים, אולם להערכת החברה, יש בהם כדי לתת תמונה כללית, גם אם אינה מדויקת, לגבי השווקים בהם היא פועלת בתחום פעילותה. לאור האמור התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מההערכות המפורטות לעיל, ובכלל זה גם ניסיונות הפיתוח המתוארים בסעיף זה אם יחול שינוי באחד הגורמים שהובאו בחשבון בהערכות אלו ו/או בשל התממשותם של איזה מכוונות החברה והגורמים החיצוניים המפורטים בסעיף זה.

חלק רביעי - תיאור עסקי התאגיד לפי תחום הפעילות

8. מידע כללי על תחום הפעילות

8.1. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

לאור העלייה במודעות לנזקי ההתחממות הגלובלית הנגרמת, בין היתר, כתוצאה משימוש מתמשך במקורות אנרגיה המבוססים על דלקים מזהמים, עולה הדרישה בעולם לתחליפי דלק נקיים. ממשלות, חברות והפרט מעודדים שימוש במקורות אנרגיה מתחדשים למטרות שונות, כגון מערכות קבועות ותחבורה. באוקטובר 2021, לראשונה מזה 16 שנה, החמיר ארגון הבריאות העולמי את הנחיותיו לאיכות האוויר ותקנות הנוגעות לריכוז מזהמים באוויר. בשנת 2020, השנה בה רוב חלקי העולם היו תחת סגרים והגבלות תנועה בשל התפרצות נגיף הקורונה, רוב הערים הגדולות בעולם כשלו מלעמוד אף בתקנות הישנות, שהיו מחמירות הרבה פחות. כל אחת מ-100 הערים הגדולות בעולם הפרה את הרמות המותרות על פי התקנות החדשות⁷.

בידי ממשלות מצויים הפתרונות והכלים הנחוצים כדי לפתור את משבר זיהום האוויר ואת המגפה הבריאותית לה הוא גורם. גם מבלי לקחת בחשבון את העול הכלכלי הכבד הנגרם מזיהום אוויר, במרבית חלקי העולם ניתנת עדיפות למקורות אנרגיה מתחדשים ונקיים מאשר למקורות אנרגיה המבוססים על שריפת פחם, נפט או גז. מהלכים שיצמצמו באופן דרסטי את זיהום האוויר ברחבי העולם, יהיו בעלי השפעה מרחיקת לכת על הבריאות הציבורית ועל פליטות גזי החממה המרחיפות את משבר האקלים.

אחת הטכנולוגיות שסייעו בהפחתת פליטות ה-CO₂ היא טכנולוגיית תאי דלק אשר משתמשת בחמצן ומימן לייצור אנרגיה, ביעילות אנרגטית גבוהה וללא פליטה של חומרים מזיקים או מזהמים. ייצור החשמל מתרחש כתוצאה מתגובה אלקטרוכימית של הגזים, וללא בערה פנימית. לכן, הפליטות היחידות של התהליך הינן מים וחום, כך שהליך ייצור האנרגיה אינו רועש ואינו מזהם ומוגדר כאנרגיה נקיה.

התהליך האלקטרוכימי לייצור החשמל הנקי, המתרחש בתא הדלק, מבוסס על ריאקציה כימית בין מימן לחמצן. טכנולוגיה זו הומצאה כבר בשנת 1839 וזכתה לתחייה מחודשת בתוכניות החלל האמריקנית והרוסית במשימה להגיע לירח כבר בשנות ה-60. בתוכניות החלל, תא הדלק שימש כמקור ליצור אנרגיה לתפעול החללית לחום ומים לשתייה.

החברה נוסדה במטרה להנגיש טכנולוגיית חלל זו לשימוש זמין על פני כדור הארץ. החזון היה להשתמש בכל היתרונות של אותה הטכנולוגיה אשר שימשה בכדי להגיע לחלל, תוך שאיפה להזיל אותה באופן דרמטי כך

<https://www.greenpeace.org/israel/landhalf/49341/%D7%90%D7%A8%D7%92%D7%95%D7%9F-%D7%94%D7%91%D7%A8%D7%99%D7%90%D7%95%D7%AA-%D7%94%D7%A2%D7%95%D7%9C%D7%9E%D7%99-%D7%9E%D7%A0%D7%A1%D7%94-%D7%9C%D7%94%D7%99%D7%9C%D7%97%D7%9D-%D7%91%D7%90%D7%99%D7%95/>

שתוכל להוות תחליף ראוי לאמצעי ייצור האנרגיה הקיימים ובראשם – כתחליף למנועי דיזל מזהמים.

תאי הדלק הנפוצים כיום העובדים בטמפרטורה נמוכה מחייבים שימוש במתכת אצילה ויקרה מאוד – פלטינום, כקטליסט וכן שימוש במימן ברמת ניקיון גבוהה מאוד. התוצאה הינה מוצר יקר לרכישה ולתפעול, ועל כן השימוש בתאי הדלק לא הפך להיות שכיח מאוד.

החברה סבורה שבניגוד למוצרים מבוססי נפט המתחרים במוצרי החברה, זוכה השימוש במימן לתיעדוף ומדינות רבות בעולם הנהיגו דירקטיבות ותקנות במטרה לעודד שימוש במימן מחד ורגולציה המכבידה על שימוש בדלקים מזהמים מאידך.

כמענה לצורך הגובר באנרגיה המבוססת על תחליפי נפט, החברה מפתחת ומייצרת תאי דלק אלקליים בתצורה של מוצרים שונים, אשר מיועדים לספק פתרון יעיל ואמין במחיר סביר למערכות גיבוי מודולריות בתוך רשת החשמל הקיימת וייצור חשמל באזורים אשר אינם מחוברים לרשת החשמל. לפרטים נוספים אודות מוצרי החברה, ראו סעיף 10 להלן.

8.2. סקטור תאי הדלק

לסקטור תאי הדלק שוק בסדר גודל של כ- 1 טריליון דולר במונחים שנתיים⁸.

התחזית של ארגון המימן האירופאי היא שהשימוש במימן כמענה לביקוש האנרגיה ילך ויעלה עד לרמה של 18% בשנת 2050. תחזית זו מרמזת על צפי לעלייה של פי עשרה בביקוש המימן (ל- 550 מיליון טון בשנה) ובהתאם תייצר הכנסות שנתיות של 2.5 טריליון דולר ברחבי העולם.

מימן מצטיין בצפיפות אנרגיה גרווימטרית (תכולת אנרגיה) טובה (ED) וניתן להפיקו במספר דרכים, בין באמצעות גז טבעי ובין באמצעות אלקטרוליזה של מים. את המימן ניתן לאחסן באופן גמיש, לאורך זמן ובכך הופך את האנרגיה המתחדשת למגוונת יותר.

החברה רואה הזדמנויות שוק משמעותיות לפתרונות שלה. גודל השוק מוערך כיום בכ- 150 מיליארד דולר, ומורכב מ- 4 פלחי שוק הצומחים במהירות, כדלקמן: שוק ה- UPS (Uninterrupted Power Supply) העולמי נאמד בכ- 7.7 מיליארד דולר בשנת 2017 עם שיעור צמיחה שנתי של 4%.

לפרטים אודות פעילות החברה בשוק ה- UPS (Uninterrupted Power Supply) באמצעות מערכת ה- BOX – שהינה מערכת גיבוי רציף המספק אנרגיית גיבוי ארוכת זמן לאתרים קריטיים שאינם יכולים לשאת הפסקות חשמל עקב העלות הגבוהה הכרוכה בכך, ראו סעיף 9.2 להלן.

⁸ Hydrogen – 15 ways to play the mega-trend – LIBERUN – Global New Energy ESG – 10 December 2019

[https://technology.ihs.com/Services/467640/Uninterruptible%20Power%20Supplies%20\(UPS\)%20Intelligence%20Service/Analysis?f=](https://technology.ihs.com/Services/467640/Uninterruptible%20Power%20Supplies%20(UPS)%20Intelligence%20Service/Analysis?f=)

(א) שוק הסוללות התעשייתיות העולמי אשר צפוי להגיע ל- 10.8 מיליארד דולר עד שנת 2021 עם שיעור צמיחה שנתי של 10.6%.

לפרטים אודות פעילות החברה בשוק הסוללות התעשייתיות לחברות חשמל באמצעות מערכת ה- REX – שהינה מערכת המיועדת לשימוש בחברות חשמל בתחנות השנאה כחלופה למערך הסוללות הקיים, ראו סעיף 9.2 א להלן.

(ב) שוק החשמל הלא מחובר לתשתית החשמל, מהווה הזדמנות בסך של כ- 100 מיליארד דולר שיכול לכלול החלפת גנרטורי דיזל עם שיעור צמיחה שנתי של 11.4%.

לפרטים אודות פעילות החברה בשוק החשמל הלא מחובר לתשתית החשמל off grid באמצעות מערכת ה- FOX – שהינה מערכת הנמצאת בשלבי פיתוח והמיועדת לאזורים נטולי תשתית חשמל, ראו סעיף 9.2 להלן.

(ג) באירופה, עד סוף העשור הנוכחי, הביקוש לחשמל מטעינת רכבים חשמליים צפוי לגדול פי 23¹² וכלל שוק טעינת רכבים חשמליים העולמי צפוי עד שנת 2030, לגדול לכ- 207 מיליארד דולר¹³. מתוך השוק הנ"ל מערכות החברה מכוונות לתת פתרון בכל מקום בו רשת החשמל איננה קיימת או איננה מספקת.

לפרטים אודות פעילות החברה בשוק טעינת הרכבים החשמליים, באמצעות מערכת ה- EVOX – שהינה מערכת עצמאית לתחום טעינת הרכבים החשמליים, ראו סעיף 9.2.

8.3. מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

8.3.1 רישוי עסקים

חוק רישוי עסקים, התשכ"ח-1968, וצו רישוי עסקים (עסקים טעוני אישור), התשע"ג-2013, מחייבים קבלת רישיון עסק עבור מי שעוסק בתחום האנרגיה, ובכלל זאת אחסון חומרים מסוכנים (כהגדרתם בחוק החומרים המסוכנים, התשנ"ג-1993) ("חוק החומרים המסוכנים"). בהתאם, החברה מחזיקה ברישיון עסק שניתן לה על ידי עיריית פתח תקוה ביום 2 ביולי, 2012, לתקופה בלתי מוגבלת בזמן.

8.3.2 בטיחות בעבודה

במסגרת תהליכי הפיתוח והייצור המתבצעים במפעל החברה, עשויה החברה להיות כפופה לחוקי

¹⁰ <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/industrial-batteries-market-36754108.html>

¹¹ <https://www.idtechex.com/research/reports/distributed-generation-minigrd-microgrid-zero-emission-2018-2038-000562.asp>

¹² https://www.ey.com/en_gl/energy-resources/as-emobility-accelerates-can-utilities-move-evs-into-the-fast-lane

¹³ Guidehouse Insights, 13/10/2021 - [https://guidehouseinsights.com/news-and-views/electric-vehicle-charging-infrastructure-market-is-](https://guidehouseinsights.com/news-and-views/electric-vehicle-charging-infrastructure-market-is-expected-to-exceed-$207-billion-by-2030)

[expected-to-exceed-\\$207-billion-by-2030](https://guidehouseinsights.com/news-and-views/electric-vehicle-charging-infrastructure-market-is-expected-to-exceed-$207-billion-by-2030)

הבטיחות בעבודה, החלים על ביצוע עבודות רלוונטיות, וכן הצווים והתקנות שהותקנו על-פיהם, לרבות פקודת הבטיחות בעבודה [נוסח חדש], התש"ל-1970 והתקנות והצווים שפורסמו על-פיה, תקנות ארגון הפיקוח על עבודה, וכיוצ"ב, הנוגעות להיבטי ביטחון בעבודה.

8.3.3. חומרים מסוכנים

כאמור, הליכי הפיתוח והייצור של החברה כוללים שימוש בחומרים מסוכנים (כהגדרתם בחוק החומרים המסוכנים) וביניהם אמוניה. כמתחייב בסעיף 3 לחוק החומרים המסוכנים, מחזיקה החברה בהיתר רעלים (מספר 687892), אשר הונפק על ידי הענף לחומרים מסוכנים במשרד לאיכות הסביבה ביום 6 בפברואר, 2022, שתוקפו הינו עד ליום 7 בפברואר, 2025.

8.3.4. סטנדרטיזציה ותקינה

על אף השימוש בחומרים מסוכנים כאמור בהליכי הפיתוח והייצור של מוצרי החברה, המוצר המוגמר עצמו אינו נחשב "מסוכן" ואינו מכיל אילו מהחומרים המסוכנים המאוחסנים במפעל החברה. בהתאם לדרישות מקומיות ובין לאומיות מחזיקה החברה בתעודות הסטנדרטיזציה תקינה הבאות –

8.3.4.1. עבור מערכת ה-G5 :

א. רשות החשמל בישראל

ביום 16 בדצמבר, 2020, קיבלה החברה היתר מרשות החשמל בישראל להפעלת מערכת ה-G5 לגיבוי בתצורת מיקרוגריד (רשתות מקומיות קטנות המאפשרות אספקת רשת חשמל חכמה) במתקן חיוני המהווה אישור ראשון מסוגו בישראל לגנרטור הפועל במימן.

ב. משרד הבריאות

ביום 31 באוקטובר, 2021, התקבל אישור משרד הבריאות לאישור הפעלת מערכת תאי דלק מימניים בבית חולים "הלל יפה" במתכונת של פיילוט עד סוף שנת 2022.

ג. מכון התקנים הישראלי

תעודת תקינות (Certificate of Conformity) מספר 9312331906 מיום 10 בדצמבר, 2014, המאשרת כי מערכת ה-G5 נבדקה ונמצאת כי עומדת בדרישות של התקנים הבאים –

IEC 62282-3-100;

IEC 60950-1/EN 60950-1;

IEC 60204-1/EN 60204-1;

IEC 60335-1/ EN 60335-1;

תעודת תקינות (Certificate of Conformity) מספר 9412322071 מיום 27 באוגוסט, 2014, המאשרת כי מוצר החברה "G5" נבדק ונמצא כי עומד בדרישות של התקנים הבאים –

EN 55011;

EN 61000-6-2;

ד. איחוד אירופי

תעודת EU Declaration of Conformity מיום 12 באוגוסט, 2014, המאשרת, כי מערכת ה-G5 עומדת בדרישות הדירקטיבות הבאות –

Machinery Directive 2006/42/EC;

EMC Directive 2004/108/EC;

Low Voltage Directive 2006/95/EC;

Pressure Equipment Directive 97/23/EC;

RoHSDirective 2011/65/EU;

ה. TUV Rheinland

תעודה מספר T 72151545 01, מיום 17 ביולי, 2015, המאשרת כי מערכת ה-Fuel "Cell Generator G5" עומדת בדרישות התקנים הבאים –

EN 62282-3-100:2012;

IEC 62282-3-100:2012;

8.3.4.2. עבור מערכת ה-"BOX":

מערכת ה-BOX על תת מערכותיה נבדקו ונמצא שהן עומדות בדרישות התקנים הבאים-

ממכון התקנים, האיחוד האירופי (לטובת הצהרה מסוג Declaration of Conformity ו-

TUV Rheinland

Safety of machinery

- Machinery Directives 2006/24/EC; EMC Directives 2014/30/EU
- EN-ISO 12100:2010,
- EN 349:1993+A1:2008
- EN 842:1996+A1:2008
- EN 1037:1995+A1:2008
- EN-ISO 13857:2019
- EN 60529:1991+A1:2000+A2:2013
- EN-IEC 63000:2018
- EN-ISO 13894-1:2015

Safety Stationary Fuel Cell Power systems

- EN-IEC 62282-3-100:2019, EN 62282-3-100:2020

Safety Information Technology Equipment

- EN 60950-1:2006+A11:2009+A1:2010+A12:2011+A2:2013
- EN 60950-22:2019

Electromagnetic compatibility

- EN 55011:2016+A2:2021; EN 61000-6-2:2019; EN 61000-6-4:2018; CFR47 FCC

Ingress Protection

- IEC60529 (parts 5., 13.4 and 13.5)

8.3.4.3 עבור מערכות ה- "REX" :

מערכת ה- REX מכילה בתוכה פריטים הקיימים במערכות ה- G5 וה- BOX, בהתאמה, ולפיכך התעודות שצוינו לעיל עבור מוצר ה- "G5" וה- "BOX" חלות גם על מוצרים אלו. בנוסף, מערכת ה- "REX" על תת מערכותיה נבדקו ונמצא שהן עומדות בדרישות התקנים הבאים –

א) מכון התקנים הישראלי

תעודת תקינות מס' 9712319111 מיום 11 ביולי, 2017, המאשרת כי מוצר החברה "Energy Bridge 130V Schaeffer" אשר הינו חלק אינטגרלי ממערכת ה- REX נבדק ונמצא כי עומד בדרישות עמידות בפני נחשולי מתח בהתאמה לתקן הבא –

IEEE STD C37.90.1-2012`

מכון תקינה WEGAI ממדינת איידהו בארה"ב

תעודת תקינות מס' 1312-03 מיום 10 במאי, 2017, המאשרת כי מערכת ה-"REX"
נבדק ונמצא כי עומד בדרישות עמידות בפני רעידות אדמה בהתאמה לתקן הבא –
IEEE693-2005 HIGH PERFORMANCE LEVEL;

8.3.4.4 עבור מערכת ה-"FOX" (בתהליכי פיתוח)

בטרם תחילת שיווקה של מערכת ה- FOX, תידרש החברה להוציא את התקנים
המפורטים להלן ממכון התקנים, האיחוד האירופי (לטובת הצהרה מסוג Declaration
of Conformity) ו-TUV Rheinland :

ISO 16110-1`

ISO 16110-2`

CSA International Requirement No. 5.99`

ANSI Standard K61.1-1999 S`

8.3.4.5 עבור מערכת ה-"EVOX"

מערכת ה-EVOX מורכבת מתאי הדלק של החברה ומתוכנה מתקדמת שפותחה על ידי
לחיזוי וניהול ביקוש והיצע של אנרגיה וכן ממוצרים נלווים המסופקים על ידי ספקים
שונים.

(א) מערכת ה-"EVOX" המשווקת בישראל מכילה בתוכה פריטים המוכלים במוצרי
ה-BOX, ולפיכך התעודות שצוינו לעיל עבור מוצר זה- "BOX" חלות גם על מוצר
זה. כמו כן, המוצרים המסופקים על ידי הספקים כאמור, עומדים בדרישות התקינה
הישראלית.

(ב) עבור התקנת מערכת ה-EVOX בארה"ב, נדרשת החברה להוציא את התקנים
המפורטים להלן מגוף תקינה בינלאומית, כמפורט להלן :

א. UL1741: Standard for Inverters, Converters, Controllers and Interconnection System Equipment for Use with Distributed Energy Resources

ב. UL9540a: Test for fire safety hazards associated with propagating thermal runaway within battery systems.

ג. UN3536: LITHIUM BATTERIES INSTALLED IN CARGO TRANSPORT UNIT lithium-ion batteries or lithium metal batteries.

נכון למועד פרסום הדוח, החברה עומדת בדרישות התקנים המפורטים בסעיפים א' ו-ב' לעיל, כאשר ביחס לתקינה המפורטת בסעיף ג' לעיל החברה השלימה את הבדיקות הנדרשות והחברה צופה כי אישור התקינה צפוי להתקבל במהלך החציון הראשון לשנת 2024.

8.4. התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

ממשלות וגופי השקעה פונים יותר ויותר לפעילות במוצרים מבוססי מימן, שכאמור הינו דלק שמתאים יותר לעולם ששואף לאפס פליטות פחמן, כתחליף לדלק פחמימנים.

טווח השימושים הפוטנציאלי של המימן כולל צורות מגוונות של שימוש באנרגיה, מייצור חשמל בתחנות קבועות (תחליף לגנרטורים) כמו מוצרי החברה, דלק להנעת רכבים, חימום ועיבוד תעשייתי. לפי המועצה למימן¹⁴, שוק המימן הבינלאומי יכול להגיע לשווי של 2.5 טריליון דולר עד שנת 2050, לספק 18% מסך הביקוש העולמי לאנרגיה סופית, לספק 30 מיליון משרות בעולם ולהפחית את הפחמן הדו חמצני במיליארד טונות בשנה.

לפי הסוכנות הבינלאומית לאנרגיה,¹⁵ המימן טומן בחובו אפשרות לגיוון תמהיל האנרגיה בעולם ולהפחית את הפליטות. חברת Shell, שהינה בין חברות ספקיות הנפט והגז מהגדולות בעולם, צופה שמימן יהיה מוביל האנרגיה העיקרי החל מ-2049¹⁶ עד סוף המאה ה-21, מימן יוכל כנראה לספק רבע מכלל הביקוש לאנרגיה לתחבורה.

הגשמת היעד של מועצת המימן דורשת השקעות של כ-25 מיליארד דולר בשנה, עד סוף 2030, כדי להכפיל את ייצור המימן, לספק תשתית להפצתו וציוד כגון כלי רכב על בסיס תאי דלק מימן (FCEV) רכבות, ציוד חימום ורכיבים שעלותם פוחתת.

כעשרים מדינות שבראשן יפן, קוריאה הדרומית, גרמניה, סין ומדינת קליפורניה בארה"ב, יוזמות את פתיחת

¹⁴ <https://hydrogencouncil.com/wp-content/uploads/2017/11/Hydrogen-scaling-up-Hydrogen-Council.pdf>

¹⁵ <https://www.iea.org/fuels-and-technologies/hydrogen>

¹⁶ <https://www.petroleum-economist.com/articles/low-carbon-energy/renewables/2018/hydrogen-scales-up>

שוק המימן להתרחבות באמצעות שותפויות ציבוריות-פרטיות ותמריצים ייעודיים.

כך למשל, סין הציבה לעצמה יעד להתקנת 1,000 תחנות תדלוק במימן (HRS) עד שנת 2030, שישרתו מעל מיליון כלי רכב. סין מתעתדת, עוד לפני שנת 2025, להפוך את העיר ווהאן למוקד מסחר במימן. בנוסף, ממשלת יפן הכריזה על השקעה של 20 מיליארד דולר במשק המימן כדי לעמוד באפס פליטות פחמן עד לשנת 2040. כמו כן, ממשלת יפן מפעילה תוכנית ממשלתית לחיבור בתי אב לתאי דלק, עד כה חוברו כ- 300 אלף בתי אב. כמו כן, מצפה להגיע ליותר מ- 900 תחנות תדלוק מימניות עוד לפני שנת 2030.¹⁷

בהתאם, החברה פועלת על ביסוס יחסים אסטרטגיים עם TDK. לפרטים אודות הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי שנחתם עם TDK בקשר להשתתפותה בפרויקט "האמוניה הירוקה" של החברה, שמטרתו לפתח מוצר שיאפשר ייצור "אמוניה ירוקה" (ייצור אמוניה ללא כל פליטת CO2) בנקודת ייצור החשמל, ראו סעיף 29.5 להלן.

באוסטרליה, יזמים ו/או גופים המגובים במימון ממשלתי מתכננים מיזמים גדולים לאנרגיה מתחדשת שייצרו מימן המיועד לייצוא לאסיה.¹⁸

בארה"ב קיים עידוד אקטיבי למעבר למוצרי מימן על ידי מתן הטבת מס לרוכש. החברה פועלת בארה"ב באמצעות חברת הבת שלה GENCELL INC. ישירות מול רוכשים פוטנציאליים כגון גורמי ממשל, חברות חשמל וגז וכן על ידי מפיצים. בחודש ינואר 2021, הודיע הממשל בארה"ב בדבר חזרתה של ארה"ב להסכם פריז והתחייבות הממשל בארה"ב לעמוד ביעד של אפס פליטות פחמן דו חמצני עד לשנת 2050. הודעה זו מחזקת את המחויבות הבינלאומית להפחתת השפעת גזי החממה על ההתחממות הגלובלית ומהווה קטליזטור נוסף לטכנולוגיות יצירת אנרגיה ירוקה.

בחודש נובמבר 2021, נחקק בארה"ב חוק פדראלי להרחבת תשתיות של הממשל בארה"ב בתמיכת שתי המפלגות (BIPARTISAN) לטובת השקעות בתשתיות ובמקומות עבודה Infrastructure Investment and Jobs Act (IIJA) Public Law 117-58. על פי חוק זה, ניתן תקציב של 550 מיליארד דולר בהוצאות חדשות במהלך 5 שנים, מתוכם כ- 7.5 מיליארד דולר למרכזי מימן¹⁹ The seven hubs וכן תוכנית נוספת שהושקה בשם "התכנית להרכבת תשתית לרכבים חשמליים לאומיים" - NEVI Formula Program במימון של 5 מיליארד דולר. תכנית זו היא התכנית הפדראלית הראשית הראשונה אשר מתמקדת בפיתוח לאומי של תשתית לטעינת רכבים חשמליים. במסגרת תוכנית NEVI FORMULA קיימים הטבות מס משמעותיות לרוכש של

¹⁷ <https://energy.org.il/%D7%94%D7%A9%D7%99%D7%9E%D7%95%D7%A9-%D7%91%D7%9E%D7%99%D7%9E%D7%9F-%D7%9E%D7%AA%D7%A8%D7%97%D7%91-2/>

¹⁸ ראו הי"ש 10 לעיל.

¹⁹ [*https://www.federalregister.gov/documents/2022/06/22/2022-12704/national-electric-vehicle-infrastructure-formula-program](https://www.federalregister.gov/documents/2022/06/22/2022-12704/national-electric-vehicle-infrastructure-formula-program)

¹⁹ <https://www.energy.gov/articles/biden-harris-administration-announces-7-billion-americas-first-clean-hydrogen-hubs-driving>

מערכות טעינה מהירות ירוקות שנעות בין 70%-20 מעלות הרכישה.²⁰

התמיכה הפדרלית מובילה מדינות שונות בצפון אמריקה לבחון טכנולוגיות חדשות בתחום האנרגיה הירוקה והאנרגיה המתחדשת, עם יכולות למתן פתרון מלא וממצא עבורה טעינת רכבים ויצירת אנרגיה מתחדשת. לדוגמא, מדינת הוואי הציבה לעצמה יעד עד סוף 2045 להפוך למדינה שבה 100% מהאנרגיה שלה הינה אנרגיה מתחדשת, כחלק מהיזמות השונות במסגרת מאמציה לאימוץ תוכנית אנרגיה ירוקה למדינה. החברה מעריכה, כי היא תוכל להגדיל את יכולתה להגדיל נתח שוק בתחום הנהנה מצורך ברור ותמיכה פדרלית בדמות תמריצי מס.²¹

באירופה למשל, קרן ההבראה של הנציבות האירופית קיבלה החלטה להשקיע 750 מיליארד יורו בקידום פרויקטים של מימן נקי, יפן תשקיע בכך 19.2 מיליארד דולר וגרמניה הקצתה 7 מיליארד יורו.²²

החברה פועלת בסביבה עסקית וממשל תאגידי תומך במעבר לפתרונות אנרגיה ירוקים. יותר ויותר חברות החלו באימוץ כלכלת מימן ואימוץ טכנולוגיה חדשנית כדוגמת תא דלק וכן השקעות עתק מופנות לכיוון חיזוק והנגשת תשתית מימן ואמוניה. ההתעניינות במוצריה של החברה הולכת וגוברת מצד שחקנים מרכזיים בשוק היעד שלה ובמרכזם חברות טלקום, חברות חשמל וחברות טעינת רכבים חשמליים.

להערכת החברה הביקוש לתאי דלק בכלל ולמוצרי החברה בפרט, ילך ויגדל ככל שיותר חברות יאמצו מדיניות זיהום אויר הולכת ומחמירה בד בבד עם תמרוץ מהלך זה ע"י ממשלות וארגונים גדולים אשר יתמכו בקידום ההשקעות בתשתיות התומכות את הפצת המימן והאמוניה כך שהשימוש בהם יהפוך לזול יותר וזמין יותר.

הרכב החשמלי הופך לשכיח במדינות רבות ולפי הערכות ופרסומים ברחבי העולם, בשנת 2025, 16% מסך הרכבים בעולם יהיו חשמלים תופעה זו מציבה כבר עתה אתגר מהותי בפני תשתית החשמל.²³ תידרשנה השקעות רבות כדי להתמודד עם הדרישה לחשמל בשעות השיא. החברה פועלת להתאים את מוצריה להיות חלק מתוך מערכת חשמלית עצמאית אשר יאפשר טעינת רכב חשמלי בכל מקום בו תשתית החשמל לא תהיה

²⁰ <https://www.fhwa.dot.gov/environment/nevi/>

²¹ <https://energy.hawaii.gov/hawaii-clean-energy/&initiative/#:~:text=The%20goal%20of%20the%20Hawaii,percent%20clean%20energy%20by%202045>

²² https://www.capitol.hawaii.gov/hrscurrent/Vol03_Ch0121-0200D/HRS0196/HRS_0196-0010_0005.htm

²² <https://www.calcalist.co.il/local/articles/0,7340,L-3903891,00.html>

²³ <https://www.theenergymix.com/ev-battery-prices-to-fall-40-by-2025-goldman-sachs-predicts/>

מספקת או לא קיימת וזאת כתחליף לשימוש בדיזל וגז מזהמים שכיום הם המענה העיקרי לצורך זה. פיתוח זה יתבסס על יתרונה של החברה בהקמת תחנות טעינה מנותקות מרשת החשמל (מערכות אוטונומיות).

אשר למוצרים היכולים לשמש כמקור עצמאי לאנרגיה רציפה, החברה סבורה, כי מוצרי האנרגיה לתחנות טעינה רכבים ירוקות נשענות/מנותקות רשת יחד עם פתרונות החברה לאספקת אנרגיה רציפה צפויים להוות את עמוד השדרה של הכנסותיה בשנים הקרובות.

המידע המובא בסעיף זה, בדבר התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו, כולל מידע המתבסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה בהתחשב בניסיון העבר וכן מידע המתבסס על פרסומים וסקרים של גורמים מקצועיים. הנתונים המפורטים לעיל הינם אומדנים בלבד ויתכן שאינם מדויקים. לאור האמור, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מההערכות המפורטות בסעיף זה אם יחול שינוי באחד הגורמים שהובאו בחשבון בהערכות אלו.

8.5. שינויים טכנולוגיים חיצוניים שיש בהם להשפיע מהותית על תחום הפעילות

למיטב ידיעת החברה, לא היו שינויים טכנולוגיים חיצוניים משמעותיים בשנים האחרונות שיש בהם להשפיע מהותית על תחום הפעילות של החברה. יחד עם זאת, החברה מודעת לעובדה כי יותר ויותר ארגונים וחברות משקיעים ומפתחים פתרונות השואפים לתת מענה למשק החשמל הגלובלי.

8.6. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות

בתחום פעילותה של החברה ניתן להצביע על מספר גורמי הצלחה קריטיים, המשפיעים על פעילותה ומעמדה של החברה:

8.6.1. רגולציה מחייבת-

הרגולציה בתחום הינה משמעותית להצלחת החברה בתחום פעילותה, הואיל ורגולציה מחייבת, להבדיל מרגולציה פנימית או וולונטרית, תגביר את הביקוש למוצרי החברה ותסייע לחברה לחדור לשווקי היעד.

8.6.2. ציוד ברמה טכנולוגית גבוהה ואיכותית-

החברה סבורה, כי הצלחת חדירת מוצריה תלויה, בין היתר, בשימוש בציוד מתקדם וברכיבים איכותיים תוך שמירה על עלויות ייצור תחרותיות.

8.6.3. מחיר-

החברה סבורה, כי לשיטת התמחור של מוצרי החברה השפעה גבוהה על מידת שיתוף הפעולה של גורמים לרכישת מוצרי החברה. להערכת החברה החלטות בעניין זה מתקבלות, בין היתר, כחלק מהשקפה כלכלית, כאשר מחיר גבוה מדי עשוי להשפיע על רכישת מוצרי החברה. לפרטים אודות תוכנית הפחתת עלויות המוצרים של החברה, ראו סעיף 17 להלן.

כמו כן, לחברה מערכת מודלים כלכליים נוספים, לרבות ליסינג מימוני ותפעולי בעיקר למוצר ה-EVOX, וכן מוכרת החברה שירותים שונים לתחזוקת מוצריה ללקוחותיה ובכלל זה חלקים מתכלים. להערכת החברה הגמישות בהצעות הכלכליות האלו יסייעו בהחזרת מוצריה לשוק והסרת מגבלות רכישה הכרוכות בהשקעה בצידוד.

8.6.4. התאמת מוצרי החברה-

הוספת מרכיבי תוכנה שבכוונת החברה לעשות לרבות מערכות מבוססות AI ושילובן במערך הניהול והניטור של לקוחותיה, תהווה תוספת ערך חשובה ללקוחות החברה.

8.6.5. כוח אדם-

שמירה על כוח אדם מיומן ומקצועי בתחום הפעילות, הינו גורם קריטי לאיכות ותקינות מוצרי החברה וכן סיוע בחדירה לשווקי היעד.

8.6.6. שיפורים וקדמה טכנולוגיים-

שיפור המומחיות, הידע וההבנה המקצועית בטכנולוגיה החדשנית והמתקדמת ביותר - על בסיסם ניתן יהיה לפתח, לשפר ולשכלל את מוצרי החברה. שיפורים כאמור עשויים להשפיע באופן ישיר על תוצאות פעילות החברה בעתיד ולסייע בחדירה לשווקי היעד. בנוסף, ככל שתחול רגולציה תואמת, סבורה החברה כי תידרש לבצע התאמות נוספות על מנת לעמוד ברגולציה כאמור. לדעת החברה, חידושים ושיפורים טכנולוגיים עשויים להעלות את איכות ושיפור הביצועים של מוצריה, וזאת תוך כדי הקפדה על בניית ממשקים פשוטים וידידותיים להפעלת המערכות של מוצרי החברה.

8.6.7. מיתוג-

החברה סבורה כי מוניטין חיובי של החברה, כפי שתצבור במהלך השנים והצלחה בהטמעת מוצריה, יהיה בהם כדי לסייע לחברה למתג עצמה כחברה המובילה בתחומה.

8.6.8. זיהוי מגמות חדשות בתחום-

הואיל ומדובר בתחום שעיקר הצלחתו תלויה, בין היתר, ביכולת החדשנות הטכנולוגית שלו - מקפידה החברה, ותמשיך כך גם בעתיד - לזהות מגמות חדשות בתחום תוך שמירה על חדשנות, ראשוניות וייחודיות.

הערכותיה של החברה בדבר גורמי ההצלחה כאמור לעיל, פיתוחי החברה, יכולת הייצור, יכולת לזהות מגמות חדשות ותוכניותיה האסטרטגיות והעסקיות הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, אינן בשליטת החברה בלבד ועשויות שלא להתרחש כלל או להתרחש באופן חלקי.

8.7. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

חומרי הגלם העיקריים המשמשים לייצור מוצרי החברה הם: ניקל, רשתות ניקל, BLACK CARBON (פחמן שחור מורכב מפחמן טהור בכמה צורות מקושרות), מכניקה, רכיבי חשמל ואלקטרוניקה. נכון למועד הדוח, לא חל שינוי מהותי בחומרי הגלם הבסיסיים המשמשים לייצור מוצרי החברה. "הדלק" (מימן ואמוניה) שלקוחות החברה צורכים להפעלת מוצרי החברה מסופקים על ידי חברות ענק עם פריסה גלובלית. החברה מעריכה, כי מגוון הספקים ופריסתם מבטיח אספקה של "הדלק" (מימן ואמוניה). יצוין, כי כחלק מהשלכות של מלחמת "חרבות הברזל" ומלחמת רוסיה אוקראינה, נוצרו עיכובים בשרשראות האספקה העולמיות, עקב התארכות זמני האספקה וכן עקב האילוצים במערכי השילוח והשינוע הלוגיסטי. כתוצאה מכך, תיתכן דחיה בהכרה בהכנסה של פרויקטים שכבר אושרו או אף לביטול הפרויקט כולו. כחלק ממאמצי ההתמודדות של החברה עם ההשלכות הפוטנציאליות של מגמות אלו, בין היתר, הקימה במהלך תקופת הדוח קו הרכבה בסין עם ספק מקומי. הקמת קו הייצור מחוץ למדינת ישראל אפשרה להתמודד עם חוסר הוודאות באספקת המוצרים ללקוחות.

8.8. חסמי כניסה ויציאה עיקריים

חסמי כניסה בשוק הפעילות:

8.8.1. שימוש בטכנולוגיה פורצת דרך-

הישגים טכנולוגיים, והתאמת מוצרים בתחום הפעילות מהווים נדבך חשוב לצורך כניסה לתחום הפעילות. החברה סבורה, כי מתחרים אשר יבקשו לחדור לתחום הפעילות עשויים להיתקל בקושי ממשי. החברה סבורה, כי ההגנה על הטכנולוגיה הייחודית שלה באמצעות רישום פטנטים ושמירה על סודות מסחריים מהווה נדבך חשוב המעניק לחברה מקדמה משמעותית לצורך כניסה לשווקי היעד. לפרטים נוספים, ראו סעיף 21 להלן.

8.8.2. שימוש במתכות אצילות-

כיום לכל חברות תאי הדלק הפועלים בטמפרטורה נמוכה, יש צורך בשימוש במתכות אצילות ויקרות בקטליסט בריאקציה הכימית. נושא זה מייקר את תא הדלק.

8.8.3. מחיר המימן-

כיום מחיר המימן גבוה ונובע מתהליכי ייצור ושינוע יקרים ומערך לוגיסטי חסר (בניגוד לבניזין וסולר). בשנים האחרונות, ניכרת מגמה של הכרה של ממשלות וארגונים שונים בצורך בהרחבת תשתיות המימן, לפרטים נוספים ראו סעיף 8.4 לעיל. להערכת החברה, השקעות אלו יוזילו באופן ניכר את מחיר הייצור המימן באופן שתוך מספר שנים מחיר המימן אמור להיות כלכלי. יחד עם זאת, עלות הביקבוק והשינוע יהוו כ- 75% מהעלות הסופית של המימן לצרכן.

8.8.4. יצירת שיתופי פעולה עסקיים -

הגדלת בסיס הלקוחות של החברה, תוך יצירת מוצר אשר עונה על הגדרות הלקוח, שיתופי פעולה עם שחקנים אשר מספקים מוצרים משלימים למוצרי החברה המיועדים לשווקי המטרה של החברה ובמיוחד לשוק חברות החשמל, חברות טלקום וחברות טעינת רכבים חשמליים, יסייעו בחדירה לשווקי היעד הפוטנציאליים של החברה והצלחת החברה בשווקים כאמור. לפרטים נוספים, אודות שיתופי פעולה עסקיים, ראו סעיף 28 להלן.

8.8.5. פעילות מחקר ופיתוח ושימוש במשאבים כספיים -

החברה סבורה, כי כל מי שיבקש להיכנס לשוק תחום הפעילות יהיה חייב לבצע פעולות מחקר ופיתוח משמעותיות לצורך פיתוח מוצריו, דבר אשר ידרוש שימוש במשאבים כספיים שאינם מבוטלים, כמו גם בכוח אדם איכותי. חסם כניסה קריטי הוא קיומו של ההון הנדרש לצורך מימון פעולות המחקר והפיתוח, בין באמצעות הון עצמי ובין באמצעות גיוס מימון בנקאי או מימון חוץ בנקאי.

8.8.6. ידע, ניסיון מקצועי וקיומו של כוח אדם מיומן -

ביצוע התהליכים בתחום הפעילות של החברה דורש ידע, ניסיון מקצועי מתאים ומיומנות, ובכלל זה הבנה והכרה של ההוראות הרגולטוריות וההסדרות החלות על תחום הפעילות של החברה.

8.8.7. מומחיות -

נובע מהצורך בפיתוח מוצרים ייחודיים, ידע ותשתיות טכנולוגיות בתחום בו פועלת החברה, הכרוך בהשקעות גדולות במחקר ובפיתוח.

8.8.8. מוניטין -

תחום הפעילות של החברה מאופיין בלקוחות שמרניים ודרישתם לאמינות ואיכות המוצרים.

חסמי יציאה משוק הפעילות:

8.8.9. אחריות למוצרים -

החברה מעניקה אחריות משתנה למוצריה החל ממועד התקנת המוצר. חובת החברה להעניק אחריות עשויה להוות חסם יציאה מתחום הפעילות.

8.8.10. התקשרויות ארוכות טווח

להערכת הנהלת החברה התקשרויות ארוכות טווח עם לקוחות תחייבנה מחויבות ארוכת טווח לתמיכה במוצרים.

8.9. תחרות בתחום הפעילות ותחליפים למוצרי החברה

לפרטים אודות התחרות בתחום הפעילות, ראו סעיף 16 להלן.

9. מוצרים ושירותים

9.1. פעילות החברה הינה פיתוח וייצור של תאי דלק אלקליים, אשר פועלים בטכנולוגיה המבוססת על כימיה אלקלית, וזאת כמענה לצורך הגובר באנרגיה המבוססת על תחליף נפט. נכון למועד פרסום הדוח, החברה ממקדת את פעילותה בשלושה שווקים מרכזיים: **שוק חברות החשמל, שוק הטלקום ושוק טעינת רכבים חשמליים**. בכל שלושת השווקים הנ"ל זיהתה החברה בעיה או צורך להם היא מציעה הצעת ערך בדמות מוצר מותאם.

מוצרי החברה מבוססים על תאי דלק. בתא דלק מתרחשת ריאקציה כימית בין שני גזים: מימן וחמצן. התוצר של ההליך הכימי הנ"ל, הוא חשמל, מים (H_2O) וחום. ייצור החשמל נקי לחלוטין ואינו יוצר זיהום כלשהו במהלך תהליך הייצור.

תא דלק מייצר מתח ישר DC וניתן להשתמש בו ליישומים שונים, כגון גיבוי חשמלי למערכות שונות הסובבות אותנו אשר נסמכות על אספקת חשמל יציב ובכל עת, וכן אספקת חשמל רציף לאזורים אשר אינם מחוברים לתשתיות חשמל או אשר נהנים מחשמל רק בחלק משעות היממה. כמו כן, תאי דלק תופסים מקום הולך וגובר בתעשיית הרכב כפתרון נקי וארוך טווח בהנעת כלי רכב. טכנולוגיית תאי דלק נתפסת כגורם חשוב בסיוע בהפחתת פליטת דו תחמוצת הפחמן ולגורם מסייע לעמידה ביעדי הפחתת פליטות של CO_2 .

תאי דלק העובדים בטמפרטורה נמוכה (כ- 70 מעלות צלזיוס) נדרשים לשימוש בקטליסט. קטליסט מאיץ מהלכן של תגובות כימיות בין המימן והחמצן. כדי לבצע את עבודתו, הקטליסט מבוסס על מתכות אצילות, כגון פלטינה ופלדיום. מתכות אצילות אלו הן יקרות ומהוות חסם ביכולת להוריד את עלויות תא הדלק ובכך מקשות על מסחור תאי הדלק עקב עלותן הגבוהה.

החברה פיתחה תחליף זול לשימוש במתכת האצילה (פלטינה) התחליף מבוסס על תרכובת ייחודית של חומרים המבוססים על Black carbon וניקל הזול באופן ניכר מן האלטרנטיבה המקובלת בשוק תאי הדלק. עובדה זו מסייעת לחברה להוזיל את עלות הקטליסט ביחס לקטליסט חליפי מבוסס פלטינה בשוק הסחורות כפי שהוא נכון למועד הדוח. יתרה מכך, מחיר הפלטינה הוא מחיר בעל תנודתיות גבוהה המשתנה מעת לעת ולכן החלפתו בתרכובת הייחודית והזולה אשר פותחה על ידי החברה, מקטינה חשיפה לתנודתיות בעלות המוצר.

החברה השקיעה מאמצים רבים במחקר ופיתוח, והגיעה לפריצת דרך בהשלמת הפיתוח של הקטליסט שאינו מבוסס כלל על מתכות אצילות ובכלל זה גם לא על פלדיום. הקטליסט החדש שפיתחה החברה מהווה תחליף זול לקטליסט המבוסס על מתכות אצילות. הקטליסט, מוגן בפטנט במספר מקומות בעולם. לפרטים נוספים, ראו סעיף 20.1 להלן וכן דוח מידי שפרסמה החברה ביום 9 במרץ, 2021 (מס' אסמכתא: 01-2021-029763). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.

הטכנולוגיה שפותחה על ידי החברה מאפשרת לספק חשמל כגיבוי למערכת החשמל הרגילה במיוחד למקומות קריטיים בארגונים השונים על מנת להבטיח רציפות תפקודית. כמו כן, הטכנולוגיה המפותחת ע"י החברה תאפשר לספק חשמל באזורים בהם רשת החשמל לא קיימת או שקיימת באופן חלקי (רק מספר שעות ביממה). הטכנולוגיה של החברה מאפשרת הפקת חשמל נקי באזורים המנותקים מחשמל תוך כדי הצגת אספקת חשמל ירוק ובמרבית המדינות חיסכון תפעולי אל מול מנועי בעירה פנימית (מנועי דיזל). המוצרים של החברה מאופיינים ברמת אמינות גבוהה היות והתהליך הוא אלקטרו כימי ואינו דורש כל חלקים נעים ויכולים לעבוד ברציפות לאורך כל שעות היממה ללא תלות בשמש או ברוח, עם תחזוקה מצומצמת, ושליטה מרחוק. הפתרון שמציעה החברה מאופיין בלוגיטיקה מינימלית של תדלוק, מפעם בחדש ואף לפעם בשנה. יכולת זו מבוססת על שימוש באמוניה כמקור האנרגיה. אמוניה הינה הכימיקל השני בשכיחותו בכדור הארץ, עם שווי שוק של למעלה מ-100 מיליארד דולר בשנת 2022.²⁴ האמוניה זמינה מאוד היות והיא שכיחה מאוד בחקלאות, בתעשיית הסמיקונדקטור, קירור עמוק, קוסמטיקה, רפואה ועוד. אמוניה מורכבת מאטום אחד של חנקן ושלושה אטומים של מימן והיא נמצאת בתצורה נוזלית בלחץ נמוך, מה שמאפשר שינוע שלה במשאיות, רכבות ואוניות כמעט לכל נקודה אפשרית.

החברה ממשיכה לפתח ולבגר את היכולת ייחודית לחלץ מימן (הנדרש לפעולת תא הדלק) מאמוניה ללא שימוש וחיבור ברשת החשמל שלא נמצא באותם המקומות ובכך להזין את תא הדלק במימן אשר נדרש לייצור החשמל. יכולת טכנולוגית זו יכולה להשתלב עם סוגים שונים של טכנולוגיות שמשמשות במימן ולאו דווקא עם תאי הדלק של החברה.

פריצות הדרך הטכנולוגיות של החברה מאפשרות לחברה להציג אלטרנטיבה נקייה לייצור חשמל, המבוצע כיום בעיקר באמצעות מנועי בעירה פנימית.

החלפת הפלטינה כקטליסט בתאי הדלק, באלטרנטיבה שפותחה על ידי החברה, משפיעה על מחיר מוצרי החברה ולמעשה מאפשרת לחברה להציג אלטרנטיבה אמיתית למנועי בעירה פנימית המבוססים על דלק הפחמני. פריצת הדרך המשמעותית הנוספת היא היכולת לעבוד עם מימן המופק מאמוניה, שהוא זול יותר משמעותית ממימן ברמת ניקיון גבוהה וקל יותר לשינוע.

פריצות דרך אלו זיכו את החברה בשנים 2019-2020 ו-2021 בארבעה פרסים יוקרתיים :

²⁴<https://www.prnewswire.com/in/news-releases/ammonia-market-is-forecast-to-be-a-readjusted-size-of-usd-80500-million-by-2028-with-a-cagr-of-1-1-1-1-values-reports-896853349.html>

1. פרס חברת היעוץ FROST & SULLIVAN:

Recognizes GenCell Ltd. With the 2019 Europe Enabling Technology Leadership Award.

2. פרס ארגון העל של כל חברות הסלולר בעולם GSM:

GSMA Recognizes GenCell as the Joint Winner of the GLOMO 2019 Green Mobile Award for the Gencell A5.

3. פרס מארגון בינלאומי GSC2000 אשר בחר בחברה מתוך מאות חברות הזנק :

Global Startup Challenge 2020 awards GenCell 1st place in the Homeland Security sector and 2nd place overall.

4. פרס " הכוכב העולה בתחום המימן" במסגרת אירוע **Hydrogen Future Awards 2023** שנערך בדובאי

GenCell wins the "Rising Star in Hydrogen Field" award in the framework of the Hydrogen Future Awards 2023, presented at the Connecting Green Hydrogen MENA conference held in Dubai in April 2023.

9.2. נכון למועד פרסום הדוח, החברה משווקת ומוכרת שלושה מוצרים אשר פותחו על ידה, כמפורט להלן :

א. **REX**

מערכת המיועדת לשימוש בחברות חשמל לצורך אספקת אנרגיית גיבוי Back Up Power ואשר פותחה לפי אפיון של חברת חשמל מובילה בקליפורניה, ארה"ב. המוצר קיבל את כל התקנים הנדרשים לפעול בחברות חשמל ובסביבת מתח גבוה (500,000 וולט) לרבות תחת תקני אבטחת מידע המחמירים ביותר בארה"ב. המערכת מספקת מתח מוצא כפול 48 ו 130 VDC. הדלק למוצר זה הינו גז המימן. המערכת היא ייעודית לשוק תשתיות האנרגיה והחשמל ועומדת בתקנים הנדרשים. בכוונת החברה להשיק את קו המוצרים של מערכת ה- REX במהלך החציון הראשון לשנת 2024.

ב. **BOX**

המערכת מספקת אנרגיית גיבוי ארוכת זמן לאתרים קריטיים ולאחרים בתחום הטלקום על בסיס טכנולוגיית תאי הדלק של החברה. למערכת ה- BOX הספק של 5 קילוואט, עם יכולת גיבוי לזמן ארוך בתנאי מזג אוויר קיצוניים ובמיוחד באזורים קרים במיוחד שבהם יש חשיבות לרציפות תפקודית. את מערכת ה- BOX ניתן להתקין ביעילות ובמהירות בשיטת Plug and Play. במהלך עבודתה, מייצרת מערכת ה- BOX אנרגיה נקייה ללא שום חתימת CO₂, ללא רעידות וללא רעש בעת הפעלתו. באמצעות ה- GenCell Games IOT Edge שפותחה בחברה והוטמעה בכל מערכות ה- BOX, מערכת ה- BOX מתממשת עם מערכות ניהול אנרגיה בפרוטוקולים סטנדרטיים של שוק הטלקום העולמי (standard telecom Energy Management System protocols). למערכת ה- BOX יתרונות בשימוש : א. Foot print

קטן בכ- 25% אל מול מערכת ה-G5; ב. יכולת לפעול בתנאי חוץ; ג. הקטנה משמעותית של עלות המוצר הבודד תוך שמירה על רמת הביצועים של המוצר.

יצוין, כי במהלך תקופת הדוח, מערכת ה-BOX החליפה את מערכת ה-G5 של החברה אשר הופסקה פעילות השיווק והמכירות שלה, אשר היוותה כמערכת גיבוי רציף המספקת אנרגיית גיבוי Back Up Power ארוכת בהספק של 5KW זמן לאתרים קריטיים בכלכלה שאינם יכולים לשאת הפסקות חשמל עקב העלות הגבוהה הכרוכה בכך.

ג. EVOX

מערכת ה-EVOX הינה מוצר היברידי ואוטונומי המבוסס על שילוב של יחידות ה-BOX ויחידת אגירה, והמסוגל לייצר חשמל ללא תלות ברשת החשמל ומקורות אנרגיה חלופיים וללא כל פליטת מזהמים. ה-EVOX מהווה פתרון המבטיח זמינות אנרגיה לטעינת רכבים חשמליים בכל שעות היממה ללא תלות בזמינות רשת החשמל. מערכת ה-EVOX מאפשרת לתת מענה לביקוש הגובר לתחנות טעינה לרכבים חשמליים באופן אוטונומי ובכל מקום בו תשתית החשמל אינה מספקת או אינה קיימת, וכן מאפשרת להגדיל את יכולת ההטענה של כמות גדולה יותר של רכבים חשמליים. כמו כן מערכת ה-EVOX מאפשרת אספקת גיבוי חשמלי בעת הפסקת חשמל, המערכת היא ניידת וניתנת לנייד לאזור מוכה אסון כדי לספק חשמל לכוחות חילוץ והצלה.

החברה השלימה פיתוח גרסה ראשונה של תוכנת ניהול האנרגיה של ה-EVOX. ה-Gems מאופיינת ביכולת לנהל את מקורות האנרגיה השונים במטרה ליעל שימוש ולהפחית עלויות תפעול תוך מתן כלים וידע להבנת העלות מול ביקוש בכל רגע נתון. לפרטים נוספים אודות הגשת בקשת רישום פטנט על פיתוח התוכנה הנ"ל, ראו סעיף 20 להלן.

במהלך תקופת הדוח החברה התמקדה במאמצי המכירה של מערכת ה-EVOX, מהלך זה נועד לבסס את החברה כספק מוביל של מערכות EVOX לטעינת רכבים חשמלים, תוך התאמת המוצר למאפייני השוק. במסגרת מאמצים אלו קידמה החברה את התקינה הנדרשת ויצרה מספר שותפויות עסקיות עם חברות המתעניינות בשיווק ה-EVOX ללקוחותיהם ובכלל זה גם התקנה באחד ממרכזי הניידות בארה"ב.

ביום 29 במרץ, 2024, Gencell Inc. קיבלה הזמנה מאת אוניברסיטת קליפורניה לוס אנג'לס (UCLA) להשכרת מערכת ה-EVOX לתקופה של 3 שנים, המהווה התקנה ראשונה של מוצר זה בארה"ב. התקנת המערכת ב-UCLA נועדה למלא את מחסור החשמל לטעינת רכבים חשמליים ובמטרה להעניק גיבוי חשמל ותפעול חירום בקמפוס. לאחר שתותקן המערכת ב-UCLA, בכוונת החברה להפוך את האתר לאתר הדגמה בארה"ב עבור לקוחות פוטנציאליים של החברה. לראיית החברה, להתקנת המערכת ב-UCLA חשיבות מרכזית ביכולת להציג ולהדגים את הכדאיות והערך שהמערכת מעניקה לספקי טעינת רכבים חשמליים בארה"ב, למנהלי ציי רכב וחברות חשמל בארה"ב, ובכך לקדם התקשרויות נוספות

עם לקוחות פוטנציאליים בשוק האמריקאי. החברה צופה כי התקנה זו תושלם במהלך החציון הראשון של שנת 2024.

המידע המובא לעיל, בין היתר, בדבר הצלחת ההתקנה של המערכת, קידום התקשרויות נוספות עם לקוחות פוטנציאליים בשוק האמריקאי, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. מידע צופה פני העתיד מתבסס על מידע הקיים בחברה וכלל הערכות, אומדנים או כוונות של החברה, אשר אינו רק בשליטת החברה נכון למועד דוח מידי זה, כאשר התוצאות בפועל עשויות שלא להתממש כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על ידי החברה כאמור לעיל.

10. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

להלן נתונים אודות התפלגות הכנסות החברה ממוצרים אשר שיעורן מהווה 10% או יותר מסך הכנסות החברה בשנים 2022-2023:

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022		לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023		שם המוצר
שיעור מסך הכנסות החברה	הכנסה באלפי דולר	שיעור מסך הכנסות החברה	הכנסה באלפי דולר	
14.3%	1,060	7%	337	מערכת ה- BOX (כולל שירותים נלווים)
74.2%	5,491	6%	276	מערכת ה- EVOX (כולל שירותים נלווים)
11.5%	852	87%	4,251	מערכת ה- REX (כולל שירותים נלווים)

11. מוצרים ופיתוחים חדשים

11.1 FOX-

מערכת לאספקת חשמל רציף ולאורך זמן המיועדת למקומות שאינם מחוברים לרשת החשמל. החברה ממשיכה במאמצי הפיתוח והבדיקות במעבדה ובאתרים מחוץ לאתרי החברה של מערכת 'פיצוח' מימן המופק מאמוניה כדלק נוזלי המאפשרת להפוך את האמוניה למקור יעיל נקי וזול למימן. פיתוח זה מאפשר למעשה הקמת תחנות כוח זעירה (Mini Power Plant) המאפשרת זמן רב בין תדלוק לתדלוק באזורים מרוחקים אשר אינם מחוברים לרשת החשמל.

למערכת ה- FOX של החברה המתבססת באמוניה כדלק שימושים במקומות רבים, החל ממערכות אספקת חשמל לתקשורת, לגבולות, לבתי ספר ומרפאות מנותקי רשת ועד למערכות טעינת רכבים חשמליים עצמאית לחלוטין אשר אפשר למקמה ללא תלות בזמינות רשת החשמל. יצוין, כי נכון למועד פרסום הדוח, מערכת ה- FOX נמצאת בשלבי פיתוח מתקדמים.

החברה יחד עם דויטשה טלקום ביצעה ניסוי שטח בישראל של מערכת ה- FOX על פי מדדים שנקבעו בין הצדדים במסגרתו מערכת ה- FOX נבחנה בהרצה ממושכת ובסדרה של עומסים מדורגים. לפרטים נוספים אודות הסכם שת"פ אסטרטגי עם דויטשה טלקום, ראו סעיף 28.4 להלן לאור תובנות שעלו מניסויים אלו ממשיכה החברה בפיתוח והתבגרות של ה- FOX הפועל על אמוניה. כחלק מהמסקנות שעלו מניסויי השטח החליטה החברה לפצל את תוכנית הפיתוח כך שימשיך הפיתוח של ה- FOX אך במקום שיספק 5kwh יספק 10kwh.

כמו כן, החברה מקדמת פיתוח של יחידת פיתוח אמוניה עצמאית ACU- כיחידה עצמאית לפיצוח מימן מאמוניה. בשל תכונות האמוניה כנשאית מימן מובילה, פיתוח זה יאפשר לחברה לחבור לכל צרכני המימן האפשריים אשר יוכלו לקבל מימן במחיר תחרותי כתוצאה מהיכולת של החברה לחלץ מימן מאמוניה.

יחד עם זאת ולמרות הצלחת הניסוי שנערך במערכת ה- FOX, מעריכה החברה כי השקת מערכת ה- FOX צפויה לרבעון ראשון שנת 2026.

OX.11.2

החברה זיהתה ביקוש הולך וגובר ליישומים טכנולוגיים מבוססי תאי דלק בשוק העולמי של ייצור ואספקת אנרגיה בהספקים של 10KW ומעלה בשימוש באמוניה כדלק. במהלך תקופת הדוח החברה השקיעה בפיתוח חדש של תאי דלק בעלי הספק גדול יותר בטווח של 10KW. תאי דלק חדשים אלו מבוססים על "מודול" תאי דלק חדש שנקרא HIGH POWER.

"מודול" תאי הדלק הוא לב ליבה של הטכנולוגיה של החברה והקניין הרוחני שלה. מטרת הפיתוח היא העלאת צפיפות האנרגיה של ה"מודול" תוך שמירה ככל האפשר על נתוני הגודל והמשקל הקיימים. במילים פשוטות לקבל פעמיים הספק בגודל ומשקל הנתונים כיום תוך הורדת עלות יחידת KW. החברה תשאף להשתמש בפיתוח של ה"מודול" החדש כקרב קפיצה לפיתוח ליישומים שידרשו הספקים גבוהים יותר.

במהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה לקדם את העמקת הפיתוח של מערכת ה- OX אשר יאפשר לה להרחיב את מנעד מערכותיה לשווקים שבהם היא פועלת גם להספקים של 10KW ומעלה וכן, לפנות לשווקים נוספים בהם אינה פועלת כיום. פיתוח מערכת זו מתנהל בהתאם לתוכנית החברה, כאשר במהלך תקופת הדוח, הושלם, תיכנון פיתוח אב טיפוס הכולל פיתוח תא דלק חדש המבוסס על אלקטרודה חדשה, בעלת יעילות אנרגטית גבוהה משמעותית מהאלקטרודה הקיימת ובכך יאפשר לחברה להציג מערכת עם יחס טוב יותר של עלות לקילוואט. מערכת ה- OX מופעלת במעבדות החברה כחלק מתוכנית הפיתוח. במהלך שנת 2024, תמשיך החברה בתהליך הפיתוח של מערכת ה- OX ותשלים אב טיפוס המיועד להשתלב במוצר המיועד לעבוד על אמוניה. החברה מעריכה, כי הוספת מערכת ה- OX לסל הפתרונות, תרחיב את סל הפתרונות באותם השווקים בהם החברה פועלת.

החברה מפתחת יכולות בתחום אגירת אנרגיה באופן כימי ע"י פיתוח הליך ייחודי לייצור אמוניה ירוקה (ייצור אמוניה ללא כל פליטת CO₂). שוק האמוניה היום מוערך בשוק של כ- 100 מיליארד דולר נוספים.²⁵ השימוש באמוניה מהווה מרכיב מרכזי בחזונה של החברה המבקש להפוך את זמינות החשמל לנקייה וזולה. הפקת האמוניה התעשייתית מבוססת על תהליך ידוע המוכר בשם "האבר-בוש" המבוסס על שימוש בגז טבעי כחומר גלם לייצור האמוניה. תהליך זה אחראי כיום לייצור מרבית האמוניה בעולם. מחד הוא מבטיח אספקת אמוניה רצופה לחקלאות ולתעשייה ומאיך תהליך הייצור הזה אחראי על כ- 2% מכלל פליטות ה-CO₂ בעולם.

החל משנת 2021 החלה החברה לפתח תהליך ייצור אמוניה ירוקה, בתהליך ידידותי לסביבה כשמקור האנרגיה ליצירת האמוניה יהיה עודפי אנרגיה המיוצרים היום בשדות סולאריים ומים. החברה הגישה בקשת פטנט שנכון למועד פרסום הדוח נמצאת בהליכי בחינה ורישום.

בשנת 2021 התקשרה החברה בהסכם שת"פ אסטרטגי עם TDK במסגרתו הם השקיעו בפרויקט, וזאת לצורך המשך פיתוחו (לפרטים נוספים, ראו סעיף 28.2 להלן). במסגרת הפרויקט הגיעה החברה בשנת 2022 החברה הגיעה לפריצת דרך מדעית משמעותית המאפשרת ייצור אמוניה ירוקה ישירות ממים בלחץ ובטמפרטורה נמוכים מאוד ביחס לתהליכי ייצור אמוניה הידועים כיום בעולם.

במהלך תקופת הדוח המשיכה החברה במאמציה בתחום ייצור האמוניה הירוקה כאשר הגיעה החברה לשלב ייצור אמוניה ירוקה במעבדותיה לאחר שסיימה את הפיתוח והבנייה של דגם מתקדם (Low-ScaleAlpha Prototype) אשר פועל ורץ במעבדות החברה.

החברה ריכזה מאמצי פיתוח כדי להעצים את כמויות האמוניה שהמערכת מייצרת, כל זאת בהתאם לתוכנית העבודה שלה. במסגרת מאמצים אלו, הגיעה החברה להתקדמות משמעותית בתהליכי הפיתוח, כאשר החברה הצליחה להשיג יעילות בריאקציה הכימית (faradaic efficiency) של 50% בייצור אמוניה ירוקה לעומת כ- 25% בשיטה המסורתית²⁶, וזאת באמצעות פיתוח שיטות וטכניקות חדשות להתגברות על השלבים המאתגרים ביותר בתהליך הפחתת החנקן (NRR), אשר בסופו של דבר עשוי לאפשר לחברה ייצור של אמוניה ירוקה בעלות נמוכה יותר מהשיטה האלטרנטיבית הקיימת כיום. החברה הגישה בקשה לרישום פטנט, שנכון למועד פרסום הדוח נמצאת בהליכי בחינה. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 19 בנובמבר, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-125163). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.

להערכת החברה, פיתוח טכנולוגיה זו עשוי לשנות את פני החברה ולאפשר לה להפוך לא רק ספק מוצרי הקצה אלא אף לספק דלק ו/או את הטכנולוגיה לייצור הדלק (אמוניה ירוקה), לשוק תאי הדלק הצורך

²⁵ Presented by Hydrogen Europe Association. Hydrogen Logistics Webinar 10 06 2021.

²⁶ <https://pubs.acs.org/doi/10.1021/acseenergylett.0c00455>

אמוניה ולשאר צרכני האמוניה כגון בחקלאות ובתעשייה, וזאת בתקופה של בין 5-10 שנים. להערכת החברה, היכולת שהושגה, במסגרת פיתוח הקטליסט הייחודי לחברה בה מתבצע תהליך ישיר של הפיכת מים לאמוניה ללא צורך בתהליך אלקטרוליזה יקר כחלק מהפרויקט לפיתוח אמוניה ירוקה אותו השיקה ביחד עם TDK, יאפשר לחברה להיכנס לשוק הדלק העתידי עם יתרון תחרותי ייחודי. להערכת החברה השימוש ההולך וגובר באמוניה לשימושים שונים, מחקלאות דרך תעשיית הסמיקונדקטור ועד ליצור חשמל מבוזר תפתח את האפשרות להציע טכנולוגית יצור אמוניה ירוקה בנקודת השימוש. פתרון זה יאפשר לחברה להציע ללקוחותיה פתרון מלא הכולל ייצור הדלק (אמוניה ירוקה) תוך שימוש במשאבי הטבע שכוללים שמש, אוויר ומים. דלק זה ישמש כמקור אנרגיה נקי לחלוטין לייצור חשמל נקי באמצעות תאי הדלק של החברה. כמו כן, מעריכה החברה שככל שהיא תצליח לפתח יכולת טכנולוגית לייצור אמוניה ירוקה, תיפתח בפניה אפשרות להיכנס לשוק ייצור האמוניה אשר הוערך בשנת 2019 בכ- 180 מיליון טון ובהיקף כספי של מעל 100 מיליארד דולר²⁷. בכוונת החברה לנצל טכנולוגיה זו כך שללקוחות החברה יתאפשר ייצור האמוניה הירוקה (הדלק) במקום ייצור החשמל כך שתחסך כלל פעילות הלוגיסטיקה להבאה ואחסון של מימן והאמוניה אל האתרים בהם מוצבים תאי הדלק של החברה.

נכון למועד הדוח, פרויקט האמוניה הירוקה נמצא עדין בשלבי פיתוח ופעילות זו אינה מהווה תחום פעילות עצמאי, החברה בוחנת מעת לעת את המשמעויות הנגזרות והאפשרויות העומדות לרשותה בקשר עם פרויקט זה.

11.4. מערכת GEMS-

במהלך תקופת הדוח השלימה החברה את אבן הדרך הראשונה בפיתוח התוכנה הנקראת GenCell Gemes EDGE IOT (GenCell Energy Management System - GEMES) אשר הינה מערכת תוכנה ייחודית לניטור וניהול מערך אנרגיה לגיבוי בשעת חירום. המערכת מתבססת על קריאה מרחוק של כל מרכיבי הגנרטור, העומסים החשמליים, המערכות החיוניות המחוברות אליו, מערכות מחשב וכל מערכת קריטית והכל בזמן אמת. המערכת בודקת את זמינות המערכת, מצב מלאי המימן, לזהות צריכת אנרגיה לא מתוכננת אשר עלולה להיות גדולה יותר מעתודת האנרגיה הקיימת ולהתריע בזמן אמת. המערכת יודעת לספק למשתמש את מצב הגיבוי בכל רגע נתון ולאפשר העברת האנרגיה. למערכת ממשק תקשורת תעשייתי בעל שרידות סייבר גבוהה, יכולת לתקשר עם כל סוגי צרכני הרשת המחוברים למערכת הגיבוי. במהלך תקופת הדו"ח החלה החברה להטמיע תוכנה זו על רוב מערכות גינסל שנמצאות בשטח.

החברה ממשיכה במאמצי הפיתוח של תכנה לניטור ואופטימיזציה להפעלת ה- EVOX, ה- GEMS המאופייין בהורדת OPEX ושדרוג חוויית משתמש בפיתוח מתקדם; תוכנה זו המנהלת את משטר האנרגיה של ה- EVOX תבטיח זמינות אנרגיה, עלויות אנרגיה נמוכות, התחברות למערכות AI ובכך לבצע חיזוי ואוטומציה של מערך ייצור האנרגיה של ה- EVOX.

החברה סבורה, כי כתוצאה מריבוי מקורות האנרגיה הנמצאים בשימוש כבר היום (שמש, רוח תאי דלק,

בטריות וכ"ו) תוכנת ניהול מקורות וצרכני אנרגיה ה- GEMS תהיה ברת השפעה מהותית על החלטות הלקוחות בעתיד באשר לבחירת ספק מערכות טעינה מהירות באזורים מאותגרי/חסרי רשת ועל כן תמשיך לשפר ולהשקיע בתוכנת ניהול האנרגיה GEMS גם בעתיד הנראה לעין. החברה ממשיכה להתאים את מערכות הניטור וה- IOT שלה להתממשקות עם מערכות הניטור של לקוחותיה.

High Power EVOX.11.5 -

על בסיס פעילות החברה בשוק טעינת רכבים חשמליים הגיעה החברה למסקנה כי ככל שמגמת חוסר בחשמל תחריף, יהיה מקום בשוק למוצר בעל יכולות יצור חשמל עצמיות גדולות יותר משל ה- EVOX הנוכחי לו יכולת ייצור חשמל עצמית של KW10 שעה – KW20 שעה. לאור זאת החליטה החברה לפתוח במאמצים לפיתוח High Power EVOX אשר ישלב יכולות ממוצר ה- EVOX עם תא דלק בעל יכולת הפקת אנרגיה של לפחות KW50 שעה. החברה פנתה ליצרני תאי דלק העונים לדרישותיה ובוחנת את המשך הדברים.

הערכותיה של החברה בדבר מוצרים ופיתוחים חדשים של החברה ותוכניותיה האסטרטגיות והעסקיות הינן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, אינן בשליטת החברה בלבד ועשויות שלא להתרחש כלל או להתרחש באופן חלקי.

12. לקוחות

תיאור הלקוח וההתקשרות	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2022	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2023	סכום ההכנסה כפי שהוכרה בדוחות הכספיים לשנת 2022	סכום ההכנסה כפי שהוכרה בדוחות הכספיים לשנת 2023	שם הלקוח	סעיף
<p>בשנת 2020 זכתה החברה במכרז שנערך על-ידי CFE לאספקה ולהתקנה, בשלב ראשוני של 37 מערכות REX של החברה, אשר מותאמות לעבודה בתחנות השנאה ("המערכות") וכן שירותי התקנה, תחזוקה ואחריות למשך שנתיים ממועד סיום התקנת המערכות ("המכרז"). לצורך המכרז, התקשרה החברה בהסכם עם שותף מקומי במקסיקו במסגרתו נקבע שהחברה אחראית לספק את המערכות וכי עבודות הקשורות להתקנה ותחזוקת המערכות והטיפול השוטף בהן, יבוצעו באמצעות השותף המקומי ולא באמצעות החברה ואף הוא יישא בהוצאות בגין מתן השירותים הנ"ל. בהתאם, התמורה הכוללת בגין המערכות כאמור הינה בסך של כ- 5.8 מיליון דולר, מתוכה זכאית החברה לקבל סך של כ- 3.8 מיליון דולר בגין אספקת המערכות, הכשרת עובדי השותף המקומי ותמיכה בשותף המקומי לאורך תקופת השירות.</p> <p>בשלב השני של המכרז, מימשה CFE את זכותה והגדילה את כמות המערכות ב- 37 מערכות נוספות כך שהתמורה הכוללת בגין שני שלבי המכרז הינה בסך של כ- 11.6 מיליון דולר, שמתוכה כ- 7.3 מיליון דולר הינם חלקה של החברה</p>	12%	12%	852	577	CFE	(1)

תיאור הלקוח וההתקשרות	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2022	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2023	סכום ההכנסה כפי שהוכרה בדוחות הכספיים לשנת 2022	סכום ההכנסה כפי שהוכרה בדוחות הכספיים לשנת 2023	שם הלקוח	סעיף
<p>(סך של כ- 3.5 מיליון דולר הינם בגין המערכות הנוספות שנרכשו בשלב השני). החברה סיפקה את כלל המערכות ל-CFE והשלימה את הבדיקה שלהן בהתאם למכרז. יצוין, כי לנוכח עיכובים בהתקנת המערכות, קיזזה CFE סך השווה ל- 10% מהתמורה הכוללת של המכרז, כך שסך התמורה הכוללת בחברה בגין שני שלבי המכרז הינה בסך של כ- 6.75 מיליון דולר.</p> <p>במסגרת ההסכם, סוכם כי השותף המקומי יגבה את התשלומים בגין המכרז ישירות מ-CFE ויעביר לחברה את חלקה כאמור לעיל. נכון למועד פרסום הדוח, השותף המקומי העביר לחברה סך של כ- 6 מיליון דולר.</p> <p>במסגרת היערכות למכרז, העמידה החברה לשותף המקומי הלוואה הנושאת ריבית שנתית של 5% ואשר נכון למועד הדוח, עמדה יתרתה על סך של כ- 1.9 מיליון דולר. ביום 1 בנובמבר, 2022, חתמו החברה והשותף המקומי על הסכם להסדרת החוב ופריסת התשלומים בגין הלוואה שתשולם במלואה לא יאוחר מיום 1 באפריל, 2025, בהתאם ללוח הסילוקין שנקבע. נכון למועד הדוח, סכום ההפרשה להפסדי אשראי חזויים בגין הלוואה זו הינו בסכום של כ- 1.9 מיליון דולר.</p>						

סעיף	שם הלקוח	סכום ההכנסה כפי שהוכרה בדוחות הכספיים לשנת 2023	סכום ההכנסה כפי שהוכרה בדוחות הכספיים לשנת 2022	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2023	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2022	תיאור הלקוח וההתקשרות
						<p>עוד בהתאם לתנאי המכרז, העמידה החברה ל- CFE ערבות בנקאית בסכום של 1.2 מיליון דולר אשר אמורה להשתחרר במהלך שנת 2024.</p> <p>לפרטים נוספים, ראו ביאור 15 לפרק ג' לדוח התקופתי, וכן דוחות מיידים של החברה מימים 20 בדצמבר, 2020, 10 במאי, 2021, 11 במאי, 2021 ו- 17 באוגוסט, 2021, (מס' אסמכתאות: 2020-01-137091, 2021-01-081384, 2021-01-082731 ו-01-066232, בהתאמה). האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך ההפניה.</p>
(2)	GNCELL ENERGY DE MEXICO, S. DE RL.DE C.V	3,674	-	75%	-	<p>בחודש דצמבר, 2023 זכה השותף המקומי, השותף המקומי של החברה במקסיקו במכרז נוסף של CFE לאספקה, שליחה והתקנת עשרות מערכות המיועדות לגיבוי מערכות חשמל בתחנות השנאה ומתן שירותים נלווים לתקופה של שנתיים החל ממועד השלמת התקנת המערכות ("המכרז הנוסף" ו- "תנאי המכרז הנוסף", לפי העניין), ובהתאם לכך, התקשרו החברה והשותף המקומי בהסכם לאספקת עשרות מערכות ה- REX של החברה ("המערכות") לשותף המקומי בהתאם לתנאי המכרז הנוסף ("ההסכם").</p> <p>בהתאם להסכם, החברה אחראית לאספקה ושילוח של המערכות ולמתן שירותי תמיכה לשותף המקומי לאורך תקופת האחריות שנקבעה במכרז הנוסף, בתמורה בסך של</p>

סעיף	שם הלקוח	סכום ההכנסה כפי שהוכרה בדוחות הכספיים לשנת 2023	סכום ההכנסה כפי שהוכרה בדוחות הכספיים לשנת 2022	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2023	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2022	תיאור הלקוח וההתקשרות
						כ- 4.5 מיליון דולר ("היקף ההזמנה הנוכחית") אשר צפוי להתקבל במספר תשלומים עד לתום החציון הראשון לשנת 2024. נכון למועד הדוח, גבתה החברה סכום של 3 מיליון דולר מהשותף המקסיקני, הכירה בהכנסה בגין הזמנה זו בסכום של כ- 3.7 מיליון דולר. על פי תנאי המכרז הנוסף, ל- CFE ניתנה הזכות להזמין עשרות מערכות נוספות עד לגובה היקף ההזמנה הנוכחית, בתנאים זהים לתנאי המכרז הנוסף וזאת בתוך 6 חודשים. נכון לפרסום הדוח טרם התקבלה הזמנה להגדלת הכמות. לפרטים נוספים, ראו ביאור 15 ד' לפרק ג' לדוח התקופתי, וכן דוח מיידי של החברה מיום 17 בדצמבר, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-136731). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.
(3)	EV MOTORS	276	5,891	6%	80%	במסגרת הסכם השת"פ עם EV MOTORS, חברת בת בשליטתה רכשה מערכות BOX של החברה, בסכום של 400 אלפי דולר בגין מספר מערכות BOX ושירותים נלווים, המערכות והשירותים סופקו ברבעון הראשון של שנת 2022. סכום זה נגבה במלואו. בנוסף, במהלך שנת 2022 רכשה EV MOTORS, באמצעות חברת בת בשליטתה, מערכות תאי דלק נוספות מסוג EVOX™. התמורה בגין מכירת מערכות החברה כאמור הינה של כ- 5 מיליון דולר

תיאור הלקוח וההתקשרות	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2022	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2023	סכום ההכנסה כפי שהוכרה בדוחות הכספיים לשנת 2022	סכום ההכנסה כפי שהוכרה בדוחות הכספיים לשנת 2023	שם הלקוח	סעיף
<p>בתוספת מע"מ. במהלך ברבעון הרביעי לשנת 2022, הוגדלה ההזמנה ועודכנה לסכום של כ- 5.66 מיליון דולר. במהלך שנת 2022 סיפקה החברה את כל מערכות ה-EVOX וחלק מצידוד התשתיות עבור מספר אתרים והכירה בהכנסה בגין הזמנה זו בסכום של כ- 5.25 מיליון דולר. נכון למועד פרסום הדוח, גבתה החברה סכום של כ- 2.8 מיליון דולר (כולל מע"מ).</p> <p>בנוסף, בהתאם להסכמות הצדדים, להכיר בהכנסות משירותי תכנון והקמה של פרויקטים שונים הכוללים את מערכותיה וזאת על פי קצב התקדמות הפרויקט והספקת השירותים לאתרים השונים במודל של "Cost +". בשנת 2022 הכירה החברה בהכנסה בגין הזמנה זו בסכום של כ- 238 אלפי דולר ונכון למועד הדוח בסכום נוסף של כ- 276 אלפי דולר.</p> <p>נכון למועד הדוח, יתרת החוב של EV Motors ושל תאגיד הנמצא בשלבי מו"מ לרכישת הבעלות ב-EV Motors ("התאגיד הרוכש"), עמדה על סך של כ-3,722 אלפי דולר, בניכוי הפרשה להפסדי אשראי חזויים בסכום של כ- 630 אלפי דולר.</p> <p>לפרטים אודות תביעה שהגישה החברה כנגד EV MOTORS וכנגד התאגיד הרוכש בקשר עם השבת מלוא החוב הקיים בגין רכישת מערכות החברה במסגרתו הגיעו</p>						

תיאור הלקוח וההתקשרות	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2022	אחוז מסך הכנסות החברה בשנת 2023	סכום ההכנסה כפי שהוכרה בדוחות הכספיים לשנת 2022	סכום ההכנסה כפי שהוכרה בדוחות הכספיים לשנת 2023	שם הלקוח	סעיף
הצדדים להסדר תשלומים על מלוא החוב שחבות EV MOTORS והתאגיד הרוכש, ראו ביאורים מס' 15 ו- 31 בפרק ג' לדוח התקופתי.						

12.1. החברה מעריכה, כי על לקוחותיה בעתיד יימנו בין היתר, חברות חשמל, חברות טלקום, גופים וארגונים המעוניינים בהקמת תחנות טעינה לרכבים חשמליים, וכן חברות ותחומים שאינם יכולים לשאת הפסקות חשמל ממושכות ואשר מעוניינות לעבור לגיבוי ממושך ונקי מכל פליטת CO2. החברה פועלת ובכוונתה להמשיך ולהציע שיתופי פעולה עסקיים, במסגרתם תמכור ותשווק החברה את מוצריה באמצעות חברות שכבר פועלות בשווקים המיועדים עם מוצרים משלימים.

הגם שלקוחות אלה היוו לקוחות משמעותיים עבור החברה בשנים 2022 ו-2023, לפי העניין, להערכת החברה אין להתלות במי מהם.

הערכותיה של החברה בדבר לקוחותיה הפוטנציאליים הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, אינם בשליטת החברה בלבד וייתכן, כי פעילות עסקית כאמור לא תצלח מול לקוחות פוטנציאליים כאמור.

13. שיווק והפצה

החברה החלה בשיווק מבוקר של מוצריה בקרב שחקנים אסטרטגים בשוקי היעד. לחברה מערך שיווק, פיתוח עסקי, תמיכת לקוחות ומכירות אשר מרכזו בישראל, וכן באמצעות Gencell Inc. בארה"ב אשר משווקת את מוצרי החברה בארה"ב. כמו כן לחברה נוכחות באירופה ובמרכז אמריקה. החברה פועלת בקרב לקוחות הקצה כדי למכור את מוצריה באופן ישיר. כמו כן, החברה עובדת בשיתופי פעולה עם מפיצים ושותפים אסטרטגיים. להערכת החברה על מנת לגרום למכירות משמעותיות, היא תצטרך להמשיך ולהשקיע ולבסס את הידע בקרב אנשי המכירות אצל ערוצי ההפצה ואף להציג בעצמה את מוצריה ללקוחות הפוטנציאליים.

כחלק מפרויקטי פיילוט שונים, לצורך החדרת מוצרי החברה, מותקנים מוצרי החברה אצל לקוחות שונים, כדוגמת: Horizan Power, SDG&E, Vodafone, AICOX SOLUCIONES, בית חולים הילל יפה שבישראל, חברת החשמל הישראלית ולקוחות נוספים. המערכות המותקנות של החברה הציגו עד כה תפקוד באמינות גבוהה בתנאי מזג אוויר קיצוניים, בגובה רב ואפילו במהלך רעידות אדמה.

כמו כן, על סמך סקר שנערך על ידי McKinsey²⁸ בשנת 2022 עולה, כי הביקוש לחשמל של רכבים חשמליים בשוק האמריקאי עתיד לעלות מ-11 טרה וואט לשעה בשנת 2021 ל-230 טרה וואט לשעה בשנת 2030. ביקוש זה מציב אתגר עצום לרשת החשמל האמריקאית, לפיכך המחוקק האמריקאי הקצה סכום עתק של 375 מיליארד דולר לפריסת תשתיות טעינה במקומות ציבוריים ולאורך כבישים מהירים, עם תיעודף טכנולוגיות ירוקות בכלל ושל מימן בפרט. כדי לעודד הטמעה של מערכות אלו, שיעור התמיכה יכול להגיע בחלק מהמדינות לכ-50%-80%

²⁸ Building the electric vehicle charging infrastructure America Needs, Philipp Kampshoff, Adi Kumar, Shannon Peloquin, and Shivika Sahdev McKinsey

& Company, 2022

מההשקעה. החברה רואה בצורך ובפעולות כאמור ככר פורה לפעילות של החברה ולפיכך היא מגבירה את מאמציה המסחריים בשוק זה. לפיכך, החל מחודש יולי 2023, החלה החברה למקד את מאמצי השיווק והמכירה שלה בשוק האמריקאי באמצעות Gencell Inc. וזאת בהתבסס על הערכת החברה כי בשוק זה טמון לה פוטנציאל צמיחה גבוה, בין היתר, כתוצאה מחולשת רשת החשמל, שימוש הולך וגובר ברכבים חשמליים בשיעורים גבוהים, תמריצי מס והשקעות לעידוד תשתית של חשמל ירוקה. לצורך הובלת תהליך זה, ביצעה החברה גיוס צוות מקומי למכירות ותמיכה בעלי ותק וניסיון בשוק זה. במסגרת זו, מרחיבה החברה את שיתופי הפעולה, בין היתר, עם חברות אנרגיה כדי שתוכל לבסס את עצמה בשוק האמריקאי ולהגדיל את מאגר הלקוחות הפוטנציאליים והיכולת להעניק שירותים ללקוחותיה. בין השותפים האחרונים שהצטרפו למעגל השותפים, נמנות מספר חברות אמריקאיות בעלות פריסה רחבה, כגון: INSTANT ON, PLEMCO, WESTERN PUMP AND ENERGY ONE.

כחלק ממאמצי השיווק והמכירה של החברה בשוק בארה"ב ועל מנת להבטיח את יתרונה התחרותי של החברה בשוק המקומי בארה"ב, התקשרה החברה בהסכמי מסגרת לשיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת Linde Gas & Equipment Inc., חברה תעשייתית אמריקאית, העוסקת בין היתר, באספקת מימן (לפרטים נוספים, ראו סעיף 28.7 להלן), וחברות העוסקות בין היתר באינטגרציה לפתרונות ומערכות אנרגיה, ושירותים נלווים, כגון חברת TURTLE & Hughes Inc., חברת TECHFLOW Inc., וחברת INF Associates. בהתאם להסכמות, הצדדים ישלבו פעולה לגיבוש תכנית לשיווק ומכירת מוצריה השונים לקהל הלקוחות של השותפים וביניהם גורמי ממשל, רשויות וחברות חשמל.

הערכותיה של החברה בדבר אסטרטגיית החזירה, לרבות שיטות השיווק ושיתופי הפעולה הם בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, אינם בשליטת החברה בלבד וייתכן כי פעילות עסקית כאמור לא תצלח מול לקוחות פוטנציאליים כאמור.

14. צבר הזמנות

14.1. להלן תיאור סכומי ההכרה בהכנסה הצפויים מצבר ההזמנות על-פי תקופות נכון למועד הדוח ובסמוך למועד פרסום הדוח (באלפי דולר):

סה"כ	2026	2025	רבעון 4 2024	רבעון 3 2024	רבעון 2 2024	רבעון 1 2024	
1,361	-	260	183	65	118	735	ליום 31 בדצמבר, 2023
1,563	-	260	183	65	322	735	צבר הזמנות בסמוך למועד פרסום הדוח

פילוח צבר ההזמנות, לרבעונים ולשנים הקרובות, בוצע למיטב הערכת החברה על בסיס הנתונים והמידע המצויים בידיה נכון למועד פרסום הדוח, והינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך.

מידע זה עשוי שלא להתממש במקרה בו יחולו עיכובים בלוחות הזמנים שנקבעו לביצוע עסקאות ולאספקת המוצרים, שאינם תלויים בחברה או במקרה בו לא יבשילו התנאים להכרה בהכנסה בגין אספקתם.

14.2. צבר ההזמנות ליום 31 בדצמבר, 2023 עמד על סך של כ- 4.2 אלפי דולר.

15. תחרות

לפי הערכות אנליסטים מובילים כלכלת המימן תהווה כחמישית מהביקוש הסופי לאנרגיה עד 2050 תוך עליה מתמדת של הביקוש למימן עד לשווי של 2.5 טריליון דולר הכנסות²⁹. שוק הגנרטורים המבוססים על תאי דלק העולמי גדל ב- 4% מאז 2014, וצפוי לגידול שנתי ממוצע של 21% עד 2025³⁰.

על-פי הערכות בענף, שוק תאי דלק נייחים צפוי לחוות צמיחה של למעלה מ- 22% בשנים 2018-2022³¹, בעוד ששוק תאי הדלק הכולל (נייח ונייד) חווה צמיחה שנתי של למעלה מ- 15% וצפוי להגיע לנתח שוק של 33 מיליארד דולר כבר בשנת 2027³².

כאמור בסעיפים 9.2.9 ו- 9.2.10 לעיל, השוק מאופיין בחסמי כניסה גבוהים ובכ- 10 מתחרים בעלי היקף פעילות משמעותי העוסקים בפיתוח וייצור של תאי דלק בטכנולוגיות השונות (ראו פירוט בהמשך סעיף זה).

ניתן לציין, כי מרבית השימוש בטכנולוגיית תאי הדלק נמצא כיום בטכנולוגיית PEMFC (תאי דלק ממברנה מחליפי פרוטון³³) ואחריו SOFC (תאי דלק העובדים בטמפרטורה גבוהה ומשתמשים בגז מתאן שסימונו CH₄ כדלק³⁴).

החברה רואה בחברות המייצרות תאי דלק המבוססים טכנולוגיית, Proton Exchange Membrane (PEM) (תאי דלק ממברנה מחליפי פרוטון) הפועלת עם תערובת מתנול/מים ו- Direct Methanol fuel cells (DMFC) תאי דלק הפועלים על מתנול כמתחרות העיקריות למוצרי החברה.

תאי הדלק בטכנולוגיית PEM, זקוקים לפעולתם התקינה למימן טהור. מימן זה הוא יקר לייצור, להובלה

²⁹ <https://www.businesswire.com/news/home/20180507005557/en/Global-Stationary-Fuel-Cell-Market-2018-2022-to-Post-a-CAGR-of-over-22-Technaviomarket.html>

³⁰ <http://www.fuelcellindustryreview.com/archive/TheFuelCellIndustryReview2018.pdf>

³¹ <https://www.businesswire.com/news/home/20180507005557/en/Global-Stationary-Fuel-Cell-Market-2018-2022-to-Post-a-CAGR-of-over-22-Technaviomarket.html>

³² <https://www.bloomberg.com/press-releases/2020-03-12/fuel-cell-market-size-worth-33-09-billion-by-2027-cagr-15-5-grand-view-research-inc>

³³ <https://www.sciencedirect.com/topics/chemistry/proton-exchange-membrane-fuel-cells>

³⁴ <https://www.bloomenergy.com/blog/everything-you-need-know-about-solid-oxide-fuel-cells>

ולאחסון. תאי דלק בטכנולוגיית DMFC פועלים על מתנול, שהוא נוזל כימי הנדרש ליצור ולמהילה במתקנים יעודים המוגבלים מאוד בתפוצתם. המתנול הוא זול יותר ממימן טהור (המופיע כגז) וקל יותר להובלה ולאחסון מאחר שהוא נוזל. עם זאת, תאי דלק DMFC יקרים יותר, יעילים פחות מתאי דלק PEM ובתהליך ייצור החשמל יש חתימת CO₂, קרי אינם מייצרים חשמל נקי.

החברה סוברת, על בסיס הכרותה את השוק וקשרים שקיימים לה עם לקוחות קיימים ו/או פוטנציאליים כי יתרונותיה מול התחרות נמצאים בעיקר בהתאמתם לשווקי היעד (חברות חשמל, טעינת רכבים חשמליים וטלקום), עמידות ואמינות הטכנולוגיה. החברה מקיימת מספר מהלכים אשר להערכתה יביאו להתאמת המוצרים לשווקי היעד ולהורדה בעלויות ייצור המוצרים ויאפשרו לה כבר בעתיד הקרוב להציג את מוצריה באופן תחרותי גם במחיר.

במהלך החציון השני של שנת 2023, פיתחה החברה את תוכנת ה- GEMS תוכנה לניתור ואופטימיזציה להפעלת ה- EVOX, אשר תאפשר הורדת ההוצאות השוטפות של מוצר זה ותשדרג את חוויית המשתמש. יצוין, כי בשלב זה, עם הורדת העלויות של מערכת ה- BOX (שהינו הבסיס לכלל המוצרים האחרים) ב-36% בשנת 2023 ולמרות שמוצרי החברה מיוצרים בכמויות קטנות יחסית, מחיר מוצריה ביחס למוצרים מתחרים נמצא בטווח המחירים התחרותי. יחד עם זאת, לחברה תוכניות המשך להפחתת עלויות המוצרים השונים בהיקפים משמעותיים אשר להערכתה תוכל להביא לכך שמחירי מוצרי החברה צפויים להיות תחרותיים עוד יותר.

כל מוצרי החברה מייצרים אנרגיה נקייה ללא כל חתימת CO₂. מוצרי החברה המפותחים המתקני החברה והמיועדים להיות מותקנים באתרים מרוחקים יכולים לעבוד עם מיכל אמוניה של 15-12 טון בעבודה רציפה לשנה שלמה בעוד שטכנולוגיית DMFC המתחרה יכולה לעבוד עם מיכל מתנול של עד 1 טון, עובדה זו מחייבת אספקת דלק חודשית (בעבודה רציפה של 24/7), וכן ראוי להדגיש כי השימוש במתנול אינו נקי ומייצר פליטת CO₂ בעוד שבאתר בו מותקנת מערכת ה- FOX שכיחות אספקת הדלק יכולה להיות מזערית, אף עד כדי פעם אחת בשנה ובכך להשיג חיסכון תפעולי מהותי וכמובן השימוש באמוניה בייצור חשמל נקי לחלוטין.

אשר למערכת ה- FOX, החברה צופה כי היכולת העתידית של המערכת לעבוד בדלק זול (אמוניה) יחסית לדלקים האחרים בהם משתמשים מוצרים חליפיים יהווה משקל מכריע ביכולת החברה למכור אותן, עלות ייצור החשמל המוערכת של מוצר ה- FOX אמורה להיות נמוכה מעלות ייצור החשמל של תאי דלק הפועלים על מימן ואף להתחרות בעלות ייצור החשמל של גנרטור דיזל במדינות רבות בעולם.

להערכת החברה, הערך הטכנולוגי והכלכלי שהחברה תוכל להציג עם מערכת ה- FOX עשוי לאפשר לה בעתיד להתחרות לא רק בשוק תאי הדלק, אלא גם בשוק גנרטורי הדיזל, שהיא הטכנולוגיה הדומיננטית בימים אלו. מוצר ה- FOX מתוכנן להציג פתרון ירוק, עם תחזוקה מינימאלית ועל כן יכול להוות פוטנציאל תחרותי עבור החברה.

ישנם מעט שחקנים בשוק המתמקדים בפיתוח גנרטורים המבוססים על טכנולוגיית תאי דלק אלקליים בנוסף לחברה, בהם ניתן לציין את חברת AFC Energy, אשר למיטב ידיעת החברה נמצאת בשלב מוקדם של פיתוח מוצריה.

השוק הגלובלי של גנרטורים מבוססים על תאי הדלק הוערך בשנת 2019 בסדר גודל של כ- 10 מיליארד דולר, עם קצב צמיחה שנתי של כ- 15% לשנים הבאות (2027)³⁵. הדרישה למקורות אנרגיה נקיים משמש כקטליזטור מרכזי. מעורבות ממשלתית ברחבי העולם לאימוץ מקורות אנרגיה נקייה על ידי הענקת סיוע כגון תמיכה במחקר ופיתוח, הקשחת רגולציה כנגד מקורות מזהמים ורגולציה מעודדת למקורות אנרגיה נקיים מייצרת מסגרת עסקית נוחה להשקעות בסקטור זה.

המתחרים העיקריים של החברה בשוק הגלובלי הינם: AFC Energy (נסחרת בבורסת לונדון) Hydrogenic, (נסחרת בנאסד"ק), Ballard Power Systems (נסחרת בנאסד"ק), Plug Power (נסחרת בנאסד"ק), PowerCell (נסחרת בבורסת משנה מטעם הנאסד"ק - First North Growth Market), Proton Power Systems (נסחרת בבורסת המשנה בלונדון - AIM), Alteryg, Horizon Fuel Cells, US Hybrid, Nedstack Fuel Cell, SFC Energy (נסחרת בבורסת פרנקפורט), SerEnergy, Bloom Energy (נסחרת בבורסת ניו יורק), Ceres Power (נסחרת בבורסת המשנה בלונדון - AIM), Fuel Cell Energy (נסחרת בנאסד"ק) ו- Doosan Fuel Cell America.

לחברות כמו Ballard, Plug Power, Hydrogenic ו- Ceres Power קיימת אינטגרציה גבוהה בכל שרשרת הערך. חלק מחברות אלה ביססו את עצמן כיצרניות המפתח. הן מתמקדות בפעילות מחקר ופיתוח לצורך פיתוח טכנולוגיות תאי דלק. מיזוגים ורכישות (M&A) הם חלק מהאסטרטגיות העיקריות שאימצו שחקני השוק.

ככלל, התחרות מצד טכנולוגיית PEM מציגה איום תחרותי משמעותי על ההטמעה בשוק של גנרטורים מבוססים על טכנולוגיית תאי הדלק אלקליים. יחד עם זאת, למוצרי החברה מספר יתרונות של תפעול ועלות על פני טכנולוגיית PEM, כמפורט להלן:

✓ חיסכון בהוצאות הוניות בהעדר צורך לשימוש במתכות אצילות-

עם הגעת החברה לייצור בכמויות והיקפים בהן פועלות החברות המתחרות המוכרות תאי דלק מסוג PEM, צופה החברה כי עלות ייצור תאי הדלק שלה שהינם נטולי מתכות אצילות, יהיו יותר תחרותיים בשוק כפי שפורט לעיל.

✓ חיסכון בהוצאות תפעול כתוצאה משימוש במימן המופק מאמוניה-

³⁵<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/fuel-cell>

[market?utm_source=abnewswire.com&utm_medium=referral&utm_campaign=Rohit_Aug01_cmfe_fuel-cellRDI&utm_content=content](https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/fuel-cell?utm_source=abnewswire.com&utm_medium=referral&utm_campaign=Rohit_Aug01_cmfe_fuel-cellRDI&utm_content=content)

במוצרי החברה ניתן להשתמש כדלק במימן בדרגה תעשייתית (ובהמשך במערכת ה- FOX גם באמוניה) בהשוואה למימן טהור הנדרש עבור חלק מתאי דלק בטכנולוגיית PEM. החברה רואה בכך יתרון רב משתי סיבות עיקריות: (1) הזמינות הגדולה יותר של מימן בדרגה תעשייתית על פני המקבילה לו בדרגה הטהורה; ו- (2) חיסכון בעלויות, שכן עלות מימן בדרגה תעשייתית היא בין 30% - 50% נמוכה יותר מזו של מימן טהור.

✓ לחות-

הממברנה בתא דלק בטכנולוגיית PEM מושפעת לרעה מלחות גבוהה מדי (מייצרת עודף מים) או נמוכה מדי (הממברנה מתייבשת), כאשר אלה לעתים מותנים בטמפרטורת ההפעלה הכללית של תא הדלק עצמו.³⁶ מוצרי החברה מנגד, יכולים לעמוד בלחות יחסית של עד 90%.

✓ טמפרטורה-

האלקטרוליט של תא דלק מסוג PEM מתחיל להתגבש בטמפרטורות נמוכות מאפס, ולכן דורש תהליך חימום מוקדם על מנת להקל על תפעולו. לעומת זאת, טכנולוגיית תא הדלק האלקלי של החברה יכולה לפעול בטמפרטורות נמוכות מאפס ללא מערכת חימום מקדימה. בהקשר של שווקים כמו צפון אמריקה ואסיה הידועים בטמפרטורות נמוכות מאוד, יתרונות כאלה מקנים הזדמנות טובה להגדלת הביקוש למוצרי החברה ביחס לטכנולוגיות תאי הדלק המתחרות.

✓ יתרון מחיר-

לאחר למעלה מעשור בו החברה פיתחה את מוצריה, לרבות שימוש בקטליסט נטול פלטינה, השלימה יכולות ייצור מקומיות, התקינה מערכות בלמעלה מ- 20 מדינות, החברה נערכת לממש את פוטנציאל יתרון המחיר שהטכנולוגיה של החברה מאפשרת. לפיכך החברה ממשיכה לפתח את הדורות העתידיים של מוצריה תוך מטרה להמשך הוזלת המוצר, הגדלת הספק ייצור חשמל ליחידה וכן להמשך תיעוש ואוטומציה של תאי הדלק כדי להקטין עלויות.

התחרות המוגברת בשוק האנרגיה האלטרנטיבית בכלל ומחברות תאי דלק אחרות בפרט, מניעה את החברה להשקיע במחקר ופיתוח של מוצרים חדשניים ומשופרים אשר צפויים להציע יתרון תחרותי משמעותי הן לשווקים הנייחים והניידים, ולכן, מאפשרים מסחור מהיר וייצור הכנסות ממכירות.

³⁶ <https://www.researchgate.net/scientific-contributions/2083722851-Luis-Alberto-Martinez-Riascos>

החברה כבר פועלת בארצות שונות באופן ישיר וכן מקיימת פעילות עסקית באמצעות מפיצים ושותפים אסטרטגיים כגון שותפים לתוכניות טכנולוגיות כמו Hydrogen Europe ו-Council California Hydrogen Business ו-Ammonia Energy Association, עימם פועלת החברה ברחבי העולם לקידום טכנולוגיית תאי דלק שותפים לתוכניות קיימות כגון African Hydrogen Partnership, באמצעותם מקדמת החברה את הפריסה של מוצרי תאי הדלק והאנרגיה המתחדשת.

16. עונתיות

להערכת החברה, לעונתיות לא אמורה להיות השפעה מהותית על תוצאותיה הכספיות שכן מוצרי החברה אינם מושפעים מתנאי מזג האוויר. מוצרי החברה פועלים בכל מזג אוויר קר וחם ובתנאי לחות קיצוניים. בכך מבטיחים רציפות אנרגיה ללקוחותיה בכל תנאי מזג אוויר.

17. כושר ייצור

כושר הייצור הפוטנציאלי של החברה הינו כ- 200-300 יחידות בשנה במסגרת קו הייצור הקיים עם יכולת ייצור מואצת ל- 500 יחידות במתקן הקיים. החברה פועלת לשימור ייצור ליבת הטכנולוגיה על ידי החברה בלבד כדי לשמר את נכסי הקניין הרוחני הגלומים בחלק זה. חלקים אחרים של המוצר אשר אינם נושאים כל קניין רוחני ולא דורשים התמחות ואינם מכילים את ליבת הטכנולוגיה של החברה מיוצרים על ידי חברות שונות בארץ וגם בחו"ל כולל בקו ההרכבה שהחברה פתחה בסין אצל ספק מקומי.

בכוונת החברה להגדיל את קו הייצור במהלך במספר שלבים ובהתאם לצרכיה השוטפים של החברה להבטחת ייצור סידרתי רחב היקף, תוך שאיפה להעביר מרכיבים מרכזיים של הייצור למיקור חוץ.

כמו כן, במהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה במאמציה התפעוליים, לחיזוק וייעול קו הייצור שלה כך שיוכל לעמוד בתחזית הייצור של החברה ויישמה מדיניות מלאי המבטיחה מלאי חומרי גלם ופריטים לאספקה רציפה כדי להתמודד עם מחסור בחומרי הגלם ובעיות לוגיסטיות כלל עולמיות.

כחלק מהערכות החברה להזמנות עתידיות וכחלק מתפיסה כוללת לגבי דרך הייצור העתידית של מוצרי החברה והרצון להפחית את עלותם, במהלך תקופת הדוח יישמה החברה תוכנית להפחתת עלויות המוצרים הכוללת שלושה מאפיינים עיקריים: (1) מעבר ליצור אלקטרודות במערכות יצור אוטומטיות; (2) מאמצי מחקר ופיתוח להוזלת חלקי המערכת; ו- (3) מעבר לקו הרכבה ב-Low Cost Country.

במהלך תקופת הדוח, השלימה החברה התקנה וכיוון של שתי מכוונות לקו הייצור של האלקטרודות, אשר נכון למועד פרסום הדוח אחת החלה לייצר בקו הייצור והשנייה נמצאת בשלבי וולידציה. מכוונות אלה עתידות לסייע לחברה לייצר את האלקטרודות בקצבים גבוהים יותר ועתידות לתמוך בייצור האלקטרודות של מערכות החברה. המכוונות צפויות להגדיל את יכולת הייצור של האלקטרודות תוך הפחתה מהותית בכוח אדם מעצם היותן אוטומטיות והנתמכות ברובוטיקה מתקדמת וכמו כן להקטין את הפחת הפוטנציאלי שנוצר בתהליך ייצור

האלקטרודות.

קווי הייצור הם קווים מגוונים, חלקם אוטומטים לחלוטין וחלקם דורשים מעורבות של מפעילים. החברה מתכננת להעביר את קווי הייצור לאוטומציה מרבית כדי לשפר תפוקה, להוריד ולהעלות איכות וזאת במסגרת תוכנית אוטומציה מאושרת. החברה פועלת לשימור ייצור ליבת הטכנולוגיה על ידי החברה בלבד כדי לשמר את נכסי הקניין הרוחני הגלומים בחלק זה. חלקים אחרים של המוצר אשר אינם נושאים כל קניין רוחני ולא דורשים התמחות ואינם מכילים את ליבת הטכנולוגיה של החברה מיוצרים על ידי חברות שונות בארץ וגם בחו"ל קרוב לשוקי היעד. בהקשר זה, במהלך תקופת הדוח, הרחיבה החברה את שיתוף הפעולה עם ספק סיני במסגרתו יספק הספק הסיני את כלל מערכות ה-BOX שאינן כלולות בליבת הטכנולוגיה של החברה (BOP). להערכת החברה, מהלך זה יתרום משמעותית להפחתת עלויות הייצור של מוצריה ויאפשר לה להגדיל את כמויות הייצור שלה ככל שתזדקק לזה כתלות במכירות העתידיות.

במהלך תקופת הדוח וכחלק מתוכנית הפחתת עלויות המוצרים, הצליחה החברה להפחית כ-36% מעלות מוצריה ביחס לעלויות אלה בשנת 2022, כאשר להערכת החברה צפויה הפחתה משמעותית נוספת במהלך שנת 2024.

18. רכוש קבוע ומתקנים, ציוד ואמצעי ייצור עיקריים

לפרטים אודות משרדי ומפעל החברה, ראו ביאור 9 לפרק ג' לדוח התקופתי.

הרכוש הקבוע שבבעלות החברה הינו ציוד ייצור לתאי דלק ובדיקה של מערכות תאי דלק. לפרטים נוספים אודות הרכוש הקבוע, ראו ביאור 12 לפרק ג' לדוח התקופתי.

19. מחקר ופיתוח

19.1. מענקים

19.1.1. נכון למועד פרסום הדוח, לחברה אושר מענק על ידי The Israel-United States Binational Industrial Research and Development Foundation ("BIRD") בגין פרויקט "תיעוש של קתודה חדשה לתאי דלק אלקטרוכימיים מהדור הבא" ("הפרויקט"); תיעוש הקתודה נדרש כדי לעבור ליצור המוני של הקתודות. בכל תא דלק של החברה יש מספר רב של קתודות (כ-400 יחידות) ולפיכך פיתוח התיעוש היה הכרחי כדי לאפשר יצור סדרתי וכמותי.

נכון למועד הדוח, סך המענק שהתקבל מ-BIRD בגין הפרויקט הסתכם לסך של 803,839 דולר.³⁷

³⁷ יצוין, כי במהלך שנת 2020 החליטה החברה שתוצאות פרויקט ב' לא מצדיקות את המשך הפיתוח, ובהתאם הודיעה החברה על הפסקת פרויקט נוסף עם קרן BIRD לפיתוח פצחן אמוניה עבור טכנולוגיית AFC המבוסס על קטליסט חדשני המיועד לעבוד בטמפרטורות נמוכות. נכון למועד פרסום הדוח, החברה ממשיכה לפתח קטליסט לעבודה בטמפרטורות נמוכות במסלולים מקבילים. דבר המקובל בחברות מו"פ בו פועלים במספר מישורי פיתוח במקביל.

לפרטים נוספים אודות הסכמים שנחתמו מול עם BIRD, ראו סעיפים 29.3 ו-29.4 להלן.

סכום ההתחייבות בגין הפרויקטים שהוכרו בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023, עומד על סך של 738 דולר.

19.1.2. לפרטים אודות הסכם השת"פ עם TDK לפיו זכאית החברה להשתתפות בהוצאות הפיתוח, ראו סעיף 28.2 להלן.

19.1.3. במהלך שנת 2020, התקשרה החברה בהסכם עם EUROPEAN COMMISSION (בסעיף זה בלבד: "הארגון"), אשר נכנס לתוקפו בחודש נובמבר, 2020, במסגרתו תשתתף החברה בפרויקט Horizon 2020 בשיתוף עם מספר גופים שונים מרחבי העולם. בהסכם נקבע, כי יבוצעו באמצעות מערכות החברה מספר ניסויים של טכנולוגיות ו/או חומרים שמפותחים על ידי חברים בארגון והארגון יישא בכל הוצאותיה הקשורות בעריכת הניסויים הנ"ל, בסכום כולל של 355,625 אירו (כ-422,409 דולר) אשר ייפרס על פני תקופה של כשנתיים. למועד הדוח קיבלה החברה במסגרת ההסכם, החזר הוצאות בסך של כ-302 אלפי אירו (כ-347 אלפי דולר). לפרטים נוספים, ראו ביאור 15ב' לפרק ג' לדוח התקופתי.

19.1.4. במהלך שנת 2023, התקשרה החברה בהסכם עם Europe Dynamic (בסעיף זה בלבד: "הארגון"), אשר נכנס לתוקפו בחודש אוקטובר, 2023, במסגרתו תשתתף החברה בפרויקט WeForming בשיתוף עם מספר גופים שונים מרחבי העולם. במסגרת ההסכם נקבע, כי החברה תשתתף פרויקט בניינים יעילים עם רשתות אנרגיה ירוקה ותהיה זכאית לקבלת שיפוי מהארגון בגין הוצאותיה, בסכום כולל של 256 אלפי אירו (כ-280 אלפי דולר) אשר ייפרס על פני תקופה של כ-3 שנים. במהלך שנת 2023 החברה קיבלה במסגרת ההסכם סכום של כ-141 אלפי אירו (כ-154 אלפי דולר). במסגרת הפרויקט, החברה תספק את מערכת ה-KWH 10 – OX לצורך התקנתה בבניין "חכם" באירופה. יתרת המענק תשולם בצמוד לסיום הפרויקט. לפרטים נוספים, ראו ביאור 15ג' לפרק ג' לדוח התקופתי.

19.2. הליכים בפיתוח עתידי

החברה ממשיכה במאמצי הפיתוח הכוללים, בין היתר, שיפור הצפיפות האנרגטית של האלקטרודה, המשך תוכניות פיתוח להוזלת מוצריה, פיתוח אמוניה ירוקה (ייצור אמוניה ללא כל פליטת CO2) (לפרטים נוספים אודות הסכם שיתוף פעולה האסטרטגי עם חברת TDK לפיתוח משותף של אמוניה ירוקה, ראו סעיף 29.5 להלן) וכן להמשך תיעוש ואוטומציה של ייצור האלקטרודות אשר משמשות כמרכיב מרכזי. הכנסת תיעוש ואוטומציה ישפרו עלויות ואת איכות המוצרים. לחברה תוכניות סדורות לפיתוח מוצרים עתידיים אשר מבוססים על הטכנולוגיה נוכחית של החברה וכן תוכניות פיתוח לטכנולוגיות חדשות בתחום הפעילות של החברה.

הסכומים שהוצאו על ידי החברה בגין מחקר ופיתוח נטו, הסתכמו בשנים 2022 ו-2023 בכ-7,856 אלפי

דולר ו-13,207 אלפי דולר, בהתאמה.

החברה צופה, כי לטובת פעילויות המחקר והפיתוח לשנה הקרובה היא תידרש להשקעה של 1.3 מיליון דולר, והן כוללות, בין היתר:

(1) מציאת פתרונות להוזלת מערכת ה- EVOX וה- BOX בדרך של תכנון מחדש של פריטים ותהליכים;

(2) המשך פיתוח תוכנות בקרה ושליטה ה- GEMS ו- GenCell Games IOT Edge;

(3) המשך פיתוח מערכת ה- FOX וה- ACU;

(4) פיתוח מודול תא דלק חדש עם צפיפות אנרגיה כפולה שתוביל למוצר ה- "OX";

(5) פיתוח מוצר שייצר אמוניה ירוקה (אמוניה ללא חתימת CO₂ - דלק נקי), לתקופה של כ- 2.5 שנים לכל הפחות;

19.3. להלן נתונים אודות סכומי ההשקעה במוצרי החברה ואבני הדרך להמשך פיתוחם (כל הנתונים באלפי דולר):

המוצר	סכומים שהושקעו בפיתוח	מענקי פיתוח ותנאי החזרם	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 החודשים הבאים	אבני דרך לתקופה של השנה הקרובה	אבני דרך לתקופה של השנתיים הקרובות	אבני דרך לתקופה של 3-4 שנים הקרובות
BOX	כ- 27.3 מיליון דולר	כ- 804 אלפי דולר. לפרטים נוספים, ראו סעיף 29 להלן	כ- 300 אלפי דולר.	המוצר החל להימכר בשנת 2022, כעת בשלבי cost reduction	-	-
OX	כ- 3 מיליון דולר	כ- 256 אלפי אירו. לפרטים נוספים, ראו סעיף 19 להלן	כ- 180 אלף דולר	OX working prototype and HPFCM development.	-	-
FOX	כ- 20.3 מיליון דולר	כ- 378 אלפי דולר. לפרטים	כ- 2 מיליון דולר	ACU Alpha – 9/24 ACU Beta – 11/24	ACU Commercial launch Q1/25	FOX 10kW commercial launch Q1/26

אבני דרך לתקופה של 3-4 שנים הקרובות	אבני דרך לתקופה של השנתיים הקרובות	אבני דרך לתקופה של השנה הקרובה	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 החודשים הבאים	מענקי פיתוח ותנאי החזרם	סכומים שהושקעו בפיתוח	המוצר
Higher capacity FOX development	ACU commercial unit certified with TUV and CE Q3/25 FOX 10kW unit development and integration			נוספים, ראו סעיף 29 להלן		
-	EVOX SW V3 (SiteEconomic Optimizer)	EVOX SW V2 release EVOX NA Upgraded Design EVOX EU Version Design release	כ-1.3 מיליון דולר	-	כ-1.2 אלפי דולר	EVOX
NH ₃ Beta Prototype for commercial scale production	Component development, upscale and integration towards beta prototype	NH ₃ Full -scale alpha working prototype	כ-1.84 מיליון דולר	כ-966 אלפי דולר. לפרטים, נוספים, ראו סעיף 29 להלן	3.9 מיליון דולר	Green NH3

הערכותיה של החברה בדבר מועד השלמת אילו מהפרויקטים הנמצאים בפיתוח, לרבות פרויקטים אשר טרם החלו ובכוונת החברה ליישם, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, אינם בשליטת החברה בלבד ועשויים שלא להתרחש כלל או להתרחש חלקית.

20. נכסים לא מוחשיים

20.1. פטנטים

20.1.1. לחברה מערך של פטנטים אשר הגישה מאז הקמתה. החברה פועלת לרישום פטנטים בהתאם לאסטרטגיה אשר תקיף את מלוא האספקטים הרלוונטיים של מוצרי החברה תוך שימת לב

לשיקולים שלהלן:

- א. השאת ערך לחברה;
- ב. תשומת לב ללוח הזמנים הצפוי לאישור כל בקשה לפטנט;
- ג. הגנה על קניינה הרוחני של החברה;
- ד. תשומת לב לחזונה של החברה וכיווני פיתוח אפשריים עתידיים;
- ה. חסימת מתחרים פוטנציאלים;
- ו. שיקולי עלות ותקציב.

20.1.2. הגשת הבקשות וניהול הפטנטים מלווים ביעוץ והנחיה מקצועית ונעשים על סמך הידיעות שכבר התפרסמו, לפני תאריך הבקשות, במגמה להעניק לחברה הגנה קניינית נאותה במרבית הפטנטים האמורים.

20.1.3. הסכומים שהוצאו על ידי החברה בגין רישום פטנטים, הסתכמו בשנים 2022 ו-2023 בכ-68 אלפי דולר ו-95 אלפי דולר, בהתאמה.

20.1.4. נכון למועד פרסום הדוח, לחברה ישנם 17 פטנטים רשומים בארה"ב, אירופה וישראל. כמו כן, לחברה 21 פטנטים הנמצאים בתהליך בחינה.

20.1.5. להלן טבלה המפרטת את הפטנטים הרשומים של החברה נכון למועד פרסום הדוח:

מדינות רלוונטיות לפטנט	מועד פקיעה	מועד הגשה (מועד קדימות)	הזכויות בפטנט	תיאור פטנט	פטנטים
ארה"ב	27.9.2034	15.12.2015 (20.6.2013)	בבעלות החברה	אלקטרודה המאפשרת דיפוזיה של גז ותהליך הייצור שלה	Gas Diffusion Electrode and Process for Making Same (US Patent No. 9,966,609)
ארה"ב	16.3.2035	15.11.2016 (19.5.2014)	בבעלות החברה	מתקן ספיחת גז לשימוש בתא דלק ותהליך לספיחת גז	Scrubbing Device for Gas Used in a Fuel Cell and Method of Scrubbing Gas Using the Device (US Patent No. 10,530,001)
ארה"ב	3.8.2037	24.4.2017 (18.3.2014)	בבעלות החברה	קטליסט מבוסס ניקל לתא דלק	Nickel-Based Catalyst for Fuel Cell

מדינות רלוונטיות לפטנט	מועד פקיעה	מועד הגשה (מועד קדימות)	הזכויות בפטנט	תיאור פטנט	פטנטים
					(US Patent No. 10,522,844)
ארה"ב	22.7.2036	22.7.2016 (22.7.2015)	בבעלות החברה	תהליך פירוק אמוניה באופן תרמי וכור בו מתבצע תהליך הפירוק	Process for the Thermal Decomposition of Ammonia and Reactor for Carrying out said Process (US Patent No. 10,450,192)
ארה"ב	30.1.2040	30.1.2020 (31.1.2019)	בבעלות החברה	מערכת הנעה הידראולית חשמלית במתח נמוך עבור תחבורה חשמלית	Low-Voltage Electric-Hydraulic Drive System for Electric Transportation (US Patent No. 11,028,863)
ישראל	19.6.2034	17.12.2015 (20.6.2013)	בבעלות החברה	אלקטרודה המאפשרת דיפוזיה של גז ותהליך ייצור שלה	Gas Diffusion Electrode and Process for Making Same (Israeli Patent-243217)
ישראל	18.5.2035	16.11.2016 (19.5.2014)	בבעלות החברה	מתקן לספיחת גז לשימוש בתא דלק ותהליך לקרצף גז באמצעות המכשיר	Scrubbing Device for Gas Used in a Fuel Cell and Method of Scrubbing Gas Using the Device (Israeli Patent-249000)
ישראל	1.2.2036	17.7.2017 (3.2.2015)	בבעלות החברה	קטליסט מבוסס ניקל לתא דלק	Nickel-Based Catalyst for the Decomposition of Ammonia (Israel patent- 253738)
ישראל	22.7.20326	18.1.2018 (22.7.2015)	בבעלות החברה	תהליך פירוק אמוניה באופן תרמי וכור בו מתבצע תהליך הפירוק	Process for the Thermal Decomposition of Ammonia and Reactor for Carrying out said Process (Israel patent - 257019)
Germany, France, Great Britain and Italy	18.5.2035	21.11.2016 (19.5.2014)	בבעלות החברה	מכשיר לספיחת גז לשימוש בתא דלק	Scrubbing Device for Gas Used in a Fuel Cell and Method of Scrubbing Gas

מדינות רלוונטיות לפטנט	מועד פקיעה	מועד הגשה (מועד קדימות)	הזכויות בפטנט	תיאור פטנט	פטנטים
				ותהליך ספיחת גז באמצעות המכשיר	Using the Device (EU patent 3146583)
Germany, France, Great Britain and Italy	19.6.2034	9.12.2015 (20.6.2013)	בבעלות החברה	אלקטרודה המאפשרת דיפוזיה של גז	Gas Diffusion Electrode and Process for Making Same (EU patent 3011625)

20.1.6. להלן טבלה המפרטת את בקשות רישום הפטנטים של החברה נכון למועד פרסום הדוח:

מדינות רלוונטיות לבקשה	מועד פקיעה	מועד הגשה (מועד קדימות) הפטנט	הזכויות בבקשת הפטנט	תיאור הפטנט	בקשות פטנט
ארה"ב	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	20.11.2023	בבעלות החברה		METHOD FOR THE ELECTROCHEMICAL SYNTHESIS OF AMMONIA AND INSTALLATION FOR CARRYING OUT THE METHOD (International/National Patent Applications must be filed by November 20, 2024)
ארה"ב	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	20.3.2023	בבעלות החברה		EV Charging Station Capable of Off-grid Operation, Control System for EV Charging Station and Method of Managing Power Sources of EV Charging Station (US Provisional Application # 63/491,103 International/National Patent Applications must be filed at the latest on March 20, 2024)
ארה"ב	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד	24.9.2021	בבעלות החברה	תהליך לסינתזה (תצרופת) אלקרטוכימית של	Method for the Electrochemical Synthesis of Ammonia and Apparatus for

מדינות רלוונטיות לבקשה	מועד פקיעה	מועד הגשה (מועד קדימות) הפטנט	הזכויות בבקשת הפטנט	תיאור הפטנט	בקשות פטנט
	קבלת הפטנט ו- patent term adjustments terms			אמוניה ומכשיר לבצע תהליך	Carrying out the Method (PCT/US2022/76898)
PCT (הוגש בארה"ב)	15.10.2040 (or later date pending on grant date and patent term adjustments terms)	15.10.2020 (18.10.2019)	בבעלות החברה	אנודה מבוססת ניקל לתא דלק	Nickel-Based Catalyst for Fuel Cell Anode (PCT/US20/55738)
PCT (הוגש בארה"ב)	19.4.2041 (or later date pending on grant date and patent term adjustments terms)	19.4.2021 (27.4.2020)	בבעלות החברה	תהליך פירוק אמוניה באופן תרמי וכור בו לבצע תהליך הפירוק	Process for the Thermal Decomposition of Ammonia and Reactor for Carrying out said Process (PCT/US2021/27983)
אירופה	12.3.2035 (or later date pending on grant date and patent term adjustments terms)	4.8.2017 (3.2.2015)	בבעלות החברה	קטליסט מבוסס ניקל לפירוק של אמוניה	Nickel-Based Catalyst for the Decomposition of Ammonia (EU patent application 16747045.9)
אירופה	(or 22.7.2036 later date pending on grant date and patent term adjustments terms)	6.2.2018 (22.7.2015)	בבעלות החברה	תהליך פירוק אמוניה באופן תרמי וכור בו לבצע תהליך הפירוק	Process for the Thermal Decomposition of Ammonia and Reactor for Carrying out said Process (EU patent application 16828614.4)

מדינות רלוונטיות לבקשה	מועד פקיעה	מועד הגשה (מועד קדימות) הפטנט	הזכויות בבקשת הפטנט	תיאור הפטנט	בקשות פטנט
אירופה	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	13.5.2022 (18.10.2019)	בבעלות החברה	אנודה מבוססת ניקל לתא דלק	Nickel-Based Catalyst for Fuel Cell Anode (EU Patent Application 20876132.0)
ישראל	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	15.4.2022 18.10.2019	בבעלות החברה	אנודה מבוססת ניקל לתא דלק	Nickel-Based Catalyst for Fuel Cell Anode (Israel Patent Application 292306)
אוסטרליה	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	.4.202221 18.10.2019	בבעלות החברה	אנודה מבוססת ניקל לתא דלק	Nickel-Based Catalyst for Fuel Cell Anode (Australian Patent Application 2020368407)
ברזיל	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	.4.202241 18.10.2019	בבעלות החברה	אנודה מבוססת ניקל לתא דלק	Nickel-Based Catalyst for Fuel Cell Anode (Brazilian Patent Application BR 11 2022 007302-0)

מדינות רלוונטיות לבקשה	מועד פקיעה	מועד הגשה (מועד קדימות) הפטנט	הזכויות בבקשת הפטנט	תיאור הפטנט	בקשות פטנט
קנדה	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	4.202241 18.10.2019	בבעלות החברה	אנודה מבוססת ניקל לתא דלק	Nickel-Based Catalyst for Fuel Cell Anode (Canadian Patent Application 3154970)
אינדונזיה	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	13.5.2022 18.10.2019	בבעלות החברה	אנודה מבוססת ניקל לתא דלק	Nickel-Based Catalyst for Fuel Cell Anode (Indonesian Patent Application P00202205438)
יפן	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	15.4.2022 18.10.2019	בבעלות החברה	אנודה מבוססת ניקל לתא דלק	Nickel-Based Catalyst for Fuel Cell Anode (Japanese Patent Application 2022-523153)
יפן	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	21.10.2022 (27.4.2020)	בבעלות החברה	תהליך פירוק אמוניה באופן תרמי וכור בו לבצע תהליך הפירוק	Process for the Thermal Decomposition of Ammonia and Reactor for Carrying out the Process (Japanese Patent Application 2022-564465)

מדינות רלוונטיות לבקשה	מועד פקיעה	מועד הגשה (מועד קדימות) הפטנט	הזכויות בבקשת הפטנט	תיאור הפטנט	בקשות פטנט
קוריאה	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	17.5.2022 (18.10.2019)	בעלות החברה	אנודה מבוססת ניקל לתא דלק	Nickel-Based Catalyst for Fuel Cell Anode (Korean Patent Application 10-2022-7016577)
פיליפינים	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	.202218.4 (18.10.2019)	בעלות החברה	אנודה מבוססת ניקל לתא דלק	Nickel-Based Catalyst for Fuel Cell Anode (Philippines Patent Application 12022550930)
סינגפור	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	(18.10.2019)18.4.2022	בעלות החברה	אנודה מבוססת ניקל לתא דלק	Nickel-Based Catalyst for Fuel Cell Anode (Singapore Patent Application 11202203989V)
סינגפור	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	21.10.2022 (27.4.2020)	בעלות החברה	תהליך פירוק אמוניה בתרמי וכור בו לבצע תהליך הפירוק	Process for the Thermal Decomposition of Ammonia and Carrying out the Process (Singapore Patent Application 11202253972X)

מדינות רלוונטיות לבקשה	מועד פקיעה	מועד הגשה (מועד קדימות) הפטנט	הזכויות בבקשת הפטנט	תיאור הפטנט	בקשות פטנט
סין	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	.10.202262 (27.4.2020)	בבעלות החברה	תהליך פירוק אמוניה תרמי וכור בו לבצע הפירוק	Process for the Thermal Decomposition of Ammonia and Carrying out the Process (Chinese Patent Application 202180031108.5)
מקסיקו	תלוי במועדים של בקשות המשך, מועד קבלת הפטנט ו-patent term adjustments terms	.10.202202 (27.4.2020)	בבעלות החברה	תהליך פירוק אמוניה תרמי וכור בו לבצע הפירוק	Process for the Thermal Decomposition of Ammonia and Reactor for Carrying out the Process (Mexican Patent Application MX/a/2022/013183)

20.2. נכסים לא מוחשיים נוספים

נכון למועד פרסום הדוח, לחברה 3 סימני מסחר הרשומים ב- 27 מדינות שונות בעולם וביניהם, אוסטרליה, ישראל, האיחוד האירופי, רוסיה, בריטניה, סרביה, וסין, וזאת ביחס לשם החברה, לשם של מערכת ה-EVOX ולשם הטכנולוגיה WATER2POWER. סימני המסחר בישראל נרשמים לתקופה קצובה של 10 שנים מיום הגשת הבקשה לרישום, וניתנים לחידוש בתום התקופה. בהתאם לצרכיה, החברה מגישה מעת לעת בקשות לרישום סימני מסחר ולהארכת תוקפם של סימני המסחר הרשומים שלה. נכון למועד הדוח, לחברה לא ידוע על הפרות כלשהן של סימני המסחר הרשומים על שמה.

כחלק מאסטרטגיית ניהול ושמירה על הקניין הרוחני, חלק מהקניין הרוחני של החברה מוגן כסוד מסחרי. החברה נוקטת באמצעים המקובלים בתחום על מנת להגן על הסודות המסחריים שלה, לרבות הגנות פיסיות במשרדי ומפעל החברה, קיום ושמירה על נהלי מידור בתוך משרדי ומפעל החברה ונהלי אבטחת מידע ושמירת סודיות וכן הגנות במרחב הסייבר (אשר הוגדר על ידי החברה כגורם סיכון ייחודי, כמפורט בסעיף 34.3 (ה) להלן).

החל מיום 1 בינואר, 2021, בשלו התנאים להיוון הוצאות הפיתוח בהתאם להוראות תקן חשבונאות

בינלאומי 38 (IAS 38) אשר עוסק בנכסים בלתי מוחשיים, וזאת בגין שלושה פרויקטים עיקריים:

1. פיתוח מערכת ה- FOX;

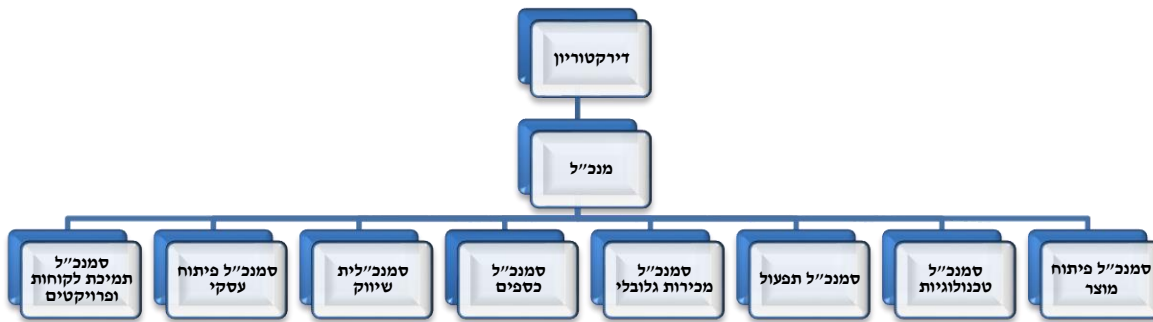
2. פיתוח מערכת ה- BOX;

3. פיתוח מערכת ה- OX;

בהתאם לכך, היוונה החברה נכון ליום 31 בדצמבר, 2022, עלויות פיתוח לנכס בלתי מוחשי בסכום של כ- 11,472 אלפי דולר. בהתאם לתקן חשבונאי IAS 36 הפחיתה החברה נכס זה בדוחותיה הכספיים לשנת 2023. לפרטים נוספים, ראו ביאור 11 לפרק ג' לדוח התקופתי.

21. הון אנושי

21.1. תרשים המבנה הארגוני של החברה



21.2. עובדים

בין עובדי החברה נמנים גם מומחים בעולם בתחום תאי דלק אלקליים שביניהם וותיקי תוכניות החלל וצוללות. ההון האנושי של החברה מייצג שילוב בין דורי של מדענים בעלי ניסיון של עשרות שנים בתחום תאי הדלק האלקליים, ניסיון זה נצבר בחברות תאי דלק מובילות בעולם יחד עם דור צעיר ומבטיח של מדענים, כימאים, אלקטרוכימאים, מהנדסים וטכנאים אשר עובדים בחברה מבניהם מדענים בעלי תואר PHD.

למועד פרסום הדוח, רוב עובדי החברה מועסקים באמצעות הסכמי עבודה אישיים. הסכמי ההעסקה כוללים, בין היתר, התחייבות בנוגע לשמירה על סודיות, אי תחרות ושמירה על זכויות הקניין הרוחני של החברה מפני צד שלישי וכרכושה הבלעדי של החברה. תנאי ההעסקה כוללים, בין היתר, זכאות לחופשה, דמי הבראה ויתר תנאים סוציאליים על-פי דין. הסכמי ההעסקה הללו הינם, על-פי רוב, לתקופה בלתי

קצובה כאשר כל צד רשאי להפסיק את ההסכם בהודעה מוקדמת מראש על פי דין, למעט במקרים חריגים המאפשרים הפסקה מיידית כמתואר בהסכם.

להלן מצבת העובדים בחברה (במונחי משרות) נכון למועד פרסום הדוח וליום 31 בדצמבר של השנים 2023 ו- 2022 :

מחלקה	נכון למועד פרסום הדוח	ביום 31 בדצמבר 2023	ביום 31 בדצמבר 2022
מחקר ופיתוח	47	49	68
ייצור	23	26	36
תפעול	27	27	10
תמיכת לקוחות	6	7	6
שיווק	4	4	6
מכירות	5	4	10
הנהלה ואדמיניסטרציה	16	16	12
כספים	8	7	9
סה"כ	136	140	157

21.3. תלות בדמויות מפתח

נכון למועד פרסום הדוח, החברה מעריכה כי אין לה תלות בדמויות מפתח שהפסקת פעילותם בחברה עלולה להשפיע לרעה באופן מהותי על פעילות החברה ותוצאותיה העסקיות.

21.4. תגמול לעובדים ונושאי משרה בכירה

החברה נוהגת לתגמל עובדים בגין מאמץ מיוחד או פרויקט מיוחד שעשו. המענקים ניתנים על פי החלטת הנהלת החברה ואינם ניתנים במועד קבוע. לרוב המענקים אינם חלק מתנאי ההעסקה של העובדים. בקביעת גובה המענק נלקחים בחשבון מספר גורמים, כגון תפקידו של העובד בחברה, תחומי אחריותו, תרומה לפעילות הקבוצה וכדומה.

כמו כן, ביום 8 בנובמבר, 2020, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, בהתאם להוראות תקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013 (בסעיף זה בלבד: "התקנות"), מדיניות תגמול פטורה לחברה בהתאם לסעיף 2 לתקנות. בהתאם להוראות התקנות, מדיניות התגמול הקיימת של החברה תוארה בתשקיף ההנפקה הראשונה לציבור של החברה ולפיכך, תיחשב כמדיניות תגמול שנקבעה לפי סעיף 267 לחוק החברות, ותהיה טעונה אישור רק בחלוף חמש שנים מהמועד בו הפכה החברה לחברה ציבורית. למועד פרסום הדוח, תנאי כהונתם של כל נושאי המשרה בחברה עומדים בהוראות מדיניות התגמול.

כחלק מפעולות החברה לצמצום הוצאותיה השוטפות, פנו ה"ה אשר לוי, רמי רשף, יוסי סלמון, גנדי פינקלשטיין, גיל שביט, חיים משה, שמוליק פרץ, אריאל מכטיי ("נושאי המשרה") לחברה, והודיעו לה, כי מתוך רצונם להירתם למאמצי החברה, ברצונם להפחית באופן וולונטרי משכרם (בהיקף שנע בין 10%-20%) לתקופה של שישה חודשים החל מיום 1 בינואר 2024.

לפרטים אודות תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה הבכירה בחברה, לרבות הדירקטורים, ראו תקנה 21 לפרק ד' לדוח התקופתי.

21.5. תכנית להקצאת אופציות לעובדים ונושאי משרה

ביום 25 ביולי, 2016, אישר דירקטוריון החברה את תכנית האופציות 2016, כפי שתוקנה ועודכנה מעת לעת, על פיה מוקצים, מעת לעת, אופציות, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים של החברה ו/או חברה בשליטתה ("תכנית האופציות 2016").

ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה את תכנית התגמול ההוני 2023 על פיה רשאית החברה להקצות מעת לעת, יחידות מניה חסומות (RSU) לא רשומות למסחר ו/או אופציות, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים של החברה ו/או חברה בשליטתה ("תכנית התגמול ההוני 2023").

(תכנית האופציות 2016 ו- תכנית התגמול ההוני 2023 יקראו ביחד להלך: "התוכניות ההוניות").

לפרטים אודות מתאר הנפקה לעובדים שפרסמה החברה על פי סעיף 15ב(1)(א) לחוק ניירות ערך ולתקנות ניירות ערך (פרטי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים), התש"ס-2000, מכוחו, בין היתר, החברה מקצה לעובדיה, מעת לעת, אופציות לא רשומות ויחידות מניה חסומות (RSU), בהתאם להוראות התוכניות ההוניות, לפי העניין, ראו דוחות מיידים של החברה מימים 30 במרץ, 2022 (מס' אסמכתא: 01-2022-032781), 2 ביוני, 2022 (מס' אסמכתא: 01-2022-069310), 25 באפריל, 2023 (מס' אסמכתא: 01-2023-044997) ו- 10 ביולי, 2023 (מס' אסמכתא: 01-2023-078105). האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך הפניה.

לפרטים נוספים בנוגע לתנאי התכניות ההוניות של החברה, לרבות פקיעות, חילוטים, הקצאות ומימושים שבוצעו מכוחן בתקופת הדוח ולאחריו, ראו ביאור 18 לפרק ג' לדוח התקופתי.

21.6. אימונים, הכשרות והדרכות

בהתאם לצרכי החברה ולקוחותיה מעת לעת, מקיימת החברה עבור כוח האדם שלה הדרכות, הכשרות וקורסים בתחומים מקצועיים שונים ובתחומים הנדרשים בהתאם להוראות דין, במטרה לשמור ולפתח את הידע המצוי ברשותם.

21.7. יועצים

במסגרת פעילותה מסתייעת החברה בשירותיהם של מספר יועצים על בסיס שכר משתנה הכולל, בין היתר,

דמי תיווך או שכר תלוי הצלחה, והכל בהתאם לאופי שירותי הייעוץ הניתנים לחברה. החברה מקבלת שירותי ייעוץ לצורך חדירה לשווקים הרלוונטיים, מול גופים רגולטוריים, שירותי מחקר ופיתוח, לרבות פטנטים וכו'. למועד הדוח סך הוצאות החברה בגין שכר יועצים ושירותים מקצועיים הסתכמו בכ-683 אלפי דולר.

22. חומרי גלם וספקים

חומרי הגלם העיקריים המשמשים לייצור תאי הדלק של החברה הינם כדלהלן: פחם וניקל, רשת ניקל, פלסטיק מוליך, מסגרת אלומיניום, אלמנטים אלקטרוניים שונים, מעגלים אלקטרוניים ופריטים בעיבוד שבבי ויציקות פוליפרופילן.

האלמנטים האופטיים והרכיבים האלקטרוניים נרכשים בעיקר מהיצרנים המקוריים או ממפיצים בארצות הברית, מערב אירופה ויפן.

העיבוד השבבי מבוצע על ידי קבלני משנה המאושרים לכך על ידי מחלקת אבטחת האיכות של החברה.

מועדי האספקה של חומרי הגלם משתנים בהתאם למשך זמן ייצורם וזמינותם ואורכים בין 16-4 שבועות. יצוין, כי במהלך תקופת הדוח נאלצה החברה להתמודד עם חוסרים בחומרי גלם ובמוצרים שונים הדרושים לה לקיים תהליכי יצור סדורים של מערכותיה וכן חוותה בעיות לוגיסטיות בקבלת חומרי הגלם ובשילוח מוצריה ללקוחותיה שמעבר לים. כמו כן, כתוצאה מעיכובים ובעיות השילוח והלוגיסטיקה ברחבי העולם חלה עליה ניכרת בעליות השילוח של מוצריה.

בכדי להתמודד עם בעיות אלו, החברה אישרה תוכנית מלאי הצופה פני עתיד על-פיה החברה מחזיקה מלאי של חלקים לתקופות משתנות, על מנת לאפשר לחברה להיערך להשגת פתרונות או מציאת ספקים חלופיים במקרה של תקלות טכניות או אחרות או במקרה של בעיות אספקה ממי מהספקים האמורים.

לאור המורכבות המתמשכת בעולם של אספקת חלקים וחומרי גלם החברה משקיעה מאמצים ניכרים על מנת להגדיל את מספר היצרנים לכל פריט כדי להבטיח את זמינות הפריטים ומחירים. החברה שולטת בכל שרשרת הייצור ועובדת עם מספר ספקים חלופיים לכל פריט כדי להבטיח רציפות הספקת הפריטים הנחוצים לה. במקרים בהם ישנו ספק יחיד החברה רוכשת מלאי בטחון שאמור להספיק לה לטווח זמן ארוך מספיק למציאת חלופה מתאימה או לאפשר פיתוח יכולת ייצור בתוך הבית של אותו מוצר ולפיכך נכון למועד הדוח, לחברה אין תלות במי מספקיה.

באופן כללי הרכש מתבצע בהתאם להחלטות ההנהלה שמתקיימות בתהליך ה-S&OP המתקיים באופן תדיר ושגרתי. על בסיס תהליך ה-S&OP מתקבלות ונעשות בדיקות של מספר הצעות מחיר, למעט מספר מועט של רכיבים שנרכשים מספק ייחודי לפי מחירון הנקבע לחברה ובהסכמתה.

יצוין, כי ייצור מוצרי החברה עומדים בתנאי בדיקה מחמירים, כאשר החברה מחזיקה בתקני איכות עבור תהליכי הייצור (ISO9001:2015) ובתקני איכות ובטיחות מחמירים למוצר (IEEE, IEC, CE, TUV).

החברה סבורה כי אין לה תלות במי מספקיה, וזאת בשל העובדה שקיימים ספקים נוספים בשוק, אשר יכולים לספק את מרכיבי המוצר ולבצע את אותה העבודה ככל שתבחר בכך החברה, או ככל שהנסיבות יחייבו אותה לעשות כן.

23. הון חוזר

להלן הרכב ההון החוזר של החברה:

ליום 31 בדצמבר 2022 (אלפי דולר)	ליום 31 בדצמבר 2023 (אלפי דולר)	
69,932	42,684	נכסים שוטפים
9,556	6,504	התחייבויות שוטפות
60,376	36,180	עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות

להלן פירוט אודות רכיבי ההון החוזר העיקריים של החברה:

23.1.1. מלאי

החברה נוהגת לשמור על רמת מלאי המאפשרת לה לספק ללקוחותיה על פי תכנון, בטווחי זמן סבירים של 3-6 חודשים, בהתאם לצפי המכירות. נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 ו-31 בדצמבר, 2022, רמת המלאי של החברה עמדה על כ- 3,854 אלפי דולר וכ- 3,135 אלפי דולר.

23.1.2. אשראי לקוחות ואשראי ספקים

א. אשראי לקוחות:

נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 ו-31 בדצמבר, 2022, האשראי שהעמידה החברה ללקוחותיה הסתכם בכ- 5,842 אלפי דולר ובכ- 5,450 אלפי דולר, בהתאמה.

תנאי האשראי ללקוחות נעים בדרך כלל בין מזומן לבין שוטף +30 ימים. יחד עם זאת, ייתכנו מקרים, לרוב פרויקטים גדולים ומכרזים, בהם מעניקה החברה תנאי אשראי ארוכים יותר בהתאם וזאת בהתאם לתנאים המוכתבים על ידי המזומין.

ב. אשראי ספקים :

נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 ו- 31 בדצמבר, 2022, אשראי הספקים של החברה הסתכם בסך של כ-1,385 אלפי דולר וכ-2,493 אלפי דולר, בהתאמה.

23.1.3. תקופת האשראי הניתנת לחברה על-ידי ספקיה הינה בממוצע שוטף +45 ימים.

24. מימון

24.1. החברה מממנת את פעילותה מכספי ההנפקה הראשונה לציבור מחודש נובמבר 2020 מכוח התשקיף, ההנפקה השנייה מחודש אפריל 2021 בהתאם לדוח הצעת המדף שפורסם מכוח התשקיף, וכן מתמורת ההנפקה הפרטית למשקיעים מוסדיים מחודש ינואר 2022. לפרטים נוספים, ראו סעיף 0 לעיל וכן תקנה 10ג לפרק ד' לדוח התקופתי.

24.2. להערכת החברה, המזומן העומד לרשותה יכול להספיק לפעילות לתקופה של 20-18 חודשים ממועד הדוח בהתאם לקצב שריפת המזומנים הנוכחי.

24.3. החברה בוחנת מעת לעת הרחבת פעילותה, לפיכך ייתכן ותגייס מקורות מימון נוספים ככל שידרשו.

24.4. לפרטים אודות מימון שניתן לחברה על ידי קרן BIRD, ראו סעיף 29.3 להלן.

24.5. למועד הדוח, לחברה לא קיימות מגבלות על נטילת אשראי.

25. מיסוי

לפרטים אודות היבטי המס החלים על החברה, ראו ביאור 30 לפרק ג' דוח התקופתי.

26. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

26.1. החברה רואה בשמירה על איכות הסביבה, במניעת פגיעה בסביבה ובהקפדה על בטיחות מרבית בכל מרכיבי פעילותה העסקית, ערך ראשון במעלה. החברה משקיעה זמן ומשאבים רבים לצורך הגשמת מטרה זו. יחד עם זאת, בשל פעילותה של החברה ועיסוקה, כרוכים בה מספר סיכונים סביבתיים הנובעים מן האפשרות שפעילותה של החברה תוביל לפגיעות שונות בסביבה. לשם התמודדות עם סיכונים סביבתיים אלה פועלת החברה להגברת הבטיחות בפעילויותיה השונות ולעמידה בהוראות הדין המחייבות בנוגע לכך.

26.2. מערכות תאי הדלק של החברה מייצרות אנרגיה נקייה ללא כל פליטת מזהמים או רעלנים. יחד עם זאת, מערכות תאי הדלק אשר מבוססות על מימן ואמוניה נושאות בחובן סיכונים סביבתיים מסוימים.

26.3. מימן הוא היסוד הקל ביותר המשמש לתעשייה, תחבורה, הנעת טילים לחלל ומעבדות מחקר. המימן הוא היסוד השכיח ביותר בטבע ומהווה כ- 0.76% ממסת כדור הארץ. יחד עם זאת, יש להתייחס למספר סיכונים הקשורים במימן, הנובעים ממאפייני הגז: הוא חסר צבע וריח, דבר המקשה על זיהוי דליפה, הוא בעל אנרגיה הצתה נמוכה כך שריכוז מימן במקום מסוים מעל למגבלת הניפחיות המותרת אשר חשופה למקור חשמל (ניצוץ) יכול להוביל לשחרור אנרגיה גבוהה לא מבוקרת (פיצוץ). החברה פועלת לפי הרגולציה והתקנים הקיימים לאחסון ושימוש במימן, המימן מאוחסן במיכלים אטומים ומאובטחים אשר כוללים שסתום בטיחות לשחרור מהיר של המימן במקרה של תקלה. מכלי האחסון נמצאים במקום אשר חשוף לאוויר הפתוח, כך שבמקרה של דליפה לא צפויה של גז מימן, המימן בשל היותו קל מהאוויר, הוא ינוע במהירות ובאין מפריע אל האטמוספירה.

26.4. אמוניה היא תרכובת חנקן ומימן ונוסחתה NH_3 . האמוניה היא אחד הכימיקלים התעשייתיים הנפוצים והחשובים בעולם. השימוש העיקרי בו הוא כחומר גלם בתעשיית הדשנים, ובייצור תרכובות חנקן. האמוניה גם מצויה בגופינו וגם משמשת לשימושים רבים: כחומר גלם לייצור חומרים ומוצרים שונים, כגון חומצה חנקתית, מוצרי פלסטיק, חומרי ניקוי, חומרי נפץ, סיבים סינטטיים בתעשיית הטקסטיל, כקטליזטור לייצור שרפים סינטטיים, בטיפול מים, בדשן, בדלק, לקירור במתקנים תעשייתיים ועוד. בתעשייה מרבית האמוניה מיוצרת מגז טבעי. האמוניה היא חומר רעיל שעשוי לגרום להשפעות בריאותיות שונות לרבות עלולה לגרום למוות. חשיפה לאמוניה עלולה לגרום לגירוי בעיניים, במערכת הנשימה, במערכת העיכול והעור. מידת הפגיעה של החומר בגוף תלויה במשך החשיפה ובריכוז החומר. נזק לטווח ארוך עשוי להיגרם כתוצאה מחשיפה לריכוז גבוה למשך זמן ארוך. אמוניה מוגדרת בחוק החומרים המסוכנים, כחומר מסוכן. גיליון בטיחות (MSDS) משמש מעין תעודת זהות של חומר מסוכן ומפרט סיכונים והנחיות עבודה בטיחותית עם החומר. בתנאי לחץ וטמפרטורה תקינים, האמוניה היא גז חסר צבע ובעל ריח חריף. גז האמוניה קל מהאוויר, והוא בעל מסיסות גבוהה מאוד, על כן מים הוא אמצעי מצוין לנטרול אמוניה במקרה של דליפה. על כן, נדרשים כללי בטיחות מחמירים בעת הייצור, הובלה, אחסון ושימוש בחומר זה. החברה פועלת לפי הרגולציה והתקנים הקיימים לשינוע, אחסון ושימוש באמוניה.

26.5. ככלל בישראל המשרד להגנת הסביבה הינו הגורם האחראי על הסדרת העיסוק בחומרים מסוכנים, לרבות על אמוניה. סמכות זו קיימת למשרד להגנת הסביבה מכוח חוק החומרים המסוכנים. כמפורט בסעיף 9.2.1 לעיל. במסגרת זו, מנחה המשרד להגנת הסביבה את כלל העוסקים בחומרים מסוכנים בארץ ואת פעילותם בתחום, לרבות אחסנה, מכירה, שינוע, ושימוש ועל המשתמשים לפעול בהתאם להוראות דין אלו. לפרטים נוספים, ראו סעיפים 9.2.3 ו-9.2.4 לעיל.

26.6. החברה פועלת באופן שוטף ליישום ולעמידה בהוראות הדין והרגולציה החלות עליה, ובכלל זה הוראות והנחיות המשרד להגנת הסביבה, משרד האנרגיה ואיכות הסביבה ומחזיקה בהיתר רעלים נדרש. כמו-כן, נמצאת החברה בקשר רציף עם הרשויות המקומיות הרלוונטיות לפעילותה וכן כל רשות רלוונטית אחרת, כל זאת על מנת למנוע פגיעה בסביבה ולמזער סיכונים סביבתיים פוטנציאליים.

26.7. החברה פועלת בהתאם לנהלים פנימיים שונים של החברה בנושא סיכונים סביבתיים כגון: נוהל בטיחות

וגיהות (אשר קובע התנהגות העובדים בסביבת חומרים מסוכנים), נוהל מבקרים במפעל, נוהל פעילות קבלני משנה באתר החברה, נוהל לפינוי פסולת כימית, ועוד. בנוסף, החברה הקימה צוות חירום מצויד היטב (הכולל, בין היתר, חליפות מגן, מערכות נשימה מסכות גז וכ"ב) אשר תפקידו, לפעול בעת דליפה על פי הנהלים למניעת נזקים לסביבה מהחומרים המסוכנים בהם משתמשת החברה.

26.8. נכון למועד פרסום הדוח, הואיל והחברה פועלת בהתאם לתקנות והרגולציה כאמור לעיל, לא ידוע לחברה על סיכונים סביבתיים מהותיים הנוגעים לפעילותה וכן לא התרחשו אירועים סביבתיים מהותיים. לפיכך, החברה מעריכה כי להוראות הנוגעות להגנת הסביבה לא תהיינה השפעות מהותיות בגינה תידרש להשקיע או לשאת בהשקעה או בעלות כלשהי, וכן אינה מעריכה כי לזו תהיה השפעה על רווחיותה ומעמדה התחרותי בעתיד הקרוב לעין.

27. מגבלות ופיקוח על התאגיד

נכון למועד פרסום הדוח, החברה הינה ספק מוכר של מנהל הרכש במשרד הביטחון בדירוג A (הרמה הגבוהה ביותר, ספקים שיש להם תכן ופיתוח (תכנון ופיתוח של מוצרים) וגם ייצור כולל ניתוח של עלויות איכות / איכות.

לפרטים נוספים אודות היתר מרשות החשמל ומשרד הבריאות להפעלת המערכת במתקן חיוני לגנרטור הפועל במימן, ראו סעיף 8.3.4.1 לעיל.

לפרטים נוספים אודות מגבלות ופיקוח על התאגיד, ראו האמור בסעיף 9.2 לעיל.

28. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

28.1. הסכם שיתוף פעולה ומימון פרויקט מיום 13 באפריל 2014 בין החברה ובין BIRD

28.1.1. הסכם זה קובע את התנאים וההגבלות למתן מימון על ידי קרן BIRD לצדדים בקשר עם פרויקט "פיתוח ותיעוש של קתודה חדשה למחולל תאי דלק אלקטרוכימיים מהדור הבא" ("הפרויקט").

28.1.2. קרן BIRD תספק לצדדים סכום מימון מקסימלי השווה לנמוך מבין (א) 900,000 דולר; או (ב) 50% מההוצאות בפועל של הפרויקט. למועד הדוח הסתכם המימון על ידי קרן BIRD בכ- 803,839 דולר.

28.1.3. המענק המותנה יוחזר בדולר בשיעור של 5% מהמכירות ברוטו של המוצר המפותח או המוצר המסחרי נשוא הפיתוח. הסכום המרבי של המענק המותנה שיוחזר לקרן BIRD על ידי הצדדים לא יעלה על סך של 150% מהמענק שניתן בפועל.

28.1.4. במקרה של הסכם רישיון שייחתם בין מי מהצדדים להסכם ו/או צדדים קשורים שלהם לבין כל צד ג', אותו צד ישלם לקרן BIRD סכום השווה ל- 30% מכל התשלומים שהתקבלו במסגרת הסכם הרישיון כאמור. תשלומים כאלה יחד עם כל החזר אחר לא יעלה על אחוז החזר המקסימלי

(150%).

28.1.5. במקרה שאף אחד המקרים הבאים לא יתרחש: (א) יצירת מכירות ברוטו, (ב) מכירה (כמפורט להלן) לצד שלישי, או (ג) מתן רישיון למוצר על פי הסכם רישיון - למשתתפים לא תהיה כל התחייבות לבצע כל החזר לקרן BIRD.

28.1.6. כל העברת בעלות על הקניין הרוחני ו/או הטכנולוגיה הנוגעים למוצר ו/או המוצר עצמו (אשר פותח באמצעות המענק שניתן מקרן BIRD), כולו או חלקו, לצד שלישי כלשהו, וזאת לפני פירעון מלא של החזר לקרן BIRD, מחייבת את הסכמתה של קרן BIRD מראש ובכתב. באשר לכל מכירה מוצעת, הצדדים יפרסמו הודעה מוקדמת לקרן BIRD המפרטת את תנאי המכירה הרלוונטית. ההסכם קובע תנאים להחזר במקרה של מכירה חלקית או מלאה של המוצר המפותח.

28.1.7. ההסכם מקנה זכויות לממשלות ארצות הברית וישראל לייצר או למכור את המוצר המפותח למטרות ממשלתיות תחת תנאים מסוימים המפורטים בהסכם.

28.1.8. בנוסף, הממשלות וקרן BIRD שומרות לעצמן את הזכות להשתמש, ללא חיוב, במוצר ובמידע הטכני, הנתונים, הידע והקניין הרוחני הנובעים או אשר פותחו במסגרת הסכם זה לכל מטרה שאינה מסחרית.

28.1.9. ההסכם (אשר דיני מדינת ישראל חלים עליו, וסכסוכים בקשר להסכם יתבררו בישראל או מדינת וושינגטון) נכנס לתוקף ביום 1 באוגוסט, 2013. עבודות הפיתוח על פי ההסכם הסתיימו ביום 1 באוגוסט, 2015.

28.1.10. כחלק מהפרויקט ביום 22 בינואר, 2014, נחתם הסכם שיתוף פעולה בין החברה לבין Innovative Machine Corp. במסגרת ההסכם נקבעה חלוקת האחריות ותחולת הפיתוח בין הצדדים בפרויקט. כמו כן נקבע תקציב הצדדים בפרויקט. עוד נקבע במסגרת ההסכם, כי החברה תהיה אחראית לביצוע המכירות של המוצר המפותח ולכן תישא לבדה בכל המחויבות לתשלום החזר לקרן BIRD גם של Innovative Machine Corp.

28.1.11. בשנים 2023 ו-2022 שילמה החברה לקרן BIRD תמלוגים בסך של כ-8 אלפי דולר וכ-7 אלפי דולר, בהתאמה.

28.2. הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם TDK

ביום 22 בפברואר, 2021, התקשרה החברה עם חברת TDK, בהסכם מסגרת ("ההסכם") להשתתפות של TDK בפרויקט "האמוניה הירוקה" של החברה (לפרטים נוספים ראו סעיף 11.3 לעיל), שמטרתו לפתח מוצר שיאפשר ייצור "אמוניה ירוקה" (ייצור אמוניה ללא כל פליטת CO₂) ("הפרויקט"). הפרויקט עתיד להתבצע בשלושה שלבי פיתוח אשר ביחס לכל אחד מהם החברה עתידה לחתום על הסכם פרויקט ספציפי מול TDK

(אשר השלב הראשון כבר נחתם). במסגרת ההסכם עתידה TDK להשתתף במימון חלק מעלויות הפרויקט בסך של כאחד וחצי מיליון דולר ארה"ב בכפוף לעמידה ביעדי פיתוח מסוימים. על-פי ההסכם כל הקניין הרוחני שמפותח במסגרת הפרויקט הינו בבעלות בלעדית של החברה. בתמורה למימון וכחלק משיתוף הפעולה האסטרטגי נקבע בהסכם, כי TDK תהיה זכאית, בין היתר, לקבל עדכונים ודוחות (מעת לעת) בנוגע להתקדמות הפרויקט ותוצריו, זכות ראשונים לבחינה ורכישה של מוצר אב טיפוס במסגרת הפרויקט (במועדים הנקובים בהסכם) וכן זכות הצעה ראשונה לנהל מו"מ על התקשרות בהסכם מסחרי בקשר לתוצרי הפרויקט ביפן וטריטוריות אחרות ככול שתוסכמנה, אשר עשוי לכלול זכויות מכירה, ייצור שירות ו/או רישיון על בסיס אקסקלוסיבי (במועדים ובתנאי המסגרת הקבועים בהסכם). ביום 27 בפברואר 2022, הודיעה החברה ל-TDK כי היא הגיעה לפריצת דרך מדעית משמעותית המאפשרת ייצור אמוניה ירוקה ישירות ממים בלחץ ובטמפרטורה נמוכים מאוד ביחס לתהליכי ייצור אמוניה הידועים כיום בעולם. בהתאם, הודיעה לה TDK לאחר שבחנה את פריצת הדרך כאמור על כוונתה לממש את זכותה ולהמשיך ולהשקיע בפרויקט בהתאם לתנאי ההסכם, וזאת לצורך המשך פיתוח הפרויקט במסגרת אבן הדרך הבאה. בשנים 2023 ו-2022 קיבלה החברה סך של כ- 483 אלפי דולר ו- 0 אלפי דולר בקשר ליעדי הפיתוח של הפרויקט. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה שפורסם ביום 27 בפברואר, 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-019386). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.

28.3. הסכם שיתוף פעולה עם חברת התקשורת האיסלנדית

ביום 7 בינואר, 2021, ובהמשך להתקשרות קיימת, הנתמכת על ידי ממשלת איסלנד, הגיעה החברה להסכמה עם חברת התקשורת האיסלנדית, המפעילה מוקד שירותי תקשורת חירום באיסלנד באמצעות מאות אתרי תקשורת, לפיה תתקין ותפעיל החברה את מערכת ה- FOX של החברה במטרה לבחון את הפעלתו באתרי התקשורת לחירום של חברת התקשורת האיסלנדית. הצדדים השלימו ניסוי לבחינת ההפעלה של מערכת ה- FOX באתר תקשורת פעיל בו מערכת ה- FOX היא ספקית האנרגיה הרציפה 24/7 באופן רציף ואוטונומי. נכון למועד פרסום הדוח, לא הבשילו המגעים עם החברה האיסלנדית לכדי הצטיידותה לשנים הבאות במערכותיה של החברה. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידיים של החברה מימים 10 בינואר, 2021, 20 במאי, 2021 ו- 20 ביוני, 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-003907, 2021-01-027766 ו- 2021-01-040795, בהתאמה). האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך ההפניה.

28.4. הסכם מסגרת לשיתוף פעולה אסטרטגי עם דויטשה טלקום

ביום 1 ביולי, 2021, התקשרה החברה בהסכם מסגרת לשיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת התקשורת דויטשה טלקום, הנחשבת למפעילת התקשורת הגדולה באירופה, במסגרתו תיבחן האפשרות לשילוב מערכות תאי הדלק של החברה בחלק מרשתות התקשורת של דויטשה טלקום ("הסכם השת"פ"). בהסכם השת"פ נקבע, כי לאחר ניסוי שטח בתאי הדלק של החברה, דויטשה טלקום תחליט אם בכוונתה להשתמש בתאי הדלק של החברה כתחליף לגנטורים מבוססי דיזל. בהתאם להסכם השת"פ, דויטשה טלקום רכשה ובחנה את מערכת ה- G5 של החברה על פי מתווה שהוגדר מראש. לאחר בחינה בתנאי מעבדה החלו הצדדים בביצוע ניסוי שטח במערכות ה- G5 וה- BOX בארבעה אתרים סלולריים פעילים של דויטשה טלקום, כאשר בפרק זמן זה נבחנו המערכות בתרחישי עבודה שונים

כפי שיוגדר על ידי הצדדים תוך כדי אינטגרציה של המערכת למערכות השידור השונות בהן משתמשת דויטשה טלקום.

לאור הצלחת הבחינה, החברה הוכרה כספק רשמי של דויטשה טלקום ומערכות ה-G5 וה-BOX של החברה הפכו למוצרים המאושרים לרכישה עבור כלל חברות קבוצת דויטשה טלקום ברחבי העולם. כמו כן הסכם השת"פ, כולל תנאי מסגרת כלליים לרכישה, לרבות תנאים מסחרים שיחולו ביחס לרכישות פוטנציאליות של תאי דלק של החברה. למרות שהכרת החברה כספק רשמי טרם התגבשו לכדי קבלת הזמנת לרכישת מערכות של החברה, להערכת הנהלת החברה התאמת מוצרי החברה לעבודה בתרחישי עבודה שונים אצל אחד מספקי התקשורת המובילים בעולם עשויה לסייע לחברה בהתקשרויות בנוגע לעסקאות עתידיות גופים וחברות בשוק הטלקום.

הצדדים השלימו ניסוי שטח של מערכת ה-FOX בישראל. בהתאם להוראות הסכם השת"פ, מערכת ה-FOX הפכה למוצר המאושר לרכישה עבור כלל חברות קבוצת דויטשה טלקום ברחבי העולם. נכון למועד פרסום הדוח מערכת ה-FOX עדיין אינה מסחרית.

28.5. הסכם שיתוף פעולה עם EV MOTORS

ביום 14 בנובמבר, 2021, התקשרה החברה בהסכם עם EV MOTORS, חברה ישראלית, הפועלת, בין היתר, בייבוא כלי רכב חשמליים, מטענים לרכב חשמלי, מתקני ייצור ואגירה של אנרגיה חשמלית, המשמשת כנציגה הבלעדית בישראל של מספר חברות ובניהן Sun Surplus Energy Co. Ltd, תאגיד סיני המתמחה בתכנון, פיתוח, ייצור והקמה של מערכות ייצור, אגירה וטעינה מתקדמות של אנרגיה חשמלית, לרבות לרכבים חשמליים ("הסכם השת"פ"). הסכם השת"פ בוצע במספר שלבים. בשלב הראשון, תרכוש EV MOTORS מספר מערכות של החברה לצורך הטמעתן במערכות אי.וי, לצורך התקנתן במספר תחנות טעינה אוטונומיות, להטענה של רכבים חשמליים, המנותקות מרשת החשמל הארצית ("הפיילוט"). הפיילוט הושלם בהצלחה בהתאם לתנאים וקריטריונים שנקבעו בהסכם השת"פ, וחברת EV MOTORS רכשה מספר מערכות החברה. לצד האמור, EV MOTORS תשתמש באופן בלעדי במערכות החברה בכל תחנות הטעינה שלה בישראל ובלבד שהחברה תעמוד בקריטריונים הטכנולוגיים והמסחריים העתידיים כפי שנקבעו בהסכם השת"פ. לפרטים נוספים אודות רכישת מערכות החברה וקבלת שירותים נלווים, ראו סעיף 12 לעיל.

כמו כן, לפרטים אודות תביעה שהגישה החברה כנגד EV MOTORS וכנגד תאגיד שניהל בעבר מו"מ לרכישת אחוזי בעלות ב-EV MOTORS ("התאגיד הרוכש") בקשר עם השבת מלוא החוב הקיים בגין רכישת מערכות החברה במסגרתו הגיעו הצדדים להסדר תשלומים על מלוא החוב שחבות EV MOTORS והתאגיד הרוכש, ראו ביאורים מס' 15 ו-31 בפרק ג' לדוח התקופתי.

28.6. הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם ABB Switzerland Ltd ("ABB")

ביום 21 בדצמבר, 2021, התקשרה החברה בהסכם עם ABB, הזרוע המתמחה בגיבוי ופיתוח מערכות הגנה

של תאגיד בינלאומי, המתמחה, בין היתר, בפיתוח וייצור של מכשירי אל-פסק וציוד נלווה הצדדים, לפיו הצדדים יפעלו ליצירת שיתוף פעולה אסטרטגי, במסגרתו ABB והחברה יישלבו פעולה לתמיכה במאמצי השיווק המשותפים לפתרונות אנרגיה מבוססי מימן, תוך התמקדות בפתרונות שמשלבים את מוצרי החברה ו- ABB ("הפתרון המוצע"). הפתרון המוצע נועד להציע אספקת חשמל מהימנה ורציפה לאורך זמן, ללא הפרעה במהלך הפסקות רשת חשמל קצרות וארוכות וללא פליטות. המטרה המשותפת היא לקדם את ההיצע ההדדי של מערכות כוח גיבוי אמין, עמיד לאורך זמן ובעל פליטות אפסיות שישלים ויחליף גנרטורי דיזל מסורתיים. פעילות השיווק המשותפת תתמקד, בין היתר, בפלחי השוק הבאים: רכבות, בתי חולים, מבנים מסחריים, מרכזי נתונים וטלקום. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 22 בדצמבר, 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-112450). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה. נכון למועד פרסום הדוח, טרם הבשילו מאמצי הצדדים לשיתוף פעולה בקשר עם הפתרון המוצע.

28.7. הסכם מסגרת לשיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת Linde Gas & Equipment Inc. ("Linde")

ביום 4 בנובמבר, 2022, התקשרה החברה הסכם מסגרת לשיתוף פעולה אסטרטגי עם חברת Linde, חברה תעשייתית אמריקאית, העוסקת בין היתר, באספקת מימן ("הסכם השת"פ"). בהתאם להסכם השת"פ, הצדדים יישלבו פעולה לגיבוש תכנית לשיווק ומכירת מוצריה השונים ובמיוחד גז המימן, אשר יותאמו באופן ספציפי ללקוחות החברה וישווקו יחד עם מערכות ה- BOX™, כחבילה אחת שתציע פתרון שלם ומענה לצרכים השונים של לקוחות החברה בארה"ב, כפי שיהיו מעת לעת. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 6 בנובמבר, 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-133201). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.

28.8. הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם Air Liquide Deutschland GmbH ("ALD")

ביום 6 בדצמבר, 2022, התקשרה החברה בהסכם מסגרת לשיתוף פעולה אסטרטגי ("הסכם השת"פ") עם חברת ALD, אשר הינה חברת בת של Air Liquide S.A., חברה בינלאומית ומובילה בתחומי הגז והשירותים. בהתאם להסכם השת"פ, ALD והחברה, יישלבו פעולה לגיבוש תכנית מותאמת אישית לאספקת גז מימן לחברה עבור לקוחותיה ואשר ישווק יחד עם מערכות ה- FOX וה- BOX של החברה ("מערכות החברה"), כחבילה אחת שתציע פתרון שלם ומענה לצרכים השונים של לקוחות החברה בגרמניה, כפי שיהיו מעת לעת. עוד נקבע בהסכם השת"פ, כי ALD תהיה אחראית, בין היתר, לכל הנוגע לשילוח ואספקת המימן לאתרי הלקוחות של החברה ותתמוך בלקוחות החברה בכל הנדרש בקשר עם עמידה בדרישות התקינה הרלוונטיות הקשורות לאחסון ושימוש במימן. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 בדצמבר, 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-148081). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.

29. הליכים משפטיים

נכון למועד הדוח לא תלויים ועומדים הליכים משפטיים משמעותיים כנגד החברה.

לפרטים אודות תביעה שהגישה החברה כנגד EV MOTORS וכנגד התאגיד הרוכש בקשר עם השבת מלוא החוב הקיים בגין רכישת מערכות החברה במסגרתו הגיעו הצדדים להסדר תשלומים על מלוא החוב שחבות EV

MOTORS והתאגיד הרוכש, ראו ביאורים מס' 15 ו- 31 בפרק ג' לדוח התקופתי.

30. יעדים ואסטרטגיה עסקית

אחד מיעדיה העיקריים של החברה הינו להיות שחקן מוביל בשוק תאי הדלק העולמי. לפיכך החברה מתכננת להמשיך ולחדור לשלושת שווקי המטרה בהם מתמקדת החברה: שוק חברות החשמל, שוק הטלקום ושוק טעינת רכבים חשמליים. החברה צופה כי הפתרונות של החברה יוכלו להשתלב היטב עם אסטרטגיית ההמשכיות העיסקית והתמודדות עם אתגרי הרשת של חברות החשמל ולפיכך מגדילה את מאמצי החדירה שלה לתחום זה הן במישרין והן בעקיפין על ידי שיתופי פעולה עם חברות העובדות עם חברות חשמל. החברה מאמינה שהשוק האמריקאי טומן בחובו כר הזדמנויות נרחב הנתמך ברגלוציה ומערך תמיכות פיננסי מתאים למוצרי החברה. החברה פועלת להסיט חלקים גדולים מיכולות הייצור שלהם לקבילני משנה להבטיח הורדת עלויות קבועות ככל האפשריחד עם יכולות ייצור של אלפי יחידות בשנה באיכות גבוהה ומחיר תחרותי אשר יגדיל את סיכוי המכירה של מוצרי החברה. יכולות ייצור מהותיות של תאי הדלק וקווי הרכבה בשווקי היעד תאפשר לחברה להשיג את מטרותיה ולהיות שחקן מוביל בשוק דינמי ומתפתח.

30.1. השגת יעדי הפיתוח -

באמצעות השלמת תהליכי המחקר והפיתוח המפורטים בסעיף 20 לעיל, ויצירת התשתיות הדרושות לייצור מוצרי החברה בעתיד. השגת יעדי הפיתוח יסייעו לחברה לשמר את מיקומה הייחודי בשוק תאי הדלק כמובילת שוק תאי דלק אלקליים לשמר את היתרון התחרותי שלה ובכך לממש את יעדיה.

30.2. צמיחה וחדירה לשווקי היעד הפוטנציאליים -

בין היתר, באמצעות יצירת ממשקי עבודה ארוכי טווח עם שותפים אסטרטגיים, מפיצים ולקוחות גלובליים. החברה פועלת לשווק את מוצרי הישירות ללקוחות קצה המוגדרים בשוק המטרה, כגון לקוחות שמבקשים לגבות נקודות קריטיות בפעילות העסקית שלהן. החברה פועלת ישירות מול לקוחות אלו לטובת העניין מפעילה מערך של שיווק, פיתוח עסקי, מכירות ותמיכה בלקוחות. החברה נערכה לשלב הבא של שיווקי מוצריה תחת רשת של הסכמים אסטרטגיים הנסמכים על יכולתם של חברות גלובליות ומקומיות גדולות להנגיש את מוצרי החברה ולהעניק את השירות הנדרש במקומות רבים בעולם.

בראייתה של החברה, לצד התקנות נוספות שביצעה החברה בארה"ב, הזכייה של השותף המקומי במכרז הנוסף של CFE (לפרטים נוספים, ראו סעיף 12 לעיל), מהווה אינדיקציה לשיעור הרצון של CFE ממערכות החברה שסופקו ונפרסו בהצלחה במסגרת המכרז של CFE משנת 2020, ולהערכתה התקנות אלה עשויות לתרום למיצוב החברה בשוקי היעד שלה ועשויה לסייע לה להרחיב את פעילותה העסקית של החברה עם לקוחות חדשים בשוק חברות החשמל, והכל בהתאם ליעדים והאסטרטגיה העסקית של החברה.

מערכת ה-EVOX עשויה לייצר מספר גדול של הזדמנויות עסקיות. לכאורה בכל מקום בו נדרשת טעינה מהירה למכוניות חשמליות מהווה כר פורה לשיווק ה-EVOX. החברה פועלת להתקנת מערכות ה-EVOX

בארה"ב מאחר וזיהתה צורך מובהק הנובע מחד מעלייה בכמות המכונניות החשמליות ומאידיך מחולשת הגריד, כל זה נתמך במערך תמיכה פדרלי ומדינתי הכולל הטבות מס ומעניקים. החברה מעריכה כי פתרון ה-EVOX יוכל לשמש כמנוע צמיחה לחברה בשוק האמריקאי ויאפשר לה הענקת ערך לחברות חשמל אשר מתמודדות עם אתגר זה. לפיכך החברה הפעילה את חברת הבת שלה GENCELL INC. שמושבה בחוף המערבי. החברה מקימה בארה"ב מערך מכירות ותמיכה טכני מקומי, החברה יצרה סדרה של שותפויות עם חברות מובילות למכירה, התקנה ושירות מערכותיה.

30.3. מיצוב ומיתוג של מוצרי החברה -

מיצוב החברה בשנים הקרובות כחברה המובילה בפיתוח וייצור תאי דלק אלקליים, לפתרונות גיבוי ומערכות טעינה מהירות לרכבים חשמליים המבוססים על מימן, ובתוך כך - הרחבת והעמקת לקוחות פוטנציאליים להם תוכל החברה לספק שירות. החברה סבורה, כי להכרה של מוצריה על ידי שוק האנרגיה, לרבות אצל אנליסטים, בתקשורת, בארגונים הפועלים לעידוד אנרגיה נקייה, על ידי ממשלות ועדכוני רגולציה, תהיה השפעה מכרעת על מיצובה של החברה כשחקן מוביל בשוק ועשויה להביא להטבות רגולטוריות כאלו ואחרות, דבר אשר ישפיע מהותית על הביקוש למוצרי החברה.

הנהלת החברה בוחנת ותבחן בעתיד את יעדיה האסטרטגיים והעסקיים מעת לעת.

31. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך השנה הקרובה מתעתדת החברה להתמקד בפעילות שלהלן:

31.1. הגדלת יכולת הייצור של תאי הדלק תוך הפנייה של חלק מיכולות אלו למיקוד חוץ, מאמץ שיתמוך את תוכנית הפחתת העלויות של החברה אשר כבר נשאו פרי בשנת 2023.

31.2. הרחבת מאמצי השיווק והמכירה בשלושת שווקי היעד, טעינת מכונניות, תחנות השנאה בחברות חשמל וחברות טלקום הפועלות באזורי קרים במיוחד

31.3. לאור העובדה כי החברה מזהה את השוק האמריקאי הנהנה מתמיכה ממשלתית רחבה כשוק יעד מרכזי לכל הקשור לעולם שוק טעינת הרכבים החשמליים וחברות החשמל, החליטה החברה להרחיב את פעילותה בשוק זה באמצעות חברת הבת שלה GENCELL INC.

31.4. החברה מתעדת לייצר שיתופי פעולה עם חברות מובילות בתחום אספקת פתרונות לטעינת רכבים ומערכות גיבוי לתחנות השנאה של חברות חשמל, כמו כן החברה מתכננת לעבוד באופן ישיר מול חברות טלקום אירופיות וצפון אמריקאיות באמצעות מערך המכירות הישיר של החברה.

31.5. בנוגע לפעילות הפיתוח של מוצריה מתעדת החברה להתמקד בהמשך פיתוח מוצריה של החברה כאמור בסעיף 11 לעיל.

הערכותיה של החברה בדבר צפי להתפתחות בשנה הקרובה הם בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות

המונח בחוק ניירות ערך. הערכות אלו מבוססות על המידע הקיים בידי החברה כיום בנוגע לפעילותה ועל הערכות הנהלת החברה, אינם בשליטת החברה בלבד וייתכן כי התפתחותה בפועל בשנה הקרובה עשויה להיות שונה מהאופן המוערך או הצפוי על ידי החברה.

32. מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים

לפרטים אודות האזורים הגאוגרפיים שבהן פועלת החברה, ראו ביאור 25 לפרק ג' לדוח התקופתי.

33. דיון בגורמי סיכון

33.1. סיכונים מקרו :

א. מלחמת "חרבות ברזל" - מרכז פעילותה של החברה ומפעלה ממוקמים בישראל. לשינויים במצב הביטחוני והמדיני בישראל עשויה להיות השפעה על פעילות החברה. להתמשכות הלחימה והתרחבותה לחזיתות נוספות עשויות להיות השפעות על המצב הבטחוני, הפוליטי, המדיני והכלכלי, אשר עשויים להוביל, בין היתר, לפגיעה נוספת במשק הישראלי, שעשויה להתבטא גם בעליית שערי המט"ח ולירידה ביכולתה של החברה למכור ולפתח את מוצריה לשוקי היעד ולגיוס הון ממשקיעים זרים ומקומיים. לפרטים נוספים אודות הערכות החברה בדבר השפעות מלחמת "חרבות ברזל", ראו סעיף 1.4.1 בפרק ב' לדוח התקופתי.

ב. הסביבה המאקרו כלכלית בישראל - להאטה ולאי הוודאות הכלכלית בשוק הישראלי או העולמי בכלל ובשווקי היעד אליהם החברה מבקשת לחדור בעתיד, לרבות תנודות ברמות האינפלציה ושיעורי הריבית, עשויות להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה לחדור לשווקים אלו עם המוצרים המוצעים על ידה. לפרטים נוספים אודות הערכות החברה בדבר השפעות האינפלציה ושיעורי הריבית, ראו סעיף 1.4.3 בפרק ב' לדוח התקופתי.

ג. תנודות במחיר חומרי גלם - חלק מחומרי הגלם אשר בהם משתמשים ספקים של החברה נתונים לתנודות ומחיר אשר עשויים להשפיע על המחירים אותם תידרש החברה לשלם בעבור הליך הייצור.

ד. חשיפה לשינויים בשערי החליפין - חלק מחומרי הגלם בהם משתמשים ספקים של החברה נרכשים באמצעות מט"ח, כאשר תנודות משמעותיות בשערי חליפין עשויים להשפיע על המחיר אותו תשלם החברה. בנוסף, החברה משווקת את מוצריה גם לשוק העולמי, ולפיכך מתקבלים תקבולים במט"ח, בעוד שבמרבית הוצאות החברה בגין שכר עובדים, שכירות משרדי החברה ותשלום ליועצים נעשה במטבע שקל חדש. בהתאם החברה חשופה לתנודות בשערי החליפין של השקל מול המטבעות המרכזיים בשווקי היעד. שינויים כאמור עשויים להשפיע על תוצאות פעילות החברה ועל רווחיותה.

החברה פועלת לגידור חלקי של סיכונים החשיפה לשינויים בשערי החליפין של המטבעות הזרים, בין היתר, באמצעות עסקאות עתידיות לרכישה או למכירה של מטבע חוץ. להערכת החברה, היקף הגידור מפני חשיפה לסיכונים שער חליפין מספק הגנה מתאימה ליתרות המזומנים שברשותה ובהתאם לצפי

השימוש בו. לפרטים נוספים, ראו ביאור 2 לפרק ג' לדוח התקופתי.

ה. תנודתיות בזמינות ובמחירי הובלה - מרבית חומרי הגלם המשמשים את החברה מיובאים באמצעות הובלה ימית מספקים במדינות זרות כמו כן, מרבית אספקת מוצרי החברה ללקוחותיה נעשה באמצעות הובלה ימית. התייקרות במחירי ההובלה וכן פגיעה אפשרית בזמינות הובלות ומשכן, בין היתר כתוצאה משינויים במצב ביטחוני, פוליטי או רפואי וכיו"ב, וכן משביתות, עיצומים ועיכובים בנמלי היס בישראל ובחו"ל ואירועים נוספים העלולים לפגוע בכושר הייבוא והייצוא של סחורות לישראל וממנה, עשויות לגרום לעיכובים בזמינות וקבלת חומרי הגלם המיובאים, וכן עיכובים באספקת מוצרי החברה, ובהתאם לפגוע בפעילות החברה ולהשפיע על רווחיותה. יצוין, כי מתחילת שנת 2024, חלה בעולם התייקרות משמעותית מאוד בעלויות ההובלה הימית, וכן קיימת בעיה של אי זמינות של אמצעי הובלה אלו - כל זאת באופן שגורם לעיכובים באספקת סחורות ולעליית מחירים. בנוסף, העומס בנמלים וחוסר אמצעי ההובלה הימית, מעכבים את שחרור הסחורות.

החברה נוקטת בצעדים על מנת להקטין את החשיפה להשפעה כאמור, בין היתר, על ידי עדכון מדיניות המלאי והצטיידות בחומרי גלם, עדכון מחירים במידת הצורך וכן אספקת מוצרים ללקוחות באמצעות הובלה אווירית ככל שנדרש.

ו. עליית מחירי הדלקים והאנרגיה -

כתוצאה ממשבר אנרגיה עולמי שטרם הגיע לפתרונו תתכן התייקרות עלויות הייצור של החברה. כמו כן, עלול לגרום משבר האנרגיה המתמשך לעליית מחירי חומרי הגלם אותה רוכשת החברה מספקיה עקב התייקרות התשומות שלהם וכמובן לעליית הוצאות ההובלה של חומרי הגלם אל מתקני החברה ושל מוצרי החברה אל לקוחותיה.

ז. מלחמת רוסיה-אוקראינה -

לפרטים נוספים אודות מלחמת רוסיה-אוקראינה וכן השפעתה על הפעילות העסקית של החברה, ראו סעיף 7.2 לעיל וכן סעיף 1.4.2 לדוח הדירקטוריון.

33.2. סיכונים ענפיים :

א. תחרות - החברה חשופה לתחרות (כאמור בסעיף 16 לעיל), הן מצד גורמים הפועלים בשוק במועד פרסום הדוח והן מצד גורמים אשר נמצאים בשלבים שונים של מחקר ופיתוח או כאלה שעשויים להתחרות בעתיד בחברה. החרפת התחרות בתחום פעילותה של החברה עלולה להוביל להקטנה בהיקף ההתקשרויות של החברה ו/או להורדת מחירים אשר עשויים להביא לשחיקה ברווחי החברה.

ב. שינויים ברגולציה - שיווק מוצרי החברה וכן פעילותה בתחומי המחקר והפיתוח עשויים להיות כפופים בעתיד לפיקוח ולרגולציה במדינות שונות. בעוד החברה סבורה, כי התקדמות של רגולציה תומכת עשויה להיטיב עם החברה, שינויים והתפתחויות בדרישות הרגולטוריות או אי עמידה של החברה

בדרישות כאמור עשויים לגרום להטלת מגבלות או לעיכובים בפיתוח מוצרי החברה או לגרום להפסקתם, וכן לגרום לחברה הוצאות מהותיות.

ג. התפתחויות טכנולוגיות - הצלחת החברה תלויה ביכולתה לשפר את הפתרונות אותם היא מציעה ללקוחותיה, ולפתח או להתקשר בהסכמים בקשר למערכות ופתרונות שיעמדו בקצב ההתפתחויות הטכנולוגי, התקנים המשתנים בענף ובשינויים התדירים בצרכי הלקוחות בעקבות כך, אין וודאות שהחברה תצליח לרכוש במועד את הכישורים הנדרשים לטכנולוגיות החדשות, או להתקשר בהסכמים בקשר למערכות ופתרונות כאמור, ובכלל זה לפתח התמחויות ומוקדי ידע בזמן המתאים, על מנת להתמודד עם טכנולוגיות חדשות ו/או עם דרישותיהם המשתנות של הלקוחות. כל עיכוב או כישלון בפיתוח, באימוץ או בהתאמה של פתרונות הולמים לשינויים הטכנולוגיים ולשינויים בדרישות השוק עלולים לפגוע בתוצאותיה העסקיות של החברה. כמו כן, יצירת טכנולוגיה חלופית לטכנולוגיה אותה מציעה החברה, עלולה לפגוע בהיקף פעילות החברה.

ד. האטה בהליך מחקר ופיתוח - ביצוע ניסויים במסגרת הליכי מחקר ופיתוח שעורכת החברה עלול להתעכב או להיעצר בשל סיבות שונות אשר אינן תלויות בחברה.

ה. הון אנושי - החברה נתקלת באתגר באיתור, גיוס ושימור כח אדם איכותי ומקצועי. הגורם העיקרי למחסור הוא הגידול המהיר בביקוש לעובדים מנוסים בתחום פעילותה של החברה. המשך העלייה בביקוש לעובדים בתחום פעילותה של החברה גורם לקשיים באיתור מומחים נדרשים לחברה תוך העלאת עלויות החברה באיתור וגיוס עובדים כדי לעמוד בדרישות השוק, כמו גם בשימור עובדים קיימים. בעקבות כך החברה נדרשת לעלויות שכר גבוהות יותר, הן לגיוס עובדים חדשים והן לשימור עובדים קיימים.

מגמות אלה עלולות להוביל לגידול בעלויות שכר העבודה של החברה, החברה עלולה לאבד עובדים (ככל שציפיות עליית השכר שלהם לא יתממשו) ואף להיתקל בקשיים בגיוס עובדים חדשים בעלויות כלכליות ראויות. כל אלה עלולים להביא לשחיקה ברווחיות החברה.

בנוסף, תחום העבודה מאופיין בריבוי רגולציה ובשינויי רגולציה תכופים (לרבות שינויים בדין, בצווי הרחבה - כגון צו ההרחבה בדבר קיצור שבוע העבודה במשק, פסיקות בתי הדין וכד'). יישום שינויי רגולציה נוספים ככל שיהיו אשר יחולו על החברה, עשויים להשפיע על ההון האנושי המועסק על-ידי החברה, לחשוף את החברה לעלויות משמעותיות נוספות, ואף להוביל לפגיעה בהתקשרויות של החברה עם לקוחותיה ולחשיפה לטענות ותביעות מצד עובדי החברה, אשר עשויים להביא לפגיעה ברווחי החברה ולהשפיע לרעה על תוצאותיה העסקיות.

ו. צמיחה לא מבוקרת - אם יתברר שהביקוש למוצרי החברה יהיה בהיקפים גדולים יותר ו/או בתקופות זמן מוקדמות יותר ממה שציפתה החברה, אזי ישנו חשש כי המשאבים הניהוליים והפיננסיים שלה לא יוכלו לעמוד בצמיחה לא מבוקרת זו. לנושא זה עשוי להיות השפעה לרעה על המוניטין של החברה ועל תחזיותיה לצמיחה עתידית.

ז. הגנה על קניין רוחני - עסקי החברה תלויים במידה מסוימת בזכויות הקניין הרוחני המשויכים למוצרי החברה. הרבה ממתחריה של החברה בתעשיית תאי הדלק הינם בעלי זכויות קניין רוחני (בעיקר פטנטים), והינם מודעים לחשיבות נושא ההגנה על הקניין הרוחני בתעשייה זו, עד כדי הליכי ליטיגציה בבתי משפט במקרה של הפרות שמקורן בהגנה על קניין רוחני של מוצריהם. ככל ובעתיד תעלה טענה מסוג זה כנגד החברה, הדבר עשוי להיות בעל עלויות משמעותיות. תביעה אשר תתקבל בעניין זה כנגד החברה עשויה לפגוע מהותית בעסקי החברה ובעל השלכה מהותית על מצבה הכספי.

ח. הסתמכות על יצרנים - החברה התקשרה עם צדדים שלישיים שאינם קשורים לחברה בהסכמים לקבלת שירותי ייצור לרכיבים מסוימים של מוצרי החברה. ככל שהיקף הביקוש והייצור יגדלו בעתיד, ואותם צדדים שלישיים לא יוכלו להמשיך לספק את שירותיהם לחברה, אזי יוכלה להיות לעניין זה השפעה מהותית לרעה על עסקי החברה.

ט. יכולות גיוס הון ומקורות מימון - החברה, כחברת מחקר ופיתוח, נדרשת לנזילות גבוהה לטווח ארוך לצורך פיתוח חזונה לשם השגת תוצאות עסקיות. ככלל, מאופיינים שוקי ההון בתנודתיות גבוהה, בפרט ביחס לחברות טכנולוגיה. שפל בשוקי ההון בישראל ובעולם עלול להקשות על מציאת מקורות מימון. אין כל ודאות כי ככל שהחברה תזדקק למקורות מימון נוספים היא תצליח לגייסם בעתיד.

י. טיפול בכשלים טכניים - כשלים טכניים בקווי הייצור של מוצרי החברה עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים במכירות ומחקר ופיתוח של מוצרי החברה ו/או לגרום להפסקת שיווקם. זמן הטיפול בכשלים טכניים אשר גורמים לתקלות סדרתיות עד כדי החלפת מכונות בקווי הייצור של מוצרי החברה עשוי להיות בין 12 – 6 חודשים ובכך להגדיל את הוצאות החברה בגין אחריות ותיקונים ולפגוע במיתוג ובמוניטין החברה.

יא. סיכונים סביבתיים הקשורים בתחום פעילותה של החברה - לפרטים נוספים, ראו סעיף 27 לעיל.

יב. מעבר מייצור בהיקף מוגבל להיקף סדרתני/המוני – מעבר מייצור בהיקף מוגבל בתנאי מעבדה במרכז הפיתוח של החברה באופן חצי אוטומטי לייצור סדיר אוטומטי בקיבולת תעשייתית טומן בתוכו אתגרים רבים. אתגרים אלו עלולים לעכב את מועד תחילת הייצור הסדרתי ו/או להקטין את כושר הייצור של החברה בשלבי הראשונים ו/או לפגוע ביעילות ייצורם של המוצרים השונים, ובכך לצמצם את יתרונה התחרותי של החברה.

3.3. סיכונים ייחודיים לחברה:

א. תמחור - מחירי המימן המהווה תא הדלק למוצרי החברה עדין יקרים ועשויים לפגוע ביכולתה של החברה למכור את מוצריה ולחדור לשוקי היעד.

ב. ביקוש למוצרי החברה - אין כל וודאות כי יהיה ביקוש למוצרי החברה בהיקף אשר יצדיק את ייצורם ושיווקם באופן מסחרי.

- ג. רמות מלאי - מכיוון שהחברה נתקלת בזמני אספקה ארוכים של חומרי הגלם הדרושים לה למוצרי החברה, היא נאלצת לשמור על רמות מלאי גבוהות על מנת להיות מסוגלת לעמוד בביקוש עבור אספקת מוצריה. ככל שלא יהיה ביקוש למוצרי החברה עשויה החברה להישאר רמות מלאי גבוהות שמשמעותן ריתוק הון למלאי שלא לצורך. יחד עם זאת, הנהלת החברה גיבשה מדיניות מלאי אשר מתאימה לגודלה של החברה ולגודל ההזדמנויות הצפויות.
- ד. אי הצלחה בהליכי מחקר ופיתוח - אין כל וודאות כי הליכי המחקר ופיתוח, אשר מתבצעים במועד הדוח וכן כאלה אשר מיועדים לביצוע על ידי החברה בעתיד כאמור בסעיף 20 לעיל, יבשילו לכדי מוצרים באיכות מהסוג המבוקש לשיווק ומכירה.
- ה. ביצועי עבר - ביצועי העבר של החברה אינם מהווים אינדיקציה לביצועיה העתידיים של החברה. על כן, אין כל ערובה לכך שהאסטרטגיה העסקית של החברה תצא לפועל בהצלחה בעתיד, כמו גם שהיא תעמוד ביעדיה ומטרותיה.
- ו. סייבר ואבטחת מידע - פעילותה של החברה מבוססת על מערכות מידע ועל מידע דיגיטלי מסוגים שונים, לרבות של עובדים, ספקים ולקוחות של החברה. במהלך השנים האחרונות חל גידול בתכיפות ובחומרת אירועי סייבר (לרבות פשיעת סייבר). מגמה זו צפויה להימשך גם בעתיד ואף להחמיר, על אף כל מנגנוני ההגנה המופעלים כנגדה. אירועי סייבר עלולים להוביל לגישה בלתי מורשית, חשיפה בלתי מורשית, ניצול לרעה, שיבוש, מחיקה או שינוי של המידע של החברה ו/או לקוחותיה, וכן להפריע לפעילות השוטפת, לפגוע בשירותי המחשוב, להאט אותם באופן משמעותי ואף להשבית מערכות מידע. במקרה של פגיעה בחברה כתוצאה מהתקפות סייבר כאמור עלולה החברה לסבול מהשלכות שליליות, כגון שיבוש הפעילות של החברה ו/או של לקוחות להם החברה מספקת מוצרים, שיבוש פעולתן של מערכות המידע או השבתתן, גניבת מידע של החברה ו/או של לקוחותיה, פגיעה במוניטין המשפיעה על אמונם של לקוחות וחשיפה לתביעות משפטיות. במקרים כאמור, עלול הדבר לפגוע בתוצאותיה העסקיות של החברה.
- החברה פועלת בכדי לעמוד בכללים הרגולטוריים החלים עליה בכל הנוגע לאבטחת מידע. בהתאם, החברה נדרשת להשקיע משאבים ניכרים ועשויה להידרש להגדיל את ההשקעה, בשים לב לגידול בסיכון, לעליה בניסיונות מתקפות הסייבר ותחכומן, לאירועי אבטחת מידע שיתגלו ולשינויים רגולטוריים.
- החברה משקיעה מאמצים ומשאבים רבים כנגד סיכונים סייבר ופועלת למניעת כשלי אבטחה במערכות המידע, בין היתר, באמצעות יישום מדיניות הגנה, מנגנוני גיבוי ואבטחה, הטמעת והעמקת תרבות אבטחת מידע בחברה (לרבות הדרכות למנהלים ועובדים), חידוד והתאמת נהלים, תרגולים שוטפים של אירועי סייבר, תוכניות בקרה פנימית, ביקורת ותמיכה תוך סיוע מומחים בתחום, יישום כלים טכנולוגיים מתקדמים ועדכניים לאבטחת המידע ולמניעת כשלים במערכות המחשוב וכן הטמעת המלצות של המבקר הפנימי בהתאם לביקורות המבוצעות על ידו. כמו כן, החברה הקימה מאגרי מידע

של ספקים ולקוחות המתנהלים ומאובטחים בהתאם לדרישות הדין ורכשה כיסוי ביטוחי המתייחס לתקיפות סייבר.

החברה ביצעה הליך מקיף הכולל מיפוי המערכות הטכנולוגיות של החברה והערכה של מידת החשיפה שלה לאירועי אבטחת מידע, תוך כדי ניתוח הסיכונים החלים על החברה לאור תחום פעילותה והטמעת והעמקת תרבות אבטחת המידע בחברה (לרבות הדרכות לעובדי החברה).

ז. פעילות בחו"ל - בשל פעילות החברה במדינות שונות בעולם, פעילות אשר התרחבה בשנים האחרונות, אפשרויות הפיקוח והבקרה הינן פחותות מהאפשרויות לגבי הפעילות האורגנית בישראל. הבקרה המוגבלת עלולה להביא לאיתור מאוחר של מוקדי בעיות, ככל שיהיו כאלה, בפעילויות החברה באתרים מרוחקים, ולמנוע מהחברה מלהגיב במהירות הנדרשת. כן חשופה החברה לסיכונים הנובעים מעצם הפעילות במדינות זרות (לרבות סיכונים פוליטיים ומדיניים) ולסיכונים הנובעים מהאטה כלכלית באותן מדינות, אשר יביאו להקטנת הביקוש לשירותי החברה וללחצי מחירים והקטנת מרווחים.

ח. תלות בסקטור לקוחות - חברות חשמל, טלקום וטעינת רכבים חשמליים - החברה רואה בסקטור של חברות החשמל, טלקום, וטעינת רכבים חשמליים כסקטורים מהותיים בפעילותה (הן בארץ והן בחו"ל). אם תיפסק התקשרות החברה בו זמנית עם חלק מלקוחותיה הנמנים על סקטורים אלו, או יוקטנו היקפי פעילותה מול חלק מלקוחותיה באופן משמעותי, או אם ישתנו לרעה באופן מהותי תנאי ההתקשרות עם לקוחות אלו, או אם תחול הרעה משמעותית בסקטורים אלו אשר תביא להקטנת הביקוש למוצרי החברה, עלולות תוצאות פעילותה של החברה להיפגע כתוצאה מכך.

ט. התקשרויות חוזיות עם לקוחות על בסיס מחיר קבוע - חלק מהכנסות החברה נגזר מהתקשרויות בחוזים על בסיס מחיר קבוע. התמחור בגין התחייבויות אלה מבוסס על הערכת עלויות עתידיות. אי יכולתה של החברה להעריך במדויק את המשאבים הדרושים לביצוע פרויקטים במחיר קבוע, להעריך נכונה את עלויות שכר עובדים במהלך אותם פרויקטים (כולל עלויות שכר צפויות במהלך הפרויקט) או להשלים את התחייבויותיה במועדים שנקבעו לכך, עלולים לפגוע בתוצאותיה העסקיות של החברה. סיכון זה יגדל ביחס ישיר להגדלת היקף הפרויקטים במחיר קבוע שבביצוע החברה, לאור מגמת החברה להרחיב את פעילות הפרויקטים שלה.

י. סיכונים משפטיים - בשל אופיין המורכב של חלק מהתקשרויות החברה, קיימת חשיפה משפטית לפתיחה בהליכים משפטיים נגד החברה מצד לקוחות החברה. החברה פועלת לצמצום הסיכונים האמורים הן באמצעות תנאי ההתקשרות והגבלת אחריותה בהסכמים עם לקוחותיה, הן באמצעות רכישת ביטוחי אחריות כללית ואחריות מקצועית, והן דרך ניהול קפדני של הפרויקטים אותם היא מבצעת.

אם תעלנה תביעות משפטיות כנגד החברה והיא תפסיד באותם הליכים משפטיים שיפתחו נגדה בעקבות כך, בסכום העולה על סכום הכיסוי הביטוחי שלה, או במקרה שיוכנסו שינויים בפוליסות

הביטוח שלה, עלולות להיפגע תוצאותיה העסקיות של החברה. כמו כן, במקרה שתמצא החברה אחראית בגין נזקים שייגרמו כתוצאה ממוצרים המשווקים על-ידיה או כתוצאה מפרויקטים ושירותים שבוצעו על-ידיה, עלול הדבר לפגוע בתוצאותיה העסקיות של החברה.

טבלת גורמי סיכון

להלן טבלה המציגה את סוג גורמי הסיכון שתוארו לעיל על פי טיבם - סיכוני מקרו, סיכונים ענפיים וסיכונים מיוחדים לקבוצה, אשר דורגו בהתאם להערכת הנהלת החברה, על פי השפעתם על עסקי החברה:

מידת השפעה של גורם הסיכון			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
סיכוני מקרו			
	X		מלחמת "חרבות ברזל"
	X		הסביבה המאקרו כלכלית בישראל
	X		תנודות במחיר חומרי גלם
	X		חשיפה לשינויים בשערי החליפין
		X	תנודתיות בזמינות ובמחירי הובלה
	X		עליית מחירי הדלקים והאנרגיה
X			מלחמת רוסיה-אוקראינה
סיכונים ענפיים			
X			תחרות
X			שינויים ברגולציה
	X		התפתחויות טכנולוגיות
	X		האטה בהליך מחקר ופיתוח
		X	הון אנושי
X			צמיחה לא מבוקרת
	X		הגנה על קניין רוחני
	X		הסתמכות על יצרנים
		X	יכולות גיוס הון ומקורות מימון
	X		טיפול בכשלים טכניים
X			סיכונים סביבתיים הקשורים בתחום פעילותה של החברה
	X		מעבר מייצור בהיקף מוגבל להיקף

מידת השפעה של גורם הסיכון			
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
			סדרתי/המוני
סיכונים ייחודים לחברה			
	X		תמחור
		X	ביקוש למוצרי החברה
	X		רמות מלאי
		X	אי הצלחה בהליכי מחקר ופיתוח
	X		ביצועי עבר
		X	סייבר ואבטחת מידע
	X		פעילות בחו"ל
		X	תלות בסקטור לקוחות - חברות חשמל, טלקום וטעינת רכבים חשמליים
X			התקשרויות חוזיות עם לקוחות על בסיס מחיר קבוע
X			סיכונים משפטיים

יצוין, כי זיהוי גורמי הסיכון ומידת השפעתם על החברה הובאו על סמך הערכת החברה, וייתכן כי בפועל קיימים גורמי סיכון שטרם זוהו או שהשפעתם שונה מהאמור לעיל. כמו כן, המידע הכלול בסעיף 33 זה לעיל ביחס לאפשרות התרחשותם של אירועים עתידיים העלולים להשפיע על עסקיה ומצבה הכספי של החברה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר התרחשותו תלויה בגורמים חיצוניים לחברה. אין כל וודאות כי המידע יתרחש בפועל, או כי תוצאות התרחשותו תהיינה לפי הערכת החברה.



פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31

בדצמבר, 2023

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 במרץ, 2023, בהתאם לתקנות הדוחות.

כל הנתונים בדוח זה מתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023, אלא אם כן יצוין אחרת.

דוח הדירקטוריון כולל סקירה מצומצמת, של העניינים בהם הוא עוסק. מובהר, כי התיאור הנכלל בדוח הדירקטוריון כולל רק מידע אשר לדעת החברה מהווה מידע מהותי והוא נערך בהנחה שבפני הקורא מצוי פרקי הדוח התקופתי.

1. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה, תוצאות פעולותיה, הונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה

1.1 תיאור החברה וסביבתה העסקית

1.1.1. החברה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 21 בפברואר, 2011, בהתאם להוראות חוק החברות, כחברה פרטית מוגבלת במניות תחת שמה הנוכחי. ביום 18 בנובמבר, 2020, השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה מכוח תשקיף ההנפקה לראשונה, ובהתאם הפכה החברה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, וכן לתאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך.

1.1.2. החברה הינה חברה טכנולוגית יצרנית, העוסקת בתכנון, פיתוח, ייצור, שיווק, מכירה ומתן שירותי after sale של מערכות אנרגיה המבוססות על שימוש בתאי דלק אלקליים המאופיינים ביצירת חשמל ירוק וללא כל פליטה של פחמן דו חמצני לאטמוספירה, באמצעות שימוש בדלקי מימן או אמוניה, כמענה לצורך הגובר באנרגיה ירוקה כתחליף מנועי בעירה פנימית המבוססים על תחליפי נפט ועל מתן מענה לנקודות חולשה ברשת החשמל הקיימת, אשר אינה מאפשרת זמינות חשמל בכל עת ובכל מקום. מערכות החברה מתוכננות בכדי לתת מענה לאספקת "חשמל ללא הפרעה" לנקודות קריטיות בכלכלה ופתרונות חשמל נייחים לאזורים גיאוגרפים שאינם מחוברים לרשת החשמל. הטכנולוגיה שפותחה בחברה ואשר מוגנת באמצעות פטנטים וסודות מסחריים ממצבת את החברה במקום מרכזי וייחודי בשוק האנרגיה בכלל ובשוק תאי הדלק העולמי בפרט תוך התמקדות ביתרונות תחרותיים מובהקים בכל הקשור לייצור חשמל בתנאי מזג אוויר קיצוניים ולייצור חשמל מאמוניה. לחברה אסטרטגיית רישום פטנטים ברורה, אשר במסגרתה דואגת החברה לרשום כפטנטים נושאים חדשניים, אשר להערכתה יוכלו להקנות לה יתרון משמעותי ואשר ישארו לה ערך. לפרטים נוספים, ראו סעיף 20.1 לפרק א' לדוח התקופתי.

1.1.3. החל מחודש יולי 2023, החלה Gencell Inc.¹, חברה בת בבעלות מלאה של החברה, בפעילות בארה"ב בהיקף, אשר נכון למועד פרסום הדוח, אינו מהותי לחברה. לפרטים נוספים בנוגע לפעילותה בארה"ב, ראו סעיף 3 לפרק א' לדוח התקופתי.

1.1.4. נכון למועד פרסום הדוח, מעסיקה החברה 136 אנשי צוות, המשקפים קיטון של כ- 13% ביחס לסוף שנת 2022, אשר נבעו בעיקרם כחלק מתהליכי צמצום ההוצאות בחברה כמפורט בסעיף 1.1.5 להלן.

1.1.5. החברה פועלת לצמצום עלות המכר, כאשר, בין היתר, גיבשה החברה תכנית להפחתת עלויות מוצריה וזאת באמצעות שינויים בהליכי הפיתוח, הנדסת המוצר, תהליכי התפעול, הייצור והרכש בחברה. נכון למועד פרסום הדוח, הצליחה החברה להפחית כ- 36% מעלות המכר במהלך תקופת הדוח כאשר להערכת החברה צפויה הפחתה נוספת של כ- 20% במהלך שנת 2024.

כמו כן, החברה פועלת לצמצום הוצאותיה השוטפות כאשר, בין היתר, צמצמה החברה את כח האדם בחברה ליום תאריך המאזן בכ- 15% וצפויה להקטנה נוספת בכח האדם כמו גם להקטנת שטחי תפעול ומשרדים במהלך 2024.

כחלק מכך, פנו ה"ה אשר לוי, רמי רשף, יוסי סלמון, גנדי פינקלשטיין, גיל שביט, חיים משה, שמוליק פרץ ו- אריאל מכטיי ("נושאי המשרה") לחברה, והודיעו לה, כי ברצונם להפחית באופן וולונטרי משכרם (בהיקף שנע בין 10%-20%) לתקופה של שישה חודשים החל מיום 1 בינואר, 2024. לפרטים נוספים אודות השיעור בו הופחת שכרם של כל אחד מנושאי המשרה, ראו פרק ד' לדוח התקופתי.

להערכת החברה צמצום ההוצאות השוטפות כאמור צפוי להביא לחסכון של כ- 25% בהוצאות השוטפות החודשיות, אשר במהלך תקופת הדוח עמדו על סך של כ- 2.1 מיליוני דולר ונכון למועד פרסום הדוח עומדות על סך של כ- 1.6 מיליוני דולר. להערכת החברה, מהלכים אלו עשויים להוביל למעבר לרווח גולמי חיובי בשנת 2024.

1.1.6. נכון למועד הדוח, החזיקה החברה בכ- 33.2 מיליוני דולר (מתוכם 1.8 מיליוני דולר מוחזקים בפיקדונות משעובדים), אשר בהתאם לתוכנית העסקית וקצב "שריפת המזומנים" הנוכחי של החברה, מאפשרים לחברה יכולת לממן את פעילות ההוצאות שלה, ללא הצטיידות מלאי חדש או רכוש קבוע, לתקופה של כ- 18 עד 20 חודשים נוספים ממועד הדוחות הכספיים.

1.1.7. בתקופת הדוח, הכנסות החברה הסתכמו בסך של כ- 4,864 אלפי דולר, המשקפות קיטון של כ- 34% ביחס להכנסות החברה בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות החברה בחציון השני של תקופת הדוח, הסתכמו בסך של כ- 4,376 אלפי דולר, המשקפות גידול של כ- 896% ביחס להכנסות החברה בחציון הראשון של תקופת הדוח. יחד עם זאת, לחברה התקשרויות בגינן היא מעריכה כי תכיר בהכנסות נוספות במהלך החציון הראשון של שנת 2024. להסברי הדירקטוריון אודות הכנסות החברה במהלך תקופת הדוח, ראו סעיף 1.6 להלן. לפרטים אודות השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על פעילות החברה, ראו סעיף 1.4.1 להלן.

¹ Gencell Inc., התאגדה ביום 30 באוקטובר, 2017, על-פי דיני מדינת דלוואר (ארה"ב) וממועד היווסדה ועד לתום החציון הראשון לשנת 2023 הייתה ללא כל פעילות עסקית.

על אף הקיטון בהכנסות, בתקופת הדוח, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, החברה המשיכה להשקיע מאמצים ומשאבים רבים בפיתוח תשתיות לשיתוף פעולה הכוללת מספר התקנות במדינות שונות עם חברות מובילות בתחומי העניין של חברה, וזאת, בין היתר, במטרה לייצר תשתית שיווקית למערכות החברה להתקשרות עם חברות בינלאומיות נוספות, מעבר לחברות שהותקנו בהן כבר מערכות החברה. תהליכים אלה מאופיינים בתהליכי הבשלה, שבאופן מסורתי, מבשילים לאחר תקופה של מספר חודשים.

החברה מעריכה סך המכירות של החברה לשנת 2024 תסתכם בכ- 14-12 מיליוני דולר, כאשר נכון למועד פרסום הדוח, לחברה מספר תהליכים עסקיים פוטנציאליים (PIPELINE) בהיקף של כ- 57 מיליוני דולר הנמצאים בשלבי התקדמות שונים בשווקים ובגיאוגרפיות העיקריים בהם היא פועלת, מתוכם להערכת החברה כ- 19 מיליוני דולר אשר יכולים להבשיל להכנסות במהלך שנת 2024.

1.2 פעילות עסקית

1.2.1. החברה ממקדת את פעילותה העסקית בשלושה שווקים מרכזיים בהם זיהתה החברה בעיה או צורך, להם היא מציעה הצעת ערך בדמות מוצר מותאם, כמפורט להלן (לפרטים נוספים אודות השווקים, ראו סעיף 9.1 לפרק א' לדוח התקופתי):

(א) שוק חברות החשמל –

החברה ממשיכה לראות בשוק חברות החשמל ובמיוחד ביכולת לספק גיבוי ארוך טווח לחדרי השנאה של חברות חשמל, מנוע צמיחה עתידי למוצר. החברה משווקת את מערכת ה-REX המיועדת לחדרי השנאה של חברות חשמל בהן נדרש להבטיח מתח רציף של 130Vdc ו-48Vdc בכל עת למשך זמן רב, כדי להבטיח את פעילותו התקינה של מערך ההפצה של חברות החשמל. הפתרון במערכת ה-REX מיועד לייתר את השימוש בחדרי סוללות ודיזל.

ביום 18 בדצמבר, 2023, התקשרה החברה בהסכם לאספקת עשרות מערכות ה-REX ("המערכות"), עם השותף המקומי במקסיקו אשר זכה במכרז לאספקת מערכות ל-CFE. החברה אחראית לאספקה ושילוח של המערכות ולמתן שירותי תמיכה הקשורים בכך, המיועדים להתקנה בתחנות ההשנאה של CFE. נכון למועד פרסום הדוח, ב-CFE מותקנות ופועלות 74 מערכות החל משנת 2021 ובנוסף להן 52 מערכות נוספות מותקנות בימים אלו. לפרטים נוספים ראו סעיף 12 לפרק א' לדוח התקופתי.

בשוק זה המשיכה החברה במאמציה להרחבת שיתוף הפעולה עם לקוחות קיימים וכן במציאת לקוחות חדשים, בין היתר, באמצעות GenCell Inc., אשר פועלת להעמיק חדירה לחברות חשמל בארה"ב בעקבות ההתקנות המוצלחות במקסיקו אצל CFE.

(ב) שוק הטלקום –

החברה משווקת את מערכת ה-BOX המיועדת לגיבוי אתרי קצה של חברות תקשורת במתח רציף של 48Vdc כחלק ממערכי גיבוי וכלה בתמיכה בתשתית התקשורת של רשתות ה-G5. חוסר היכולת של חברות החשמל לפרוס תשתית נדרשת לפריסה של רשת ה-G5 מעכבת את פריסת הרשת ומעכבת חיבור אתרים. בנוסף, ההתחייבות של שחקני

הטלקום הגלובליים להפחתת פליטות ה-CO2 מהווה חלון הזדמנויות להצעת הערך של מוצרי החברה. נכון למועד פרסום הדוח, בשוק זה משווקת החברה את מוצר ה-BOX 48Vdc. מוצרי החברה מיועדים לספק מתח יציאה 48Vdc בהספק של כ-5Kw לאתרי טלקום בעת הפסקת חשמל ובכך להבטיח רציפות תפקודית.

במהלך תקופת הדוח, סיימה החברה אינטגרציה מלאה לתשתיות התקשורת של 2 ספקי ציוד תקשורת מובילים, אריקסון השבדית ו-Huawei הסינית.

החברה התקינה את מוצריה אצל שחקניות מובילות בשוק זה, כגון: Vodafone, Telekom, דויטשה טלקום ועוד. עוד במהלך תקופת הדוח, השלימה החברה את ניסוי השטח של מערכת ה-BOX וחיבורה המוצלח למערכות חברת דויטשה טלקום, והכל בהתאם להסכם השת"פ עם דויטשה טלקום. לפרטים נוספים אודות הסכם השת"פ עם דויטשה טלקום, ראו סעיף 28.4 לפרק א' לדוח התקופתי.

במהלך תקופת הדוח החברה מיצבה את עצמה כחברה שצברה ניסיון בעבודה עם חברות תקשורת גלובליות וחברות שמספקות תשתית תקשורת מובילה.

עוד במהלך תקופת הדוח, כחלק מהיערכותה של חברת טלקום מובילה באירופה להתקשרות בהסכם מול צד שלישי, קיבלה החברה הודעה מחברת הטלקום, כי נבחרה כחברה מועדפת, מבין מספר חברות אירופאיות המתמחות באספקת תאי דלק לשוק הטלקום, ולהתקשר עם החברה בהסכם לאספקת מוצרים ושירותים נלווים בסכום של כ-5 מיליוני דולר.

נכון למועד פרסום הדוח, חברת הטלקום טרם התקשרה בהסכם כאמור, כאשר החלטה סופית בנוגע לעסקה צפויה להתקבל במהלך החציון הראשון לשנת 2024.

(ג) שוק טעינת הרכבים החשמליים –

בשוק זה האימוץ המואץ של רכב חשמלי מאתגר את רשתות החשמל בעולם. בשוק זה מציעה החברה פתרון המאפשר אספקת אנרגיה בהספק גבוה לטעינת מכוניות ובמקביל אספקת חשמל בחירום כתוצאה מהעלייה בהפסקות חשמל הנובעות מהעלייה החדה בתדירות מפגעי מזג האוויר (כגון: טייפונים, סערות וכיוב'). המערכת המוצעת הינה מולטי דיספלנרית המאפשרת מספר שימושים החל מטעינת רכבים, מתן מענה כמערכת גיבוי ומערכת אספקת חשמל נידת המתניידת בחירום ומסוגלת לספק חשמל באזור אסון.

בתקופת הדוח עיקר מאמצי השיווק והמכירה של מערכת ה-EVOX התרכזו בארה"ב, זאת בהתבסס על הערכת החברה כי בשוק זה טמון לה פוטנציאל צמיחה גבוה, בין היתר, כתוצאה מחולשת רשת החשמל, שימוש הולך וגובר ברכבים חשמליים בשיעורים גבוהים, תמריצי מס והשקעות לעידוד תשתית של חשמל ירוק במסגרת הפעילות בארה"ב, מרחיבה החברה את שיתופי הפעולה, בין היתר, עם חברות חשמל אמריקאיות וחברות המספקות שירותים ומוצרים לחברות חשמל ואנרגיה כדי שתוכל לבסס את עצמה בשוק האמריקאי ולהגדיל את מאגר הלקוחות הפוטנציאליים והיכולת להעניק שירותים ללקוחותיה. בין השותפים האחרונים שהצטרפו למעגל השותפים, נמנות מספר חברות אמריקאיות בעלות פריסה רחבה, כגון: INSTANT ON, PLEMCO, INF,

TECHFLOW, TURTLE WESTERN PUMP AND ENERGY ONE. לפרטים נוספים אודות מערכת ה-EVOX, ראו סעיף 9.2(ג) לפרק א' לדוח התקופתי.

במהלך תקופת הדוח, פעלה החברה באמצעות Gencell Inc ליצירת שיתופי פעולה פוטנציאליים במסגרת פיילוטים במדינות שונות בארה"ב ללמידה ובחינת הטכנולוגיה ויכולתה לשמש כפתרון לטעינת כלי תחבורה שונים במסגרתם יסופקו מערכות EVOX של החברה.

בהקשר זה, ביום 29 במרץ, 2024, Gencell Inc. קיבלה הזמנה מאת אוניברסיטת קליפורניה לוס אנג'לס (UCLA) להשכרת מערכת ה-EVOX לתקופה של 3 שנים, המהווה התקנה ראשונה של מוצר זה בארה"ב. התקנת המערכת ב-UCLA נועדה למלא את מחסור החשמל לטעינת רכבים חשמליים ובמטרה להעניק גיבוי חשמל ותפעול חירום בקמפוס. לאחר שתותקן המערכת ב-UCLA, בכוונת החברה להפוך את האתר לאתר הדגמה בארה"ב עבור לקוחות פוטנציאליים של החברה. לראיית החברה, להתקנת המערכת ב-UCLA חשיבות מרכזית ביכולת להציג ולהדגים את הכדאיות והערך שהמערכת מעניקה לספקי טעינת רכבים חשמליים בארה"ב, למנהלי ציי רכב וחברות חשמל בארה"ב, ובכך לקדם התקשרויות נוספות עם לקוחות פוטנציאליים בשוק האמריקאי. החברה צופה כי התקנה זו תושלם במהלך החציון הראשון של שנת 2024.

נכון למועד פרסום הדוח, המהלכים הנוספים כאמור טרם הבשילו ואין בידי החברה את האפשרות להעריך מה מידת ההסתברות של הפוטנציאל העסקי הקיים.

1.2.2. לאור האמור לעיל, נערכת החברה מעת לעת, ברמות המלאי ותוכנית האספקה של המוצרים על מנת שאם וככל שתהליכים אלה יובשלו תהיה לה האפשרות לעמוד בלוחות הזמנים.

1.3 טכנולוגיה מחקר ופיתוח

במהלך תקופת הדוח המשיכה החברה להשקיע מאמצים ומשאבים רבים במחקר ופיתוח במספר תחומים כמפורט להלן:

1.3.1. החברה המשיכה לקדם את העמקת הפיתוח של OX אשר יאפשר לה להרחיב את מנעד מערכותיה לשווקים שבהם היא פועלת גם להספקים של 10KW ומעלה וכן, לפנות לשווקים נוספים בהם אינה פועלת כיום. במהלך תקופת הדוח, הושלם תיכנון אב טיפוס הכולל פיתוח תא דלק חדש המבוסס על אלקטרודה חדשה, בעלת יעילות אנרגטית גבוהה משמעותית מהאלקטרודה הקיימת ובכך יאפשר לחברה להציג מערכת עם יחס טוב יותר של עלות לקילוואט. מערכת ה-OX פועלת במעבדות החברה כחלק מתוכנית הפיתוח. במהלך שנת 2024, תמשיך החברה בתהליך הפיתוח של מערכת ה-OX ותשלים אב טיפוס המיועד להשתלב במוצר המיועד לעבוד על אמוניה.

1.3.2. לאחר סידרת ניסויי שטח שערכה החברה במספר אתרים באירופה וביניהם חברות תקשורת כמו Vodafone, 112 באיסלנד ודויטשה טלקום ולאור תובנות שעלו מניסויים אלו ממשיכה החברה בפיתוח והתבגרות של מערכת ה-FOX. כחלק מהמסקנות שעלו מניסויי השטח החליטה החברה לפצל את תוכנית הפיתוח כך שמחד ימשיך פיתוח מערכת ה-FOX אך

במקום שתספק 5kwh היא תספק 10kwh. בהמשך לכך החליטה החברה לשלב את מערכת ה- OX בתוך פלטפורמת מערכת ה- FOX.

1.3.3. כמו כן, החברה החליטה לקדם פיתוח של יחידת פיתוח אמוניה עצמאית ACU. פיתוח זה יאפשר לחברה לחבור לכל צרכני המימן אשר יוכלו לקבל מימן במחיר תחרותי כתוצאה מהיכולת של החברה לחלץ מימן מאמוניה אשר משמש כנשא מימן מוביל.

1.3.4. במהלך תקופת הדוח השלימה החברה את פיתוח יחידת תוכנה ה- GenCell Games EDGE IOT המאפשרת ללקוחות החברה שליטה ותחזוקה מלאה של כל אחת מיחידותיה מרחוק ולוודא רציפות תפקודית בלי להגיע ליחידה. בשלהי 2023 וברבעון הראשון של 2024 הוחל פתרון זה, על רוב מערכות החברה המותקנות בשטח.

1.3.5. במהלך תקופת הדוח פיתחה החברה את תוכנת ניהול האנרגיה של מערכת ה- EVOX הנקראת GenCell Games. במהלך תקופת הדוח השלימה החברה VOX גרסה ראשונה המאפשרת ניהול מיטבי של מקורות אנרגיה שונים המחוברים למערכת ה- EVOX וטעינה בהספק גבוה של מכוניות חשמליות. תוכנה זו מאופיינת ביכולת לנהל את מקורות האנרגיה השונים במטרה ליעל שימוש ולהפחית עלויות תפעול.

1.3.6. בכוונת החברה להמשיך ולפתח במהלך שנת 2024, את תוכנת ניהול האנרגיה של ה- EVOX ולשחרר גרסה שנייה במהלך 2024 שתאפשר ניהול מערך אנרגיה של ציי רכב והפעלת מערך distributed energy management / DER.

1.3.7. במהלך תקופת הדוח המשיכה החברה במאמציה בתחום ייצור האמוניה הירוקה ישירות ממים בלחץ ובטמפרטורה נמוכים מאוד ביחס לתהליכי ייצור אמוניה הידועים כיום בעולם. בתחום זה, התקשרה החברה בהסכם השת"פ האסטרטגי עם TDK בשנת 2021, במסגרתו הם השקיעו בפרויקט, וזאת לצורך המשך פיתוחו. לפרטים נוספים, ראו סעיף 28.3 לפרק א' לדוח התקופתי. במהלך תקופת הדוח, הגיעה החברה לשלב ייצור אמוניה ירוקה במעבדותיה לאחר שסיימה את הפיתוח והבנייה של דגם מתקדם (Low-Scale Alpha Prototype), אשר פועל ורץ במעבדות החברה. במהלך החציון השני לשנת 2023, ריכזה החברה מאמצי פיתוח כדי להעצים את כמויות האמוניה שהמערכת מייצרת, כל זאת בהתאם לתוכנית העבודה שלה. במסגרת מאמצים אלו, הגיעה החברה להתקדמות משמעותית בתהליכי הפיתוח, כאשר החברה הצליחה להשיג יעילות בריאקציה הכימית (faradaic efficiency) של 50% בייצור אמוניה ירוקה לעומת כ- 25% בשיטה המסורתית, וזאת באמצעות פיתוח שיטות וטכניקות חדשות להתגברות על השלבים המאתגרים ביותר בתהליך הפחתת החנקן (NRR). לפרטים נוספים, ראו סעיף 11.3 לפרק א' לדוח התקופתי.

יובהר, כי המידע, הערכות והתחזיות לעיל, ובכלל זה התקדמות פיתוחי המערכות והטכנולוגיה שלהן, הצלחת שיתופי הפעולה במסגרת פרויקט האמוניה הירוקה, התממשות שת"פ האסטרטגיים, הצלחת הפיילוטים, קבלת ההזמנה הנוספת במכרז של CFE, התקשרויות בגינן צפויה החברה להכיר בהכנסות, הבשלת תהליכים עסקיים, הצלחת תוכנית הפחתת עלויות המוצרים המפורטים לעיל, הינם בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעות המונח בחוק ניירות ערך. מידע, הערכות ותחזיות אלו עשויות שלא להתממש כולן, או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, לרבות קידום התהליכים המסחריים ומכירת מוצרים נוספים של החברה. המידע, הערכות והתחזיות כאמור לעיל מבוססות על המידע הקיים בידי החברה נכון למועד פרסום הדוח והן אינן בשליטת החברה.

1.4.1 מלחמת "חרבות ברזל"

לפרטים נוספים אודות מלחמת "חרבות ברזל", ראו סעיפים 7.1 ו- 33.1 לפרק א' לדוח התקופתי. החברה המשיכה בפעילותה, שמרה על רציפות תפקודית בכפוף למגבלות והנחיות הניתנות על ידי פיקוד העורף מעת לעת, זאת תוך איזון זהיר בין מחויבות החברה לשמירה על ביטחון עובדיה לבין הצורך בהמשכיות עסקית. עם פריצתה של המלחמה גויסו לשירותים מילואים בחירום כ- 13% מעובדי החברה, כאשר לקראת תום תקופת הדוח החלו לחזור עובדי החברה משירות המילואים וחלקם משרתים בשירות מילואים פעיל מעת לעת ובהתאם לצרכי הצבא. בתחילת המלחמה היה קיים קושי באירוח גורמים שונים מחו"ל (ובכלל זה עובדים, ספקים ולקוחות) ואשר נכון למועד פרסום הדוח כבר אינו קיים. כמו כן, החל מתחילת המלחמה ישנם עיכובים במשלוח חומרי הגלם לארץ אשר אינם מהותיים לחברה בשלב זה. עם תחילת המלחמה פעלה החברה מול לקוחותיה והציגה את יכולתה לפעול בתקופה מאתגרת זו.

להערכת החברה חלק מהקיטון בהכנסות בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע ממספר הזמנות שאמורה הייתה החברה לקבל ונדחו כתוצאה מהמלחמה. החברה מעריכה כי מדובר בדחיה ולא בביטול והיא עדין מצפה לקבל הזמנות אלו במהלך החציון הראשון של שנת 2024.

להערכת החברה, נכון למועד פרסום הדוח, למלחמה אין השלכות משמעותיות על החברה והן אינן עולות כדי השפעה מהותית על פעילותה העסקית של החברה. כמו כן, להערכת החברה, יתכן כי למלחמה תהיה השפעה על נזילות החברה ועל מקורות המימון שלה. לאור העובדה שהתעצמות המלחמה עלולה להביא לפגיעה נוספת במשק הישראלי, שתבטא גם בעליית שערי המט"ח, עשויה החברה להיפגע גם ברמה הזו בעתיד מהמלחמה המתנהלת.

העת הנוכחית מאופיינת באי ודאות משמעותית בקשר עם התפתחות המלחמה, להיקפה, למשך זמנה ולהיקף משמעותיה ולפיכך במועד פרסום הדוח גם אין באפשרות החברה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על פעילות החברה, עסקיה ותוצאותיה, הן בטווח הקצר והן בטווח הבינוני והארוך. להערכת החברה, ככל והמלחמה תמשיך זמן רב ו/או תתפתח לחזיתות נוספות, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה הישראלית ובכך אף לפגוע באופן משמעותי בפעילות החברה.

החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות ותמשיך ותעדכן ככל הנדרש בדבר השלכות מהותיות של התמשכות המלחמה על פעילות החברה, ככל שתהיינה.

1.4.2 מלחמת רוסיה-אוקראינה

לפרטים נוספים אודות מלחמת רוסיה-אוקראינה, ראו סעיפים 7.2 ו- 33.1 לפרק א' לדוח התקופתי. החברה מקבלת שירותי פיתוח משני נותני שירותים רוסים, אשר נכון למועד פרסום הדוח ממשיכים להעניק לה את השירותים, וזאת על אף הסנקציות השונות שהוטלו על רוסיה, בלרוס ואזרחיהן. יחד עם זאת, בסוף תקופת הדוח, לא הצליחה החברה, לבצע העברות בנקאיות לחשבונות של נותני השירותים הללו, אם כי השירותים הניתנים על ידם לא הופסקו. כתוצאה מהמלחמה, הופסקו זמנית שירותי הפיתוח של הזרז במערכת ה- FOX על ידי החברה הבלרוסית וכן שירותי הייצור של יחידת פיצוח האמוניה של החברה, שהוענקו

לחברה על ידי נותן שירותים אוקראיני. לאור זאת המשך העבודה עם הספק הבלרוסי אינו ברור בשלב זה והחברה מצאה חלופה לשירות זה ובהתאם החברה מעריכה, כי לא תהיה פגיעה בתוצרי הפיתוח.

1.4.3 השפעות הסביבה המאקרו כלכלית

לפרטים נוספים אודות השפעות הסביבה המאקרו כלכלית על פעילות החברה, ראו סעיפים 7.3 ו- 33.1 לפרק א' לדוח התקופתי. להערכת החברה, נכון למועד פרסום הדוח, לרמת האינפלציה ושיעורי הריבית בשיעורי הריבית כאמור, אין השפעה מהותית על תוצאות החברה ופעילותה ובכלל זה הכנסותיה, מבנה עלויות החברה, שיעור רווחיות החברה, עלויות מימון ו/או ערעור איתנותה הפיננסית. יחד עם זאת, החברה צופה, כי תיתכן השפעה שלילית על השווקים באופן גלובלי ומכאן שגם על לקוחות אפשריים של החברה, דבר שיכול להאט או לשנות כוונות של חלק מהלקוחות הפוטנציאליים להצטייד במערכות החברה. כמו כן, ככל שמגמת עליית המחירים תימשך או תגבר יעלה הסיכוי לפגיעה ברווחיות החברה. מאידך, מכיוון שמרבית הלקוחות והלקוחות הפוטנציאליים של החברה הינן חברות מבוססות מאד כדוגמת חברות חשמל, חברות תקשורת וחברות אנרגיה החברה לא צופה בשלב זה עליה ברמת הסיכון העסקי שלה כתוצאה מרמת האינפלציה ושיעורי הריבית. בנוסף, היות ונכון למועד הדוח, החברה לא נטלה חוב כלשהו, העלאת הריבית כאמור מיטיבה עם החברה ומניבה לה הכנסות מימון גדולות יותר על פיקדונותיה.

1.4.4 מצב כלכלי בשוקי ההון

נכון למועד פרסום הדוח קיים חוסר וודאות כלכלית בשוק ההון הישראלי או העולמי, אשר עשויה להשפיע לרעה על יכולתה של החברה לגייס הון נוסף, ככל שיידרש, לצורך השלמת פיתוח מוצריה והרחבת פעילותה. השפעת אי הוודאות הכלכלית על שוק ההון בכלל ועל מניית החברה בפרט, גוררת ירידה בשווי החברה בשוק ההון אל מתחת להון העצמי שלה ובישום תקן חשבונאי IAS 36 נאלצת החברה להפחית ערך בדוחותיה הכספיים.

יצוין, כי התחזיות המתוארות בסעיף 1.4 זה לעיל, הינן דינמיות ונתונות לשינויים התלויים בהנחיות ובהתנהלות מדינת ישראל ויתר מדינות העולם, כאשר במועד זה אין באפשרות החברה להעריך את ההשפעה המלאה והסופית של תחזיות אלו על פעילותה של החברה.

היערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של ההשפעות על הפעילות העסקית של החברה ותוצאותיה, המפורטות בסעיף 1.4 זה לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכות של החברה נכון למועד פרסום דוח זה ביחס לגורמים אשר אינם בשליטתה. היערכות החברה מבוססות על מידע הקיים כיום בידי החברה, על פרסומים ותחזיות בנושא זה, ואשר אין כל ודאות כי יתממשו, כולן או חלקן, והעשויות להתממש באופן שונה מהותית, וזאת עקב גורמים שאינם בשליטת החברה.

1.5 המצב הכספי

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים (מבוקרים) של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023, וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי דולר):

הסברי הדירקטוריון	שינוי	ליום 31 בדצמבר		הסעיף
		2022	2023	
<p>השינוי נובע בעיקר כתוצאה מ: (א) קיטון בפיקדונות בסך של כ- 21.8 מיליוני דולר; (ב) קיטון במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 5.7 מיליוני דולר לטובת הפעילות השוטפת; (ג) קיטון בחייבים ויתרות חובה בסך של כ- 0.7 מיליוני דולר; ו- (ד) קיטון בלקוחות בסך של כ- 1 מיליוני דולר; שנובעים מתקבולים מלקוחות בסך של כ- 2.4 מיליוני דולר. בנוסף, קיטון של כ- 1.4 מיליוני דולר בגין סיווג לקוחות לזמן ארוך.</p> <p>מנגד: (א) גידול בפיקדון מוגבל לשימוש בסך של כ- 1.2 מיליוני דולר אשר מוין מז"א לז"ק; ו- (ב) גידול ביתרת המלאי של כ- 0.7 מיליוני דולר בגין הצטיידות לטובת הזמנות עתידיות.</p>	(27,248)	69,932	42,684	נכסים שוטפים
<p>הקיטון נובע בעיקר בגין: (א) קיטון בפיקדונות מוגבלים בשימוש בסך של כ- 1.1 מיליוני דולר; הנובעים מקיטון בעקבות סיווג פיקדון משועבד מז"א לז"ק בסך של כ- 1.2 מיליוני דולר. מנגד גידול בסך של כ- 0.1 מיליוני דולר בפיקדונות בגין שכ"ד; (ב) קיטון של כ- 0.7 מיליוני דולר בגין נכס זכות שימוש בגין חכירת שטחי המשרדים של החברה; (ג) קיטון ברכוש הקבוע בסכום של כ- 0.2 מיליוני דולר הנובעים מגידול ברכישת רכוש קבוע בסך של כ- 1.9 מיליוני דולר בקיזוז הוצאות פחת בסך של כ- 0.4 מיליוני דולר וירידת ערך שביצעה החברה לנכסיה בהתאם לתקן IAS-36 בסך של כ- 1.7 מיליוני דולר נכון למועד הדוח (ב- 31 בדצמבר, 2022, הפחיתה החברה את הרכוש הקבוע בסכום של כ- 3.3 מיליוני דולר); ו- (ד) קיטון בסך של כ- 0.7 מיליוני דולר בגין הפרשה לסיכוני אשראי בגין הלוואה שנתנה.</p> <p>מנגד: גידול של כ- 1.4 מיליוני דולר בגין סיווג לקוחות לזמן ארוך.</p>	(1,275)	14,045	12,770	נכסים לא שוטפים
-	(28,523)	83,977	55,454	סה"כ נכסים
<p>הקיטון נובע מ: (א) קיטון בגין ספקים ונותני שירותים אחרים בסך של כ- 1.1 מיליוני דולר; (ב) קיטון בסך של כ- 1.5 מיליוני דולר בגין התחייבות גידור בעקבות שינויים בשע"ח; (ג) קיטון בשכר העבודה בסך של כ- 0.3 מיליוני</p>	(3,052)	9,556	6,504	התחייבויות שוטפות

הסברי הדירקטוריון	שינוי	ליום 31 בדצמבר		הסעיף
		2022	2023	
דולר; ו- (ד) קיטון ביתרת הוצאות לשלם בסך של כ- 0.1 מיליוני דולר.				
הקיטון נובע מקיטון בהתחייבות בגין חכירה בעקבות ביצוע תשלומי החכירה.	(860)	7,488	6,628	התחייבויות לא שוטפות
הקיטון נובע: (א) מהפסד בסך של כ- 28.3 מיליוני דולר; ו- (ב) מקיטון של כ- 1.4 מיליוני דולר בגין חילוט אופציות של עובדים שעזבו במהלך השנה. מנגד, גידול בגין: (א) תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 3.4 מיליוני דולר; ו- (ב) קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים לתקופה בסך של כ- 1.7 מיליוני דולר.	(24,611)	66,933	42,322	סה"כ הון

1.6 תוצאות הפעילות

להלן תמצית דוחות רווח והפסד של החברה (באלפי דולר):

הסברי הדירקטוריון	שינוי	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסעיף
		2022	2023	
הירידה בהכנסות בשנת 2023 ביחס להכנסות של שנת 2022 נובעת בעיקרה מקיטון במכירות המערכות של החברה. לפרטים אודות השלכות מלחמת "חרבות ברזל", ראו סעיף 1.4.1 לעיל.	(2,539)	7,403	4,864	מכירות
עלות המכר נשמרה בין השנים 2022 ו- 2023 למרות ירידה במכירות בעיקר כתוצאה מגידול בכמות עובדי מחלקות הייצור והתפעול על מנת לתמוך בגידול היקף הייצור בשנת 2023 אשר הוכפל ביחס לשנה הקודמת. יצוין, שכחלק מהמדיניות החשבונאית בה נוקטת החברה, היא אינה מהוונת את הוצאות החרושת ושכ"ע של תהליכי הייצור השונים ולכן נכללו הוצאות אלו בעלות המכר ולא הונו למלאי.	20	10,054	10,034	עלות המכירות
הגידול בהפסד הגולמי נובע בעיקר מירידה בהכנסות החברה בשנת 2023, אל מול שנת 2022 וכאמור לעיל מהיקף ייצור גדול בהרבה בשנת 2023 בהשוואה לשנת 2022.	2,519	2,651	5,170	הפסד גולמי

הסברי הדירקטוריון	שינוי	לשנה שנסתיימה		הסעיף
		ביום 31 בדצמבר		
		2022	2023	
בשנת 2022 נהגה החברה להוון חלק מעלויות המחקר ופיתוח (כ- 6.3 מיליוני דולר), הוון שהופסק בשנת 2023 (באור 11 לפרק ג' לדוח התקופתי) בהתחשב בעלויות המהוונות בשנת 2022 הרי שהחברה חוותה ירידה בעלויות המו"פ בשנת 2023 של כ- 1 מיליוני דולר הנובעת בעיקר מצמצום כח האדם ובהקטנת הוצאות מחקר ופיתוח לפרויקטים השונים.	5,352	7,856	13,208	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הקיטון נובע בעיקר מקיטון בגין תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 1.3 מיליוני דולר (עובד שעזב).	(1,159)	5,320	4,161	הוצאות מכירה ושיווק
הגידול נובע בעיקר מהפרשה להפסדי אשראי חזויים שיצרה החברה בגין הלוואה שניתנה לשותף עסקי וחוב לקוח בסך כולל של כ- 1 מיליוני דולר וכן עליה בהוצאות תקורה של כ- 200 אלפי דולר ומאידך ירידה של כ- 300 אלפי דולר בשכר עבודה.	(945)	6,111	7,056	הוצאות הנהלה וכלליות
בשנת 2023 לא היונה החברה עלויות בגין פיתוח מוצרים לאור ירידה משמעותית במחיר המניה אשר גילם לחברה שווי נמוך משווי הונה העצמי בדוחות הכספיים שכן, במהלך שנת 2022, הופחתו במלואם כל הנכסים אשר הונו בשנים הקודמות והחברה החליטה שלא להוון את עלויות הפיתוח עד לעלייה משמעותית בשווי החברה.	(11,472)	11,472	-	הפסד מירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים
ההפסדים בשנת 2023, נובעים מהפחתת חלק מערך הרכוש הקבוע שהופיע בספרי החברה אשר בוצעה כתוצאה מבחינת ירידת ערך שביצעה החברה לנכסיה בהתאם לתקן IAS-36 לה נדרשה החברה לאור ירידה משמעותית במחיר המניה אשר גילם לחברה שווי נמוך משווי הונה העצמי נכון למועד הדוח.	(1,673)	3,389	1,716	הפסד מירידת ערך רכוש קבוע
-	(5,488)	36,799	31,311	הפסד מפעולות רגילות
הגידול בהכנסות המימון נובע בעיקר משינויים בשער החליפין של הדולר במהלך שנת 2023 וכן, מגידול בהכנסות הריבית מפיקדונות בסך של כ- 0.3 מיליוני דולר הנובעות מעלייה בשיעור הריבית בשנת 2023. בנוסף, הכנסות מריבית על הלוואה בסך של כ- 0.4	2,751	287	3,038	הכנסות (הוצאות) מימון

הסברי הדירקטוריון	שינוי	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסעיף
		2022	2023	
מיליוני דולר והפרשי שער בסך של כ- 3.2 מיליוני דולר. מנגד, קיטון בסך של כ- 0.7 מיליוני דולר בגין הוצאות מימון בגין חכירות ומענקים וקיטון בסך של כ- 0.5 מיליוני דולר בגין עסקאות גידור.				
הכנסות בגין מכירת פסולת ומתכות.	1	27	28	הכנסות אחרות
קיטון נובע מירידה בתשלומי מקדמות להוצאות עודפות ששילמה החברה בשנת 2023, בעיקר בגין אירוע חברה שנערך במהלך שנת 2022.	(134)	191	57	מיסים על הכנסה
הקיטון בהוצאות בגין גידור תזרים מזומנים נובע בעיקר כתוצאה מעסקאות גידור שקל/דולר בגין שינויים בשע"ח של הדולר בשנת 2023.	3,370	(1,658)	1,712	רווח (הפסד) כולל אחר
-	(11,744)	38,334	26,590	הפסד לתקופה

לפרטים אודות תמצית דוחות על הרווח הכולל לכל אחד מהחציונים של שנת 2023, ראו גם תקנה 10א' לפרק ד' לדוח התקופתי.

1.7 נזילות ומקורות מימון

1.7.1 ניתוח דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים המאוחדים של החברה

הסברי הדירקטוריון	שינוי	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסעיף
		2022	2023	
העליה בתזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת בשנת 2023 נבעה בעיקר מהעובדה שהחברה הפסיקה להוון עלויות מו"פ בשנת 2023 לעומת היוון עלויות מו"פ על בסיס מזומן בסך של כ- 5.2 מיליוני דולר בשנת 2022 שסווגו לפעילות השקעה בתזרים המזומנים.	(3,483)	(21,983)	(25,466)	תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת
השינוי נובע בעיקר מקיטון של כ- 21.4 מיליוני דולר משחרור פקדונות לעומת התקופה המקבילה אשתקד שהושקעו בה כ- 5.2 מיליוני דולר בפיקדונות. כמו כן, במהלך תקופת הדוח לא בוצע היוון עלויות פיתוח בעוד שבתקופה המקבילה אשתקד	33,299	(12,396)	20,903	תזרימי שמשו השקעה המזומנים לפעילות

הושקעו סך של כ- 5.2 מיליוני דולר. בנוסף, גידול בתקבולים בגין ההלוואה שניתנה בסך של 1.5 מיליוני דולר.				
הקיטון נובע בעיקר מהנפקה פרטית למשקיעים מוסדיים שנערכה במהלך החציון הראשון של שנת 2022, בסכום של כ- 34 מיליוני דולר בניכוי הוצאות הנפקה.	(34,579)	33,279	(1,300)	תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון

1.7.2 פרטים אודות מקורות המימון

החברה מממנת את פעילותה מכספי ההנפקה הראשונה לציבור מחודש נובמבר 2020, ההנפקה השנייה מחודש אפריל 2021, ההנפקה הפרטית למשקיעים מוסדיים מחודש ינואר 2022 וכן מהכנסות שוטפות מלקוחות.

להלן יפורטו יתרות אשראי ממוצעות חודשיות בשנים 2022 ו- 2023:

הסבר	2022	2023	היקף ממוצע חודשי
לחברה אין אשראי לזמן ארוך	-	-	אשראי לזמן ארוך
משיכת יתר זמנית בבנק	-	364	אשראי לזמן קצר
יתרה נובעת בעיקר בגין הצטיידות למלאי	2,493	1,385	אשראי מספקים
היתרה נובעת בעיקר משני לקוחות עיקריים	5,450	5,842	אשראי מלקוחות

לפרטים נוספים אודות מקורות המימון של החברה, ראו סעיף 24 לפרק א' לדוח התקופתי.

1.7.3 נזילות

בהתאם למקורות המימון העומדים לרשותה של החברה, לחברה היכולת להמשיך את פעילות ההוצאות השוטפות שלה, ללא הצטיידות מלאי חדש או רכוש קבוע, לתקופה של כ- 18-20 חודשים ממועד הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר צעדי התייעלות בהן החברה נוקטת לצורך צמצום הוצאותיה השוטפות, ראו סעיף 1.1.5 לעיל.

נכון למועד הדוח, לזכות החברה עומדת יתרת הלוואה שניתנה לשותף המקומי במקסיקו על סך של כ- 1.9 מיליוני דולר ומנגד קיימת הפרשה לסיכוני אשראי בגין ההלוואה על סך של 1.9 מיליוני דולר.

כמו כן, נכון למועד הדוח, לחברה עומדת יתרת חוב לקוח של חברת EV MOTORS על סך של כ- 3.8 מיליוני דולר ומנגד קיימת הפרשה לסיכוני אשראי בגין ההלוואה על סך של 0.6 מיליוני דולר.

לפרטים נוספים אודות הסדרי פריסת חוב אליהם הגיעה החברה מולם, ראו ביאור 31 לפרק ג' לדוח התקופתי.

ככל שסכומים אלו לא יגבו עלולה להיות פגיעה במצב נזילותה של החברה אם כי לא בטווח המידי של 12 החודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים.

1.7.4 הפרשה לירידת ערך

במהלך שנת 2022 ו-2023, הכירה החברה בדוחותיה הכספיים הפסד מירידת ערך נכסים וזאת עד לסכום שווים ההוגן בניכוי עלויות מימוש של נכסים אלו כנכסים בודדים כמפורט בביאורים 10 לפרק ג' לדוח התקופתי.

ההפסד מירידת ערך שהכירה החברה בספרים בשנת 2022 ו-2023 בסך של כ-1,716 אלפי דולר ו-3,389 אלפי דולר, בהתאמה, יוחס לסעיף רכוש קבוע, ונכלל בסעיף הפסד מירידת ערך רכוש קבוע בדוח רווח והפסד ובנוסף, סכום של כ-11,472 מיליוני דולר בשנת 2022, יוחס לנכסים בלתי מוחשיים ונכלל בסעיף הפסד מירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים בדוח רווח והפסד.

2. היבטי ממשל תאגידי

2.1 מדיניות מתן תרומות ואחריות חברתית

לחברה אין מדיניות מתן תרומות וכל בקשה לתרומה נבחנת לגופה. בתקופת הדוח תרמה החברה סכומים לא מהותיים לחיילי המילואים וכן לחותר האולימפי דני פרידמן. כמו כן, יצוין, כי החברה, מנהליה ועובדיה מעורבים ותורמים למען טיפוח חיי הקהילה והסביבה. החברה לוקחת חלק בפרויקטים של התנדבות אישית באמצעות עובדיה ומנהליה.

בשנים האחרונות הולכת וגוברת ההכרה, כי לסיכונים סביבתיים, חברתיים וסיכונים ממשל תאגידי ישנה השפעה על פעילותן העסקית של חברות. לאור זאת, החברה פעלה לגיבוש תוכנית עבודה ליישום תהליכי עבודה והייצור הלוקחים בחשבון שיקולי ESG ומדידת סיכונים ESG בחברה. בחודש יוני, 2023, פרסמה החברה דוח ESG לשנת 2022.

2.2 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, ביום 21 בספטמבר, 2020, קבע דירקטוריון החברה, כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על 2 דירקטורים. לדעת החברה, מספר זה של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יאפשר לדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו בהתאם לדין ולמסמכי ההתאגדות, ובמיוחד בהתייחס לאחריותו לבדיקת מצבה הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים ואישורם. נכון למועד הדוח, החברה עומדת במספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כפי שקבע דירקטוריון החברה, כאשר בדירקטוריון החברה מכהנים 4 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפרטים אודות חברי דירקטוריון החברה, לרבות אלו אשר הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח התקופתי.

2.3 דירקטורים בלתי תלויים

נכון למועד הדוח, בדירקטוריון החברה מכהנים 3 דירקטורים אשר סווגו על ידי החברה כדירקטורים בלתי תלויים. יצוין, כי בתקנון החברה אין הוראה בדבר מספרם המזערי של הדירקטורים הבלתי תלויים. לאחר תקופת הדו"ח מונו לתקופת כהונה נוספת שניה, בת שלוש שנים, ה"ה עמנואל אבנר וסגי איתן. לפרטים אודות חברי הדירקטוריון, לרבות אלו אשר הינם דירקטורים בלתי תלויים, ראו תקנות 26 ו-29 לפרק ד' לדוח התקופתי.

2.4.1 פרטי המבקר הפנימי

שם:	גיל רוגוזינסקי
תחילת כהונה:	24 במרץ, 2021
כישורים וכשירות לתפקיד:	רואה חשבון מוסמך; בוגר מנהל עסקים וחשבונאות של המכללה למנהל; שותף מנהל תחום הביקורת הפנימית וייעוץ עסקי בפוקוס שרותי ייעוץ פיננסי תפעולי בע"מ
הממונה הארגוני על המבקר הפנימי:	יו"ר הדירקטוריון

2.4.2 מינוי המבקר הפנימי

מינוי המבקר הפנימי אושר על ידי ועדת הביקורת של החברה ביום 3 במרץ, 2021, ועל ידי דירקטוריון החברה ביום 21 במרץ, 2021, בהסתמך על כישורי וניסיון המבקר כמפורט לעיל ובהתחשב, בין היתר, בהיקף ובמורכבות פעילות החברה.

2.4.3 גילוי בקשר למבקר הפנימי

המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית"). המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 146(ב) לחוק החברות ובתנאי סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

המבקר הפנימי אינו ממלא כל תפקיד נוסף בחברה מעבר לכהונתו כמבקר הפנים של החברה. למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי אינו ממלא תפקיד מחוץ לחברה היוצר או עלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר הפנים של החברה וכן אינו מחזיק בניירות ערך של החברה.

המבקר הפנימי אינו בעל עניין בחברה, אינו נושא משרה בחברה ואינו קרוב של כל אחד מאלה וכן אינו מכהן כרואה החשבון המבקר של החברה.

אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור לחברה.

2.4.4 תכנית הביקורת של המבקר הפנימי

תכנית הביקורת הפנימית הינה שנתית, אשר נגזרת מתוכנית הביקורת הרב שנתית, ונקבעת בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה לאחר העברת המלצת ועדת הביקורת של החברה, כאשר למבקר הפנימי שיקול דעת לסטות בצורה לא מהותית מתוכנית הביקורת, בתיאום עם יו"ר ועדת הביקורת ובהתאם לצרכי החברה. תוכנית העבודה הרב שנתית לשנים 2022-2026 נקבעה בהסתמך על סקר הסיכונים אשר אושר על ידי ועדת הביקורת במהלך תקופת הדוח. תוכנית הביקורת מתמקדת בסיכונים החלים על החברה ומכוונת את פעילות המבקר לתחומים בעלי רגישות גבוהה יותר כגון סייבר, ניהול, ייצור, כספים ועוד.

תכנית הביקורת הפנימית, קביעת העדיפויות ותדירות הביקורת מושפעים, בין היתר, מהגורמים הבאים: החשיפה לסיכונים של פעילויות, נושאים ופעולות שיקבעו, בין היתר, על בסיס סקר סיכונים שנערך על ידי מבקר הפנים בתקופת הדוח, ההסתברות לקיומם של ליקויים ניהוליים ומנהליים, נושאים בהם תתבקש ביקורת ע"י אורגני החברה, נושאים המתחייבים על פי דין, על-פי הוראות נוהל פנימיות או חיצוניות והצורך בשמירה על מחזוריות.

2.4.5 אופן עריכת הביקורת

על-פי הוראות המבקר הפנימי, הביקורת נערכת בהתאם לתקנים המקצועיים המקובלים, כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית.

לצורך קביעה כי המבקר הפנימי עומד בדרישות שנקבעו בהתאם לחוק הביקורת הפנימית, יסתמך דירקטוריון החברה על דיווחי המבקר הפנימי בדבר עמידתו בתקנים המקצועיים וביתר הוראות חוק הביקורת הפנימית.

2.4.6 גישה למידע

למבקר הפנימי קיימת גישה חופשית למסמכים, למידע ולמערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.

2.4.7 דין וחשבון המבקר הפנימי

תוכנית העבודה לשנת 2023, נדונה על ידי ועדת הביקורת ביום 14 בדצמבר, 2022, ואושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 23 בינואר, 2023, לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת.

תוכנית העבודה המוצעת לשנת 2024, נדונה על ידי ועדת הביקורת ביום 21 במרץ, 2024, וטרם אושרה על ידי דירקטוריון החברה.

במהלך תקופת הדוח ועדת הביקורת של החברה דנה בדוחות הביקורת של המבקר הפנימי אשר הוגשו לה בכתב, בנושאים ובמועדים, כמפורט להלן:

מועד הדיון בדוח הביקורת	נושא
26.3.2023	עסקאות מהותיות
10.7.2023	כספים- יתרות, בנקים ותשלומים
24.12.2023	אבטחת מערכות מידע
21.3.2024	מעקב אחר יישום המלצות דוחות ביקורת שבוצעו בשנת 2022
21.3.2024	עסקאות מהותיות

2.4.8 הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר

לדעת הדירקטוריון, היקף, אופי, רציפות הפעילות ותוכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית.

2.4.9 היקף העסקה ותגמולים

היקף העסקת המבקר הפנימי נגזר מדרישות הביקורת הפנימית, לפי החלטת דירקטוריון החברה בהמלצת ועדת הביקורת של החברה. בשנת 2023, הועסק המבקר הפנימי בהיקף של כ- 330 שעות ובשכר המבקר הפנימי עמד על כ- 73 אלפי ש"ח. עבודת המבקר הפנימי לא התרכזה בחברת הבת, Gencell Inc. לאור היקף פעילותה המצומצם. לדעת דירקטוריון החברה, התגמול סביר ולא יהיה בו כדי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי של המבקר בבואו לבקר את החברה וזאת, בין היתר, בשים לב לאופן בו המבקר הפנימי מבצע את מלאכת ביקורת הפנים בחברה, ומידת הפירוט וההעמקה של דוחות ממצאי הביקורת שהוגשו על ידו עד כה.

2.5 פרטים בדבר רואה החשבון המבקר

2.5.1 שם רואה החשבון המבקר

רואה החשבון המבקר של החברה הינו משרד בריטמן אלמגור זוהר ושות' רואי חשבון.

2.5.2 שכר עבודת רואה החשבון המבקר

שנה / תקופה	שכ"ט בגין ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס (באלפי דולר)	שכ"ט עבודה בגין שירותים אחרים (באלפי דולר)
2022	165	*35
2023	155	-

* בגין שירותים הקשורים ביעוץ ESG.

2.5.3 אופן קביעת שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר

שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר של החברה נקבע בהתאם להמלצת הנהלת החברה, לאור הערכת עבודת הביקורת הנדרשת ובהתייחס להשוואת שכר טרחת רואי חשבון חיצוניים בחברות ציבוריות הדומות לחברה בכל הקשור להיקף הפעילות שלהן, בהתייחס להיקף עבודת הביקורת הצפויה בשנת הדיווח, ולאחר קבלת עמדתה של ועדת הביקורת של החברה, כי השכר ששולם לרואה החשבון המבקר במהלך תקופת הדוח הינו נאות. הגורם המאשר את שכר טרחה רואה החשבון המבקר הינו דירקטוריון החברה.

2.6 תכנית רכישה עצמית

נכון למועד פרסום הדוח, אין לחברה תכניות רכישה עצמית בתוקף.

2.7 תכנית אכיפה פנימית

ביום 23 במאי, 2022, אימץ דירקטוריון החברה תכנית אכיפה פנימית בתחום ניירות ערך לחברה בהתאם לאמות המידה לתכנית אכיפה יעילה, אשר פורסמו על ידי רשות ניירות ערך ביום 15 באוגוסט, 2011 ("תכנית האכיפה הפנימית"). התכנית קובעת נהלים שמטרתם, בין היתר, להסדיר נושאים מרכזיים כגון אופן פרסום של דיווחים מידיים, איתור, אישור ודיווח עסקאות עם בעלי שליטה ונושאי משרה, איסור שימוש במידע פנים, תרמית ומניפולציה, ניהול ושמירת מידע וכן קביעת כללי פעילות והתנהגות לצד תהליכי עבודה שמטרתם ליצור בקרות, דרכי טיפול והפקת לקחים על תהליכים מרכזיים בנושאים המוסדרים במסגרת תוכנית האכיפה הפנימית. תכנית

האכיפה אומצה על בסיס סקר צינות אכיפה פנימית בדיני ניירות ערך ודיני תאגידים אשר אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 23 בנובמבר, 2021. דירקטוריון החברה מינה את סמנכ"ל הכספים של החברה, מר יוסי סלמון, כממונה על האכיפה הפנימית בחברה.

בהתאם להוראות הדין, ביום 24 בדצמבר 2023, אישרה ועדת הביקורת של החברה אמות מידה לבחינה ואישור של עסקאות עם בעלי עניין בחברה כעסקאות שאינן חריגות ואינן מהותיות שמטרתן לאפשר להנהלת החברה לבחון ולהחליט באופן עצמאי לגבי סוגי פעולות ו/או עסקאות מסוימות, האם הינן בגדר עסקה חריגה (בהתאם לאמור בסעיף 117(א) לחוק החברות) או פעולה מהותית (בהתאם לאמור בסעיף 255 לחוק החברות), כחלק מנוהל איתור, אישור ודיווח עסקאות עם בעלי עניין ונושאי משרה שאושר כחלק מתכנית האכיפה הפנימית של החברה ("הנוהל").

על פי הנוהל, בהיעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקת בעל עניין שאינה עסקה חריגה, תיחשב כעסקה עם בעל עניין אשר הנהלת החברה מוסמכת לאשר במקרה בו היקף העסקאות (במונחים שנתיים, ככל שמדובר בתשלום עיתי שוטף) לא יעלו על המפורט להלן:

א. בעסקאות לרכישת מוצרים/חומרי גלם - בהיקף כולל של עד 10 אלפי דולר לשנה;

ב. בעסקאות למכירת מוצרים - בהיקף כולל של עד 10 אלפי דולר לשנה;

ג. בעסקאות לקבלת שירותי תפעול שונים - בהיקף כולל של עד 10 אלפי דולר לשנה;

ד. בעסקאות לקבלת שירותי ייעוץ ו/או ניהול - בהיקף כולל של עד 10 אלפי דולר לשנה;

ה. שי לחגים ו/או לאירועים אישיים, נופשים, השתלמויות, כפי שהחברה מעניקה לעובדיה ו/או שולחת אותם ו/או מממנת עבורם (לפי העניין) מעת לעת - בהיקף כולל שלא יעלה על 5 אלפי דולר בשנה עבור בעל עניין.

יובהר, כי בהתאם לנוהל, עסקה שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה, או שאינה בתנאי שוק, או העשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה, לא תסווג כעסקה שיש באפשרות הנהלת החברה לבחון ולהחליט באופן עצמאי.

בהתאם להוראות הנוהל, ביום 14 בדצמבר, 2023, סקרה ועדת הביקורת את אופן יישום אמות מידה לבחינה ואישור של עסקאות עם בעלי עניין בחברה. נכון למועד פרסום הדוח, טרם אושרו עסקאות כלשהן בהתאם לאמות המידה הנ"ל.

2.8 פטור מצירוף חוות דעת רואה חשבון מבקר בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית

לאור העובדה, כי החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות הדוחות ובהתאם לתיקון, ביום 27 במרץ, 2023, החליט דירקטוריון החברה לאמץ, בין היתר, גם את ההקלה המנויה בתקנה 5 לתקנות הדוחות בעניין פטור מצירוף דוח לעניין אפקטיביות הבקרה (ISOX) (לרבות צירוף חוות דעת רואה חשבון מבקר).

3. הערכות שווי

לחברה נערכה הערכת שווי מהותית בגין רכוש קבוע הכולל בין השאר מכונות ציוד ייצור ופיתוח וציוד מעבדה. להלן פרטים הנדרשים בהתאם לתקנה 8ב(ט) לתקנות דוחות:

מכונות ציוד ייצור ופיתוח וציוד מעבדה	זיהוי נשוא הערכה
31.12.2023	עיתוי הערכה
3,808 אלפי דולר	שווי נשוא הערכה
א. זגול סיקור (2001) בע"מ	מעריך השווי
למערכי השווי ניסיון אקסטנסיבי רב שנים בביצוע הערכות שווי למכונות ציוד ומתקני תעשייה בהיקפים דומים או העולים על הרכוש הכלול בהערכה המדווחת הן במסגרת הקצאת עלות רכישה והן במסגרת בחינת ירידת ערך	ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של הערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה
אין	תלות בחברה
נמסר כתב שיפוי למעריך השווי. כתב השיפוי מותיר חשיפה של עד פי שלושה מגובה שכר הטרחה שהתקבל למעט שיפוי מלא בגין נושאים הקשורים במידע שנמסר על ידי החברה	מתן שיפוי למעריך השווי
גישת שווי שוק, שוק מקומי או בינ"ל, מכונות ופריטי ציוד, בנפרד מתשתיות ושיפורים במושכר, במסגרת בחינת ירידת ערך, בנטרול צמודי מבנה ושיפורים במושכר	מודל הערכה
קיום שוק למכונות והציוד בשוק מקומי ו/או בינ"ל לציוד משומש, קיום ביקוש לציוד בהתאם למצב הקיים במועד המדידה	ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את הערכה
1,716 אלפי דולר	השפעה על הרווח והפסד

4. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

4.1 אי הכללת מידע כספי נפרד במסגרת הדוחות הכספיים

נכון למועד הדוח החברה לא הנפיקה תעודות התחייבות, ולאור תיקון מס' 2 התשפ"ב-2022 לתקנות הדוחות החברה אינה מחויבת בצירוף דו"ח כספי נפרד (סולו) לפי תקנה 9 ג ו- 38 לתקנות הדוחות.

4.2 שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים אודות שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים, ראו ביאור 4 לפרק ג' לדוח התקופתי.

הדירקטוריון והנהלת החברה, מביעים בזה את הערכתם לעובדי החברה ומנהליה על תרומתם ומסירותם לקידומה של החברה.

רמי רשף, מנכ"ל

אשר לוי, יו"ר הדירקטוריון

פתח תקווה, 31 במרץ, 2024

ג'נסל בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ג'נסל בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן העניינים

ע מ ו ד

2-3	דוח רואה חשבון המבקר
	הדוחות הכספיים המאוחדים:
4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל
6-7	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
8-9	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
10-48	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ג'נסל בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של ג'נסל בע"מ והחברה הבת (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2023 ואת הדוחות על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת לימים 31 בדצמבר, 2022 ו- 2023 ואת תוצאות פעילותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותנו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

להלן ענייני המפתח בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023:

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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

הכרה בהכנסה

כאמור בביאור 19 לדוחות הכספיים המאוחדים, החברה הכירה בשנת 2023 בהכנסה ממכירת מערכות ושירותים נלווים בסכום של כ-4.86 מיליון דולר, הכנסות אשר נצמחו בעיקרן מההתקשרות עם הלקוח ג'נסל מקסיקו כמפורט בהרחבה בביאור 15ד'.

כמפורט בביאור 2'ב' לדוחות הכספיים המאוחדים, אופן ההכרה בהכנסה ממכירת מערכות לג'נסל מקסיקו כללה הפעלת שיקול דעת של הנהלת החברה לגבי זיהוי הלקוח, זיהוי מחויבויות הביצוע, וכן קביעת מועד ואופן ההכרה בהכנסה. קבענו, על פי שיקול דעתנו המקצועי ולאור מהותיות העסקה כי ההכרה בהכנסה ממכירת המערכות לג'נסל מקסיקו במסגרת ההסכם מדצמבר 2023, הינה עניין מפתח בביקורת.

נהלי ביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

נהלי הביקורת העיקריים שביצענו כדי לטפל בעניין מפתח בביקורת זה, כללו את הנהלים הבאים:

- קיבלנו לידנו את הסכם המכר מול הלקוח והשגנו הבנה לגבי מהות ופרטי העסקה.
- בחנו את האופן שבו החברה זיהתה את הלקוח ואת מחויבויות הביצוע בהתאם להוראות IFRS 15.
- הערכנו את אומדן ההנהלה לצפי הגבייה בעסקה על ידי בחינת ההנחות שעליהן התבססו וקבלת ראיות תומכות.
- קיבלנו לידנו ראיות מבססות באשר להשלמת מחויבויות הביצוע.
- בחנו את נאותות המדיניות החשבונאית והגילוי כפי שיושמו על ידי החברה.

הפרשה לחובות מסופקים

כאמור בביאור 15ה' לדוחות הכספיים המאוחדים, החברה הכירה במהלך שנת 2023 בהפרשה להפסדי אשראי בגין חוב לקוח על סך של כ-619 אלפי דולר. ההפרשה שהוכרה מתבססת על אומדן החברה לתרחישי הגבייה האפשריים של החוב. קביעת אומדן להפסדי אשראי כרוכה באי ודאות הכוללת הנחות שחלקן סובייקטיביות בהתחשב בנסיבות ובמידע הטוב ביותר שברשות החברה. לאור כך קבענו, על פי שיקול דעתנו המקצועי, כי ההפרשה להפסדי אשראי על חוב הלקוח הינה עניין מפתח בביקורת.

נהלי ביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

נהלי הביקורת העיקריים שביצענו כדי לטפל בעניין מפתח בביקורת זה, כללו את הנהלים הבאים:

- ערכנו בירורים עם אנשי מפתח בחברה.
- קיבלנו את חוות דעתם של עורכי הדין של החברה בדבר זכויות החברה מכוח ההסכמים שנכרתו בין הצדדים.
- בחנו את אומדן ההנהלה ואת ההנחות שבבסיס ההפרשה להפסדי אשראי.
- בחנו אירועים לאחר תאריך המאזן וביניהם הסכם הפרשה בין הצדדים כפי שקיבל תוקף מבית המשפט.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 31 במרץ, 2024

תל אביב - משרד ראשי

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

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

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

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

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

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

ג'נסל בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי דולר			
10,574	4,792	5	נכסים
-	1,200		נכסים שוטפים
48,378	26,541		מזומנים ושווי מזומנים
-	177		פקדון מוגבל לשימוש
5,450	4,415	6	פקדונות לזמן קצר
2,395	1,705	7	מכשירים פיננסיים נגזרים
3,135	3,854	8	לקוחות ז"ק
69,932	42,684		חייבים ויתרות חובה
			מלאי
			סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים לא שוטפים
-	1,427	6	לקוחות ז"א
1,788	651	9	פקדון מוגבל בשימוש
7,997	7,238	9	נכסי זכות שימוש, נטו
-	48		נכס בשל הטבות עובד
683	-	10	הלוואה שניתנה ז"א, נטו
-	-	11	נכסים בלתי מוחשיים אחרים, נטו
3,577	3,406	12	רכוש קבוע, נטו
14,045	12,770		סה"כ נכסים לא שוטפים
83,977	55,454		סה"כ נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
1,265	1,340		חלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה
2,493	1,385	13	ספקים ונותני שירותים אחרים
1,584	-	27	מכשירים פיננסיים נגזרים
4,214	3,779	14	זכאים ויתרות זכות
9,556	6,504		סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות לא שוטפות
6,777	5,910		התחייבויות בגין חכירה
5	-		התחייבות בשל הטבות לעובדים
706	718	16	התחייבויות בגין מענקים
7,488	6,628		סה"כ התחייבויות לא שוטפות
322,949	325,103		הון
24,510	26,047		הון מניות ופרמיה
(280,526)	(308,828)		קרנות הון אחרות
66,933	42,322	18, 17	יתרת הפסד
83,977	55,454		סה"כ הון
			סה"כ התחייבויות והון

31 במרץ, 2024

יוסי סלומון
סמנכ"ל כספים

רמי רשף
מנכ"ל

אשר לוי
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ג'נסל בע"מ
דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	ביאור	
אלפי דולר			
7,403	4,864	19	מכירות
10,054	10,034	20	עלות המכירות
2,651	5,170		הפסד גולמי
7,856	13,208	21	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
5,320	4,161	22	הוצאות מכירה ושיווק
6,111	7,056	23	הוצאות הנהלה וכלליות
21,938	29,595		הפסד מפעולות רגילות
11,472	-	11	הפסד מירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים
3,389	1,716	12,4	הפסד מירידת ערך רכוש קבוע
36,799	31,311		הפסד תפעולי אחרי ירידת ערך
3,515	3,320	24	הכנסות מימון
3,228	282	24	הוצאות מימון
287	3,038	24	הכנסות מימון, נטו
27	28		הכנסות אחרות
36,485	28,245		סה"כ הפסד לפני מיסים על הכנסה
191	57	30	מיסים על ההכנסה
36,676	28,302		סה"כ הפסד לתקופה
(1,658)	1,712		סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו ממס: רווח (הפסד) בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
38,334	26,590		סה"כ הפסד כולל לתקופה:
0.34	0.26	26	הפסד למניה רגילה אחת (בדולר) בת 0.1 ש"ח ע.נ. בסיסי ומדולל
107,508,908	107,656,690		ממוצע משוקלל של הון המניות ששימש בחישוב ההפסד למניה בסיסי ומדולל

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ג'נסל בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	פרמיה	הון מניות רגילות
אלפי דולר						
66,933	(280,526)	1,447	24,649	(1,586)	322,636	313
(28,302)	(28,302)	-	-	-	-	-
1,712	-	-	-	1,712	-	-
<u>(26,590)</u>	<u>(28,302)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,712</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
3,378	-	-	3,378	-	-	-
(1,404)	-	-	(1,404)	-	-	-
-	-	-	(2,105)	-	2,105	-
5	-	-	(44)	-	49	-
<u>42,322</u>	<u>(308,828)</u>	<u>1,447</u>	<u>24,474</u>	<u>126</u>	<u>324,790</u>	<u>313</u>

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

יתרה ליום 1 בינואר 2023

הפסד לתקופה
רווח כולל אחר
סה"כ הפסד כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות
חילוט כתבי אופציה
פקיעת כתבי אופציה
מימוש כתבי אופציה למניות

סה"כ הון ליום 31 דצמבר 2023

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ג'נסל בע"מ

דוחות מאוחדים על השינויים בהון (גירעון בהון)

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי מניות	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות אלפי דולר	קרן הון בגין גידור תזרימי מזומנים	פרמיה	הון מניות רגילות
66,221	(243,850)	1,447	21,387	72	286,889	276
(36,676)	(36,676)	-	-	-	-	-
(1,658)	-	-	-	(1,658)	-	-
<u>(21,018)</u>	<u>(36,676)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,658)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
4,507	-	-	4,507	-	-	-
(152)	-	-	(152)	-	-	-
-	-	-	(60)	-	60	-
135	-	-	(1,033)	-	1,168	*
<u>34,556</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,519</u>	<u>37</u>
<u>66,933</u>	<u>(280,526)</u>	<u>1,447</u>	<u>24,649</u>	<u>(1,586)</u>	<u>322,636</u>	<u>313</u>

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

יתרה ליום 1 בינואר 2021

הפסד לתקופה

הפסד כולל אחר

סה"כ הפסד כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות

חילוט כתבי אופציה

פקיעת כתבי אופציה

מימוש כתבי אופציה למניות

הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה של 1,269 אלפי דולר)

סה"כ הון ליום 31 בדצמבר 2022

(*) פחות מ 1 אלפי דולר.

ג'נסל בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	
<u>אלפי דולר</u>		
		<u>תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת</u>
(36,676)	(28,302)	הפסד לתקופה
<u>14,693</u>	<u>2,836</u>	התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
<u>(21,983)</u>	<u>(25,466)</u>	מזומנים נטו לפעילות שוטפת
		<u>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</u>
165	(56)	קיטון (גידול) בפיקדון מוגבל
-	1,393	תקבולים ביתרת הלוואה שניתנה
(5,269)	21,459	קיטון (גידול) בפיקדון לז"ק
(5,230)	-	השקעה בנכס בלתי מוחשי
<u>(2,062)</u>	<u>(1,893)</u>	השקעה ברכוש קבוע
<u>(12,396)</u>	<u>20,903</u>	מזומנים נטו לפעילות השקעה
		<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>
-	(86)	אשראי לזמן קצר
135	5	תמורה ממימוש אופציות
34,556	-	תמורה מהנפקת מניות, בניכוי הוצאות הנפקה
(8)	(8)	תמלוגים בגין מענקים שהתקבלו
-	154	תקבולים בגין מענקים
(218)	(176)	תשלום ריבית בגין חכירה
<u>(1,186)</u>	<u>(1,189)</u>	פרעון התחייבויות בגין חכירה
<u>33,279</u>	<u>(1,300)</u>	מזומנים נטו מפעילות מימון
<u>(1,100)</u>	<u>(5,863)</u>	ירידה נטו במזומנים ושווי מזומנים
(207)	81	השפעת שינויים בשערי חליפין בגין יתרות מזומנים המוחזקות במט"ח
<u>11,881</u>	<u>10,574</u>	מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
<u>10,574</u>	<u>4,792</u>	מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
		<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן:</u>
131	57	רכישת רכוש קבוע שלא במזומן
<u>1,118</u>	<u>319</u>	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה
<u>1,116</u>	<u>-</u>	סכומים שהווננו לנכס בלתי מוחשי שלא במזומן

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ג'נסל בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

נספח א' - התאמות הדרושות להצגות תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר		
		הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
		פחת והפחתות
		הוצאות מס
		הפסד מירידת ערך נכס בלתי מוחשי
		הפרשה להפסדי אשראי (1)
		הפסד מירידת ערך רכוש קבוע
		הוצאות (הכנסות) הפרשי שער על יתרות מזומנים
		הוצאות (הכנסות) ריבית והפרשי שער
		הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
1,286	1,724	
191	57	
11,472	-	
-	980	
3,389	1,716	
207	(81)	
(1,372)	(102)	
3,805	1,975	
<u>18,978</u>	<u>6,269</u>	
		שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
		קיטון (גידול) בלקוחות ז"ק וז"א
		קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
		גידול בהפרשה לפיצויים נטו
		גידול במלאי
		גידול (קיטון) בספקים ונתני שירות אחרים
		גידול (קיטון) בזכאים
(3,103)	(1,011)	
(826)	126	
(11)	(53)	
(1,621)	(719)	
536	(1,165)	
931	(554)	
<u>(4,094)</u>	<u>(3,376)</u>	
		מיסים ששולמו
(191)	(57)	
<u>14,693</u>	<u>2,836</u>	

(1) ראה ביאור 27 ו'

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ג'נסל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור החברה:

ג'נסל בע"מ (להלן - "החברה" או "הקבוצה") התאגדה ונרשמה בישראל ביום 21 בפברואר 2011, בהתאם להוראות חוק החברות, כחברה פרטית מוגבלת במניות תחת שמה הנוכחי.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה הינה חברה טכנולוגית יצרנית, העוסקת בתכנון, פיתוח, ייצור, שיווק ומכירה ומתן שירותי after sale של מערכות גיבוי ואספקת חשמל המבוססות על שימוש בתאי דלק אלקליים המאופיינים ביצירת חשמל ירוק וללא כל פליטה של פחמן דו חמצני לאטמוספירה החברה מפתחת את תאי הדלק כמענה לצורך הגובר באנרגיה המבוססת על תחליפי נפט. פעילות החברה מרוכזת במשרדיה הממוקמים בפתח תקווה. החברה מחזיקה בחברה בת בבעלות מלאה, Gencell Inc המאוגדת בארה"ב, אשר החלה להיות פעילה במהלך חודש יולי, 2023.

ביום 18 בנובמבר, 2020, השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור של מניותיה מכוח התשקיף, במסגרתו נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה, ובהתאם הפכה החברה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות, וכן לתאגיד מדווח, כהגדרת מונח זה בחוק ניירות ערך.

ב. מצב עסקי החברה:

בשנת 2023, נבע לחברה הפסד כולל בסך של כ- 26,950 אלפי דולר, תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 25,466 אלפי דולר ונכון ליום 31 בדצמבר, 2023. החברה חשופה למספר סיכונים, לרבות אי ודאות לגבי ביקוש, ערוצי ההפצה וחדירת שוק של מוצרי החברה, השפעות השינוי הטכנולוגי, תחרות ופיתוח מוצרים חדשים. הנהלת החברה צופה כי תמשיך לצבור הפסדים כתוצאה מפעילותה בעתיד אשר יגרמו לתזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בקשר לפיתוח ושיווק מוצריה תוך הגברת מאמצי הפיתוח העסקי. להערכת הנהלת החברה, למועד אישור דוחות כספיים אלה, לחברה מקורות מספקים להמשך פעילותה כעסק חי ובכדי לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות אשר נכנסו לתוקף במועד הדוחות הכספיים כמפורט בביאור 3.

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

ג. בתקופת הדוח החברה עדיין בתחולה הגדרה של "תאגיד קטן" בהתאם לתקנות ניירות ערך. החברה מיישמת את הקלה בדבר הצגת מספרי השוואה לשנתיים בדוח רווח או הפסד.

ג. בהתאם לתקנה 4 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) התש"ל-1970 (להלן בסעיף זה - "התקנות") החברה לא צירפה לדוחות כספיים אלה מידע כספי נפרד בהתאם לתקנה 9'ג' לתקנות לאור ההשפעה הזניחה שיש לחברת הבת על הדוחות הכספיים המאוחדים. אמות המידה ששימשו את החברה לבחינת זניחות השפעת חברת הבת הן ההיקף הכספי של נתוני הכנסות, הנכסים וההפסד הכולל של חברת הבת אשר אינן עולות על 1% מאלה של הקבוצה במאוחד.

ד. תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

הדוחות הכספיים המאוחדים של כל אחת מחברות הקבוצה ערוכים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת (להלן - "מטבע הפעילות"). למטרת איחוד הדוחות הכספיים, התוצאות והמצב הכספי של כל אחת מחברות הקבוצה, מוצגים בדולר, שהוא מטבע הפעילות של החברה. הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה היא בינלאומית אשר משפיעה בעיקר על מחירי המכירה של הסחורות והשירותים במטבע דולר. כמו כן, המטבע בו מוחזקים תקבולים מפעילות שוטפות מוחזקים בפקדונות דולרים.

(2) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות:

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

(3) אופן הרישום של הפרשי שער:

הפרשי שער מוכרים ברווח והפסד בתקופה בה הם נבעו. פרט למקרים שלהלן:

הפרשי שער בגין עסקאות שנועדו לגדר סיכוני מטבע חוץ מסוימים (אשר למדיניות החשבונאית של הקבוצה בנושא עסקאות גידור ראה ביאור 2-כד').

ו. מזומנים ושווי מזומנים:

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

פקדונות אשר קיימת מגבלה לגבי השימוש בהם מסווגים במסגרת הנכסים הלא שוטפים בסעיף פקדון מוגבל בשימוש.

ז. מלאי:

מלאי הוא נכס המוחזק לצרכי מכירה במהלך העסקים הרגיל, בתהליך ייצור לצרכי מכירה או חומרים שייצרו בתהליך הייצור או במהלך הספקת השירותים.

מלאי מוצג לפי הנמוך מבין עלותו לבין שווי המימוש נטו שלו. עלות המלאי כוללת את כל עלויות הרכישה ועלויות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ומצבו הנוכחיים.

שווי מימוש נטו מייצג את אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

העלות נקבעה כדלהלן:

חומרי גלם, רכיבים ואריזה - בהתבסס על תמחיר תקן, על בסיס ממוצע נע.

תוצרת גמורה ותוצרת בעיבוד - בהתבסס על עלות חומרי הגלם ועלויות הייצור, על בסיס ממוצע.

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. רכוש קבוע:

(1) כללי:

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים, או להשכרה לאחרים, אשר חזוי כי ישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. הקבוצה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה על פי מודל העלות.

במודל העלות, פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם, בניכוי פחת שנצבר, בניכוי מענקי השקעה שהתקבלו מקרן בירד (ראה סעיף י"ז להלן) ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצבר במידה והיו כאלה. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

(2) הפחתה של רכוש קבוע:

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של מרכיבי הפריט מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד תוך הבאה בחשבון של ערך שיר צפוי בתום החיים השימושיים.

אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בחישוב הפחת הינו כדלקמן:

שיעור פחת - %	
7-10	מכונות
15	ציוד מעבדה
33.33	מחשבים וציוד הקפי
7-15	ריהוט
תקופת השכירות או אורך החיים השימושיים, כנמוך מביניהם	שיפורים במושכר

ערכי השייר, שיטת הפחת ואורך החיים השימושיים של הנכס נסקרים בידי הנהלת החברה בתום כל שנת כספים. שינויים מטופלים כשינוי אומדן בדרך של "מכאן ולהבא".

רווח או הפסד הנוצר כתוצאה ממכירה או הוצאה משימוש של פריט רכוש קבוע נקבע לפי ההפרש שבין התקבולים ממכירתו לבין ערכו הפנקסני במועד המכירה או הוצאה משימוש, ונזקף לרווח והפסד

ט. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים:

בתום כל תקופת דיווח, בוחנת הקבוצה האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסיה המוחשיים והבלתי מוחשיים, למעט מלאי. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד הסכום בר-ההשבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את הסכום בר-ההשבה של נכס בודד, אומדת הקבוצה את הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת-המזומנים אליה שייך הנכס. נכסים משותפים מוקצים אף הם ליחידות המניבות מזומנים הבודדות במידה וניתן לזהות בסיס סביר ועקבי להקצאה כזו.

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר וכן נכסים בלתי מוחשיים שאינם זמינים עדיין לשימוש, נבחנים לצורך ירידת ערך אחת לשנה, או בתדירות גבוהה יותר בהתקיים סימנים המצביעים על ירידת ערך של נכס.

סכום בר-השבה הינו הגבוה מבין שווי ההוגן של הנכס בניכוי עלויות מכירה לבין שווי השימוש בו. בהערכת שווי השימוש, אומדני תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים לערכם הנוכחי תוך שימוש בשיעור ניכיון לפני מס המשקף את הערכות השוק הנוכחיות לגבי ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הספציפיים לנכס בגינם לא הותאם אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

ג'נסל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. ירידת ערך נכסים מוחשיים ובלתי מוחשיים (המשך):

כאשר סכום בר-השבה של נכס (או של יחידה מניבה-מזומנים) נאמד כנמוך מערכו הפנקסני, הערך הפנקסני של הנכס (או של היחידה מניבה-מזומנים) מופחת לסכום בר-ההשבה שלו. הפסד מירידת ערך מוכר מיידית כהוצאה ברווח והפסד. החברה בוחנת ירידת ערך לחברה בכללותה כיחידה מניבה-מזומנים אחת, סכום בר השבה נקבע על פי השווי הוגן.

י. הכרה בהכנסה:

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

מרבית הכנסות החברה נובעות ממכירה ושיווק של גנרטורים המשמשים כמערכות גיבוי ואספקת חשמל המבוססות על שימוש בתאי דלק אלקליים (להלן - "הנכס") וכמו כן, מספקת החברה גם שירותי התקנה, אחריות, IOT, וכן, שירותי תמיכה ותחזוקה של תאי הדלק בהתאם לדרישת הלקוח תמורת תשלום.

השליטה בנכס מועברת ללקוח בנקודת הזמן שבה הלקוח משיג שליטה על נכס שהובטח והחברה מקיימת מחויבות ביצוע, על מנת לקבוע את נקודת זמן זו, החברה מביאה בחשבון סימנים להעברת שליטה, אשר כוללים בעיקר את הסימנים הבאים:

- לקבוצה יש זכות לתשלום בהווה עבור הנכס;
- ללקוח יש בעלות משפטית על הנכס;
- הקבוצה העבירה חזקה פיזית על הנכס;
- ללקוח יש את הסיכונים וההטבות המשמעותיים מהבעלות על הנכס.
- מועד העברת הסיכונים והתשואות נקבע בהתאם להסכמות המסחריות ולתנאי הסחר עם כל לקוח באופן ספציפי;
- הלקוח אישר את קבלת הנכס;

מוצרי החברה הנמכרים באמצעות הסכמים עם מפיצים בלעדיים אינם ניתנים להחלפה, אינם ניתנים להחזרה, לא ניתן לקבל עבורם החזר כספי וללא כל זכויות של הגנת מחירים. לפיכך, החברה רואה בכל המפיצים צרכני קצה.

בעת החלת חוזה, החברה גם מעריכה וקובעת אם יש להפריד חוזה ליותר ממחויבות ביצוע אחת. לחברה חוזים בהם התקנת מערכות כוללת בדרך כלל התחייבויות לביצוע חד פעמי לצורך התאמה פרטנית לצרכים הספציפיים של כל לקוח ולמערכת או פתרון משולב.

בהסכמי מכירה, הכוללים מספר רכיבים כגון מערכות, התקנה, והסכמי תמיכה, ההכנסה מפוצלת למחויבויות ביצוע נפרדות ומוכרת בנפרד לגבי כל מחויבות ביצוע. רכיב מהווה מחויבות ביצוע נפרדת אם ורק אם, קיים לו ערך בנפרד ללקוח וההבטחה ניתנת לזיהוי בנפרד בחוזה עם אותו לקוח. ההכרה בהכנסה מהמחויבויות ביצוע השונות מוכרת בנקודת זמן או על פני זמן בה מקיימת מחויבות הביצוע.

בעת הקצאת התמורה הכוללת בחוזה אומדת החברה את מחיר המכירה הנפרד של כל מחויבות ביצוע שזוהתה. במקרים בהם מחיר המכירה הנפרד אינו ניתן לצפייה במישרין אומדת החברה את מחיר המכירה הנפרד של כל מחויבות ביצוע בהתאם לגישת עלות חזויה בתוספת מרווח, במקרים בהם החברה אינה יכולה לאמוד את העלות החזויה החברה מיישמת את גישת השארית רק במקרה בו החברה טרם קבעה מחיר לאותה סחורה או שירות והם לא נמכרו בנפרד בעבר או כאשר אותה סחורה או שירות נמכרים ללקוחות שונים בטווח רחב של סכומים.

ג'נסל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. הכרה בהכנסה(המשך):

תהליך ההתקנה מהווה חלק לא משמעותי בתהליך הפקת הרווח, עלויותיו אינן מהותיות והוא מבוצע סמוך לאחר המשלוח ללקוח.

אחריות:

לצורך ההערכה האם אחריות מספקת ללקוח שירות נפרד הקבוצה בוחנת, בין היתר, את המאפיינים הבאים: האם ללקוח יש את האפשרות לרכוש אחריות בנפרד; האם האחריות נדרשת על פי חוק; אורכה של תקופת כיסוי האחריות והמהות של הפעולות שהקבוצה מבטיחה לבצע. כאשר שירותי האחריות ניתנים על מנת להבטיח את טיב העבודה ועמידה במפרט שהוסכם בין הצדדים בלבד, הם אינם מהווים שירות נוסף שניתן ללקוח. לפיכך, במצבים אלו הקבוצה לא מזהה את האחריות כמחויבות ביצוע נפרדת אלא מטפלת בה בהתאם להוראות IAS 37 ומכירה בהפרשה לאחריות לפי בסיס אומדן עלות השירותים האמורים.

הכרה בהכנסה מהספקת שירותים:

הקבוצה מספקת שירותי תמיכה ותחזוקה של תאי הדלק תמורת תשלום שירותים אלה מהווים מחויבות ביצוע המקוימת לאורך זמן מאחר והלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי הקבוצה ככל שהקבוצה מבצעת, וכמו כן הקבוצה מכירה בשירותים אלה כמחויבות ביצוע נפרדת ומכירה בהכנסות על פני תקופת השירות.

בעסקאות בהן מעורב צד ג' עבור אספקת שירותים או מוצרים ללקוח, החברה בוחנת האם היא פועלת מול הלקוח כספק עיקרי או כסוכן. בעסקאות בהן מהות ההבטחה של החברה היא לוודא שאותם סחורות או שירותים יסופקו ע"י אותו צד ג', מוצגות הכנסות החברה מהעסקאות על בסיס נטו. הכנסות בגין עסקאות בהן הקבוצה היא הספק העיקרי, מוצגות ההכנסות על בסיס ברוטו.

יב. מסיים על הכנסה:

לאור הפסדים לצרכי מס שנצברו בחברה, ועקב אי ציפיה לקיומה של הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין, לא זוקפת החברה מסיים נדחים לקבל בגין הפסדים להעברה לצרכי מס ובגין הפרשים זמניים בערכם של נכסים והתחייבויות, בין הדוח הכספי לבין הדוח לצרכי מס.

יג. עלויות מחקר ופיתוח:

עלויות בגין פעילויות מחקר נזקפות לרווח והפסד במועד התהוותן, בניכוי מענקים והשתתפויות.

עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים אם ורק אם מתקיימים כל התנאים הבאים:

- קיימת היתכנות טכנית (Technical Feasibility) להשלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה;
- כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו;
- ביכולתה של החברה להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו;
- האופן שבו הנכס יפיק הטבות כלכליות עתידיות ניתן לקביעה;
- קיימים בידי החברה משאבים טכניים (Technical), פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו; וכן
- עלויות במהלך הפיתוח שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי, ניתנות למדידה באופן מהימן.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות הפיתוח נזקפות לדוח הרווח והפסד במועד התהוותן.

החל מיום 1.1.2021 החלו להתקיים התנאים לעיל, לפיכך הונו עלויות פיתוח. בתום שנת 2022, הפחיתה החברה את הנכס הבלתי מוחשי הנוצר כתוצאה מהיוון עלויות הפיתוח, לפרטים נוספים, ראה ביאור 11.

ג'נסל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. תשלומים מבוססי מניות:

תשלומים מבוססי מניות לעובדים ולאחרים המספקים שירותים דומים, המסולקים במכשירים הוניים של הקבוצה נמדדים בשווים ההוגן במועד ההענקה. החברה מודדת במועד ההענקה את השווי ההוגן של המכשירים הוניים המוענקים על ידי שימוש במודל בלאק - שולס - מרטון ו/או בהתבסס על שוויין ההוגן מניות החברה, לפי העניין (לעניין אופן מדידת השווי ההוגן של תשלומים מבוססי מניות, ראה ביאור 18). כאשר המכשירים הוניים המוענקים אינם מבשילים עד אשר אותם עובדים משלימים תקופת שירות מוגדרת, עומדים בתנאי ביצוע או בהתקיים תנאי שוק מוגדר, החברה מכירה בהסדרי התשלום מבוססי המניות בדוחות הכספיים על פני תקופת ההבשלה כנגד גידול בהון העצמי, תחת סעיף "קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות". בתום כל תקופת דיווח, אומדת החברה את מספר המכשירים הוניים הצפוי להבשיל. שינוי אומדן ביחס לתקופות קודמות מוכר ברווח והפסד על פני יתרת תקופת ההבשלה.

טו. נכסים פיננסיים:

(1) כללי:

נכסים פיננסיים מוכרים בדוח על המצב הכספי כאשר הקבוצה הופכת להיות צד לתנאים החוזיים של המכשיר.

השקעות בנכסים פיננסיים מוכרות לראשונה לפי שוויין ההוגן, בתוספת עלויות עסקה, למעט אותם נכסים פיננסיים המסווגים בקטגוריית שווי הוגן דרך רווח והפסד, אשר מוכרים לראשונה לפי שוויים ההוגן. עלויות העסקה בגין נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד נזקפות כהוצאה מיידית לרווח או להפסד.

לאחר ההכרה הראשונה, נכסים פיננסיים יימדדו בעלות מופחתת או בשווי הוגן בהתאם לסיווגם.

(2) סיווג נכסים פיננסיים:

מכשירי חוב נמדדים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

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

בהתאם לכך, מציגה החברה יתרות לקוחות, חייבים, מזומנים ופקדונות בבנקים בעלות מופחתת.

כל יתר הנכסים הפיננסיים נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

(3) נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת ושיטת הריבית האפקטיבית:

עלות מופחתת של נכס פיננסי הינה הסכום שבו נמדד הנכס הפיננסי בעת הכרה לראשונה בניכוי תשלומי קרן, בתוספת או בניכוי ההפחתה המצטברת, תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית, של הפרש כלשהו בין הסכום הראשוני לבין סכום הפירעון, מותאם בגין הפרשה להפסד כלשהי.

שיטת הריבית האפקטיבית הינה שיטה המשמשת לחישוב העלות המופחתת של מכשיר חוב ולהקצאה ולהכרה בהכנסת הריבית ברווח או הפסד על פני התקופה הרלוונטית.

הכנסות ריבית מחושבות תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. החישוב מבוצע על ידי יישום שיעור הריבית האפקטיבי לערך בספרים ברוטו של נכס פיננסי.

ג'נסל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. נכסים פיננסיים (המשך):

(4) ירידת ערך נכסים פיננסיים:

לגבי לקוחות, הקבוצה בחרה ליישם את הגישה המקלה למדידת ההפרשה לירידת ערך לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). הפסדי האשראי הצפויים בגין נכסים פיננסיים אלה נאמדים תוך שימוש במטריצת הפרשות המבוססת על ניסיון העבר של הקבוצה לגבי הפסדי אשראי ומותאמת לגורמים שהם ספציפיים ללווה, תנאים כלכליים כלליים והערכה הן של המגמה השוטפת של התנאים והן של המגמה החזויה של התנאים במועד הדיווח לרבות ערך הזמן של הכסף לפי הצורך.

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

עליה משמעותית בסיכון האשראי

בעת ביצוע ההערכה האם סיכון האשראי של מכשיר פיננסי עלה באופן משמעותי מאז ההכרה לראשונה, קבוצה משווה את הסיכון להתרחשות הכשל במכשיר הפיננסי במועד הדיווח עם הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד ההכרה לראשונה ומביאה בחשבון מידע כמותי ואיכותי סביר וניתן לביסוס, כולל ניסיון עבר ומידע צופה פני עתיד. מידע צופה פני עתיד שהובא בחשבון כולל תחזיות של ענפי התעשייה של הלווים, המתקבלים מדוחות של מומחים כלכליים, אנליסטים, גופים ממשלתיים וארגונים דומים אחרים.

החברה מביאה בחשבון את המידע שלהלן בעת ביצוע ההערכה האם סיכון האשראי עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה לראשונה:

- שינוי משמעותי בפועל או שינוי משמעותי חזוי בדירוג האשראי החיצוני של המכשיר הפיננסי;
- שינויים משמעותיים במדדי שוק חיצוניים של סיכון אשראי בגין מכשיר פיננסי מסוים כגון: עלייה משמעותית במרווח האשראי, מחירי חוזי החלפה של כשל אשראי בגין הלווה, אורך הזמן או המידה שבהם השווי ההוגן של נכס פיננסי היה נמוך מעלותו המופחתת;
- שינויים בפועל או חזויים, בעלי השפעה שלילית על התנאים העסקיים, הפיננסיים או הכלכליים אשר חזויים לגרום לשינוי משמעותי ביכולת של הלווה לקיים את מחויבויות החוב שלו;
- שינוי משמעותי בפועל או חזוי, בתוצאות התפעוליות של הלווה;
- שינויים בפועל או חזויים בעלי השפעה שלילית, בסביבה הרגולטורית, הכלכלית או הטכנולוגית של הלווה שגורמים לשינוי משמעותי ביכולת של הלווה לקיים את מחויבויות החוב שלו.

החברה מניחה כי ללא קשר לתוצאות ההערכה לעיל, סיכון האשראי של מכשיר פיננסי עלה באופן משמעותי כאשר התשלומים החזויים בגינו נמצאים בפיגור של יותר מ 30 יום אלא אם כן לחברה יש מידע סביר וניתן לביסוס שמוכיח אחרת.

(5) שנוי תנאים חוזים של נכסים פיננסיים:

החברה בוחנת האם שינויים תנאים חוזיים של נכס פיננסי מהווה "שינוי תנאים מהותי" בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, על ידי בחינה כמותית המבוססת על תזרימי המזומנים הצפויים בגין הנכס בתנאיו החדשים, וכן על ידי בחינה איכותית המבוססת, בין היתר, על גורמים כגון תנאי ההצמדה של הנכס, אופן סילוקו וגורמים נוספים.

כאשר שינוי התנאים זוהה כלא מהותי לאחר הבחינה כאמור, החברה מודדת מחדש את הנכס לפי תזרימי המזומנים החדשים כשהם מהווים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורי. השינוי בערך הנכס נזקף לרווח והפסד במועד שינוי התנאים.

כאשר שינוי התנאים זוהה כמהותי לאחר הבחינה כאמור, שינוי התנאים מוכר כשינוי תנאים מהותי, ועל כן שינוי התנאים מטופל כרכישת נכס פיננסי חדש ופרעון של יתרת הנכס המקורית נכון למועד השינוי.

ג'נסל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. נכסים פיננסיים (המשך):

בהתאם לכך, באותו מועד, גורעת החברה את הנכס בהתאם לתנאיה הקודמים, ומכירה בנכס פיננסי חדש על פי שווי ההוגן לאותו מועד. ההפרש בין הערך בספרים של יתרת הנכס הפיננסי ערב השינוי, לבין השווי ההוגן של הנכס בהתאם לתנאים החדשים, מוכר כרווח או הפסד בדוח על הרווח או הפסד של החברה.

טז. התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי הקבוצה:

(1) סיווג כהתחייבות פיננסית או כמכשיר הוני:

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

(2) מכשירים הוניים:

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

(3) התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות מוצגות ונמדדות בעלות מופחתת.

בהתאם לכך, מוכרות לראשונה בשווי הוגן לאחר ניכוי עלויות עסקה. לאחר מועד ההכרה הראשונית התחייבויות פיננסיות אלה נמדדות בעלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

שיטת הריבית האפקטיבית היא שיטה לחישוב העלות המופחתת של התחייבות פיננסית ושל הקצאת הוצאות ריבית על פני תקופת האשראי הרלוונטית. שיעור הריבית האפקטיבי הוא השיעור שמנכה באופן מדויק את הזרם החזוי של תזרימי המזומנים העתידיים על פני אורך החיים הצפוי של ההתחייבות הפיננסית לערכה בספרים, או מקום שמתאים, לתקופה קצרה יותר.

יח. חכירות:

הקבוצה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. הקבוצה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החוכר יחד עם:

תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו. בקביעת תקופת החכירה, הקבוצה לקחה בחשבון אופציות הארכה אשר למועד תחילת החכירה ודאי באופן סביר שימומשו על ידה. סבירות המימוש של אופציות הארכה נבחנה בהתחשב, בין היתר, בתשלומי החכירה בתקופות הארכה ביחס למחירי השוק, שיפורים משמעותיים במושכר שבוצעו על ידי הקבוצה אשר צפוי שתהיה להם הטבה כלכלית משמעותית לקבוצה בתקופת הארכה, עלויות המתייחסות לסיום החכירה (ניהול משא ומתן, פינוי הנכס הקיים ואיתור נכס חלופי במקומו), חשיבות הנכס לפעילויות הקבוצה, מיקום הנכס החוכר והזמינות של חלופות מתאימות.

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ת. חכירות: (המשך)

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה. לצורך החישוב, הקבוצה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי שלה.

תשלומי החכירה הנכללים במדידת התחייבות החכירה מורכבים מהתשלומים הבאים:

תשלומים קבועים (כולל תשלומים קבועים במהותם), בניכוי תמריצי חכירה כלשהם; תשלומי חכירה משתנים שתלויים במדד, שנמדדים לראשונה על ידי שימוש במדד הקיים במועד התחילה;

הקבוצה מיישמת את הקלה המעשית אשר מאפשרת לחוכר לבחור שלא להפריד רכיבים שאינם חכירה ומרכיבי חכירה במקום זאת לטפל בכל רכיב חכירה וברכיבים כלשהם שאינם חכירה הקשורים אליו כרכיב חכירה יחד.

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף נפרד בהתחייבויות השוטפות והלא שוטפות בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו. הקבוצה מודדת מחדש את התחייבות החכירה (כנגד התאמה לנכס זכות השימוש) כאשר חל שינוי בתקופת החכירה או כאשר חל שינוי בערכה של אופציה לרכישת נכס הבסיס. במקרה זה התחייבות החכירה נמדדת על ידי היוון תשלומי החכירה המעודכנים תוך שימוש בשיעור היוון מעודכן.

העלות של הנכס זכות שימוש מורכבת מסכום המדידה לראשונה של התחייבות החכירה ותשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו. לאחר מכן, נכס זכות שימוש נמדד לפי העלות בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף נפרד בדוח על המצב הכספי. נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס. הפחת מתחיל ממועד תחילת החכירה.

הקבוצה מיישמת את הוראות IAS 36 ירידת ערך נכסים על מנת לקבוע אם נפגם הנכס זכות שימוש ולטפל בהפסד מירידת ערך כלשהו שזוהה. ראה ביאור 2ט'.

י.ט. מענקים:

מענקים שהתקבלו, אותם נדרשת הישות להחזיר בתוספת תשלומי ריבית, בהתקיים תנאים מוגדרים ואשר אינם מהווים הלוואות הניתנות למחילה, מוכרים במועד ההכרה הראשונית כהתחייבות פיננסית, בשווי הוגן, בהתבסס על הערך הנוכחי של זרם תזרימי המזומנים הצפוי להחזר המענק, כשהוא מנוכה בשיעור היוון המשקף את רמת הסיכון של פרויקט המחקר והפיתוח. ההפרש בין תמורת המענק, לבין סכום ההתחייבות מוכר כקיטון מהוצאות המחקר והפיתוח בגינם הם נתקבלו או בקיטון מיתרת פריט הרכוש הקבוע הנרכש, לפי העניין.

בתקופות דיווח עוקבות, נמדדת ההתחייבות הפיננסית בגובה הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים להיות משולמים בעתיד, כאשר הם מהוונים בשיעור הריבית המקורי של ההתחייבות מדי תקופה, והשינויים בערך הזמן נזקפים להוצאות מימון בדוח רווח והפסד. שינויים בהתחייבות המשקפים שינוי בתחזית ההכנסות של החברה, נזקפים להוצאות מימון בדוח רווח והפסד.

למידע נוסף ראה ביאור 4א'.

ג'נסל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. הפרשות:

הפרשות מוכרות כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינה צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות.

הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות בהווה במועד הדוח על המצב הכספי תוך הבאה בחשבון של הסיכונים ואי הוודאויות הכרוכים במחויבות. כאשר ההפרשה נמדדת תוך שימוש בתזרימי מזומנים חזויים לצורך יישוב המחויבות, הערך הפנקסני של ההפרשה הוא הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין ערך הזמן יזקפו לרווח והפסד.

כאשר כל הסכום או חלקו הדרוש ליישוב המחויבות בהווה צפוי להיות מושב על ידי צד שלישי, מכירה החברה בנכס, בגין ההשבה, עד לגובה ההפרשה שהוכרה, רק כאשר וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל וכן, ניתן לאומדו באופן מהימן.

כא. הטבות עובדים:

(1) הטבות לאחר סיום העסקה:

דיני העבודה בישראל וחוק "פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963" (להלן - החוק) מחייבים את החברה לשלם פיצויי פיטורין לעובדים בעת פיטוריהם או פרישתם (לרבות עובדים העוזבים את מקום העבודה תחת נסיבות ספציפיות אחרות). חישוב ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

הטבות הקבוצה לאחר סיום העסקה כוללות פנסיה, התחייבות לפיצויי פיטורין ופדיון ימי מחלה. הטבות הקבוצה לאחר סיום העסקה הינן בחלקן תוכניות להפקדה מוגדרת ובחלקן תוכניות להטבה מוגדרת. הוצאות בגין התחייבות הקבוצה להפקדת כספים במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת (Defined Contribution Plan) נקפות לרווח או הפסד, או מהוונות לעלות הנכס "נכסים בשל הטבות לעובדים" במועד הספקת שירותי העבודה, בגינם מחויבת הקבוצה לביצוע ההפקדה. ההפרש בין סכום ההפקדה העומד לתשלום, לבין סך ההפקדות ששולמו מוצג כהתחייבות "התחייבות בשל הטבות לעובדים". כאשר סך ההפקדות ששולמו עולה על ההפקדה הנדרשת בגין השירות שסופק עד לתאריך הדוח על המצב הכספי, ועודף זה יוביל להקטנת ההפקדות העתידיות, או להחזר כספי, מכירה הקבוצה בנכס.

הוצאות בגין תכנית להטבה מוגדרת (Defined Benefit Plan) נקפות לרווח או הפסד, או מהוונות לעלות הנכס "נכסים בשל הטבות לעובדים" בהתאם לשיטת יחידת הזכאות החזויה (Projected Unit Credit Method) תוך שימוש בהערכות אקטואריות המתבצעות בתום כל תקופת דיווח. הערך הנוכחי של מחויבות הקבוצה בגין תכנית להטבה מוגדרת ליום 31 בדצמבר 2022 נקבע באמצעות היוון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים בגין התכנית תוך שימושי שביעור היוון המתאים לתשואות שוק של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה הנקובות במטבע בו ישולמו ההטבות בגין התכנית, ובעלות תקופות פדיון זהות בקירוב למועדי הסילוק החזויים של התכנית. בהתאם למדיניות החשבונאית של הקבוצה, עלות הריבית נטו נכללת בהוצאות מימון/הנהלה וכלליות/ עלות המכר בדוח על הרווח או הפסד.

רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים לרווח הכולל האחר במועד היווצרותם, או מהוונים לעלות הנכס "נכסים בשל הטבות לעובדים". עלות שירות עבר (Past Service Cost) צמצומים או סילוקים מוכרים ברווח או הפסד במועד תיקון התכנית או במועד ההכרה בעלויות בגין שינוי מבני קשורות לפי IAS 37 או בהטבות בגין פיטורין, לפי המוקדם מביניהם. רווחים והפסדים אקטואריים שנזקפו לרווח כולל אחר לא יסווגו מחדש לרווח או הפסד במועד מאוחר יותר.

נכסי התוכנית נמדדים בשווי הוגן. הכנסת ריבית על נכסי תוכנית נקבעת על בסיס שיעור ההיוון של המחויבות לתחילת התקופה ונזקפת לרווח או הפסד כחלק מעלות הריבית נטו. ההפרש בין הכנסת הריבית על נכסי תוכנית לבין התשואה הכוללת על נכסי התוכנית נזקף לרווח כולל אחר ולא יסווג מחדש לרווח או הפסד במועד מאוחר יותר.

ג'נסל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כב. הפסד למניה:

החברה מחשבת את סכומי הפסד הבסיסי למניה על ידי חלוקת הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה, בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך תקופת הדיווח.

כג. סיווג ריבית ששולמו / שהתקבלו בדוח על תזרימי המזומנים:

הקבוצה מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית אשר התקבלו בידיה כתזרימי מזומנים מפעילות השקעה, וכן תזרימי מזומנים בגין ריבית ששולמה כתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות המימון. תזרימי מזומנים בגין מסים על הכנסה מסווגים ככלל כתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות שוטפת, למעט אלו אשר ניתנים לזיהוי בנקל עם תזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה או מימון.

כד. גידור תזרימי מזומנים:

החברה מיישמת חשבונאות גידור תזרימי מזומנים בגין עסקאות עתידיות לרכישה או למכירה של מטבע חוץ המיועדות להבטחת תמורות ייצוא ותשלום עבור ייבוא אשר צמודים למטבע חוץ וכן להבטחת תשלומי שכר.

החלק האפקטיבי בשינויים בערכם של מכשירים פיננסיים המיועדים לגידור תזרימי מזומנים מוכר ברווח הכולל האחר בסעיף "רווח כולל אחר" והחלק שאינו אפקטיבי מוכר מיידית ברווח או הפסד.

סכומים שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר ונצברו בהון מסווגים מחדש לרווח או הפסד בתקופות שבהן הפריט המגודר משפיע על הרווח או הפסד, באותו הסעיף כמו הפריט המגודר. עם זאת, כאשר עסקה חזויה שגודרה מביאה להכרה בנס לא פיננסי או בהתחייבות לא פיננסית, הרווחים וההפסדים שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר ונצברו בהון מוסרים מההון ונכללים במדידה הראשונית של עלות הנכס או ההתחייבות הלא פיננסיים. העברה זו אינה משפיעה על הרווח הכולל האחר.

החברה מפסיקה ליישם חשבונאות גידור רק כאשר יחסי הגידור (או חלק מהם) אינם מקיימים את הקריטריונים לאפקטיביות הגידור (לאחר איזון מחדש, אם רלוונטי). זה כולל מקרים בהם המכשיר המגדר פוקע או נמכר, מבוטל או ממומש.

הגידור מטופל באופן של מאן ולהבא. כל רווח או הפסד שהוכר ברווח כולל אחר ונצבר להון באותו מועד, נשאר בהון ומסווג מחדש לרווח או הפסד כאשר העסקה החזויה מוכרת בסופו של דבר ברווח או הפסד. כאשר לא צפוי עוד כי העסקה החזויה תתממש, הרווח או הפסד שנצבר בהון מוכר מיידית ברווח או הפסד.

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים

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

תיקון 1 IAS "הצגת דוחות כספיים" (בדבר גילוי לגבי מדיניות חשבונאית):

התיקון מחליף את המונח "מדיניות חשבונאית משמעותית" ב"מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית". מידע לגבי מדיניות חשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נחשב יחד עם מידע אחר הכלול בדוחות הכספיים של ישות, ניתן לצפות כי ישפיע באופן סביר על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות כספיים למטרות כלליות מקבלים על בסיס אותם דוחות כספיים.

בנוסף, התיקון מבהיר שמידע לגבי מדיניות חשבונאית המתייחס לעסקאות, אירועים או תנאים אחרים שאינם מהותיים, אינו מהותי ואין צורך לתת לגביו גילוי. מידע לגבי מדיניות חשבונאית עשוי להיות מהותי בגלל אופי העסקאות, האירועים או התנאים האחרים הקשורים אליו, גם אם הסכומים אינם מהותיים. עם זאת, לא כל מידע לגבי המדיניות החשבונאית הנוגע לעסקאות מהותיות, אירועים או תנאים אחרים הוא כשלעצמו מהותי. החברה ישמה בדוחות את תיקון של 1 IAS, ובהתאם לכך ביצעה התאמות למדיניות החשבונאית המוצגת תחת ביאור 2 לעיל.

ג'נסל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - שיקולי דעת חשבונאיים קריטיים ומקורות מפתח לאומדני אי וודאות

ביישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה, המתוארת בביאור 2 לעיל, נדרשת הנהלת החברה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות בקשר לערכם הפנקסי של נכסים והתחייבויות שאינם בהכרח בנמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות הקשורות, מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

האומדנים וההנחות שבבסיסם, נבחנים בידי ההנהלה באופן שוטף. שינויים באומדנים החשבונאיים מוכרים רק בתקופה בה בוצע שינוי באומדן במידה והשינוי משפיע רק על אותה תקופה או מוכרים בתקופה האמורה ובתקופות עתידיות במקרים בהם השינוי משפיע הן על התקופה הנוכחית והן על התקופות העתידיות.

א. התחייבויות בגין מענקים מקרן בירד:

בהתאם לטיפול החשבונאי בביאור 2'ט', על הנהלת החברה לבחון האם קיים ביטחון סביר שהמענק שהתקבל יוחזר.

הערך הנוכחי של התחייבויות לתשלום תמלוגים לקרן בירד (ראה ביאור 16) תלוי בתחזיות ובהנחות של הנהלת החברה לגבי הכנסותיה העתידיות של החברה ושיעור הריבית להיוון.

לצורך אמידת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים להדרש לכיסוי ההתחייבות לקרן בירד, החברה מעריכה כי מענקי קרן בירד יוחזרו עד לשנת 2027 בהתבסס על תחזית המכירות המצרפיות של החברה בשנים הקרובות.

תחזיות ההנהלה לגבי המכירות המצרפיות עד לתום החזר המענקים לעיל מבוססות על תוכניות החברה למכירת מוצרי החברה בשנים הקרובות.

שיעור ההיוון בגין מענקים שנתקבלו מקרן בירד הינו 20%.

ב. היוון הוצאות מחקר ופיתוח:

בהתאם לטיפול החשבונאי כאמור בביאור 2'ג', על הנהלת החברה לבחון האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. להערכת החברה, נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 לא מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים (ראה ביאור 11).

ג. קביעת הפסדי אשראי חזויים

בהתאם לטיפול החשבונאי כאמור בביאור 2'טו' (4) החברה מיישמת את ההנחיות שנקבעו בתקן 9 IFRS לשם הערכת הפסדי האשראי החזויים של נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת. הערכה זו מצריכה הפעלת שיקול דעת משמעותי ושימוש בתחזיות לצורך מדידת הפסדי האשראי החזויים. בהפעלת שיקול הדעת מביאה החברה בחשבון, בין יתר הגורמים, את ניתוח גיל יתרת הנכס הפיננסי, היסטוריה של חובות אבודים, התנהגות של פירעון חובות, איתנות פיננסית וניתוח לטווח הקצר של עסקי החייב. ראה גם באור 7 ובאור 27' בדבר חשיפה לסיכונים אשראי בגין נכסים פיננסיים. הקבוצה מחזיקה בביטחונות עבור חוב הלקוח ונתנה גילוי הכולל תיאור של בטחונות המוחזקים כביטחון לחיזוק אשראי והשפעתם הכספית. ראה ביאור 15 ה'.

ד. ירידת ערך נכסים

החברה כמכלול מהווה יחידה מניבת מזומנים אחת כהגדרתה בתקן חשבונאות בינלאומי מספר 36 (IAS 36) בדבר ירידת ערך נכסים. בתום שנת 2023, לאור ירידה משמעותית בשווי השוק של החברה כפי שהשתקף ממחיר המנייה שלה בבורסה לניירות ערך בתל אביב, ביצעה החברה בחינת ירידת ערך לנכסיה אשר בתחולת IAS 36. סכום בר ההשבה של היחידה מניבה מזומנים נקבע על בסיס שווי הוגן בניכוי עלויות מימוש, בהתבסס על שווי השוק של החברה בבורסה, אשר נכון לתום שנת 2023 היה כ-39 מיליון דולר, ובניכוי השווי הוגן של הנכסים נטו שאינם בתחולת התקן. להערכת החברה, בניכוי הספציפיות שלה, שווי השימוש לא צפוי להיות גבוה מהשווי הוגן נטו של היחידה מניבה מזומנים וזאת לאור אי הודאות הגלומה לגבי תזרימי המזומנים העתידיים של החברה והקושי של הדירקטוריון והנהלה לבסס כיום תחזיות מהימנות של תזרימי מזומנים עתידיים. מדידת השווי הוגן כאמור לעיל הינה מדידה המסווגת ברמה 3.

ג'נסל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 4 - שיקולי דעת חשבונאיים קריטיים ומקורות מפתח לאומדני אי וודאות (המשך)

ד. ירידת ערך נכסים (המשך)

בהתבסס על שווי השוק של החברה ליום 31.12.2023, סכום בר ההשבה של הנכסים אשר בתחולת IAS 36 כיחידה מניבה מזומנים הינו נמוך מהערך הפנקסני שלהם. לפיכך, החברה רשמה הפסד מירידת ערך נכסים וזאת עד לסכום שווים ההוגן בניכוי עלויות מימוש של נכסים אלו כנכסים בודדים כמפורט בביאור 12 להלן. ההפסד מירידת ערך בסך של כ- 1,716 אלפי דולר יוחס לסעיף רכוש קבוע כמפורט להלן, ונכלל בסעיף הפסד מירידת ערך רכוש קבוע בדוח רווח והפסד.

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
3,389	1,716
11,472	-
<u>14,861</u>	<u>1,716</u>

רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים

השווי הוגן בניכוי עלויות מימוש של הרכוש הקבוע נקבע באמצעות שימוש במעריך שווי חיצוני. מדידת השווי הוגן כאמור לעיל הינה מדידה המסווגת ברמה 3. מודל ההערכה שנלקח הינו מודל שווי שוק, שוק מקומי או בינ"ל, מכונות ופריטי ציוד, בנפרד מתשתיות ושיפורים במושכר, במסגרת בחינת ירידת ערך, בנטרול צמודי מבנה ושיפורים במושכר. ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את הערכה הן קיום שוק למכונות והציוד בשוק מקומי ו/או בינ"ל לציוד משומש, קיום ביקוש לציוד בהתאם למצב הקיים במועד המדידה.

ה. הכרה בהכנסה:

כמפורט בביאור 2'ב' לדוחות הכספיים המאוחדים, הכרה בהכנסה ממכירת מערכות או שירותים כוללת הפעלת שיקול דעת של הנהלת החברה לגבי זיהוי מחויבויות הביצוע, ייחוס התמורה בין מחויבויות הביצוע, צפי לגבייה מהעסקה וכן קביעת מועד ההכרה בהכנסה.

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

כאמור בביאור 19 לדוחות הכספיים המאוחדים, החברה הכירה בשנת 2023 בהכנסה ממכירת מערכות ושירותים נלווים בסכום של כ-4.8 מיליון דולר, הכנסות אשר נצמחו בעיקרן מההתקשרות עם הלקוח ג'נסל מקסיקו כמפורט בהרחבה בביאור 15'ד'.

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
10,064	2,889
397	1,827
110	75
3	1
<u>10,574</u>	<u>4,792</u>

במטבע דולר ארה"ב
במטבע ישראלי
במטבע אירו
במטבע ליש"ט

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 6 - לקוחות

הרכב לקוחות ז"ק:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
5,450	4,749
-	(334)
<u>5,450</u>	<u>4,415</u>

חשבונות פתוחים
הפרשה להפסדי אשראי

הרכב לקוחות ז"א:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
5,450	1,712
-	(285)
<u>5,450</u>	<u>1,427</u>

חשבונות פתוחים
הפרשה להפסדי אשראי

ביאור 7 - חייבים ויתרות חובה

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
563	1,452
1,147	850
298	565
157	142
144	119
86	29
-	(1,452)
<u>2,395</u>	<u>1,705</u>

חלויות שוטפות בגין הלואה שניתנה⁽¹⁾
 מקדמות לספקים
 מוסדות
 פקדונות
 הוצאות מראש
 אחרים
 בניכוי הפרשה בגין הפסדי אשראי חזויים⁽¹⁾

(1) לפרטים נוספים ראה ביאור 15 ד' התקשרויות מהותיות

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 8 - מלאי

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
2,572	1,925
492	56
71	1,873
<u>3,135</u>	<u>3,854</u>

חומרי גלם
תוצרת בתהליך
תוצרת גמורה

ב. מידע נוסף:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
3,923	3,279
335	41
<u>4,258</u>	<u>3,320</u>

סכום המלאי שהוכר כהוצאה במהלך התקופה
סכום הורדת ערך המלאי שהוכר כהוצאה במהלך התקופה

ביאור 9 - חכירות

א. בחודש נובמבר 2014, החברה חתמה על תיקון רביעי להסכם שכירות המשנה למשרדים והמפעל שלה בפתח תקווה החל ממאי 2011, אשר היה עתיד להסתיים בתאריך 30 באפריל 2021. כבטוחה לעמידת החברה בהסכם, העמידה לטובת המשכיר ערבות בנקאית בסך של כ-234 אלפי דולר.

במהלך חודש מאי, 2020, האריכה החברה את הסכם השכירות במסגרתו שוכרת החברה את המשרדים (וכן כ-30 מקומות חניה), מעבדות ושטח ייצור בשטח כולל של כ-3,000 מ"ר, לתקופה שתסתיים ביום 30 באפריל, 2023. על פי הסכם השכירות הנ"ל, החברה משלמת עבור המושכר דמי שכירות חודשיים ודמי ניהול בסך של כ-75 אלפי דולר (כ-256 אלפי ש"ח) בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. ביום 4 במרץ, 2021, התקשרה החברה בתיקון להסכם שכירות, לפיו יוגדל שטח המושכר בשטח כולל של כ-1,450 מ"ר מתוכו כ-658 מ"ר לצורך משרדים וכ-750 מ"ר לשטח ייצור ("התיקון להסכם השכירות ו-"התוספת למושכר", לפי העניין), כמו כן האריכה החברה את תקופת ההסכם ל-8 למאי, 2024. לחברה יש שתי אופציות הארכה, כל אחת לתקופה של שלוש שנים, נכון לתאריך הדוח החברה צופה שוודאי באופן סביר שהיא תממש את אופציות ההארכה בגין המבנה. בגין התוספת למושכר, ולאחר קבלת תקופות "גרייס" שונות הקבועות בתיקון להסכם השכירות תשלם החברה דמי שכירות חודשיים ודמי ניהול בסך של כ-92,270 ש"ח (כ-29,668 דולר) בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. במסגרת ההסכם, העמידה החברה ערבות בנקאית מול פקדון משועבד בסכום של כ-957 אלפי ש"ח (כ-272 אלפי דולר) להבטחת הסכם החכירה.

ביום 1 בפברואר, 2022, התקשרה החברה בתיקון נוסף להסכם השכירות לפיו יוגדל שטח המושכר בשטח כולל כ-524 מ"ר בעלות של כ-65 ש"ח (כ-21 דולר) למ"ר אשר ישמש אותה לטובת הגדלת שטחי המשרדים ולהגדלת פעילות המחקר והפיתוח שלה לתקופה שתסתיים ביום 8 במאי, 2024. החברה תשלם עבור המושכר דמי שכירות חודשיים ודמי ניהול בסך של כ-10,640 דולר (כ-34,060 ש"ח) בתוספת מע"מ והפרשי הצמדה. לחברה יש שתי אופציות הארכה, כל אחת לתקופה של שלוש שנים, נכון לתאריך הדוח החברה צופה בסבירות גבוהה כי היא תממש את אופציות ההארכה בגין המבנה. במסגרת ההסכם, העמידה החברה ערבות בנקאית מול פקדון משועבד בסכום של כ-210 אלפי ש"ח (כ-60 אלפי דולר) להבטחת הסכם החכירה.

בחודש מאי, 2022 מחיר דמי השכירות ודמי הניהול עלה ב 5%. בהתאם לכך יצרה נכס והתחייבות בגין המחסן בסך כולל של 48 אלפי דולר.

בתאריך 7 באוקטובר, 2022 הסתיים הסכם השכירות והחברה החליטה שלא להאריך את ההסכם. כמו כן הוחזרה לחברה ערבות בנקאית בגין מחסן בסך של 15 אלפי דולר.

לחברה קיימים מספר הסכמי שכירות רכב לעובדיה, תקופת החכירה הינה 3 שנים עם אפשרות להאריך את התקופה בכפוף לתנאים מסוימים. כבטוחה לעמידת החברה בהסכם, העמידה לטובת המשכיר פקדון בסך של כ-14 אלפי דולר.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, העמידה החברה ערבות בנקאית בסכום של כ-566 אלפי דולר להבטחת הסכמי החכירה שהוזכרו לעיל.

ג'נסל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 9 - חכירות (המשך)

ב. נכסי זכות שימוש:

שנת 2023:

סה"כ	כלי רכב אלפי דולר	שכירות מבנים
12,300	728	11,572
241	-	241
319	319	-
12,860	1,047	11,813
4,303	564	3,739
1,319	211	1,108
5,622	775	4,847
7,238	272	6,966

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2023

שערוך למדד

תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2023

תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

שנת 2022:

סה"כ	כלי רכב אלפי דולר	שכירות מבנים
10,778	602	10,176
412	-	412
1,110	126	984
12,300	728	11,572
3,091	393	2,698
1,212	171	1,041
4,303	564	3,739
7,997	164	7,833

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2022

שערוך למדד

תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2022

תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

ג. סכומים שהוכרו ברווח והפסד ובדוח על תזרימי המזומנים:

לשנה שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
1,212	1,319
389	176

הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש

הכנסות (הוצאות) ריבית בגין התחייבויות חכירה

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - הלואה שניתנה לז"א, נטו

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
2,183	409
(1,500)	(409)
683	-

הלואה שניתנה לז"א⁽¹⁾
בניכוי הפרשה בגין הפסדי אשראי חזויים

(1) לפרטים נוספים ראה ביאור 15 ד' התקשרויות מהותיות

ביאור 11 - נכסים בלתי מוחשיים

א. הרכב של נכסים בלתי מוחשיים:

סה"כ	פיתוח מוצר BOX	פיתוח מוצר G10	פיתוח מוצר A5 (FOX)
	אלפי דולר		
5,126	1,709	925	2,492
6,346	1,885	1,624	2,837
11,472	3,594	2,549	5,329
(11,472)	(3,594)	(2,549)	(5,329)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2022
היוון הוצאות בגין פעילות פיתוח

סה"כ נכסים בלתי מוחשיים

הפסדים מירידת ערך
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
היוון הוצאות בגין פעילות פיתוח
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

- החל מיום 1 לינואר, 2021, הגיעה החברה למסקנה כי בשלו התנאים להיוון הוצאות הפיתוח בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 38 (IAS38) ולאור זאת, היוונה החברה במהלך השנים 2021 – 2022 עלויות פיתוח בגין שלושה פרויקטים עיקריים בסכום של כ- 11,472 אלפי דולר. בתום שנת 2022, לאור ירידה משמעותית במחיר המניה אשר גילם לחברה שווי נמוך משווי הונה העצמי בדוחות הכספיים ליום 31.12.2022, החליטה החברה על פי הוראות תקן חשבונאות בינלאומי 36 (IAS36) להפחית במלואם את הנכסים הבלתי מוחשיים שנוצרו כתוצאה מהיוון עלויות אלו. ההפסד מירידת הערך הוכר ברווח והפסד בסעיף 'הפסד מירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים'. בתום שנת 2023 שווי המניה של החברה היה נמוך משווי הונה עצמי בספרים ליום 31 בדצמבר, 2023. החברה בחנה את התנאים להיוון עלויות מו"פ והגיעה למסקנה כי הקריטריון של אופן הפקת הטבות כלכליות עתידיות מהנכס אינו ניתן לקביעה. ולכן בשנת 2023 החברה לא היוונה הוצאות פיתוח.

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 12 - רכוש קבוע

א. הרכבה של רכוש קבוע:

שנת 2023:

מכונות	ציוד מעבדה	מחשבים וציוד הקפי אלפי דולר	שיפורים במושכר	ריהוט	סה"כ
5,279	2,451	883	1,540	423	10,576
268	716	505	381	80	1,950
5,547	3,167	1,388	1,921	503	12,526
1,157	1,603	392	396	62	3,610
308	210	246	152	36	952
1,465	1,813	638	548	98	4,562
4,082	1,354	750	1,373	405	7,964
(1,719)	(903)	(658)	(921)	(357)	(4,558)
2,363	451	92	452	48	3,406

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2023
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2023
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

ירידת ערך (1)

ליום 31 בדצמבר 2023
רכוש קבוע נטו

(1) יתרת הפרשה לירידת ערך כוללת התאמה לקצב הפחת

שנת 2022:

מכונות	ציוד מעבדה	מחשבים וציוד הקפי אלפי דולר	שיפורים במושכר	ריהוט	סה"כ
3,925	2,232	561	1,335	331	8,384
1,354	219	322	205	92	2,192
5,279	2,451	883	1,540	423	10,574
986	1,432	252	271	32	2,973
171	171	140	125	30	637
1,157	1,603	392	396	62	3,610
4,122	848	491	1,144	361	6,966
(1,586)	(484)	(351)	(647)	(321)	(3,389)
2,536	364	140	497	40	3,577

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות במשך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

ירידת ערך

ליום 31 בדצמבר 2022
רכוש קבוע נטו

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 12 - רכוש קבוע (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 מחיר המניה אשר גילם לחברה שווי נמוך משווי הונה העצמי בדוחות הכספיים נכון למועד זה. לאור זאת, ביצעה החברה הערכת שווי על נכסי הרכוש הקבוע על ידי מעריך שווי חיצוני. בהתאם להערכת השווי שקיבלה החברה הוחלט להפחית את הרכוש קבוע בסך של 1,716 אלפי דולר וכ- 3,389 אלפי דולר נכון ל- 31 בדצמבר 2023 ו- 31 בדצמבר 2022 בהתאמה. הפסד מירידת ערך הוכר ברווח או הפסד בסעיף ירידת ערך רכוש קבוע.

ביאור 13 - ספקים ונותני שירותים אחרים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
2,493	1,385
<u>2,493</u>	<u>1,385</u>

חשבונות פתוחים

ביאור 14 - זכאים ויתרות זכות

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
*2,500	2,222
894	735
333	434
* 25	2
323	266
81	71
55	29
3	20
<u>4,214</u>	<u>3,779</u>

שכר ועובדים
הוצאות לשלם
הכנסות מראש⁽¹⁾
מוסדות
מקדמות מלקוחות
הפרשה לאחריות
התחייבות בגין מענקים
זכאים אחרים

(1) לפרטים נוספים ראה ביאור 15 ב' התקשרויות מהותיות.

* סיווג מחדש

ביאור 15 - התקשרויות מהותיות

א. ביום 22 בפברואר 2021, התקשרה החברה עם חברת TDK, בהסכם מסגרת ("ההסכם") להשתתפותה של TDK בפרויקט "האמוניה הירוקה" של החברה, שמטרתו לפתח מוצר שיאפשר ייצור "אמוניה ירוקה" (ייצור אמוניה ללא כל פליטת CO2) ("הפרויקט"). הפרויקט עתיד להתבצע בשלושה שלבי פיתוח אשר ביחס לכל אחד מהם החברה עתידה לחתום על הסכם פרויקט ספציפי מול TDK (נכון למועד הדוחות הכספיים השלב הראשון כבר נחתם). במסגרת ההסכם עתידה TDK להשתתף במימון חלק מעלויות הפרויקט בסך של כאחד וחצי מיליון דולר ארה"ב בכפוף לעמידה ביעדי פיתוח מסוימים. על-פי ההסכם כול הקניין הרוחני שמפותח במסגרת ההסכם שייך לחברה. בתמורה למימון וכחלק משיתוף הפעולה האסטרטגי TDK תהא זכאית, בין היתר, לקבל עדכונים ודוחות, מעת לעת בנוגע להתקדמות הפרויקט ותוצריו, זכות ראשונים לבחינה ורכישה של מוצר אב טיפוס במסגרת הפרויקט (במועדים הנקובים בהסכם) וכן זכות הצעה ראשונה לנהל מו"מ על התקשרות בהסכם מסחרי בקשר לתוצרי הפרויקט ביפן וטריטוריות אחרות ככול שתוסכמנה, אשר עשוי לכלול זכויות מכירה, ייצור שירות ו/או רישון על בסיס אקסקלוסיבי (במועדים ובתנאי המסגרת הקבועים בהסכם). במהלך שנת 2021 קיבלה החברה תשלום ראשון במסגרת ההסכם בסך של כ- 483 אלף דולר והכירה בהפחתת הוצאות מחקר ופיתוח בכל הסכום.

ג'נסל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - התקשרויות מהותיות (המשך)

ביום 27 בפברואר 2022, הודיעה החברה ל-TDK כי היא הגיעה לפריצת דרך מדעית משמעותית המאפשרת יצור אמוניה ירוקה ישירות ממים בלחץ ובטמפרטורה נמוכים מאוד ביחס לתהליכי יצור אמוניה הידועים כיום בעולם. בהתאם, הודיעה לה TDK לאחר שבחנה את פריצת הדרך כאמור על כוונתה לממש את זכותה ולהמשיך ולהשקיע בפרויקט בהתאם לתנאי ההסכם, וזאת לצורך המשך פיתוח הפרויקט במסגרת אבן הדרך הבאה. ברבעון הראשון של שנת 2022 שילמה חברת TDK לחברה סכום נוסף של כ-483 אלפי דולר אשר הוכר כהפחתה בהוצאות המחקר והפיתוח במהלך שנת 2022. בתום שנת 2022 הכירה החברה במלוא הפחתת ההוצאות בגין המענק.

ב. במהלך שנת 2020, התקשרה החברה בהסכם עם European Commission ("הארגון"), אשר נכנס לתוקפו בחודש נובמבר, 2020, במסגרתו תשתתף החברה בפרויקט Horizon 2021 בשיתוף עם מספר גופים שונים מרחבי העולם. במסגרת ההסכם נקבע, כי החברה תשתתף במספר ניסויים במערכותיה ותהיה זכאית לקבלת שיפוי מהארגון בגין הוצאותיה בקשר עם ערכת הניסויים הנ"ל, בסכום כולל של 356 אלפי אירו (כ-422 אלפי דולר) אשר ייפרס על פני תקופה של כ-3 שנים. במהלך שנת 2021 החברה קיבלה במסגרת ההסכם סכום של כ-213 אלפי אירו (כ-253 אלפי דולר) והכירה בהפחתת הוצאות מחקר ופיתוח בסכום של כ-7 אלפי דולר. במהלך שנת 2022, קיבלה החברה במסגרת ההסכם סכום נוסף של כ-89 אלפי אירו (כ-94 אלפי דולר) והכירה בהפחתת הוצאות מחקר ופיתוח בסכום של כ-7 אלפי דולר נוספים. נכון ל-31.12.22 קיבלה החברה במסגרת הסכם סכום של 302 אלפי אירו (כ-347 אלפי דולר). והכירה בהוצאות מחקר ופיתוח בסכום של כ-7 אלפי דולר. בשנת 2023 הכירה החברה בהפחתת הוצאות מחקר ופיתוח בסכום בסך של כ-52 אלפי דולר.

ג. במהלך שנת 2023, התקשרה החברה בהסכם עם Europe Dynamic ("הארגון"), אשר נכנס לתוקפו בחודש אוקטובר, 2023, במסגרתו תשתתף החברה בפרויקט WeForming בשיתוף עם מספר גופים שונים מרחבי העולם. במסגרת ההסכם נקבע, כי החברה תשתתף בפרויקט בניינים יעילים עם רשתות אנרגיה ירוקה ותהיה זכאית לקבלת שיפוי מהארגון בגין הוצאותיה, בסכום כולל של 256 אלפי אירו (כ-280 אלפי דולר) אשר ייפרס על פני תקופה של כ-3 שנים. במהלך שנת 2023 החברה קיבלה במסגרת ההסכם סכום של כ-141 אלפי אירו (כ-154 אלפי דולר) והכירה בהפחתת הוצאות מחקר ופיתוח בסכום של כ-1 אלפי דולר.

ד. ביום 19 בדצמבר 2020, נודע לחברה כי זכתה יחד עם שותף מקומי במקסיקו (להלן "השותף המקומי") במכרז שנערך על-ידי חברת החשמל הפדרלית במקסיקו CFE ("המכרז" ו"CFE" בהתאמה) לאספקה ולהתקנת 37 מערכות של G5z אשר מותאמות לעבודה בתחנות השנאה ("המערכות") וכן שירותי התקנה, תחזוקה ואחריות למשך שנתיים.

בהתאם לתנאי המכרז, העמידה החברה בינואר 2021 ערבות בנקאית בסכום של 1.2 מיליון דולר והפקידה סכום זה כפקודן משועבד. במהלך החודשים ינואר - פברואר 2021, נשלחו במשלוח ימי 37 מערכות של החברה למקסיקו במסגרת המכרז עם CFE והגיעו ליעדן בחודש אפריל 2021.

ביום 3 ביולי 2021 חתמה החברה על הסכם עסקה משותפת עם השותף המקומי במקסיקו (להלן "ההסכם"). במסגרת ההסכם נקבע שהחברה תהיה אחראית לספק את 37 המערכות בהתאם לתנאים שנחתמו במכרז מול CFE וכי עבודות הקשורות להתקנה ותחזוקת המערכות והטיפול השוטף בהן, יבוצעו באמצעות השותף המקומי ולא באמצעות החברה, כך שהתמורה הכוללת בגין ההסכם של 5.8 מיליון דולר, תתחלק בין השותף המקומי לחברה. בהתאם לכך זכאית החברה לסך כ-3.8 מיליון דולר ארה"ב בגין אספקת המערכות, הכשרת עובדי השותף המקומי, ותמיכה בשותף המקומי לאורך תקופת השירות. כמו כן, סוכם כי השותף המקומי יעניק ל-CFE שירותי התקנה ותחזוקה הניתנים במסגרת המכרז למשך של שנתיים ממועד סיום התקנת המערכות. השותף המקומי יישא בהוצאות בגין מתן השירותים הנ"ל. במסגרת ההסכם, סוכם כי השותף המקומי יגבה את כל התשלומים בגין המכרז ישירות מ-CFE ויעביר לחברה את חלקה על פי התנאים שתוארו לעיל.

יצוין, כי בהתאם לתנאי המכרז, ל-CFE ניתנה הזכות להגדיל את כמות המערכות שיוספקו ויותקנו על ידי החברה בשיעור של עד 100%, היינו, עד 74 מערכות בסה"כ, בתנאים זהים לתנאי המכרז. ביום 17 באוגוסט, 2021, הודיעה החברה כי CFE מימשה את זכותה כאמור ועל כן תהיה החברה זכאית לקבלת תמורה צפויה בגין אספקת המערכות הנוספות ושירותים נוספים, בסכום של כ-3.5 מיליון דולר כך שהתמורה הכוללת בגין המכרז הינה בסך של כ-11.6 מיליון דולר, שמתוכם כ-7.3 מיליון דולר הינם חלקה של החברה.

יצוין, כי לנוכח עיכובים בהתקנת המערכות, קיזזה CFE סך השווה ל-10% מהתמורה הכוללת של המכרז, מתוכם יקוזז מחלקה של החברה סכום של כ-580 אלפי דולר כך שסך התמורה שהתקבלה בחברה במסגרת המכרז הינה בסך של כ-6.75 מיליון דולר.

במהלך שנת 2021 סיפקה החברה את כל 74 המערכות ל-CFE והשלימה את הבדיקה שלהן בהתאם לתנאי המכרז והשלימה את התקנתן במהלך השנים 2021 – 2022.

ג'נסל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - התקשרויות מהותיות (המשך)

במסגרת ההסכם, הכירה החברה בהכנסה בסכום של כ- 577 אלפי דולר כ- 852 אלפי דולר וכ- 5,226 אלפי דולר בשנים 2022, 2023 ו- 2021 בהתאמה.

ביום 14 בדצמבר 2023, חתמה החברה עם חברת 'ג'נסל מקסיקו' (להלן "הלקוח") על הסכם חדש לאספקת 52 מערכות של REX אשר מותאמות לעבודה בתחנות השנאה ("המערכות") וכן תשתיות אתר, הכשרה, שירותי תמיכה, פיתוח תוכנה, דמי רישיון ואחריות למשך שנתיים בתמורה כוללת של כ- 4.9 מיליון דולר. במהלך שנת 2023, סיפקה החברה 52 מערכות REX. על פי ההסכם עבור מערכות אלו החברה זכאית לתמורה של כ- 3,744 אלפי דולר. כמו כן, חויבה החברה ע"י הלקוח בסך של כ- 70 אלפי דולר בעבור בדיקות שביצעה ג'נסל מקסיקו עבור החברה.

בסוף שנת 2023, גבתה החברה מהלקוח סך של כ- 3 מיליון דולר כאשר סכום של כ- 0.5 מיליון דולר מתוכם נגבה בגין החוב הנותר בגין המכרז הראשון מ"עסקת CFE" וסכום של כ- 1.4 מיליון דולר בגין ההלוואה שניתנה. יתרת הסכום נגבתה בגין הסכם החדש שנחתם עם ג'נסל מקסיקו בסך של כ- 1.1 מיליון דולר.

במסגרת ההסכם, הכירה החברה בהכנסה בסכום של כ- 3,674 אלפי דולר בשנת 2023.

הלוואה לשותף המקומי:

בהסכם בין החברה לבין השותף המקומי נקבע כי החברה תעניק לו הלוואה הנושאת ריבית שנתית של 5% ואשר ליום 31.12.2021 עמדה יתרת ההלוואה על סך של כ- 2.6 מיליון דולר. נכון למועד חתימת הדוח לא קיים לוח סילוקין מוסדר לפירעון ההלוואה ופירעונה תלוי בתשלומים שיתקבלו מ-CFE.

במהלך שנת 2021, יצרה החברה הפרשה להפסדי אשראי בסכום של כ- 1.5 מיליון דולר לאור ספקות שעלו בדבר יכולת גביית הסכום מהשותף המקומי.

ביום 1 בנובמבר 2022, חתמו החברה והשותף המקומי על הסכם להסדרת החוב ופריסת התשלומים בגין ההלוואה לפיו החוב יפרע ב-8 תשלומים רבעוניים שווים החל מה-1 ביולי 2023 ועד ל-1 באפריל 2025 בהתאם ללוח הסילוקין שנקבע בין הצדדים. החברה בחנה את שינוי התנאים והגיעה למסקנה שלא מדובר בשינוי תנאים מהותי בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים. החברה סיווגה בספרים את הלוואה לנכס שוטף ונכס לא שוטף (ראה ביאור 7 ו-10).

במהלך החציון הראשון לשנת 2023, הכירה החברה בהפרשה נוספת להפסדי אשראי בסכום של כ- 1.3 מיליון דולר נוספים לאור אי עמידתו של השותף המקומי בהסדר התשלומים ולאור ספקות שעלו בדבר יכולת גביית הסכום מהשותף המקומי.

במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2023, העביר השותף המקומי לחברה סכום של כ- 1.4 מיליון דולר בגין הלוואה. בעקבות זאת, החליטה החברה להפשיר את ההפרשה להפסדי אשראי בסך של כ- 0.9 מיליון דולר בגין הלוואה, והכירה בהכנסות ריבית בסך של כ- 0.5 מיליון דולר.

נכון ליום 31 בדצמבר 2023, קיימת הפרשה להפסדי אשראי בגין כל יתרת הלוואה בסך של כ- 1.9 מיליון דולר.

ה. ביום 14 בנובמבר 2021 התקשרה החברה בהסכם עם חברת אי.וי. מוטורס בע"מ ("EVM"), חברה ישראלית, הפועלת, בין היתר, בייבוא כלי רכב חשמליים, מטענים לרכב חשמלי, מתקני ייצור ואגירה של אנרגיה חשמלית, המשמשת כנציגה הבלעדית בישראל של מספר חברות ובניהן Surplus Sun Energy Co Ltd, תאגיד סיני המתמחה בתכנון, פיתוח, ייצור והקמה של מערכות ייצור, אגירה וטעינה מתקדמות של אנרגיה חשמלית, לרבות לרכבים חשמליים ("הסכם שיתוף פעולה"). ההסכם קובע עקרונות לשיתוף פעולה בין הצדדים לפיו מערכות החברה המפיקות אנרגיה חשמלית ממימן ו/או מאמוניה נקיה וללא פליטות, תשולבנה במערכות טעינת הרכבים ההיברידיים של EVM, במטרה לתכנן ולהקים בישראל פרויקטים לטעינת רכבים חשמליים באמצעות תחנות טעינה אוטונומיות היברידיים, המנותקות מרשת החשמל הארצית ובמטרה להחליף גנרטורים המופעלים באמצעות דלקים פוסיליים ("הפרויקט").

במהלך שנת 2022 ובהתאם להסכם שיתוף הפעולה עם חברת ("EVM"), רכשה EVM, מערכות תאי דלק נוספות מסוג EVOX™ שהותאמו לצרכיה הספציפיים של מערכות טעינת הרכבים ההיברידיים של חברת הבת של EVM והן יותקנו בתחנות טעינה לרכבים חשמליים ש-EVM תתקין במתקניה או בקרב לקוחותיה, בהם ציי רכב, מרכזים מסחריים, חברות הייטק ועוד. התמורה שהייתה צריכה להתקבל וסכום ההכרה בהכנסה שהוכרה בגין מכירת מערכותיה כאמור הינה בסך של כ- 5 מיליון דולר בתוספת מע"מ. במהלך הרבעון הרביעי, הוגדלה ההזמנה ועודכנה לסכום של כ- 5.66 מיליון דולר בתוספת מע"מ. במסגרת ההסכם, מכירה החברה בהכנסה בגין 2 מחויבויות ביצוע, הראשונה, בעת מסירת מערכות ה- EVOX™ ל-EV והשנייה, בעת מסירת ציוד התשתיות אשר מאפשר התאמה של מערכות ה- EVOX™ לתשתית החשמל של אתרי חברת EVM.

ג'נסל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - התקשרויות מהותיות (המשך)

נכון ליום 31 בדצמבר 2022, גבתה החברה מהלקוח במסגרת 2 ההזמנות האחרונות שתוארו לעיל, סכום של כ-2.8 מיליון דולר (כולל מע"מ). בנוסף התקבל שיק בנקאי בסך של כ- 3.7 מיליון דולר לפירעון ליום 30 לאפריל 2023. בסמוך למועד הפירעון של השיק, פנתה EVM לחברה בבקשה לא לפדות את השיק, במטרה להגיע להבנות אחרות בקשר לתשלום החוב כלפי החברה.

בנוסף, במהלך שנת 2022, וכחלק להסכם שיתוף פעולה עם EV, סוכם בין הצדדים כי EVM תרכוש מהחברה שירותי תכנון הקמה ותשתיות עבור מספר אתרים בהם יותקנו מערכות ה- EVOX™. במסגרת הסכם זה, תכיר החברה בהכנסה בקצב התקדמות הפרויקט והספקת השירותים לאתרים השונים במודל של "Cost +". בשנת 2022 הכירה החברה בהכנסה בגין הזמנה זו בסכום של כ- 238 אלפי דולר ונכון למועד הדוח בסכום נוסף של כ- 276 אלפי דולר. למידע נוסף ראה ביאור 19.

במהלך החציון הראשון לשנת 2023, פנה לחברה תאגיד הנמצא בשלבי מו"מ לרכישת הבעלות ב- EVM ("התאגיד הרוכש") והתחייב כלפי החברה לביצוע תשלום מלוא החוב של EVM, בין אם על ידי התאגיד הרוכש ובין אם על ידי EVM ישירות, וזאת עד לתום שנת 2023. לאור האמור, גבתה החברה מהתאגיד הרוכש סכום של 5 מיליון ש"ח (כ- 1.4 מיליון דולר) ובהתאם, החברה לא פדתה את השיק שהתקבל מ- EVM בסך של 3.7 מיליון דולר לפירעון ליום 30 לאפריל 2023. בנוסף, קיבלה החברה מהתאגיד הרוכש ארבעה שיקים דחויים בסך של כ- 1 מיליון שקל (כ- 270 אלפי דולר) כל אחד, מתוכם שיק אחד נפדה בחודש ספטמבר 2023, כשהיתר, הופקדו לאחר שהגיע מועד פרעונם וחוללו. כמו כן, קיבלה החברה מ- EVM שיק אחד על סך של 1 מיליון שקל (כ- 270 אלפי דולר) שנפדה בחודש יולי 2023.

ביום 25 לינואר, 2024 חתמה החברה עם EVM על הסכם במסגרתו הכירה EV בקרן החוב ובחובתה לשלמה, והסכימה על העברה זמנית של המערכות לחזקתה של ג'נסל, עד לפירעון החוב. מכוח הסכם זה הועברו המערכות מחזקתה של EV לחזקתה של ג'נסל, וזאת באמצעות העברתן מיחידת אחסון חיצונית ע"ש EV ליחידת אחסון חיצונית ע"ש ג'נסל.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2023 יתרת החוב של EVM והתאגיד הרוכש עמדה על סך של כ-3,722 אלפי דולר, בניכוי הפרשה להפסדי אשראי חזויים בסכום של כ- 619 אלפי דולר.

ביום 25 לינואר, 2024 חתמה החברה עם EVM על הסכם במסגרתו הכירה EV בקרן החוב ובחובתה לשלמה, והסכימה על העברה זמנית של המערכות לחזקתה של ג'נסל, עד לפירעון החוב. מכוח הסכם זה הועברו המערכות מחזקתה של EV לחזקתה של ג'נסל, וזאת באמצעות העברתן מיחידת אחסון חיצונית ע"ש EV ליחידת אחסון חיצונית ע"ש ג'נסל.

ביום 3 במרץ, 2024 הוגש כתב התביעה על סך של 4,585,671 דולר (16,370,846 ש"ח) כולל מע"מ וריבית על החוב. במקביל, הוגשה בקשה למתן עיקולים זמניים במעמד צד אחד על נכסיהן של EVM וחולון מוטורס, ביחס לכל סכום התביעה. בית משפט קיבל את עתירה לבקשת למתן עיקולים זמניים על נכסיהן של EVM ושל חולון, עד לסכום של 4,201,680 דולר (15 מיליון ש"ח).

ביום 19 במרץ, 2024 החברה ו-EVM הגיעו להסדר תשלומים על מלוא החוב. ההסדר קיבל תוקף פסק דין של ביהמ"ש המחוזי בת"א.

הסדר התשלומים שנקבע בין EVM והחברה הינו כדלקמן:

ביהמ"ש יורה על הסרה מיידית של העיקולים שהוטלו על EVM במעמד צד אחד, בכפוף לכך שמתוך הסכום שנתפס בעיקול בחשבון הבנק של אי.וי יועבר לג'נסל סכום של 1,170,000 ש"ח (כולל מע"מ). ביום 21 במרץ, 2024 העבירה EVM לחברה סכום של 1,170,000 ש"ח בהתאם להסכם הפשרה. עד ליום 30 ביוני, 2024, ולאחר שהחברה תסייע ל-EVM בהפעלת מערכת EVOX הראשונה שלהם, EVM תשלם לחברה סכום של 2,340,000 ₪ (כולל מע"מ).

לאחר פירעון התשלומים הנ"ל, EVM תשלם לחברה, בסיום כל רבעון, החל מה- 30 בספטמבר, 2024 ועד ליום 30 בספטמבר, 2025 סכום של 2,305,000 ₪ (כולל מע"מ), וזאת עד לסיום מלוא החוב הקיים כלפי החברה כולל ריבית והצמדה.

החברה הסכימה להעניק ל-EVM הנחה בגובה מחצית הריבית במידה ו-EVM תשלם את מלוא סכום קרן החוב עד ליום 31 בדצמבר 2024, בוטלו העיקולים הזמניים שהוטלו על התאגיד הרוכש. במידה ו-EVM לא תעמוד בהסדר התשלומים, לחברה עומדת הזכות להמשיך בהליך התביעה.

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 15 - התקשרויות מהותיות (המשך)

במסגרת ההסדר הוחלט, כי החברה תציג ל EVM מערכת EVOX הפועלת באופן תקין בהתאם לאמור במערכת ההסכמית בין הצדדים ובנוסף, החברה תהיה אחראית להשיג את כל האישורים וההיתרים הרגולטוריים הנדרשים להפעלת מערכת ה EVOX בפרויקט בעתלית. החברה סבורה כי תוכל לעמוד בתנאים הנ"ל ולהציג מערכת EVOX אשר עובדת באופן תקין ולהשיג את כל האישורים הרלוונטים כאמור לעיל. ראה ביאור 31 ג להמשך התפתחות אירועים לאחר תאריך מאזן.

ביאור 16 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

מענקים מקרן בירד:

בשנת 2013 אושר לחברה מענק השתתפות במחקר ופיתוח מטעם קרן דו-לאומית למחקר ופיתוח תעשייתי בין ישראל וארצות הברית (להלן - "קרן בירד"). בתמורה למענק התחייבה החברה לשלם תמלוגים לקרן בירד בשיעור של 5% מהמכירות העתידיות של הרכיב הנתמך הנובע מהמחקר והפיתוח עד לשיעור של 150% מסך המענק שהתקבל. נכון ליום 31 בדצמבר 2022 החברה קיבלה מענק מקרן בירד בסך כולל של כ-521 אלפי דולר (להלן - "המענק הראשון"), כמו כן, נקבע במסגרת ההסכם כי החברה תהיה אחראית לביצוע כל המכירות של המוצר המפותח ולכן תישא לבדה בכל המחויבות לתשלום ההחזר לקרן BIRD הכוללת גם את חלקה של החברה האמריקאית השותפה לפרויקט. הסכום הכולל של המענקים שהתקבלו בגין פרויקט זה מסתכם לכ-804 אלפי דולר ונכון ליום 31 בדצמבר, 2023 סכום ההתחייבות בגין הפרויקט הסתכם לכ-738 אלפי דולר.

בשנת 2017 קיבלה החברה אישור למענק חדש ("המענק השני") לפרויקט חדש (להלן - "הפרויקט השני") בסכום של 478 אלפי דולר לתקופה של 24 חודשים, החל מינואר 2018. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 סכום המענק אותו קיבלה החברה בגין פרויקט זה מסתכם לכ-378 אלפי דולר (ראה ביאור 31 ג).

במהלך שנת 2020 הגיעה החברה למסקנה שתוצאות הפרויקט השני לא מצדיקות את המשך הפיתוח, ובהתאם הודיעה החברה על הפסקת הפרויקט עם קרן BIRD, בעקבות זאת מחקה החברה את ההתחייבות בגין מענק זה בספרים.

להלן התנועה בהתחייבות לקרן בירד:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר		
641	761	יתרה לתחילת השנה
128	(15)	שינויים במהלך השנה:
-		הכנסות מימון
(8)	(8)	קבלת מענק
		תשלום תמלוגים
<u>761</u>	<u>738</u>	יתרה לסוף השנה
55	20	התחייבות לזמן קצר
706	718	התחייבות לזמן ארוך
<u>761</u>	<u>738</u>	יתרה לסוף השנה

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 17 - הון מניות

א. הון רשום מונפק ונפרע:

הון מונפק ונפרע		הון רשום	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2022	2023	2022	2023
108,159,522	108,177,530	165,578,900	165,578,900

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. שנפרעו במלואן

ב. הנפקת מניות לציבור:

בחודש אפריל, 2021, השלימה החברה הנפקה של 3,484,000 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כ"א של החברה, בדרך של הצעה לא אחידה כאמור בתקנה 11(א)(1) לתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), התשס"ז-2007 ("תקנות ההצעה") למשקיעים מוסדיים (כהגדרתם בתקנות ההצעה), לרבות

משקיעים מוסדיים זרים, על-פי דוח הצעת מדף מיום 12 באפריל, 2021 שפורסם מכוח תשקיף המדף של החברה מיום 9 בנובמבר, 2020, נושא תאריך 10 בנובמבר, 2020. התמורה הכוללת ברוטו שקיבלה החברה בגין הקצאת המניות כאמור הסתכמה בכ- 47,034 אלפי ש"ח (כ- 14,332 אלפי דולר) או בנטו כ-45,093 אלפי ש"ח (כ- 13,739 אלפי דולר). ומשמשת למימון פעילותה השוטפת של החברה, כפי שיחליט דירקטוריון החברה מעת לעת, לפי שיקול דעתו.

ביום 17 בינואר, 2022, אישר דירקטוריון החברה, הקצאה פרטית של 11,966,979 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת ("המניות הרגילות") לצדדים שלישיים, שאינם קשורים לחברה ו/או לבעל השליטה בה ("הניצעים" - "ההקצאה הפרטית", לפי העניין), כנגד תשלום של 9.4 ש"ח למניה רגילה אחת של החברה, באופן בו סך התמורה ברוטו שהתקבלה מהניצעים עמד על סך של 112,490 אלפי ש"ח (כ- 35,825 אלפי דולר) או בנטו כ- 107,884 אלפי ש"ח (כ- 34,556 אלפי דולר). למיטב ידיעת החברה, במסגרת ההקצאה הפרטיות הוקצו מניות רגילות בין היתר, למגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ, בעלת עניין בחברה וכן לגופים מקבוצת הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסים בע"מ שהפכה לבעלת עניין כתוצאה מההקצאה הפרטית. יצוין, כי החברה התחייבה כלפי אחד המשקיעים הניצעים, כי במהלך שנת 2022, היא לא תקצה מניות החברה במחיר למניה הנמוך מ- 11 ש"ח למניה, אלא אם כן תבצע הקצאה למשקיע אסטרטגי ו/או במסגרת מהלך אסטרטגי.

ג. הזכויות הנלוות למניות רגילות:

נכון למועד הדוח, מניות רגילות מקנות לבעליהן זכות להיות מוזמן, להשתתף ולהצביע בכל האסיפות הכלליות של החברה וכן זכויות שוות לקבל חלק יחסי מכל רווחי החברה ומניות הטבה, אם יחולקו. כמו כן, תקנה כל מניה רגילה לבעליה את הזכות לקבל חלק יחסי מנכסי החברה שיעמדו לחלוקה בעת פירוקה מכל סיבה שהיא באופן יחסי לסך כל הערך הנקוב של המניות המהוות ביחד את ההון המונפק והנפרע של החברה באותו זמן. עובר להשלמת ההנפקה של המניות המוצעות ורישומן למסחר על-פי התשקיף, מניות רגילות הקנו לבעליהן זכות לקבלת הודעות ולהשתתף באסיפות בעלי מניות, בחברה כאשר כל מניה רגילה מקנה קול אחד באסיפת בעלי המניות, להשתתף בחלוקת מניות הטבה וחלוקת רווחים ככול שתאושרנה וחלוקת עודפים אגב אירוע פירוק או אירוע מכירה (Deemed Liquidation Event) כהגדרתו בתקנון החברה.

ביאור 18 - תשלום מבוסס מניות

א. פירוט התוכניות של הקצאת כתבי אופציה/ מניות חסומות לבעלי תפקידים ויועצים בחברה בשנים 2022-2023:

ביום 25 ביולי 2016 אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות על פיה יוקצו מעת לעת, לעובדים, לדירקטורים, לנושאי משרה, ליועצים, לנותני שירותים ולבעלי שליטה של החברה, ללא תמורה, כפי שנקבע על-ידי דירקטוריון החברה, אופציות לא רשומות לרכישה של מניות רגילות של החברה. ההענקה תבוצע בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה") במסלול עם נאמן או מסלול ללא נאמן. ליועצים, נותני שירותים, בעלי שליטה או כל גוף אחר שאינו עובד של החברה יוקצו אופציות על פי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה בלבד. תוקפה של התוכנית הינו 10 שנים ממועד אימוצה על ידי החלטת הדירקטוריון.

ג'נסל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת התגמול, את אימוץ תוכנית התגמול ההוני לשנת 2023 מכוחה תהיה רשאית החברה להעניק לעובדים ו/או נותני שירותים של החברה ו/או לחברה בשליטתה יחידות מניה חסומות ו/או אופציות בהיקף של 11,320,850 יחידות מניות חסומות ו/או אופציות למימוש למניות. ההענקה תבוצע בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961 ("פקודת מס הכנסה") במסלול עם נאמן או מסלול ללא נאמן. ליועצים, נותני שירותים, בעלי שליטה או כל גוף אחר שאינו עובד של החברה יוקצו אופציות על פי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה בלבד. תוקפה של התוכנית הינו 10 שנים ממועד אימוצה על ידי החלטת הדירקטוריון.

עלות הטבה גלומה בהענקה (1)	שווי הוגן אופציה במועד ההענקה	מועד פקיעה	תנאי הבשלה	מחיר מימוש	מספר כתבי אופציה	מועד הענקה
				דולר		
אלפי דולר	דולר	29 במרץ 2032	25% מהקצאה המבשילה לאחר שנה ולאחר מכן 12 מנות כל רבעון, על העובד להיות מועסק בחברה במועד ההבשלה.	2.39	566,432	29 במרץ 2022
		29 באוגוסט 2032	25% מהקצאה המבשילה לאחר שנה ולאחר מכן 12 מנות כל רבעון, על העובד להיות מועסק בחברה במועד ההבשלה.	1.02	791,936	29 באוגוסט 2022
		24 בנובמבר 2032	25% מהקצאה המבשילה לאחר שנה ולאחר מכן 12 מנות כל רבעון, על העובד להיות מועסק בחברה במועד ההבשלה.	0.97	155,987	24 בנובמבר 2022
		27 במרץ 2033	25% מהקצאה המבשילה לאחר שנה ולאחר מכן 12 מנות כל רבעון, על העובד להיות מועסק בחברה במועד ההבשלה.	0.57	193,000	19 באפריל 2023
אלפי דולר	דולר	27 במרץ 2033	50% מהקצאה המבשילה לאחר שמונה חודשים ולאחר מכן 11 מנות כל רבעון, על העובד להיות מועסק בחברה במועד ההבשלה.	0.57	2,280,565	19 באפריל 2023
		27 במרץ 2023	25% מהקצאה המבשילה לאחר שנה ולאחר מכן 12 מנות כל רבעון, על העובד להיות מועסק בחברה במועד ההבשלה.	0.57	2,519,673	19 באפריל 2023

ג'נסל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. אומדן השווי ההוגן של כתבי האופציה:
הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל בהקצאות המפורטות בסעיף לעיל הינם כלהלן:

מועד ההקצאה	17 בינואר 2021	21 במרץ 2021	3 באוג' 2021	23 בנוב' 2021	29 במרץ 2022	29 באוגוסט 2022	24 בנובמבר 2022	19 באפריל 2023
מחיר מניית החברה (בדולר)	5.54	4.10	3.96	3.90	2.25	0.96	0.56	0.48
תנודתיות צפויה	94.42	94.42	93.01	96.47	96.47	93.07	93.44	92.09
שיעור הריבית חסרת סיכון	0.93	1.36	1.13	1.25	1.69	2.42	3.3	3.8
שיעור דיבידנד צפוי	0	0	0	0	0	0	0	0

ג. פרטים לגבי ההשפעה של עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח או ההפסד של הקבוצה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
1,417	1,026
1,113	626
889	706
938	(384)
<u>4,357</u>	<u>1,974</u>

הוצאות הנהלה וכלליות
עלות המכירות
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הוצאות מכירה ושיווק

ד. פרטים נוספים באשר לכתבי אופציה שהוענקו:

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023	
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש \$	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש \$	מספר האופציות
1.70	7,555,783	1.896	8,623,716
1.53	1,514,355	0.57	193,000
1.25	175,660	1.93	695,301
4.01	21,576	1.77	511,214
3.03	249,186	0.27	18,008
1.896	<u>8,623,716</u>	2.46	<u>7,592,193</u>

כתבי אופציה שהוענקו אשר:
קיימים במחזור לתחילת השנה הוענקו- אופציות פקעו חולטו (טרם הבשילו ופקעו) מומשו אופציות **קיימות במחזור לתום השנה**

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

לשנה שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
-	-
-	4,800,238
-	4,800,238

מניות חסומות שהוענקו אשר:
קיימות במחזור לתחילת השנה
הוענקו- מניות חסומות

ה. ביום 29 במרץ, 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאת 566,432 אופציות שאינן רשומות במחיר מימוש של 2.39 דולר ארה"ב למניה אשר יובשלו על פני ארבע שנים, לעובדי החברה, אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה בת 0.01 ש"ח ע.נ., בהתאם לתכנית האופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה. שווי ההטבה בגין הענקות אלו הסתכם לסכום של כ- 1,120 אלפי דולר. הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל בהקצאה המפורטת בסעיף לעיל הינם כלהלן: מחיר מניית החברה למועד ההענקה עמד על 2.25 דולר ארה"ב, שיעור הריבית חסרת סיכון הוא 1.69%, תנודתיות צפויה של 96.47% והתקופה החזויה של האופציות היא ל- 10 שנים.

ו. ביום 29 באוגוסט, 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאת 791,936 אופציות שאינן רשומות במחיר מימוש של 1.02 דולר ארה"ב למניה אשר יובשלו על פני ארבע שנים, לעובדי החברה, אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה בת 0.01 ש"ח ע.נ., בהתאם לתכנית האופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה. שווי ההטבה בגין הענקות אלו הסתכם לסכום של כ- 660 אלפי דולר. הפרמטרים אשר שימשו ביישום מודל בלאק אנד שולס בהקצאה המפורטת בסעיף לעיל הינם כלהלן: מחיר מניית החברה למועד ההענקה עמד על 0.96 דולר ארה"ב, שיעור הריבית חסרת סיכון הוא 2.42%, תנודתיות צפויה של 93.1% והתקופה החזויה של האופציות היא ל- 10 שנים. שיעור דיבידנדים צפוי 0%.

ז. ביום 24 בנובמבר, 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאת 155,987 אופציות שאינן רשומות במחיר מימוש של 0.97 דולר ארה"ב למניה אשר יובשלו על פני ארבע שנים, לעובדי החברה, אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה בת 0.01 ש"ח ע.נ., בהתאם לתכנית האופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה. שווי ההטבה בגין הענקות אלו הסתכם לסכום של כ- 77 אלפי דולר. הפרמטרים אשר שימשו ביישום מודל בלאק אנד שולס בהקצאה המפורטת בסעיף לעיל הינם כלהלן: מחיר מניית החברה למועד ההענקה עמד על 0.97 דולר ארה"ב, שיעור הריבית חסרת סיכון הוא 3.3%, תנודתיות צפויה של 93.4% והתקופה החזויה של האופציות היא ל- 10 שנים. שיעור דיבידנדים צפוי 0%.

ח. במהלך חציון 1 של שנת 2023, מומשו 18,008 אופציות בתוספת מימוש של 1 שקל.

ט. ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת התגמול, את אימוץ תוכנית התגמול ההוני לשנת 2023 מכוחה תהיה רשאית החברה להעניק לעובדים ו/או נותני שירותים של החברה ו/או לחברה בשליטתה יחידות מניה חסומות ו/או אופציות בהיקף של 11,320,850 יחידות מניות חסומות ו/או אופציות למימוש למניות.

כמו כן, בימים 27 במרץ, 2023 ו- 19 באפריל, 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת התגמול של החברה, את הנושאים הבאים:

(1) תמחור מחדש (Repricing) של 1,045,852 אופציות לא רשומות שהוענקו בעבר מכוח תכנית האופציות 2016 של החברה לעובדי החברה ונותני שירותים, למעט נושאי משרה ודירקטורים, שמחיר המימוש של האופציות שלהם נע בין 2.39 דולר ל- 4.75 דולר, כך שמחיר המימוש יעודכן למחיר של 0.57 דולר ארה"ב (כ-2.1 ש"ח). יציין, כי בפועל נערך עדכון מחיר מימוש ל- 881,243 אופציות לא רשומות. כתוצאה מהתמחור מחדש תכיר החברה בהוצאות בסך כ-53 אלפי דולר בדוחותיה הכספיים, מתוכם סך כ- 34 אלפי דולר הוכרו בדוחות אלו;

(2) תמחור מחדש (Repricing) של 1,860,218 אופציות לא רשומות שהוענקו מכוח תכנית האופציות 2016 של החברה, ל-6 נושאי משרה בחברה, שמחיר המימוש של האופציות שלהם נע בין 2.39 דולר ל-3.9 דולר, כך שמחיר המימוש יעודכן למחיר של 0.57 דולר (כ-2.1 ש"ח), בדרך של ביטול והקצאה מחדש. כתוצאה מהתמחור מחדש תכיר החברה בהוצאות בסך כ- 109 אלפי דולר בדוחותיה הכספיים, מתוכם סך כ- 61 אלפי דולר הוכרו בדוחות אלו;

ג'נסל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

(3) אישור הקצאה של 193,000 אופציות לא רשומות לנושא משרה בחברה מכוח תוכנית האופציות 2016 במחיר מימוש של 0.57 דולר (כ-2.1 ש"ח) למניה אשר יובשלו על פני ארבע שנים, אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה בת 0.01 ש"ח ע.נ., בהתאם לתכנית האופציות לעובדים בחברה. שווי ההטבה בגין הענקות אלו הסתכם לסכום של כ-81 אלפי דולר. הפרמטרים אשר שימשו ביישום מודל בלאק אנד שולס בהקצאה המפורטת בסעיף לעיל הינם כלהלן: מחיר מניית החברה למועד ההענקה עמד על 0.51 דולר ארה"ב, שיעור הריבית חסרת סיכון - הוא 3.8%, תנודתיות צפויה של 92.1% והתקופה החזויה של האופציות היא ל-10 שנים. שיעור דיבידנדים צפוי 0%.

(4) אישור הקצאה של 4,916,905 יחידות מניות חסומות (RSU), אשר יוקצו ל-16 עובדי החברה, ביניהם נושאי משרה בחברה, בהתאם לתכנית התגמול ההוני 2023; יצוין, כי בפועל הוקצו 4,800,236 יחידות מניה חסומות. שווי ההטבה בגין הענקות אלו הסתכם לסכום של כ-2,736 אלפי דולר.

(5) ביום 5 ביוני 2023, התקבל אישור מרשות המיסים בישראל "רולינג" על התמחור מחדש של האופציות בהתאם להוראות סעיף 102.

ביאור 19 - מכירות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
6,097	3,999
1,306	865
<u>7,403</u>	<u>4,864</u>

מכירת מערכות
שירותי תחזוקה, אחריות, התקנות ומוצרים נלווים למערכות

מכירות ללקוחות אשר ההכנסות מהן גבוהות מ-10% מסך הכנסות הקבוצה הינן כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
-	4,250
5,891	276
852	-
<u>6,743</u>	<u>4,526</u>

לקוח א'
לקוח ב'
לקוח ג'
סה"כ

ג'נסל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20 - עלות המכירות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר		
3,923	3,279	עלות הסחורות שנמכרו ללקוחות
713	88	הוצאות יצור
3,049	4,968	משכורות ונלוות וקבלני משנה
994	638	עלויות יבוא ויצוא
522	453	הוצאות תמיכת לקוחות
386	487	עלויות תקורה
51	10	אחרות
81	70	הפרשה לאחריות
335	41	הוצאות בגין הפרשה לירידת ערך
10,054	10,034	

ביאור 21 - הוצאות מחקר ופיתוח, נטו (1)

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר		
5,168	8,896	משכורות ונלוות וקבלני משנה
1,025	1,375	עלויות תקורה
1,373	2,423	יועצים וחומרים
440	197	נסיעות לחו"ל
76	117	הוצאות יבוא
67	95	פטנטים
40	6	יועצי מחקר
174	153	אחרות
8,363	13,262	
(507)	(54)	בניכוי השתתפות בהוצאות (2)
7,856	13,208	

(1) בשנת 2022 היונה החברה הוצאות מחקר ופיתוח בסך של כ- 6.3 מיליון דולר בהתאם להוראות תקן חשבונאות בינלאומי 38 (IAS38). בשנת 2023 הפסיקה החברה להיוון הוצאות

פיתוח. לפרטים נוספים ראה ביאור 11.

(2) לפרטים נוספים ראה ביאור 14 ב' התקשרויות מהותיות.

ביאור 22 - הוצאות מכירה ושיווק

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר		
3,664	2,423	משכורות ונלוות וקבלני משנה
823	590	עלויות תקורה
649	922	הוצאות פרסום וקידום מכירות
184	206	נסיעות לחול
-	20	אחרות
5,320	4,161	

ג'נסל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 23 - הוצאות הנהלה וכלליות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר		
4,210	3,926	משכורות ונלוות וקבלני משנה
631	526	שירותים מקצועיים
682	874	עלויות תקורה
228	299	השתלמויות ואירועים
167	152	הוצאות משפטיות
151	199	אחזקת משרד
-	619	הוצאות בגין הפסדי אשראי חזויים
-	361	הפרשה לירידת ערך הלואה
42	100	אחרות
6,111	7,056	

ביאור 24 - הוצאות והכנסות מימון

א. הוצאות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר		
3,103	-	הפרשי שער
125	62	עמלות בנקאיות
-	16	הוצאות ריבית הלואה
-	204	הוצאות מימון בגין עסקאות גידור
3,228	282	

ב. הכנסות מימון:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר		
2,364	2,702	הכנסות ריבית מפיקדונות
662	2	הכנסות מימון בגין חכירות ומענקים
348	-	הכנסות מימון בגין עסקאות גידור
130	509	הכנסות ריבית הלואה
11	3	ריבית מוסדות
-	104	הפרשי שער
3,515	3,320	

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 25 - דיווח מגזרי וגילויים ברמת הישות

בהתבסס על אופן הערכת המידע הכספי הנפרד הנבדק באופן קבוע על ידי מקבל החלטות הראשי, לחברה יש מגזר פעילות אחד - פיתוח וייצור מערכות אנרגיה מבוססות תאי דלק.

גילויים ברמת הישות:

סך ההכנסות מיוחס לאזורים גיאוגרפיים בהתבסס על מיקום לקוח הקצה.
הטבלה הבאה מפרטת את ההכנסות לפי אזור גיאוגרפי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר		
852	4,250	מקסיקו
5,895	278	ישראל
328	94	ארה"ב
328	242	אחרים
<u>7,403</u>	<u>4,864</u>	

ביאור 26 - הפסד למניה

מכשירים שיכולים פוטנציאלית לדלל בעתיד את הרווח הבסיסי למניה, אך לא נכללו בחישוב הרווח המדולל למניה מאחר והשפעתם הייתה אנטי מדללת:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
8,623,716	7,592,193	כתבי אופציה שהונפקו במסגרת הסדרי תשלום מבוסס מניות
-	4,800,000	מניות חסומות
<u>8,623,716</u>	<u>12,392,193</u>	

ביאור 27 - מכשירים פיננסיים

א. מדיניות ניהול הון:

הקבוצה מנהלת את הונה על מנת להבטיח כי תוכל להמשיך ולהתקיים כ"עסק חיי" וזאת באמצעות גיוסי הון ומכירת מוצרים לצורך המשך פעילותה העסקית, לרבות מחקר ופיתוח.

הקבוצה עשויה לנקוט בצעדים שונים, במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה. מאז הקמתה מימנה הקבוצה את פעילותה באמצעות הנפקות הון, קבלת מענקים מותנים מקרן בירד (ראה ביאור 15) ומכירת מוצרים.

ב. עיקרי המדיניות החשבונאית:

פרטים לגבי עיקרי המדיניות החשבונאית והשיטות שאומצו, כולל התנאים להכרה, בסיס המדידה והבסיס לפיו הוכרו ההכנסות וההוצאות ביחס לכל קבוצה של נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות ומכשירי הון, מובאים בביאור 2.

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 27 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. קבוצות מכשירים פיננסיים:

מכשירים פיננסיים המוצגים בעלות מופחתת:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
10,574	4,792
48,378	26,541
5,450	5,842
1,931	1,586
1,788	1,851
<u>68,121</u>	<u>40,612</u>
2,493	1,385
4,214	3,079
8,042	7,250
762	738
<u>15,511</u>	<u>12,452</u>

נכסים פיננסיים:
 מזומנים ושווי מזומנים
 פקדונות לזמן קצר
 לקוחות
 חייבים ויתרות חובה
 פקדונות מוגבלים בשימוש

התחייבויות פיננסיות:
 ספקים ונותני שירותים אחרים
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבויות בגין חכירה
 התחייבויות בגין מענקים מקרן בירד

ג. קבוצות מכשירים פיננסיים (המשך):

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
(1,584)	177
<u>(1,584)</u>	<u>177</u>

מכשירים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן:

מכשירים פיננסיים נגזרים

ד. מטרות ניהול סיכונים פיננסיים:

פעילויות הקבוצה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, הכוללים סיכוני שוק (לרבות סיכון מטבע וסיכון ריבית), סיכון אשראי וסיכון נזילות.

תוכנית ניהול הסיכונים הכוללת של הקבוצה פועלת בין היתר, לצמצום סיכוני המטבע על ידי התאמה בין תקציבי ההוצאות במטבעות השונים והפיקדונות הבנקאיים בהם מופקדות יתרות המזומנים בבנק. ניהול הסיכונים מבוצע בהתאם להחלטה שאושרה על ידי הדירקטוריון.

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 27 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. סיכון שוק:

חשיפות לסיכונים שוק נמדדות על ידי ניתוח רגישות.

במהלך תקופת הדיווח, לא חל שינוי בחשיפה לסיכונים שוק או בדרך בה הקבוצה מנהלת או מודדת את הסיכון.

הקבוצה אינה נוהגת להשתמש במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור החשיפות. ניהול הסיכונים מבוצע בהתאם להחלטה שאושרה על ידי הדירקטוריון.

(1) סיכון מטבע:

מטבע הפעילות של הקבוצה הוא דולר. מלבד דולר לקבוצה ישנן יתרות במטבע זר, בעיקר ש"ח ואירו. כתוצאה מכך נוצרת חשיפה לתנודות בשערי חליפין.

במהלך תקופת הדוח לא חל שינוי מהותי בחשיפה לסיכון מטבע או בדרך בה הקבוצה מנהלת או מודדת את הסיכון.

הערכים הפנקסניים של הנכסים וההתחייבויות הכספיים של הקבוצה הנקובים במטבע חוץ הינם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר		
		נכסים:
4,597	11,606	שקל
162	190	אירו
-	9	פרנק שוויצרי
118	448	לי"שט
<u>4,877</u>	<u>12,253</u>	
		התחייבויות:
14,459	31,823	שקל
46	417	אירו
-	-	פרנק שוויצרי
16	77	לי"שט
<u>14,521</u>	<u>32,317</u>	
		נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר:
1,583	126	השקעות במכשיר חוב הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר
<u>16,104</u>	<u>16,104</u>	

ניתוח רגישות של מטבע חוץ:

החברה חשופה בעיקר למטבע הש"ח.

השפעת עלייה או ירידה של 5% בשער החליפין של הש"ח מול הדולר מסתכמת בכנסות מימון בסך של כ- 1,010 אלפי דולר ובהוצאות מימון בסך של כ-493 אלפי דולר לימים 31 בדצמבר, 2023 ו-2022, בהתאמה.

(2) סיכון ריבית:

לחברה אין התחייבויות פיננסיות המושפעות משינויי ריבית.

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 27 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ו. ניהול סיכון אשראי:

סיכון אשראי מתייחס לסיכון שהצד שכנגד לא יעמוד בהתחייבויותיו החוזיות ויגרום להפסד פיננסי לחברה. לחברה קיימת יתרת חוב מלקוח EVM בגין מוצרים ושירותים שסיפקה החברה (ראה ביאור 15 ה'). ובנוסף, סכום חוב בגין הלואה שניתנה על ידי החברה לשותף המקומי במקסיקו במהלך שנת 2021, חובות אלו מייצגים ריכוז משמעותי של סיכון אשראי ליום 31 בדצמבר, 2023 (ראה ביאור ד').

ז. ניהול סיכון נדילות:

מאחר ולחברה אין עדיין תזרים מזומנים משמעותי מפעילות שוטפת, מקורות המימון של החברה מתבססים על הנפקת מכשירים הוניים לציבור ולבעלי מניותיה.

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החוזיים הנותרים של החברה בגין התחייבויות פיננסיות. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים של ההתחייבויות הפיננסיות בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו החברה עשויה להידרש לפרוע אותן, למעט התחייבויות בגין מענקים, המבוססות על תחזיות החברה להחזר. הטבלה כוללת תזרימים הן בגין ריבית והן בגין קרן.

סה"כ	מעל 5 שנים	2-5 שנים	עד שנה	שיעור	
				ריבית שנתית אפקטיבית ממוצעת	
	אלפי דולר	אלפי דולר		%	
7,250	-	5,910	1,340	3.63%	ליום 31 בדצמבר 2023:
738	-	721	17	20%	התחייבויות בגין חכירה
<u>7,988</u>	<u>-</u>	<u>6,631</u>	<u>1,357</u>		התחייבויות בגין מענקים
8,042	6,727	50	1,265	3.31%	ליום 31 בדצמבר 2022:
762	-	715	47	20%	התחייבויות בגין חכירה
<u>8,804</u>	<u>6,727</u>	<u>765</u>	<u>1,312</u>		התחייבויות בגין מענקים

ח. חוזי אקדמה להחלפת מטבע חוץ:

הטבלה שלהלן מפרטת את חוזי האקדמה להחלפת מטבע חוץ שיועדו כמכשירים מגדרים הקיימים לתום תקופת הדיווח:

הערך בספרים של המכשירים המגדרים נכסים / (התחייבויות) ליום 31 בדצמבר		מטבע חוץ ליום 31 בדצמבר		גידור תזרים מזומנים
2022	2023	2022	2023	
אלפי דולר		אלפי דולר		
1,584	178	18,076	6,913	מכירת דולר
-	-	-	-	רכישת דולר
<u>1,584</u>	<u>178</u>	<u>18,076</u>	<u>6,913</u>	עד 24 חודשים

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 27 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ט. שווי הוגן:

בשל אופיים של הנכסים והתחייבויות הפיננסיים, סבורה החברה כי ערכם הפנקסני זהה בקירוב לשווי ההוגן. החברה מודדת את הנגזרים לחוזי האקדמה להחלפת מטבע חוץ לפי רמה 1.

ביאור 28 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
827	628
226	155
<u>1,053</u>	<u>783</u>

זכאים צדדים קשורים⁽¹⁾
התחייבויות שוטפות לבעלי עניין⁽²⁾

(1) סכומים אלו מייצגים יתרות של בעלי מניות המועסקים בחברה כאנשי מפתח כדוגמת שכר שוטף, ימי חופשה צבורים וכו'.

(2) סכומים אלו מייצגים יתרות של מנכ"ל החברה וחברי הדירקטוריון כדוגמת שכר שוטף, דמי ניהול וכו'.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
505	616
169	132
692	416
1	1
7	7

הוצאות שכר לבעלי עניין המועסקים בחברה

שירותי ייעוץ מבעלי עניין (ד' 10)

גמול לדירקטורים שאינם מועסקים בחברה (ד' 10)

מספר בעלי עניין המועסקים בחברה

מספר דירקטורים שכהנו במהלך השנה ולא מועסקים בחברה

ג. תגמול והטבות לאנשי מפתח ניהוליים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר	
2,920	2,404
2,474	2,301
160	155
<u>5,554</u>	<u>4,860</u>

הטבות לזמן קצר
תשלום מבוסס מניות
הטבות עובדים בגין סיום העסקה

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 28 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. התקשרויות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

(1) התקשרות בהסכם עם רמי רשף - מנכ"ל החברה:

מר רשף מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 1 במאי, 2011. על-פי הסכם העסקתו של מר רשף, זכאי מר רשף לשכר חודשי בסך של כ- 90 אלפי ש"ח. ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל אישורה של ועדת התגמול של החברה ביום 20 למרץ, 2023, להעניק למר רשף מענק בגין שנת 2022 בסכום השווה לכ-6 משכורות, והכול בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה. ביום 31 במרץ 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת התגמול, את הפחתת שכרו של מר רשף בשיעור של 20% מהשכר החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם ההעסקה לתקופה של 6 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר 2024 וסיומה ביום 30 ביוני, 2024.

(2) התקשרות בהסכם עם גיל שביט - מנהל פיתוח עסקי:

מר שביט מכהן כמנהל פיתוח עסקי של החברה החל מיום 24 במאי, 2011. על-פי הסכם העסקתו זכאי מר שביט לשכר חודשי בסך של כ- 67.5 אלפי ש"ח. ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל אישורה של ועדת התגמול של החברה ביום 20 למרץ 2022, להעניק למר שביט מענק בגין שנת 2022 בסכום השווה לכ- 4.5 משכורות, והכול בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה. ביום 31 במרץ 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת התגמול, את הפחתת שכרו של מר שביט בשיעור של 15% מהשכר החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם ההעסקה לתקופה של 6 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר 2024, וסיומה ביום 30 ביוני, 2024.

(3) התקשרות בהסכם עם יוסי סלמון - סמנכ"ל כספים של החברה:

מר סלמון מכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה החל מיום 19 באפריל, 2015. על-פי הסכם העסקתו של מר סלמון, זכאי מר סלמון לשכר חודשי בסך של כ- 72 אלפי ש"ח. ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל אישורה של ועדת התגמול של החברה ביום 20 למרץ, 2023, להעניק למר סלמון מענק בגין שנת 2022 בסכום השווה לכ- 5.5 משכורות, והכול בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה. בכפוף ובהתאם לאישורים האורגנים של החברה, תעניק החברה למר סלמון מענק בגין שנת 2023, והכול בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה, בנוסף לכך אישרה את הפחתת שכרו של מר סלמון בשיעור של 15% מהשכר החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם ההעסקה לתקופה של 6 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר 2024 וסיומה ביום 30 ביוני, 2024.

(4) התקשרות בהסכם עם גנדי פינקלשטיין - סמנכ"ל טכנולוגיות ופיתוח של החברה:

מר פינקלשטיין מכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות ופיתוח של החברה החל מיום 24 במאי, 2011. על-פי הסכם העסקתו של מר פינקלשטיין, זכאי מר פינקלשטיין לשכר חודשי בסך של כ- 72 אלפי ש"ח. ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל אישורה של ועדת התגמול של החברה ביום 20 למרץ, 2023, להעניק למר פינקלשטיין מענק בגין שנת 2022 בסכום השווה לכ- 3 משכורות, והכול בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה. ביום 31 במרץ 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת התגמול, את הפחתת שכרו של מר פינקלשטיין בשיעור של 15% מהשכר החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם ההעסקה לתקופה של 6 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר 2024 וסיומה ביום 30 ביוני, 2024.

(5) התקשרות בהסכם עם עמית אשכנזי - סמנכ"ל מכירות :

ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל אישורה של ועדת התגמול של החברה ביום 20 למרץ, 2023, להעניק למר אשכנזי מענק בגין שנת 2022 בסכום השווה לכ- 2.5 משכורות, והכול בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2023, סוכם בין החברה לבין מר עמית אשכנזי, אשר כיהן כסמנכ"ל המכירות של החברה, על סיום העסקתו אשר יכנס לתוקף החל מיום 12 לאפריל, 2023.

ג'נסל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 28 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ד. התקשרויות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים: (המשך)

(6) התקשרות בהסכם עם שמואל פרץ- סמנכ"ל תפעול:

מר שמואל פרץ מכהן כסמנכ"ל התפעול של החברה החל מיום 1 ביולי, 2021. על-פי הסכם העסקתו של מר פרץ, זכאי מר פרץ לשכר חודשי של 57 אלפי ש"ח. ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל אישורה של ועדת התגמול של החברה ביום 20 במרץ, 2023, להעניק למר פרץ מענק בגין שנת 2022 בסכום השווה לכ- 3.5 משכורות, והכול בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה וכן לעדכן את הסכם העסקתו של מר פרץ כך שהחל מיום 1 באפריל, 2023 יהיה זכאי מר פרץ לשכר חודשי בסך של 67,000 ש"ח. בכפוף ובהתאם לאישורים האורגניים של החברה, תעניק החברה למר פרץ מענק בגין שנת 2023. ביום 31 במרץ 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת התגמול, את הפחתת שכרו של מר פרץ בשיעור של 10% מהשכר החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם ההעסקה לתקופה של 6 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר 2024, וסיומה ביום 30 ביוני, 2024.

(7) התקשרות בהסכם עם חיים משה- סמנכ"ל תפעול:

מר חיים משה מכהן כסמנכ"ל תמיכת לקוחות של החברה החל מיום 15 בינואר, 2015. על-פי הסכם העסקתו של מר משה, זכאי מר משה, לשכר חודשי של 57 אלפי ש"ח. ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל אישורה של ועדת התגמול של החברה ביום 20 במרץ, 2023, להעניק למר משה מענק בגין שנת 2022 בסכום השווה לכ- 3 משכורות, והכול בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה. ביום 31 במרץ 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר אישורה של ועדת התגמול, את הפחתת שכרו של מר משה בשיעור של 10% מהשכר החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם ההעסקה לתקופה של 6 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר 2024, וסיומה ביום 30 ביוני, 2024.

(8) התקשרות בהסכם עם הדר הימלמן- סמנכ"ל עסקי:

מר הדר הימלמן מכהן כסמנכ"ל עסקי של החברה החל מיום 15 בינואר, 2023. על-פי הסכם העסקתו של מר הימלמן (בסעיף זה בלבד "הסכם ההעסקה"), זכאי מר הימלמן לשכר חודשי (במונחי ברוטו) בסך של כ-15 אלפי דולר (57 אלפי ש"ח). בהתאם להסכם ההעסקה מבטחת החברה את מר הימלמן בביטוח פנסיוני ומפרישה עבורו מדי חודש לקופת הפנסיה את כל ההפרשות המקובלות. כמו כן, מפרישה החברה מדי חודש לקרן השתלמות. מר הימלמן זכאי ל- 22 ימי חופשה בשנה עם יכולת צבירה של עד 25 ימים במצטבר אשר כפופים לפדיון ימי חופשה בסיום הסכם ההעסקה. החברה מעמידה לרשותו של מר הימלמן רכב בשווי של עד 41.31 אלפי דולר (כ- 150 אלפי ש"ח), כאשר למר הימלמן האפשרות לבחור את דגם ו/או שנת הייצור של הרכב והיא נושאת בכל העלויות הכרוכות בכך, למעט גילום המס בגינו. לחלופין, החברה רשאית לשלם למר הימלמן החזר הוצאות חודשי בסך של כ- 1.37 אלפי דולר (כ- 5 אלפי ש"ח) בגין רכבו האישי, למעט גילום המס בגינו. עוד על-פי הסכם ההעסקה, החברה רשאית לשלם למר הימלמן החזר הוצאות בגין שימוש בטלפון הסלולארי האישי של מר הימלמן, למעט גילום המס בגינו. ב-12 החודשים הראשונים, הצדדים רשאים להביא את הסכם ההעסקה של מר הימלמן לידי סיום בכל עת ולאחר הודעה מוקדמת בת חודש. החל מהחודש ה-13, הצדדים רשאים להביא את הסכם ההעסקה של מר הימלמן לידי סיום בכל עת ולאחר הודעה מוקדמת בת 3 חודשים. הסכם ההעסקה כולל התחייבות של מר הימלמן שלא להתחרות בעסקי החברה בתקופת ההסכם ועד 12 חודשים לאחר תום ההסכם. מר הימלמן זכאי לקבלת מענקים שנתיים (בגין עמידה ביעדי חברה, יעדים אישיים ובשיקול דעת) ומענק מיוחד, בכפוף להחלטת האורגנים של החברה ובהתאם לקבוע במדיניות התגמול של החברה, כפי שתקבע מעת לעת. עוד נקבע בהסכם העסקה, כי בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים של החברה ובהתאם לקבוע במדיניות התגמול של החברה, יהיה זכאי מר הימלמן אחת לארבע שנים לקבלת אופציות שאינן רשומות אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה, בהתאם לתכנית האופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה. בנוסף, מר הימלמן, כנושא משרה בחברה, זכאי לפטור, להתחייבות לשיפוי ולביטוח אחריות נושאי משרה

ג'נסל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה ולמדיניות התגמול של החברה וכנהוג בחברה.

ביאור 28 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ד. התקשרויות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים: (המשך)

(9) התקשרות בהסכם עם בועז עזר- סמנכ"ל פיתוח מוצר

מר בועז עזר כהן כסמנכ"ל פיתוח מוצר החל את עבודתו במהלך חודש אפריל, 2023. על-פי הסכם העסקתו של מר עזר (בסעיף זה בלבד "הסכם ההעסקה"), זכאי מר עזר לשכר חודשי (במונחי ברוטו) בסך של כ-15 אלפי דולר (57 אלפי ש"ח). בהתאם להסכם ההעסקה תבטח החברה את מר עזר בביטוח פנסיוני ומפרישה עבורו מדי חודש לקופת הפנסיה את כל ההפרשות המקובלות. כמו כן, תפריש החברה מדי חודש לקרן השתלמות. מר עזר יהיה זכאי ל-22 ימי חופשה בשנה עם יכולת צבירה של עד 25 ימים במצטבר אשר כפופים לפדיון ימי חופשה בסיום הסכם ההעסקה. החברה, העמידה לרשותו של מר עזר רכב בשווי של עד 41.31 אלפי דולר (כ-150 אלפי ש"ח), כאשר למר עזר האפשרות לבחור את דגם ו/או שנת הייצור של הרכב והיא נושאת בכל העלויות הכרוכות בכך, למעט גילום המס בגינו. לחלופין, החברה רשאית לשלם למר עזר החזר הוצאות חודשי בסך של כ-1.37 אלפי דולר (כ-5 אלפי ש"ח) בגין רכבו האישי, למעט גילום המס בגינו. עוד על-פי הסכם ההעסקה, החברה רשאית לשלם למר עזר החזר הוצאות בגין שימוש בטלפון הסלולארי האישי של מר עזר, למעט גילום המס בגינו. ב-12 החודשים הראשונים, הצדדים רשאים להביא את הסכם ההעסקה של מר עזר לידי סיום בכל עת ולאחר הודעה מוקדמת בת חודש. החל מהחודש ה-13, הצדדים רשאים להביא את הסכם ההעסקה של מר עזר לידי סיום בכל עת ולאחר הודעה מוקדמת בת 3 חודשים.

הסכם ההעסקה כולל התחייבות של מר עזר שלא להתחרות בעסקי החברה בתקופת ההסכם ועד 12 חודשים לאחר תום ההסכם. מר עזר זכאי לקבלת מענקים שנתיים (בגין עמידה ביעדי חברה, יעדים אישיים ובשיקול דעת) ומענק מיוחד, בכפוף להחלטת האורגנים של החברה ובהתאם לקבוע במדיניות התגמול של החברה, כפי שתקבע מעת לעת. עוד נקבע בהסכם העסקה, כי בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים של החברה ובהתאם לקבוע במדיניות התגמול של החברה, יהיה זכאי מר עזר אחת לארבע שנים לקבלת אופציות שאינן רשומות אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה, בהתאם לתכנית האופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה. בנוסף, מר עזר, כנושא משרה בחברה, זכאי לפטור, להתחייבות לשיפוי ולביטוח אחריות נושאי משרה בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה ולמדיניות התגמול של החברה וכנהוג בחברה. במהלך חודש ינואר, 2024, סיים מר בועז עזר את כהונתו כסמנכ"ל פיתוח מוצר.

(10) התקשרות בהסכם שירותים עם אשר לוי – יו"ר הדירקטוריון

מר אשר לוי מכהן כיו"ר הדירקטוריון החל מיום 7 באוקטובר, 2020. בתמורה למתן שירותי הניהול תשלם החברה למר לוי דמי ניהול בסך של 10,700 דולר (37,500 ש"ח). הכוללים הן את הרכיב הקבוע והן את כלל התנאים הנלווים וההטבות (למעט החזר הוצאות והטבות כלל חברתיות) העומדים בתקרה הקבועה במדיניות התגמול לרכיב הקבוע ויחד עם התנאים הנלווים בסך של 37,800 דולר. בנוסף אושר למר לוי 100,000 אופציות בשווי ההטבה שיעמוד על כ-52,000 דולר (כ-200 אלפי ש"ח) ליום הענקה. כמות האופציות שתינתן תקבע לפי שווי האופציות ביום הענקה בפועל.

(11) ביום 20 באפריל, 2023, הודיעה החברה, כי סונול ישראל בע"מ הפכה להיות בעלת עניין בחברה לאור רכישה מחוץ לבורסה של 4,952,471 מניות רגילות של החברה מידי בן ציון (בני) לנדא, דירקטור בחברה, אשר לאור המכירה נשוא העסקה, חדל מלהיות בעל השליטה בחברה והחל ממועד זה החברה הינה ללא גרעין שליטה.

(12) לחברה, חברה בת Gencell Inc המוחזקת בבעלותה המלאה, נרשמה בדלוואר, ארה"ב בשנת 2017 ואשר עד לאחרונה לא הייתה פעילה. במהלך חודש יולי, 2023, החלה חברת הבת להיות פעילה ובמהלך חודש אוגוסט, 2023 נפתחו חשבונות בנק בארה"ב בבעלות חברת הבת והועבר אליהם סכום של כ-5 אלפי דולר ע"י החברה. חברת הבת הוקמה למטרת הפעלת והרחבת כלל הפעילות העסקית של החברה בצפון אמריקה והסביבה.

ג'נסל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 29 - השפעת מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה") אשר עודנה נמשכת בימים אלו. העת הנוכחית מאופיינת באי ודאות משמעותית בקשר עם המשך המלחמה ולא ניתן להעריך את הצפי לסיומה.

להערכת החברה חלק מהקיטון בהכנסות בתקופת הדוח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע ממספר הזמנות שאמורה הייתה החברה לקבל ונדחו כתוצאה מהמלחמה. החברה מעריכה כי מדובר בדחיה ולא בביטול והיא עדין מצפה לקבל הזמנות אלו במהלך החציון הראשון של שנת 2024.

להערכת החברה, נכון למועד פרסום הדוח, למלחמה אין השלכות משמעותיות על החברה והן אינן עולות כדי השפעה מהותית על פעילותה העסקית של החברה. כמו כן, להערכת החברה, יתכן כי למלחמה תהיה השפעה על נזילות החברה ועל מקורות המימון שלה. לאור העובדה שהתעצמות המלחמה עלולה להביא לפגיעה נוספת במשק הישראלי, שתבטא גם בעליית שער המט"ח, עשויה החברה להיפגע גם ברמה הזו בעתיד מהמלחמה המתנהלת.

ביאור 30 - מיסים על הכנסה

- א.** שיעורי המס החלים על הכנסות החברה:
- שיעור המס החברות הישראלי עומד על 23%.
- הנהלת החברה סבורה כי תוכל לעמוד בהגדרת מפעל טכנולוגי מועדף/ מפעל טכנולוגי מועדף מיוחד באזור פיתוח א' לגבי חל שיעור מס של 12%.
- החברה חייבת במס על רווחי ההון הריאליים שלה בשיעור מס הכנסה של החברה בשנת המכירה.
- ב.** לחברה שומות הנחשבות כסופיות עד וכולל שנת המס 2016.
- ג.** הפסדים הניתנים להעברה:
- החברה צברה הפסדים וניכויים לצורכי מס נכון ליום 31 בדצמבר 2023, בסכום של כ-126,872 אלפי דולר העשויים להיות מועברים קיזוז מול הכנסה חייבת בעתיד לתקופה בלתי מוגבלת.
- ד.** **מיסים נדחים:**
- המס נדחה משקף את השפעות המס נטו של ההפרשים זמניים בין היתרות בספרים של נכסים והתחייבויות לצורכי דיווח כספי לבין הסכומים המשמשים לצורכי מס הכנסה. החברה צברה הפסדים להעברה במהלך השנים האחרונות אך מאחר והחברה אינה צופה ליצר הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין אין ביכולתה להכיר בנכס מיסים נדחים.
- ה.** הוצאות המיסים בדוח רווח והפסד משקפים את התשלומים בגין הוצאות עודפות.

ביאור 31 - אירועים לאחר תאריך המאזן

- א.** במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024, סוכם בין החברה לבין מר בועז עזר, אשר כיהן כסמנכ"ל פיתוח של החברה, על סיום העסקתו אשר יכנס לתוקף החל מיום 15 לינואר, 2024.
- ב.** כחלק מפעולות החברה לצמצום הוצאותיה השוטפות, פנו ה"ה רמי רשף, יוסי סלמון, גנדי פינקלשטיין, גיל שביט, חיים משה, שמוליק פרץ, אריאל מכטיי, ואשר לוי ("נושאי המשרה") לחברה, והודיעו לה, כי מתוך רצונם להירתם למאמצי החברה ואחריותם האישית, ברצונם להפחית באופן וולונטרי משכרם (בהיקף שנע בין 10-20%) לתקופה של שישה חודשים החל מיום 1 בינואר 2024.
- ג.** ביום 3 במרץ, 2024 הגישה החברה תביעה כנגד EVM, ראה התפתחות בביאור 15 ה.

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

1. תקנה 8(ב)ט' - הערכת שווי מהותית

לפרטים אודות הערכת שווי מהותית, ראו סעיף 3 לפרק ב' לדוח התקופתי.

2. תקנה 19ד' - דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

מצורף בדוח מיידי נפרד.

3. תקנה 10א' - תמצית דו"חות על הרווח הכולל לשנת 2023 (באלפי דולר):

סעיף	חציון ראשון לשנת 2023	חציון שני לשנת 2023	סה"כ לשנת 2023
מכירות	485	4,379	4,864
עלות המכירות	3,917	6,117	10,034
הפסד גולמי	3,432	1,738	5,170
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	6,305	6,903	13,208
הוצאות מכירה ושיווק	2,199	1,962	4,161
הוצאות הנהלה וכלליות	4,239	2,817	7,056
הפסד מירידת ערך רכוש קבוע	663	1,053	1,716
הפסד מפעולות רגילות	16,838	14,473	31,311
הכנסות (הוצאות) מימון	1,829	1,209	3,038
הכנסות אחרות	8	20	28
מיסים על הכנסה	24	33	57
הפסד	15,025	13,277	28,302
הפסד (רווח) כולל אחר	(275)	(1,437)	(1,712)
הפסד כולל	14,750	11,840	26,590

לפרטים אודות תמצית דוחות על הרווח הכולל לשנת 2023, ראו גם פרק ג' לדוח התקופתי.

4. תקנה 10ג' - שימוש בתמורת ניירות הערך

במהלך תקופת הדוח לא הוצעו ניירות ערך מכוח תשקיף שפורסם על ידי החברה.

5. תקנה 11 - רשימת השקעות בחברות בת ובחברות כלולות לתאריך הדוח

נכון למועד הדוח, החברה לא מחזיקה בכל תאגיד אחר, למעט כמפורט להלן:

יטרת הלוואות (באלפי ש"ח)				שיעור החזקה על ידי החברה (במישרין או בעקיפין (באחוזים))			שיעור המניות וניירות הערך ההמירים המוחזקים בידי החברה מתוך סך כל ניירות הערך המונפקים מסוג זה (באחוזים)	שערם של המניות וניירות הערך ההמירים הרשומים למסחר בבורסה נכון ליום 31.12.2023 (באלפי ש"ח)	שוויים הנקוב של ניירות הערך	מניות או ניירות ערך המירים	שם מחזיק	שם חברה	
יתרה	מועד פירעון	בסיס הצמדה	ריבית	בסמכות למנות דירקטורים	בהצבעה	בהון			מספר ניירות הערך	סוג נייר הערך			
לי"ר	לי"ר	לי"ר	לי"ר	100%	100%	100%	לי"ר	לי"ר	100	10,000	מניות רגילות	החברה	Gencell Inc.

יצוין, כי החל מחודש יולי, 2023, החלה Gencell Inc. בפעילות בארה"ב בהיקף, אשר נכון למועד פרסום הדוח, אינו מהותי לחברה. לפרטים נוספים בנוגע לפעילות Gencell Inc. בארה"ב, ראו סעיף 3 לפרק א' לדוח התקופתי.

6. תקנה 12 - שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות בתקופת הדוח

בתקופת הדוח, לא חלו שינויים בהשקעות בחברות בת ובחברות כלולות מהותיות.

7. תקנה 13 - הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות מהן

עד תאריך הדוח, ולאחריו, החברה לא קיבלה דיבידנד, דמי ניהול או ריבית ("הכנסות") מ-Gencell Inc. וכן, היא אינה זכאית לקבל הכנסות כאמור עבור שנת הדיווח או עבור התקופה שלאחר מכן.

8. תקנה 20 - מסחר בבורסה

8.1. בתקופת הדוח לא הופסק המסחר במניות החברה.

8.2. במהלך תקופת הדוח נרשמו למסחר בבורסה 18,008 מניות רגילות של החברה כתוצאה ממימוש אופציות שאינן רשומות שהוקצו לניצעים מכוח תוכנית האופציות 2016 של החברה.

8.3. לאחר תקופת הדוח נרשמו למסחר בבורסה 1,140,282 מניות רגילות של החברה כתוצאה מהבשלת יחידות מניה חסומות (RSU) אשר הוקצו לנושאי משרה מכח תכנית התגמול ההונית 2023 של החברה.

9. תקנה 21 - תשלומים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

9.1. להלן יפורטו התגמולים שניתנו לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה, או בחברה שבשליטתה בקשר עם כהונתם בחברה או בחברה שבשליטתה, לפי העניין, בין אם על ידי החברה ובין אם על ידי אחרים, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח (הנתונים בדולר):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבלי התגמולים					
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות-מניות חסומות	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר ⁽¹⁾	שיעור החזקה בהון החברה נכון למועד פרסום הדוח	היקף משרה	סעיף תנאי כהונה והעסקה	תפקיד	שם
616,498	-	-	-	-	-	-	-	-	220,505	-	395,993	4.53%	100%	9.5(א)	מנכ"ל	רמי רשף
799,100	-	-	-	-	-	-	-	303,685	154,044	19,851	321,520	2.39%	100%	9.5(ב)	סמנכ"ל כספים	יוסי סלמון
651,246	-	-	-	-	-	-	-	189,367	154,534	-	307,345	[3.93%	100%	8.5(ג)	סמנכ"ל טכנולוגיות ופיתוח	גנדי פינקלשטיין
629,889	-	-	-	-	-	-	-	189,367	154,044	-	286,478	2.73%	100%	9.5(ד)	מנהל פיתוח עסקי	גיל שביט
669,126	-	-	-	-	-	-	-	171,834	152,647	55,831	288,814	0.00%	100%	9.5(ה)	סמנכ"ל תפעול	שמואל פרץ

(1) עלויות השכר כוללות עלות מעביד כולל הפרשות סוציאליות נלוות וביטוח אובדן כושר עבודה וכן הוצאות נלוות לשכר, רכב וטלפון נייד.

9.2. להלן פירוט בדבר תגמולים שניתנו לכל בעל עניין בחברה, שאינו נמנה בסעיף 9.1 לעיל, אם התגמולים ניתנו לו על ידי החברה או על ידי תאגיד שבשליטתה בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעביד ובין אם לאו ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה בכירה בחברה, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח (הנתונים בדולר):

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבלי התגמולים				
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר	שיעור החזקה בהון החברה נכון למועד פרסום הדוח	היקף משרה	סעיף תנאי כהונה והעסקה	תפקיד	שם
137,220	-	-	-	-	-	-	106,293	30,927	-	-	-	20%	9.6	יו"ר דירקטוריון	אשר לוי

9.3. מדיניות תגמול

ביום 8 בנובמבר, 2020, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה בהתאם להוראות תקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013 (בסעיף זה בלבד: "התקנות"), מדיניות תגמול פטורה לחברה בהתאם לסעיף 2א לתקנות. בהתאם להוראות התקנות,

מדיניות התגמול הקיימת של החברה תוארה בתשקיף ההנפקה הראשונה לציבור של החברה, ולפיכך תיחשב כמדיניות תגמול שנקבעה לפי סעיף 267א לחוק החברות, ותהיה טעונה אישור רק בחלוף חמש שנים מהמועד בו הפכה החברה לחברה ציבורית. לנוסח מדיניות התגמול, ראו נספח ג' לפרק 8 לתשקיף ההנפקה הראשונה לציבור.

9.4. תגמול לדירקטורים - פרטים נוספים

ביום 8 בנובמבר, 2020, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה, כי התגמולים שישולמו לכלל הדירקטורים אשר אינם מקבלים שכר או דמי ניהול מהחברה, כפי שיכחנו מעת לעת, יהיו בגובה ה"סכום המרבי" הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול") וכי הגמול שישולם לדירקטור חיצוני מומחה יהיה כקבוע בתקנות הגמול. כמו כן, הדירקטורים יהיו זכאים להחזר הוצאות בהתאם לתקנות הגמול.

עוד באותו מועד אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה הקצאה של 70,000 אופציות שאינן רשומות למסחר לכל אחד מה"ה בן ציון (בני) לנדא ומיכל ארלוזורוב אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה, בהתאם לתכנית האופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה כשתקופת ההבשלה מתפרסת על פני 48 חודשים בהתאם ללוח ההבשלה ותנאי ההקצאה. יצוין, כי נכון למועד הדוח 52,500 אופציות שאינן רשומות הבשילו וטרם מומשו או פקעו על ידי כל אחד מה"ה בן ציון (בני) לנדא ומיכל ארלוזורוב.

מבלי לגרוע מהאמור לעיל, בהתאם להחלטת האורגנים המוסמכים בחברה כפי שתקבל, מעת לעת, תהיה רשאית החברה להעניק לדירקטורים, כפי שיכחנו מעת לעת, תגמול הוני בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה.

ביום 21 בפברואר, 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה, את התגמולים כמפורט לעיל בהתאם לתקנות הגמול לכל אחד מה"ה עמיקם שפרן, אלי גורביץ, עמנואל אבנר וסגי איתן, כשה"ה סגי איתן ועמנואל אבנר מונו לכהונה כדירקטורים חיצוניים ראשוניים בחברה, כשהם, בין היתר, בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בהתאם להוראות תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005 ("תקנות כשירות ומומחיות"). לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידיים של החברה מימים 17 בינואר, 2021 ו- 21 בפברואר, 2021, בהתאמה (מס' אסמכתאות: 2021-01-007195 ו- 2021-01-020439, בהתאמה). האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך ההפניה.

כמו כן, ביום 3 במרץ, 2021, ועדת הביקורת של החברה סיווגה את הגב' מיכל ארלוזורוב כדירקטורית בלתי תלויה בהתאם להוראות חוק החברות. יצוין, כי הגב' ארלוזורוב סווגה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית בהתאם לתקנות כשירות ומומחיות.

בנוסף לכך, ביום 29 באוגוסט, 2021, סווג מר עמיקם (עמי) שפרן כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית בהתאם לתקנות כשירות ומומחיות, ובהתאם עודכן גמול הדירקטורים לו הוא זכאי, כך שיכלול תוספת "מומחיות" לדירקטור חיצוני מומחה כקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני) ובהתאם לאישור האורגנים המוסמכים בחברה כמפורט לעיל.

ביום 21 בפברואר, 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה, הקצאה של 70,000 אופציות שאינן רשומות לכל אחד מה"ה עמיקם שפרן, אלי גורביץ, עמנואל אבנר

וסגי איתן ובסך הכל 280,000 אופציות, אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה, בהתאם לתכנית האופציות לעובדים ונושאי משרה בחברה כשתקופת ההבשלה מתפרסת על פני 48 חודשים בהתאם ללוח ההבשלה ותנאי ההקצאה. יצוין, כי ביום 11 ביולי, 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה לאחר קבלת אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, את תיקון מחיר המימוש של אופציות שאינן רשומות שהוענקו לה"ה סגי איתן, עמנואל אבנר, עמיקם (עמי שפרן) ואלי גורוביץ' למחיר של 4.99 דולר (כ- 16.3 ש"ח).

יצוין, כי נכון למועד הדוח 48,125 אופציות שאינן רשומות הבשילו וטרם מומשו או פקעו על ידי כל אחד מה"ה סגי איתן, עמנואל אבנר, עמיקם (עמי שפרן) ואלי גורוביץ'.

לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידים של החברה מימים 17 בינואר, 2021, 21 בפברואר, 2021, 3 ביוני, 2021 ו- 12 ביולי, 2021, בהתאמה (מס' אסמכתאות: 2021-01-007195, 2021-01-020439, 2021-01-01-2021-01-035272 ו- 2021-01-051646, בהתאמה). האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך ההפניה.

סכום גמול ההשתתפות בישיבה וסכום הגמול השנתי ששילמה החברה לכלל הדירקטורים אשר אינם מקבלים שכר או דמי ניהול מהחברה, בשנת 2023, הינו בסך של כ- 364 אלפי דולר.

9.5. להלן פירוט אודות תנאי ההתקשרות עם נושאי המשרה הבכירה המופיעים בטבלה שבסעיף 9.1 לעיל:

(א) רמי רשף - מנכ"ל החברה - פרטים נוספים

מר רשף מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 1 במאי, 2011. על-פי הסכם העסקתו של מר רשף (בסעיף זה בלבד: "**הסכם ההעסקה**"), זכאי מר רשף לשכר חודשי (במונחי ברוטו) בסך של כ- 29 אלפי דולר (90 אלפי ש"ח)¹.

ביום 31 במרץ, 2024, אישרו האורגנים המוסמכים בחברה, את הפחתת שכרו של מר רשף בשיעור של 20% מהשכר החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם ההעסקה לתקופה של 6 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר, 2024 וסיומה ביום 30 ביוני, 2024, וזאת לאור פנייתו ובהמשך להודעתו על רצונו להפחית באופן וולונטרי משכרו. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.1.7 לפרק ב' לדוח התקופתי.

בהתאם להסכם ההעסקה מבטחת החברה את מר רשף בביטוח מנהלים ומפרישה עבורו מדי חודש את כל ההפרשות המקובלות, ובכלל זה לקרן השתלמות.

מר רשף זכאי ל- 22 ימי חופשה בשנה עם יכולת צבירה של עד 50 ימים במצטבר, אשר כפופים לפדיון ימי חופשה בסיום הסכם ההעסקה.

החברה משלמת למר רשף החזר הוצאות חודשי בסך של כ- 1.6 אלפי דולר (כ- 5.5 אלפי ש"ח) בגין רכבו האישי, למעט גילום המס בגינו. לחילופין, החברה רשאית להעמיד לרשותו של מר רשף רכב בשווי של עד 52,729 אלפי דולר (כ- 200,000 אלפי ש"ח), כאשר למר רשף האפשרות לבחור את הדגם ו/או שנת הייצור של הרכב והיא תישא בכל העלויות הכרוכות בכך, למעט גילום המס בגינו.

¹ יצוין, כי העדכון לשכרו החודשי של מר רשף כמפורט לעיל אושר על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה כשינוי לא מהותי בתנאי כהונה והעסקה של מנכ"ל החברה, בהתאם להוראות סעיף 272(ד) לחוק החברות, והכול בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה.

עוד על-פי הסכם ההעסקה, החברה מעמידה לרשותו של מר רשף טלפון סלולארי ונושאת בעלויות הכרוכות בכך, למעט גילום המס בגינו. לחלופין, החברה רשאית לשלם למר רשף החזר הוצאות בגין שימוש בטלפון הסלולארי האישי של מר רשף.

הצדדים רשאים להביא את הסכם ההעסקה של מר רשף לידי סיום בכל עת ולאחר הודעה מוקדמת בת 6 חודשים (בסעיף זה בלבד: "**תקופת ההודעה המוקדמת**"). במקרה של סיום ההעסקה על ידי החברה, למעט במקרה של סיום ההעסקה בנסיבות מיוחדות, בנוסף על תקופת ההודעה המוקדמת, יהיה מר רשף זכאי: (א) למענק הסתגלות בסכום השווה ל- 6 משכורות (בסעיף זה בלבד: "**מענק ההסתגלות**") ו- (ב) להאצת מועדי הבשלה של האופציות שטרם הגיע מועד הבשלתן לתקופה של 6 חודשים. עוד נקבע בהסכם ההעסקה, כי במקרה שמר רשף יתפטר מרצונו, הזכאות למענק ההסתגלות כאמור תיקבע בהתאם לשיקול דעתו של דירקטוריון החברה.

הסכם ההעסקה כולל התחייבות של מר רשף שלא להתחרות בעסקי החברה בתקופת ההסכם ועד 12 חודשים לאחר תום הסכם ההעסקה.

בנוסף, מר רשף, כנושא משרה בחברה, זכאי לפטור, להתחייבות לשיפוי ולביטוח אחריות נושאי משרה בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה ולמדיניות התגמול של החברה וכנהוג בחברה.

למר רשף הוקצו 712,976 אופציות שאינן רשומות, אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת, בהתאם לתכנית האופציות 2016 של החברה והכל בהתאם לאישור דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה מיום 8 בנובמבר, 2020. יצוין, כי נכון למועד הדוח 534,732 אופציות שאינן רשומות הבשילו וטרם מומשו או פקעו.

(ב) יוסי סלמון - סמנכ"ל הכספים של החברה - פרטים נוספים

מר סלמון מכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה החל מיום 19 באפריל, 2015. על-פי הסכם העסקתו של מר סלמון (בסעיף זה בלבד: "**הסכם ההעסקה**"), זכאי מר סלמון לשכר חודשי (במונחי ברוטו) בסך של כ- 23 אלפי דולר (72 אלפי ש"ח).

ביום 31 במרץ, 2024, אישרו האורגנים המוסמכים בחברה, את הפחתת שכרו של מר סלמון בשיעור של 15% מהשכר החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם ההעסקה לתקופה של 6 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר, 2024 וסיומה ביום 30 ביוני, 2024, וזאת בהמשך להודעתו על רצונו להפחית באופן וולונטרי משכרו. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.1.7 לפרק ב' לדוח התקופתי.

בהתאם להסכם ההעסקה מבטחת החברה את מר סלמון בביטוח מנהלים ומפרישה עבורו מדי חודש את כל ההפרשות המקובלות ובכלל זה לקרן השתלמות.

מר סלמון זכאי ל- 22 ימי חופשה בשנה עם יכולת צבירה של עד 50 ימים במצטבר אשר כפופים לפדיון ימי חופשה בסיום הסכם ההעסקה.

החברה משלמת למר רשף החזר הוצאות חודשי בסך של כ- 1.6 אלפי דולר (כ- 5.5 אלפי ש"ח) בגין רכבו האישי, למעט גילום המס בגינו. לחלופין, החברה רשאית להעמיד לרשותו של מר רשף רכב בשווי של עד 52,729 אלפי דולר (כ- 200,000 אלפי ש"ח), כאשר למר רשף האפשרות לבחור את הדגם ו/או שנת הייצור של הרכב והיא תישא בכל העלויות הכרוכות בכך, למעט גילום המס בגינו

החברה משלמת למר סלמון החזר הוצאות חודשי בסך של כ- 1.5 אלפי דולר (כ- 5 אלפי ש"ח) בגין רכבו האישי, למעט גילום המס בגינו. לחילופין, רשאית החברה להעמיד לרשותו של מר סלמון רכב בשווי של עד 47,456 אלפי דולר (כ- 180 אלפי ש"ח), כאשר למר סלמון האפשרות לבחור את הדגם ו/או שנת הייצור של הרכב והיא תישא בכל העלויות הכרוכות בכך, למעט גילום המס בגינו.

עוד על-פי הסכם ההעסקה, החברה רשאית לשלם למר סלמון החזר הוצאות בגין שימוש בטלפון הסלולארי האישי של מר סלמון, למעט גילום המס בגינו.

הצדדים רשאים להביא את הסכם ההעסקה של מר סלמון לידי סיום בכל עת ולאחר הודעה מוקדמת בת 6 חודשים (בסעיף זה בלבד: "**תקופת ההודעה המוקדמת**"). במקרה של סיום ההעסקה על ידי החברה, למעט במקרה של סיום ההעסקה בנסיבות מיוחדות, בנוסף לתקופת ההודעה המוקדמת, יהיה מר סלמון זכאי: (א) למענק הסתגלות בסכום השווה ל- 4 משכורות (בסעיף זה בלבד: "**מענק ההסתגלות**") ; (ב) האצת מועדי הבשלה של האופציות שטרם הגיע מועד הבשלתן לתקופה של 4 חודשים. עוד נקבע בהסכם ההעסקה, כי במקרה שמר סלמון יתפטר מרצונו הזכאות למענק ההסתגלות כאמור תיקבע בהתאם לשיקול דעתו של דירקטוריון החברה.

הסכם ההעסקה כולל התחייבות של מר סלמון שלא להתחרות בעסקי החברה בתקופת ההסכם ועד 12 חודשים לאחר תום ההסכם.

בנוסף, מר סלמון, כנושא משרה בחברה, זכאי לפטור, להתחייבות לשיפוי ולביטוח אחריות נושאי משרה בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה ולמדיניות התגמול של החברה וכנהוג בחברה.

למר סלמון הוקצו 422,351 אופציות שאינן רשומות, אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת, בהתאם לתכנית האופציות 2016 של החברה והכל בהתאם לאישור דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה מיום 8 בנובמבר, 2020.

ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה, את עדכון מחיר המימוש של 422,351 אופציות שאינן רשומות שהוענקו בעבר למר סלומון, מכוח תכנית האופציות 2016 של החברה, כך שמחיר המימוש עודכן למחיר של 0.57 דולר (כ- 3.68 ש"ח), בדרך של ביטול והקצאה מחדש. תקופת ההבשלה של האופציות תתפרס על פני 48 חודשים החל ממועד הענקתן בהתאם ללוח ההבשלה ותנאי ההקצאה. יצוין, כי נכון למועד הדוח 316,763 אופציות שאינן רשומות הבשילו וטרם מומשו או פקעו. עוד באותו מועד אישר דירקטוריון החברה הענקה למר סלמון של 801,845 יחידות מניה חסומות (RSU) מכוח תוכנית התגמול ההוני 2023 של החברה, מתוכן 400,293 יחידות מניה חסומות (RSU) טרם הבשילו או פקעו. תקופת הבשלתן של יחידות המניה החסומות (RSU) תתפרס על פני 48 חודשים החל ממועד הענקתן בהתאם ללוח ההבשלה ותנאי ההקצאה. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידים של החברה מימים 25 באפריל, 2023, 10 ביולי, 2023, 12 ביולי, 2023 ו- 8 בינואר, 2024 (מס' אסמכתאות: 2023-01-045015, 2023-01-078111, 2023-01-079104 ו- 2024-01-004182, בהתאמה). האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך ההפניה.

מר פינקלשטיין מכהן כסמנכ"ל טכנולוגיות ופיתוח של החברה החל מיום 24 במאי, 2011. על-פי הסכם העסקתו של מר פינקלשטיין (בסעיף זה בלבד: "**הסכם ההעסקה**"), זכאי מר פינקלשטיין לשכר חודשי (במונחי ברוטו) בסך של כ- 21 אלפי דולר (72 אלפי ש"ח).

ביום 31 במרץ, 2024, אישרו האורגנים המוסמכים בחברה, את הפחתת שכרו של מר פינקלשטיין בשיעור של 15% מהשכר החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם ההעסקה לתקופה של 6 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר, 2024 וסיומה ביום 30 ביוני, 2024, וזאת לאור פנייתו ובהמשך להודעתו על רצונו להפחית באופן וולונטרי משכרו. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.1.7 לפרק ב' לדוח התקופתי.

בהתאם להסכם ההעסקה מבטחת החברה את מר פינקלשטיין בביטוח פנסיוני ומפרישה עבורו מדי חודש את כל ההפרשות המקובלות, ובכלל זה לקרן השתלמות.

מר פינקלשטיין זכאי ל- 22 ימי חופשה בשנה עם יכולת צבירה של עד 50 ימים במצטבר אשר כפופים לפדיון ימי חופשה בסיום הסכם ההעסקה.

החברה מעמידה לרשותו של מר פינקלשטיין רכב בשווי של עד 47,456 אלפי דולר (כ- 180 אלפי ש"ח) כאשר ניתנת למר פינקלשטיין האפשרות לבחור את הדגם ו/או שנת הייצור של הרכב והיא נושאת בכל העלויות הכרוכות בכך, למעט גילום המס בגינו. לחלופין, החברה רשאית לשלם למר פינקלשטיין החזר הוצאות חודשי בסך של כ- 1.5 אלפי דולר (כ- 5 אלפי ש"ח) בגין רכבו האישי, למעט גילום המס בגינו.

עוד על-פי הסכם ההעסקה, החברה רשאית לשלם למר פינקלשטיין החזר הוצאות בגין שימוש בטלפון הסלולארי האישי של מר פינקלשטיין, למעט גילום המס בגינו.

הצדדים רשאים להביא את הסכם ההעסקה של מר פינקלשטיין לידי סיום בכל עת ולאחר הודעה מוקדמת בת 6 חודשים (בסעיף זה בלבד: "**תקופת ההודעה המוקדמת**"). במקרה של סיום ההעסקה על ידי החברה, למעט במקרה של סיום ההעסקה בנסיבות מיוחדות, יהיה מר פינקלשטיין זכאי: (א) למענק הסתגלות בסכום השווה ל- 4 משכורות (בסעיף זה בלבד: "**מענק ההסתגלות**"); ו- (ב) להאצת מועדי הבשלה של האופציות שטרם הגיע מועד הבשלתן לתקופה של 4 חודשים. עוד נקבע בהסכם ההעסקה החדש, כי במקרה שמר פינקלשטיין יתפטר מרצונו הזכאות למענק ההסתגלות כאמור תיקבע בהתאם לשיקול דעתו של דירקטוריון החברה.

הסכם ההעסקה כולל התחייבות של מר פינקלשטיין שלא להתחרות בעסקי החברה בתקופת ההסכם ועד 12 חודשים לאחר תום ההסכם.

בנוסף, מר פינקלשטיין, כנושא משרה בחברה, זכאי לפטור, להתחייבות לשיפוי ולביטוח אחריות נושאי משרה בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה ולמדיניות התגמול של החברה וכנהוג בחברה.

למר פינקלשטיין הוקצו 422,351 אופציות שאינן רשומות, אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת, בהתאם לתכנית האופציות 2016 של החברה והכל בהתאם לאישור דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה מיום 8 בנובמבר, 2020.

ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה את עדכון מחיר המימוש של 422,351 אופציות שאינן רשומות שהוענקו בעבר למר פינקלשטיין, מכוח תכנית האופציות 2016 של החברה, כך שמחיר המימוש עודכן למחיר של 0.57 דולר (כ- 3.68 ש"ח), בדרך של ביטול והקצאה מחדש. תקופת ההבשלה של האופציות תתפרס על פני 48 חודשים החל ממועד הענקתן בהתאם ללוח ההבשלה ותנאי ההקצאה. יצוין, כי נכון למועד הדוח 316,763 אופציות שאינן רשומות הבשילו וטרם מומשו או פקעו. עוד באותו מועד אישר דירקטוריון החברה הענקה למר פינקלשטיין של 500,000 יחידות מניה חסומות (RSU) מכוח תוכנית התגמול ההוני 2023 של החברה, מתוכן 250,000 יחידות מניה חסומות (RSU) טרם הבשילו או פקעו. תקופת הבשלתן תתפרס על פני 48 חודשים החל ממועד הענקתן בהתאם ללוח ההבשלה ותנאי ההקצאה. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידיים של החברה מימים 25 באפריל, 2023, 10 ביולי, 2023, 12 ביולי, 2023 ו- 8 בינואר, 2024 (מס' אסמכתאות: 2023-01-045015, 2023-01-078111, 2023-01-079104 ו- 2024-01-004182, בהתאמה). האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך ההפניה.

(ד) גיל שביט - מנהל פיתוח עסקי - פרטים נוספים

מר שביט מכהן כמנהל פיתוח עסקי של החברה החל מיום 24 במאי, 2011. על-פי הסכם העסקתו (בסעיף זה בלבד: "הסכם ההעסקה"), זכאי מר שביט לשכר חודשי (במונחי ברוטו) בסך של כ- 20 אלפי דולר (67.5 אלפי ש"ח).

ביום 31 במרץ, 2024, אישרו האורגנים המוסמכים בחברה, את הפחתת שכרו של מר שביט בשיעור של 15% מהשכר החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם ההעסקה לתקופה של 6 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר, 2024 וסיומה ביום 30 ביוני, 2024, וזאת לאור פנייתו ובהמשך להודעתו על רצונו להפחית באופן וולונטרי משכרו. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.1.7 לפרק ב' לדוח התקופתי.

בהתאם להסכם ההעסקה מבטחת החברה את מר שביט בביטוח פנסיוני ומפרישה עבורו מדי חודש את כל ההפרשות המקובלות ובכלל זה לקרן השתלמות.

מר שביט זכאי ל- 22 ימי חופשה בשנה עם יכולת צבירה של עד 50 ימים במצטבר אשר כפופים לפדיון ימי חופשה בסיום הסכם ההעסקה.

החברה מעמידה לרשותו של מר שביט רכב בשווי של עד 47,456 אלפי דולר (כ- 180 אלפי ש"ח), כאשר למר שביט האפשרות לבחור את הדגם ו/או שנת הייצור של הרכב. הרכב משמש את מר שביט לצורכי תפקידו והחברה נושאת בכל העלויות הכרוכות בכך, למעט גילום המס בגינו. לחלופין, החברה רשאית לשלם למר שביט החזר הוצאות חודשי בסך של כ- 1.5 אלפי דולר (כ- 5 אלפי ש"ח) בגין רכבו האישי, למעט גילום המס בגינו.

עוד על-פי הסכם ההעסקה החברה רשאית לשלם למר שביט החזר הוצאות בגין שימוש בטלפון הסלולארי האישי של מר שביט, למעט גילום המס בגינו.

הצדדים רשאים להביא את הסכם ההעסקה של מר שביט לידי סיום בכל עת ולאחר הודעה מוקדמת בת 6 חודשים (בסעיף זה בלבד: "תקופת ההודעה המוקדמת"). במקרה של סיום ההעסקה על ידי החברה, למעט במקרה של סיום ההעסקה בנסיבות מיוחדות, בנוסף לתקופת ההודעה המוקדמת, יהיה מר שביט זכאי: (א) למענק הסתגלות בסכום השווה ל-4 משכורות, (בסעיף זה בלבד: "מענק הסתגלות"); ו- (ב) להאצת מועדי הבשלה של האופציות שטרם הגיע מועד הבשלתן לתקופה של 4 חודשים. עוד נקבע בהסכם ההעסקה, כי במקרה שמר שביט יתפטר מרצונו הזכאות לתקופת ההסתגלות כאמור תיקבע בהתאם לשיקול דעתו של דירקטוריון החברה.

הסכם ההעסקה כולל התחייבות של מר שביט שלא להתחרות בעסקי החברה בתקופת ההסכם ועד 12 חודשים לאחר תום ההסכם.

מר שביט, כנושא משרה בחברה, זכאי לפטור, להתחייבות לשיפוי ולביטוח אחריות נושאי משרה בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה ולמדיניות התגמול של החברה וכנהוג בחברה.

למר שביט הוקצו 422,351 אופציות שאינן רשומות, אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת, בהתאם לתכנית האופציות 2016 של החברה והכל בהתאם לאישור דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה מיום 8 בנובמבר, 2020.

ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה את עדכון מחיר המימוש של 422,351 אופציות שאינן רשומות שהוענקו בעבר למר שביט, מכוח תכנית האופציות 2016 של החברה, כך שמחיר המימוש יעודכן, למחיר של 0.57 דולר (כ- 3.68 ש"ח), בדרך של ביטול והקצאה מחדש. תקופת ההבשלה של האופציות תתפרס על פני 48 חודשים החל ממועד הענקתן בהתאם ללוח ההבשלה ותנאי ההקצאה. יצוין, כי נכון למועד הדוח 316,763 אופציות שאינן רשומות הבשילו וטרם מומשו או פקעו. עוד באותו מועד אישר דירקטוריון החברה הענקה למר שביט של 500,000 יחידות מניה חסומות (RSU) מכוח תוכנית התגמול ההוני 2023 של החברה, מתוכן 250,000 יחידות מניה חסומות (RSU) טרם הבשילו או פקעו. תקופת הבשלתן תתפרס על פני 48 חודשים החל ממועד הענקתן בהתאם ללוח ההבשלה ותנאי ההקצאה. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידים של החברה מימים 25 באפריל, 2023, 10 ביולי, 2023, 12 ביולי, 2023 ו- 8 בינואר, 2024 (מס' אסמכתאות: 2023-01-045015, 2023-01-078111, 2023-01-079104 ו- 2024-01-004182, בהתאמה). האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך ההפניה.

(ה) שמואל פרץ - סמנכ"ל תפעול - פרטים נוספים

מר שמואל פרץ מכהן כסמנכ"ל התפעול של החברה החל מיום 1 ביולי, 2021. על-פי הסכם העסקתו של מר פרץ (בסעיף זה בלבד: "הסכם ההעסקה"), היה זכאי מר פרץ לשכר חודשי (במונחי ברוטו) בסך של כ- 18 אלפי דולר (57 אלפי ש"ח), והחל מיום 27 במרץ, 2023, לסך של כ- 19 אלפי דולר (67 אלפי ש"ח).

ביום 31 במרץ, 2024, אישרו האורגנים המוסמכים בחברה, את הפחתת שכרו של מר פרץ בשיעור של 10% מהשכר החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם ההעסקה לתקופה של 6 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר, 2024 וסיומה ביום 30 ביוני, 2024, וזאת לאור פנייתו ובהמשך להודעתו על רצונו להפחית באופן וולונטרי משכרו. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.1.7 לפרק ב' לדוח התקופתי.

בהתאם להסכם ההעסקה מבטחת החברה את מר פרץ בביטוח פנסיוני ומפרישה עבורו מדי חודש לקופת הפנסיה את כל ההפרשות המקובלות. כמו כן, מפרישה החברה מדי חודש לקרן השתלמות.

מר פרץ זכאי ל- 22 ימי חופשה בשנה עם יכולת צבירה של עד 7 ימים במצטבר אשר כפופים לפדיון ימי חופשה בסיום הסכם ההעסקה.

החברה מעמידה לרשותו של מר פרץ רכב בשווי של עד 47,456 אלפי דולר (כ- 180 אלפי ש"ח), כאשר למר פרץ האפשרות לבחור את הדגם ו/או שנת הייצור של הרכב והיא נושאת בכל העלויות הכרוכות בכך, למעט גילום המס בגינו. לחלופין, החברה רשאית לשלם למר פרץ החזר הוצאות חודשי בסך של כ- 1.5 אלפי דולר (כ- 5 אלפי ש"ח) בגין רכבו האישי, למעט גילום המס בגינו.

עוד על-פי הסכם ההעסקה, החברה רשאית לשלם למר פרץ החזר הוצאות בגין שימוש בטלפון הסלולארי האישי של מר פרץ, למעט גילום המס בגינו.

הצדדים רשאים להביא את הסכם ההעסקה של מר פרץ לידי סיום בכל עת ולאחר הודעה מוקדמת בת 3 חודשים.

הסכם ההעסקה כולל התחייבות של מר פרץ שלא להתחרות בעסקי החברה בתקופת ההסכם ועד 12 חודשים לאחר תום ההסכם.

מר פרץ זכאי לקבלת מענקים שנתיים (בגין עמידה ביעדי חברה, יעדים אישיים ובשיקול דעת) ומענק מיוחד, בכפוף להחלטת האורגנים של החברה ובהתאם לקבוע במדיניות התגמול של החברה, כפי שתקבע מעת לעת.

בנוסף, מר פרץ, כנושא משרה בחברה, זכאי לפטור, להתחייבות לשיפוי ולביטוח אחריות נושאי משרה בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה ולמדיניות התגמול של החברה וכנהוג בחברה.

ביום 23 בנובמבר, 2021, אישר דירקטוריון החברה לאחר קבלת אישור ועדת התגמול של החברה הקצאה למר פרץ של 193,000 אופציות שאינן רשומות אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה, בהתאם לתכנית האופציות 2016 של החברה.

ביום 27 במרץ, 2023, אישר דירקטוריון החברה את עדכון מחיר המימוש של 193,000 אופציות שאינן רשומות שהוענקו בעבר למר פרץ, מכוח תכנית האופציות 2016 של החברה, כך שמחיר המימוש עודכן למחיר של 0.57 דולר (כ- 3.68 ש"ח), בדרך של ביטול והקצאה מחדש. תקופת ההבשלה של האופציות תתפרס על פני 48 חודשים החל ממועד הענקתן בהתאם ללוח ההבשלה ותנאי ההקצאה. יצוין, כי נכון למועד הדוח, 96,500 אופציות שאינן רשומות הבשילו וטרם מומשו או פקעו. עוד באותו מועד אישר דירקטוריון החברה הענקה למר פרץ של 750,000 יחידות מניה חסומות (RSU) מכוח תוכנית התגמול ההוני 2023 של החברה, מתוכן 750,000 יחידות מניה חסומות (RSU) טרם הבשילו או פקעו. תקופת הבשלתן תתפרס על פני 48 חודשים החל ממועד הענקתן בהתאם ללוח ההבשלה ותנאי ההקצאה. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידים של החברה מימים 25 באפריל, 2023, 10 ביולי, 2023, 12 ביולי, 2023 ו- 8 בינואר, 2024 (מס' אסמכתאות: 2023-01-045015, 2023-01-078111, 2023-01-079104 ו- 2024-01-004182, בהתאמה). האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך ההפניה.

אשר לוי - יו"ר דירקטוריון החברה - פרטים נוספים

ביום 8 בנובמבר, 2020, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה את ההתקשרות עם מר לוי, שהינו עובד ובעל מניות בחברה פרטית בשליטתו של מר בן ציון (בני) לנדא, בעל השליטה לשעבר בחברה, בהסכם למתן שירותי ניהול לחברה, לתקופה המותרת על-פי כל דין, שנכנס לתוקף במועד השלמת הנפקת המניות על-פי תשקיף ההנפקה לראשונה ורישומן למסחר בבורסה (בסעיף זה בלבד: **"הסכם שירותי הניהול"**), לפיו מעמיד מר לוי לחברה שירותי יו"ר דירקטוריון בהיקף של 20% משרה.

בתמורה למתן שירותי הניהול הנ"ל, משלמת החברה למר לוי דמי ניהול בסך של 25,000 ש"ח לחודש בתוספת מע"מ כדון (בסעיף זה בלבד: **"דמי הניהול"**) כנגד קבלת חשבונית מס כדון. דמי הניהול צמודים למדד המחירים לצרכן לחודש ספטמבר, 2020, שפורסם ביום 15 באוקטובר, 2020, ומתעדכנים מדי רבעון. דמי הניהול משולמים מדי חודש בחודשו, לא יאוחר מהיום ה-10 לכל חודש קלנדרי בגין החודש הקלנדרי הקודם.

ביום 31 במרץ, 2024, אישרו האורגנים המוסמכים בחברה, את הפחתת שכרו של מר לוי בשיעור של 20% מהשכר החודשי לו הוא זכאי בהתאם להסכם ההעסקה לתקופה של 6 חודשים שתחילתה ביום 1 בינואר, 2024 וסיומה ביום 30 ביוני, 2024, וזאת לאור פנייתו ובהמשך להודעתו על רצונו להפחית באופן וולונטרי משכרו. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.1.7 לפרק ב' לדוח התקופתי.

בנוסף, מר לוי זכאי להחזר הוצאות שהוצאו על ידו במסגרת מתן השירותים לחברה, בהתאם למדיניות החברה כנגד הצגת קבלות מתאימות ובלבד שביחס להוצאות שאינן בהתאם למדיניות החברה החוזר יתבצע בכפוף לאישור דירקטוריון החברה.

החברה מעמידה לשימוש מר לוי, לפי הצורך, משרד, ונושאת בכל ההוצאות הקבועות והמשתנות הכרוכות בשימוש ובהחזקת המשרד, לצורך ביצוע התחייבותיו כלפי החברה.

החברה רשאית להפסיק בכל עת את קבלת שירותי הניהול, כולם או חלקם, מכל סיבה שהיא, במתן הודעה של 3 חודשים מראש.

בנוסף, מר לוי, כנושא משרה בחברה, זכאי לפטור, להתחייבות לשיפוי ולביטוח אחריות נושאי משרה בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה ולמדיניות התגמול של החברה וכנהוג בחברה לגבי הדירקטורים ונושאי המשרה המכהנים בה.

עוד נקבע בהסכם שירותי הניהול, כי בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים של החברה ובהתאם לקבוע במדיניות התגמול של החברה, יהיה זכאי מר לוי אחת לארבע שנים לקבלת אופציות שאינן רשומות, אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה, בהתאם לתכנית האופציות של החברה.

למר לוי הוקצו 100,000 אופציות שאינן רשומות, אשר כל אחת מהן ניתנת למימוש למניה רגילה אחת, בהתאם לתכנית האופציות של החברה. יצוין, כי נכון למועד הדוח 75,000 אופציות שאינן רשומות הבשילו וטרם מומשו או פקעו.

10. תקנה 21א' - השליטה בתאגיד

נכון לתאריך הדוח, החברה הינה חברה ללא גרעין שליטה, כמשמעות המונח "שליטה" בסעיף 1 לחוק ניירות ערך. יצוין, כי ביום 19 באפריל, 2023, בעקבות מכירת חלק מהחזקותיו² בחברה, חדל מר בן ציון (בני) לנדא, המכהן כדירקטור בחברה, מלהיות בעל השליטה בחברה³.

11. תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה

להלן פרטים, לפי מיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה לשעבר או שלבעל השליטה לשעבר יש עניין אישי באישורה, אשר התאגיד התקשר בה בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד פרסום הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד פרסום הדוח:

11.1. עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

11.1.1. תגמול לדירקטורים

לפרטים אודות תגמול לדירקטורים המכהנים בחברה, וביניהם מר בן ציון (בני) לנדא, בעל השליטה לשעבר בחברה, ראו סעיף 9.4 לעיל.

11.1.2. ביטוח דירקטורים ונושאי משרה

לפרטים בדבר ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בחברה, וביניהם מר בן ציון (בני) לנדא, בעל השליטה לשעבר בחברה, ראו סעיף 21.4(א) להלן.

11.1.3. כתבי פטור ושיפוי

לפרטים אודות כתבי הפטור והשיפוי שהוענקו לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה, וביניהם מר בן ציון (בני) לנדא, בעל השליטה לשעבר בחברה, ראו סעיפים 21.4(ב) ו- (ג) להלן.

11.2. עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

11.2.1. התקשרות בהסכם שירותים עם יו"ר הדירקטוריון

לפרטים אודות הסכם שירותים עם יו"ר הדירקטוריון, מר אשר לוי, שמכהן כיו"ר דירקטוריון Landa Digital printing, חברה בשליטתו מר לנדא, בעל השליטה לשעבר בחברה, ראו סעיף 9.6 לעיל.

לפירוט בדבר עסקאות עם בעל השליטה לשעבר בחברה, ראו ביאור 28 בפרק ג' לדוח התקופתי.

² בהתאם למידע שנמסר לחברה ההחזקה האמורה הינה באמצעות לנדא וונצ'רס בע"מ, חברה פרטית בשליטתו המלאה (100%).
³ לפרטים נוספים, ראו דוחות מידעיים של החברה מיום 20 באפריל, 2023, (מס' אסמכתאות: 2023-01-043266 ו- 2023-01-043611),
האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך ההפניה.

12. תקנה 24 - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה נכון למועד הדוח, ראו דוח מיידי של החברה מיום 28 במרץ, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-034329). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.

13. תקנה 24א' ותקנה 24ב' - הון רשום, הון מונפק, ניירות ערך המירים ומרשם בעלי מניות

לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי, שפורסם על ידי החברה, ביום 28 במרץ, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-034320). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.

14. תקנה 25א' - מען רשום

כתובת: התנופה 7, פתח תקווה, 4951025;

טלפון: 03-7261616;

פקס: 03-7261617;

כתובת הדואר האלקטרוני: info@gencellenergy.com;

15. תקנה 26 - הדירקטורים של החברה

להלן פרטים אודות הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון החברה נכון למועד פרסום הדוח:

שם	אשר לוי	בן ציון (בני) לנדא	מיכל ארלוזורוב	אליעזר (אלי) גורוביץ	עמיקם (עמי) שפרן	עמנואל אבנר	סגי איתן
מספר זיהוי	055640791	314093550	055458921	059237016	061519153	056524192	51404457
תאריך לידה	15.2.1959	2.6.1946	22.8.1958	1.2.1965	9.9.1954	5.7.1960	21.1.1954
מען להמצאת כתבי בי-דין	העצמאות 19, רעננה	בן אבי איתמר 35, נס ציונה	בת שבע 15, הרצליה	קלאוזנר 19, רעננה	רמב"ם 82, רעננה	שדרות ההשכלה 17, תל אביב	שלווה 58, הרצליה פיתוח
נתינות	ישראלית	ישראלית וקנדית	ישראלית ופורטוגלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
תחילת כהונה כדירקטור	7.10.2020	28.6.2018	16.9.2020	1.12.2020	8.12.2020	21.2.2021	21.2.2021
חברות בוועדת דירקטוריון	ועדת אסטרטגיה	לא	ועדה לבחינת דוחות כספיים, ועדת אכיפה	ועדת ביקורת, ועדת אסטרטגיה, ועדת אכיפה	ועדת תגמול, ועדת אסטרטגיה	ועדה לבחינת דוחות כספיים, ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדת אסטרטגיה, ועדת אכיפה	ועדה לבחינת דוחות כספיים, ועדת ביקורת, ועדת תגמול
האם הינו דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות	לא	לא	כן, דירקטורית בלתי תלוי ⁴	לא	לא	כן, דירקטור חיצוני	כן, דירקטורית חיצונית
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית
האם הינו דירקטור חיצוני מומחה	לא	לא	כן	לא	לא	כן	כן
האם הדירקטור הינו עובד של החברה, של חברה בת או חברה קשורה שלה או של בעל	כן, יו"ר דירקטוריון ב-Landa Digital printing, חברה בשליטתו של מר בני לנדא	כן, דירקטור בחברה ויו"ר דירקטוריון בלנדא ונצירס בע"מ	לא	לא	לא	לא	לא

⁴ ביום 3 במרץ, 2021, ועדת הביקורת של החברה סיווגה את הגב' ארלוזורוב כדירקטורית בלתי תלוייה בהתאם להוראות חוק החברות.

שם	אשר לוי	בן ציון (בני) לנדא	מיכל ארלוזורוב	אליעזר (אלי) גורוביץ	עמיקם (עמי) שפרן	עמנואל אבנר	סגי איתן
עניין בה? אם כן, התפקידים אותם הוא ממלא							
השכלה	B.Sc. בהנדסה תעשייה וניהול, אוניברסיטת בן גוריון; M.B.A. במנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב; בוגר תכנית מנהלים, בית הספר למנהל עסקים הרווארד.	תואר שני באומנות, בית ספר לקולנוע לונדון	L.L.B. במשפטים, אוניברסיטת תל אביב; B.A. במדעי המדינה ולימודי עבודה, אוניברסיטת תל אביב; בוגרת תכנית מנהלים AMP בית הספר למנהל עסקים הרווארד;	מהנדס חשמל, אוניברסיטת ברידג'פורט קונטיקט, ארה"ב	Bsc – הנדסת חשמל – אוני' בן גוריון ב"ש MBA מוסמך מנהל עסקים – אוני' תל אביב	B.A. בכלכלה וחשבונאות, אוניברסיטה העברית ירושלים; M.A. במנהל עסקים בהצטיינות, אוניברסיטה העברית ירושלים; רו"ח בעל רישיון ישראלי, האוניברסיטה העברית ירושלים; רו"ח בעל רישיון אמריקאי;	B.A. בכלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בר-אילן; רו"ח; בוגרת תוכנית מנהלים, בית הספר למנהל עסקים הרווארד
ניסיון עסקי ב- 5 השנים האחרונות	מנכ"ל אורבוטק בע"מ (2013-2019); חבר בוועד מנהל בעמותות: לקט ישראל ע"ר; ועתים ע"ר; יו"ר דירקטוריון ב- NSO;	זים; דירקטור בתאגידים המפורטים להלן;	לשעבר סמנכ"לית בכירה, יועצת משפטית, קצינת תקשורת תאגידית וקצינת קיימות בקבוצת ADAMA בישראל ובסין;	מנכ"ל חטיבת מוצרי אבטחה ומנכ"ל חטיבת החדשנות, Johnson Controls International plc; יועץ בחברת BEAMUP;	יו"ר הוועד המנהל אוניברסיטת אריאל; מנכ"ל אורורה סטאר בע"מ; שפרן ייעוצים;	דירקטור חיצוני, ישראלמקו נגב 2 שותפות מוגבלת; דירקטור חיצוני, מוניאן לימיטד; שירותי בריאות כללית;	החל מיולי 2004 ועד מאי 2019 מנכ"ל חברה לנכסים ובניין בע"מ; סגן יו"ר דירקטוריון חברת גב ים לקרקעות בע"מ, יו"ר דירקטוריון מת"ם-מרכז תעשיות מדע חיפה בע"מ, יו"ר דירקטוריון ישפרו חברה ישראלית להשכרת מבנים בע"מ, יו"ר חברת גב ים נגב בע"מ; חברת ועדת ביקורת, בנק ישראל; החל מיוני 2022 ועד היום מנכ"ל פרץ בוני הנגב בע"מ;
תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור	יו"ר דירקטוריון פעיל Landa Digital printing חברה בשליטתו של מר בני לנדא; R.P. Grow- tec Innovation Ltd.	רוטיגליאנו בע"מ; טורגניה בע"מ; סולרנו בע"מ; לנדא קופריישן בע"מ; לנדא לאבס (2012) בע"מ; לנדא וונצ'רס	הולמס פלייס אינטרנשיונל בע"מ; דירקטורית בלתי תלויה בשופרסל בע"מ; ליקורד בע"מ; אדמה מכתשים בע"מ; אדמה אגן בע"מ;	פוינט.אי בע"מ; לוסיקס בע"מ;	פז חברת הנפט בע"מ; פזק בע"מ; פז שמנים וכימיקלים בע"מ; אל סייט בע"מ; אורורה סטאר בע"מ; ווטרופל	חבר ועדת ביקורת במפעל הפיס;	חברת מועצה מנהלית, בנק ישראל.

שם	אשר לוי	בן ציון (בני) לנדא	מיכל ארלוזורוב	אליעזר (אלי) גורוביץ	עמיקם (עמי) שפרן	עמנואל אבנר	סגי איתן
		בע"מ; לנדא קפיטל 2020 בע"מ; לומט טכנולוגיות בע"מ; לוסיקס בע"מ; לנדא ננומטאליקס בע"מ; ננומטליקס בע"מ; ריפליז בע"מ; הייקון מערכות בע"מ; לנדא דיסרפטב אינבסטמנטס בע"מ			סקיוריטי סולושנס בע"מ; גילת רשתות לווין בע"מ; אינוביסטק בע"מ;		
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק (החברות)	לא	לא	כן	לא	כן	כן	כן

16. תקנה 26א' - נושאי משרה בכירה בחברה

להלן פרטי נושאי המשרה הבכירה בחברה נכון למועד פרסום הדוח⁵:

שם	רמי רשף	יוסי שלמון	גיל שביט	גנדי פינקלשטיין	שמואל פרץ	הדר הימלמן	חיים משה	אריאל מכטיי	לימור בן זמרה ⁶	גיל רוגוז'ינסקי
מס' זהות	58322181	022466171	56167182	304146558	056013865	013004692	036156693	026662544	039796818	024572059
תאריך לידה	9.9.1963	27.5.1966	1.1.1960	16.6.1959	21.9.1959	12.11.1962	28.6.1979	8.6.1980	16.7.1984	18.01.1970
תאריך תחילת כהונה	1.5.2011	19.4.2015	24.5.2011	24.5.2011	1.7.2021	15.1.2023	15.1.2015	2.12.2021	1.6.2023	24.3.2021
תפקיד בחברה, חברת בת שלה, בחברה קשורה שלה או בבעל עניין בה	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים, ממונה על האכיפה הפנימית, ואחראי על ניהול סיכוני שוק	סמנכ"ל פיתוח עסקי	סמנכ"ל טכנולוגיות	סמנכ"ל תפעול	סמנכ"ל מכירות גלובלי	סמנכ"ל תמיכת לקוחות	סמנכ"לית שיווק	חשבת	מבקר פנימי
השכלה	-	B.A במנהל עסקים וחשבונאות, המסלול האקדמי של המכללה למנהל; EMBA במנהל עסקים, אוניברסיטת בר-אילן;	מהנדס חשמל ואלקטרוניקה, אוניברסיטת בן-גוריון	M.S.C בהנדסת חשמל, אוניברסיטת סנט-פטרסבורג, רוסיה	BSc בתעשייה וניהול, אוניברסיטת בן גוריון; MBA במנהל עסקים, אוניברסיטת בן-גוריון;	BSc בהנדסת מכונות, Fairleigh Dickinson University. MBA Fairleigh Dickinson University	הנדסאי אלקטרוניקה, כפר סיטרין; הנדסת איכות, מכללת ALD;	BSC שיווק ופרסום, fashion institute of technology, NY; MA שיווק, New York University	B.A במנהל עסקים וחשבונאות, המסלול האקדמי המכללה למנהל;	רואה חשבון; בוגר מנהל עסקים וחשבונאות, המסלול האקדמי המכללה למנהל; מבקר פנימי מוסמך (C.I.A) ורו"ח אמריקאי (C.P.A);

⁵ יצוין, כי ביום 15 בינואר, 2023, חדל מר בועז עזר לכהן כסמנכ"ל פיתוח מוצר של החברה.

⁶ ביום 1 ביוני 2023 חדל מר אופיר זריאל לכהן כחשב החברה, ובמקומו מונתה לתפקיד חשבת החברה גב' לימור בן זמרה. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידים של החברה מיום 1 ביוני, 2023 (מס' אמסכתאות: 059970-01-01-2023 ו-059973-01-01-2023), האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך ההפניה.

שם	רמי רשף	יוסי סלמון	גיל שביט	גנדי פינקלשטיין	שמואל פרץ	הדר הימלמן	חיים משה	אריאל מכטיי	לימור בן זמרה ⁶	גיל רוגוז'ינסקי
										מנהל סיכונים מוסמך (CRMA)
ניסיון עסקי ב-5 השנים האחרונות	מנכ"ל ודירקטור בחברה;	סמנכ"ל כספים;	נשיא, מנהל פיתוח עסקי ודירקטור בחברה;	סמנכ"ל טכנולוגיות ופיתוח של החברה ודירקטור בחברה;	סמנכ"ל תפעול גלובלי באורבוטק;	VP Business channel KLA, President Pacific ;Orbotech	סמנכ"ל תמיכת לקוחות ופרויקטים בחברה	מנהלת שיווק, וויקס.קום בע"מ; מנהלת שיווק, פר, בנק לאומי; מנהלת שיווק, סברה מקבוצת שטראוס;	עוזרת חשב בחברה; עוזרת חשב במטה של אסותא מרכזים רפואיים בע"מ; חשבת של חברות בנות באסותא מרכזים רפואיים בע"מ;	שותף – מנהל תחום ביקורת פנימית וייעוץ עסקי – פוקוס שרותי ייעוץ פיננסי תפעולי בע"מ; מבקר פנימי בחברות – ציבוריות – פוקוס שירותי ייעוץ פיננסי תפעולי;
האם בן משפחה של נושא משרה בכירה או של בעל עניין בחברה?	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא

17. תקנה 26ב' - מורשי חתימה עצמאיים

אין לחברה מורשי חתימה עצמאיים.

18. תקנה 27 - רואה חשבון של החברה

שם המשרד: Deloitte - בריטמן אלמגור זהר ושות';

מען: מרכז עזריאלי 1, תל אביב, 6116402.

19. תקנה 28 - שינוי בתזכיר או בתקנון

בתקופת הדוח לא בוצעו שינויים בתקנון החברה. לנוסח המלא של התקנון, ראו דוח מידי של החברה מיום 18 בנובמבר, 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-123804). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.

20. תקנה 29 - המלצות והחלטות הדירקטורים

20.1. המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית, והחלטותיהם בנושאים המפורטים בתקנה אשר אינן טעונות אישור האסיפה הכללית

1. תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה כהגדרתה בחוק החברות, בדרך אחרת או חלוקת מניות הטבה – אין.
2. שינוי ההון הרשום או המונפק של החברה – לפרטים אודות השינויים שחלו בהון המונפק של החברה, ראו ביאור 17 לפרק ג' לדוח התקופתי.
3. שינוי תזכיר או תקנון החברה – אין.
4. פדיון מניות – אין.
5. פדיון מוקדם של איגרות חוב – אין.
6. עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד לבעל עניין בו, למעט עסקה של התאגיד עם חברה בת שלו – אין.

20.2. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים
אין.

20.3. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

ביום 5 בפברואר, 2024, התקיימה אסיפה כללית מיוחדת במסגרתה אושר מינויים מחדש של הי"ה סגי איתן ועמנואל אבנר לדירקטורים חיצוניים בחברה לתקופת כהונה נוספת (שניה) בת שלוש שנים, שתחילתה החל מיום 21 בפברואר, 2024. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 6 בפברואר, 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-013686). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.

21. תקנה 29א' - החלטות החברה

21.1. אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות – אין.

- 21.2. פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות אשר לא אושרה – אין.
- 21.3. עסקאות חריגות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות – אין.
- 21.4. פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי⁷

(א) ביום 15 בנובמבר, 2022, ובהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 ("תקנות ההקלות"), אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרותה של החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, המכהנים ו/או שיכהנו מעת לעת בחברה, ו/או בחברות בנות, בהתאם לחוק החברות לתקופה של 12 חודשים שתחילתה ביום 25 בנובמבר, 2022, וסיומה ביום 24 בנובמבר, 2023, בגבולות אחריות בסכום כולל של עד כ- 15 מיליון דולר למקרה ועד כ- 15 מיליון דולר לתקופה, בפרמיה שנתית בסך של כ- 40 אלפי דולר ("פוליסת 2022").

ביום 16 בנובמבר, 2023, ובהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרותה של החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בחברה, המכהנים ו/או שיכהנו מעת לעת בחברה, ו/או בחברות בנות, בהתאם לחוק החברות לתקופה של 12 חודשים שתחילתה ביום 25 בנובמבר, 2023, וסיומה ביום 24 בנובמבר, 2024, בגבולות אחריות בסכום כולל של עד כ- 15 מיליון דולר למקרה ועד כ- 15 מיליון דולר לתקופה, בפרמיה שנתית בסך של כ- 39 אלפי דולר ("פוליסת 2023").

כמו כן, פוליסת 2023 כוללת חריג סנקציות הפוטר את חברת הביטוח מחובת הביטוח אם ההכרה בכיסוי הביטוחי או תשלום תביעה או תגמולי הביטוח בהתאם לתנאי הפוליסה, יחשפו את חברת הביטוח לעיצום, איסור או הגבלה ("סנקציה") מכל סוג שהוא, לרבות סנקציות מסחריות או כלכליות, מכוח החלטות הקשורות בנושא הסנקציות של האומות המאוחדות או מכוח חוקים או תקנות או דינים הקשורים לנושא הסנקציות, של האיחוד האירופאי, בריטניה או ארצות הברית של אמריקה.

עוד כוללת פוליסת 2023, כיסוי לחברה עצמה בתביעות ני"ע (Entity Cover) ונספח קדימות התשלום לנושאי המשרה והדירקטורים (Order of Payments). יצוין, כי בהתאם לעמדת רשות ניירות ערך,⁸ מדיניות התגמול של החברה כוללת אפשרות לאשר עליה בעלות פרמיית הביטוח (שנתל) וגובה ההשתתפות העצמית, בתנאי שיהיו בהתאם לתנאי השוק באותה השנה, כשעלות הפרמיה תהיה בסכום שאינו עשוי להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה.

(ב) ביום 8 בנובמבר, 2020, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה להעניק כתב שיפוי, לדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, המכהנים ו/או שיכהנו מעת לעת בחברה ו/או בחברות המצויות בשליטתה, במישרין ו/או בעקיפין ו/או בחברות בנות ו/או בחברות קשורות, לרבות לבעל השליטה בה ו/או לנמנים עמו, בנוסח אשר צורף כנספח ב' לפרק 8 לתשקיף ההנפקה לראשונה.

⁷ במהלך תקופת הדוח אישרו האורגנים המוסמכים בחברה, באופן פרטני, בין היתר, לכל נושאי המשרה והדירקטורים, אשר כהונתם החלה בתקופת הדוח, את הכללתם בפוליסת הביטוח והענקת כתבי הפטור והשיפוי כמפורט בסעיף 21.4 זה.

⁸ עמדת סגל משפטית מס' 101-21 : מדיניות תגמול (Best Practice) של רשות ניירות ערך מחודש אוגוסט, 2020.

בהמשך לכך, ביום 21 בפברואר, 2021, אישרה האסיפה הכללית, לאחר אישור דירקטוריון החברה, הענקת התחייבות לשיפוי לה"ה סגי איתן, עמנואל אבנר, אלי גורוביץ ועמיקם (עמי) שפרן.

סכום השיפוי המרבי שתשלם החברה לכל הדירקטורים ונושאי המשרה, במצטבר, לא יעלה על 25% מההון העצמי של החברה, על פי דוחותיה הכספיים האחרונים, כפי שיהיו נכון למועד תשלום השיפוי בפועל, בתוספת סכומים שיתקבלו מחברת ביטוח במסגרת ביטוח בו התקשרה החברה.

כתב השיפוי מותאם, בין היתר, לחוק ייעול הליכי אכיפה מנהלית ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה) התשע"א-2011, ומאפשר לחברה לשפות נושאי משרה בה בקשר עם אירועים מסוימים הקשורים להליכי אכיפה כאמור.

(ג) ביום 25 באוגוסט, 2020, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה להעניק כתב פטור לכלל נושאי המשרה והדירקטורים בחברה, בנוסח מקובל. ביום 8 בנובמבר, 2020, אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה להעניק כתב פטור לדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, המכהנים ו/או שיכהנו מעת לעת בחברה ו/או בחברות המצויות בשליטתה, במישרין ו/או בעקיפין ו/או בחברות בנות ו/או בחברות קשורות, לרבות לבעל השליטה בה ו/או לנמנים עמו, בנוסח אשר צורף כנספח א' לפרק 8 לתשקיף ההנפקה לראשונה.

בהמשך לכך, ביום 21 בפברואר, 2021, אישרה האסיפה הכללית, לאחר אישור דירקטוריון החברה, הענקת כתב פטור לה"ה סגי איתן, עמנואל אבנר, אלי גורוביץ ועמיקם (עמי) שפרן.

22. שאלון ממשל תאגידי

מצ"ב **כנספת א'** שאלון ממשל תאגידי לשנת 2023.

יוסי סלמון, סמנכ"ל כספים

רמי רשף, מנכ"ל

אשר לוי, יו"ר הדירקטוריון

פתח תקווה, 31 במרץ, 2024

שאלון ממשל תאגידי

במסגרת שאלון זה תשומת לב כי –

1. השאלון ערוך במתכונת שבה תשובה "נכון" לגבי כל אחת מן השאלות מהווה אינדיקציה חיובית לקיומו של ממשל תאגידי תקין, ולהיפך. תשובה "נכון" תסומן במשבצת הרלוונטית באמצעות – \checkmark ותשובה "לא נכון" תסומן באמצעות – X; למען הסר ספק יובהר, כי השאלון אינו בא למצות את כל היבטי הממשל התאגידי הרלוונטיים לתאגידי, אלא עוסק במספר היבטים בלבד; לצורך קבלת מידע נוסף (ולפי העניין), יש לעיין בדיווחים השוטפים של התאגידי;
2. "שנת הדיווח" משמעה מיום 1.1.2023 ועד ליום 31.12.2023;
3. במקרה שתאגידי מבקש להוסיף מידע העשוי להיות חשוב למשקיע סביר בקשר עם תשובותיו בשאלון, יוכל לעשות כן במסגרת הערות סיום לשאלון, תוך הפניה מן השאלה הרלוונטית אשר תסומן כך: "(*)";

עצמאות הדירקטוריון

לא נכון	נכון	
	<input checked="" type="checkbox"/>	<p>1. בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגידי שני דירקטורים חיצוניים או יותר.</p> <p>בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו שני דירקטורים חיצוניים אינה עולה על 90 ימים, כאמור בסעיף 363א(ב)(10) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגידי שני דירקטורים חיצוניים או יותר בשנת הדיווח (ובכלל זה גם תקופת כהונה שאושרה בדיעבד, תוך הפרדה בין הדירקטורים החיצונים השונים):</p> <p style="text-align: right;">מספר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בתאגידי נכון למועד פרסום שאלון זה: 2</p>
		<p>2. א. שיעור¹ הדירקטורים הבלתי תלויים² המכהנים בתאגידי נכון למועד פרסום שאלון זה: 3/7</p> <p>ב. שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון החברה: _____</p> <p style="text-align: right;"><input checked="" type="checkbox"/> לא רלוונטי (לא נקבעה הוראה בתקנון).</p>
	<input checked="" type="checkbox"/>	<p>3. בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדירקטורים החיצוניים (והדירקטורים הבלתי תלויים) ונמצא, כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו- (ו) לחוק החברות לעניין היעדר זיקה של הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגידי וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני (או בלתי תלוי) –</p>
	<input checked="" type="checkbox"/>	<p>4. כל הדירקטורים אשר כיהנו בתאגידי במהלך שנת הדיווח, אינם כפופים³ למנהל הכללי, במישרין או בעקיפין (למעט דירקטור שהוא נציג עובדים, אם קיימת בתאגידי נציגות לעובדים).</p>

¹ בשאלון זה "שיעור" – מספר מסוים מתוך הסך הכל.

² לרבות "דירקטורים חיצוניים" כהגדרתם בחוק החברות.

³ לעניין שאלה זו – עצם כהונה כדירקטור בתאגידי מוחזק הנמצא בשליטת החברה, לא ייחשב כ"כפיפות", מאידך, כהונת דירקטור בחברה המכהן בנושא משרה (למעט דירקטור) ו/או עובד בתאגידי המוחזק שבשליטת התאגידי ייחשב כ"כפיפות" לעניין שאלה זו.

		<p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטור כפוף למנהל הכללי כאמור) - יצוין שיעור הדירקטורים <u>שלא</u> עמדו במגבלה האמורה: _____.</p>		
5.	✓	<p>כל הדירקטורים שהודיעו על קיומו של ענין אישי שלהם באישור עסקה שעל סדר יומה של הישיבה, לא נכחו בדיון ולא השתתפו בהצבעה כאמור (למעט דיון ו/או הצבעה בנסיבות המתקיימות לפי סעיף 278(ב) לחוק החברות):</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" – האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו בהתאם להוראות סעיף 278(א) סיפה?</p> <p><input type="checkbox"/> כן. <input type="checkbox"/> לא.</p> <p>יצוין שיעור הישיבות בהם דירקטורים כאמור נכחו בדיון ו/או השתתפו בהצבעה למעט בנסיבות כאמור בס"ק א: _____.</p>		
6.	✓	<p>בעל השליטה(*) (לרבות קרובו ו/או מי מטעמו), <u>שאינו</u> דירקטור או נושא משרה בכירה אחר בתאגיד, <u>לא נכח</u> בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל שליטה(*) ו/או קרובו ו/או מי מטעמו שאינו חבר דירקטוריון ו/או נושא משרה בכירה בתאגיד נכח בישיבות הדירקטוריון כאמור) – יצוינו הפרטים הבאים לגבי נוכחות האדם הנוסף בישיבות הדירקטוריון כאמור:</p> <p>זהות: _____.</p> <p>תפקיד: _____.</p> <p>פירוט הזיקה לבעל השליטה(*) (אם מי שנכח אינו בעל השליטה(*) עצמו): _____.</p> <p>האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים: <input type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא</p> <p><i>(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</i></p> <p>שיעור נוכחותו⁴ בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח לשם הצגת נושא מסוים על ידו: _____, נוכחות אחרת: _____.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה(*)).</p>		

⁴ תוך הפרדה בין בעל השליטה(*) ,קרובו ו/או מי מטעמו.

כשירות וכישורי הדירקטורים		
לא נכון	נכון	
	✓	7. בתקנון התאגיד לא קיימת הוראה המגבילה את האפשרות לסיים מיידית את כהונתם של כלל הדירקטורים בתאגיד, שאינם דירקטורים חיצוניים (לעניין זה – קביעה ברוב רגיל אינה נחשבת מגבלה). אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, קיימת מגבלה כאמור) יצוין –
		א. פרק הזמן שנקבע בתקנון לכהונת דירקטור: _____.
		ב. הרוב הדרוש שנקבע בתקנון לסיום כהונתם של הדירקטורים: _____.
		ג. מנין חוקי שנקבע בתקנון באסיפה הכללית לשם סיום כהונתם של הדירקטורים: _____.
		ד. הרוב הדרוש לשינוי הוראות אלו בתקנון: _____.
	✓	8. תאגיד דאג לעריכת תוכנית הכשרה לדירקטורים חדשים, בתחום עסקי התאגיד ובתחום הדין החל על התאגיד והדירקטורים, וכן דאג לתכנית המשך להכשרת דירקטורים מכהנים, המותאמת, בין השאר, לתפקיד שהדירקטור ממלא בתאגיד. אם תשובתכם הינה "נכון" – יצוין האם התוכנית הופעלה בשנת הדיווח: <input checked="" type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא <i>(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</i>
	✓	9. א. בתאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. אם תשובתכם הינה "נכון" – יצוין המספר המזערי שנקבע: 2
		ב. מספר הדירקטורים שכיהנו בתאגיד נכון למועד הדוח: 7 בעלי כשירות חשבונאית ופיננסית ⁵ : 5. בעלי כשירות מקצועית ⁶ : 2. במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, יינתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 ימים מקרות השינוי) של דירקטורים מכל סוג שכיהנו בשנת הדיווח.

⁵ בהתאם להוראות תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור על מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.
⁶ ראה הערת שוליים 5 לעיל.

	✓	בכל שנת הדיווח כלל הרכב הדירקטוריון חברים משני המינים. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין פרק הזמן (בימים) בו לא התקיים האמור: בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים משני המינים אינה עולה על 60 ימים, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים משני המינים: _____.	ג.
_____	_____	מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה – : גברים : 5, נשים : 2	ד.

ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)

לא נכון	נכון						
_____	_____	10. א. מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח (לא כולל החלטות בכתב אשר התקבלו על ידי דירקטוריון החברה בשנת הדיווח): רבעון ראשון : 2 רבעון שני : 1 רבעון שלישי : 3 רבעון רביעי : 2					
		ב.. לצד כל אחד משמות הדירקטורים שכיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, יצוין שיעור ⁷ השתתפותו בישיבות הדירקטוריון (בס"ק זה - לרבות ישיבות ועדות הדירקטוריון בהן הוא חבר, וכמצוין להלן) שהתקיימו במהלך שנת הדיווח (ובהתייחס לתקופת כהונתו): (יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדירקטורים).					
		שם הדירקטור	שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת (לגבי דירקטור	שיעור השתתפותו בישיבות הועדה לבחינת הדוחות כספיים	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת תגמול (לגבי דירקטור	שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הועדה)

⁷ ראה הערת שוליים 1 לעיל.

			החבר (בוועדה זו)	לגבי דירקטור החבר (בוועדה זו)	החבר (בוועדה זו)			
		100% - ועדת אסטרטגיה	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	100%	אשר לוי	
		ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	ל.ר.	100%	בן ציון לנדא	
		100% - ועדת אכיפה	ל.ר.	100%	ל.ר.	100%	מיכל ארלוזורוב	
		100% - ועדת אסטרטגיה 100% - ועדת אכיפה	ל.ר.	ל.ר.	100%	100%	אלי גורוביץ	
		100% - ועדת אסטרטגיה	100%	ל.ר.	ל.ר.	100%	עמיקם שפרן	
		ל.ר.	100%	75%	100%	100%	סגי איתן	
		100% - ועדת אסטרטגיה 100% - ועדת אכיפה	100%	100%	100%	100%	עמנואל אבנר	
	✓	בשנת הדיווח קיים הדירקטוריון דיון אחד לפחות לעניין ניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושאי המשרה הכפופים לו, בלא נוכחותם, לאחר שניתנה להם הזדמנות להביע עמדתם. (**)						11.

הפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון								
לא נכון	נכון							
	✓	בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון אינה עולה על 60 ימים כאמור בסעיף 363א.2 (לחוק החברות), ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון כאמור: _____.						12.
	✓	בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד מנהל כללי. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל אינה עולה על 90 ימים כאמור בסעיף 363א.6 (לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל כאמור: _____.						13.

		14. בתאגיד בו מכהן יו"ר הדירקטוריון גם כמנכ"ל התאגיד ו/או מפעיל את סמכויותיו, כפל הכהונה אושר בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות. <input checked="" type="checkbox"/> לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד כפל כהונה כאמור).
	✓	15. המנכ"ל אינו קרוב של יו"ר הדירקטוריון. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) –
_____	_____	א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים: _____.
_____	_____	ב. הכהונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות: <input type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה)
	✓	16. בעל שליטה(*) או קרובו אינו מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה(**)).

ועדת הביקורת		
לא נכון	נכון	
		17. בוועדת הביקורת לא כיהן בשנת הדיווח –
	✓	א. בעל השליטה או קרובו. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה(**)).
	✓	ב. יו"ר הדירקטוריון.
	✓	ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה(*) בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.
	✓	ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה(*) בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.
	✓	ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה(*). <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה(**)).
	✓	18. מי שאינו רשאי להיות חבר בוועדת ביקורת, ובכלל זה בעל שליטה(*) או קרובו, לא נכח בשנת הדיווח בישיבות ועדת הביקורת, למעט בהתאם להוראות סעיף 115(ה) לחוק החברות.

	✓	19. מנין חוקי לדיון ולקבלת החלטות בכל ישיבות ועדת הביקורת שהתקיימו בשנת הדיווח היה רוב של חברי הועדה, כאשר רוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ואחד מהם לפחות היה דירקטור חיצוני. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין שיעור הישיבות בהן לא התקיימה הדרישה כאמור: _____.
	✓	20. ועדת הביקורת קיימה בשנת הדיווח ישיבה אחת לפחות בנוכחות המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר ובלא נוכחות של נושאי משרה בתאגיד שאינם חברי הוועדה, לענין ליקויים בניהול העסקי של התאגיד.
	✓	21. בכל ישיבות ועדת הביקורת בה נכח מי שאינו רשאי להיות חבר הועדה, היה זה באישור יו"ר הועדה ו/או לבקשת הועדה (לגבי היועץ המשפטי ומזכיר התאגיד שאינו בעל שליטה*) (או קרובו).
	✓	22. בשנת הדיווח היו בתוקף הסדרים שקבעה ועדת הביקורת לגבי אופן הטיפול בתלונות של עובדי התאגיד בקשר לליקויים בניהול עסקיו ולגבי ההגנה שתינתן לעובדים שהתלוננו כאמור.
	✓	23. ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) הניחה את דעתה, כי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ושכר טרחתו ביחס לדוחות הכספיים בשנת הדיווח, היו נאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת וסקירה ראויים.

תפקידי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - הועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים		
לא נכון	נכון	
_____	_____	24. א. יצוין פרק הזמן (בימים) אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר להעברת המלצות הועדה לקראת הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: 3 ימים .
_____	_____	ב. מספר הימים שחלפו בפועל בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון: ל.ר. (***) דוח רבעון שני: 2 דוח רבעון שלישי: ל.ר. (***) דוח שנתי: 3 (***)
_____	_____	ג. מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטורים למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון: ל.ר. (***) דוח רבעון שני: 2 דוח רבעון שלישי: ל.ר. (***) דוח שנתי: 2

	✓	רואה החשבון המבקר של התאגיד השתתף בכל ישיבות הוועדה והדירקטוריון, בה נדונו הדוחות הכספיים של התאגיד המתייחסים לתקופות הנכללות בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון", יצוין שיעור השתתפותו : _____.	25.
		בוועדה התקיימו בכל שנת הדיווח ועד לפרסום הדוח השנתי, כל התנאים המפורטים להלן :	26.
	✓	א. מספר חבריה לא פחת משלושה (במועד הדיון בוועדה ואישור הדוחות כאמור).	
	✓	ב. התקיימו בה כל התנאים הקבועים בסעיף 115(ב) ו- (ג) לחוק החברות (לעניין כהונת חברי ועדת ביקורת).	
	✓	ג. יו"ר הוועדה הוא דירקטור חיצוני.	
	✓	ד. כל חבריה דירקטורים ורוב חבריה דירקטורים בלתי תלויים.	
	✓	ה. לכל חבריה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	
	✓	ו. חברי הוועדה נתנו הצהרה עובר למינוים.	
	✓	ז. המניין החוקי לדיון ולקבלת החלטות בוועדה היה רוב חבריה ובלבד שרוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ובהם דירקטור חיצוני אחד לפחות.	
	_____	אם תשובתכם הנה "לא נכון" לגבי אחד או יותר מסעיפי המשנה של שאלה זו, יצוין ביחס לאיזה דוח (תקופת/רבעוני) לא התקיים התנאי האמור וכן התנאי שלא התקיים : _____.	27.

ועדת תגמול			
לא נכון	נכון		
	✓	הוועדה מנתה, בשנת הדיווח, לפחות שלושה חברים והדירקטורים החיצוניים היוו בה רוב (במועד הדיון בוועדה). <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (לא התקיים דיון).	28.
	✓	תנאי כהונתם והעסקתם של כל חברי ועדת הגמול בשנת הדיווח הינם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000.	29.
	_____	בוועדת התגמול לא כיהן בשנת הדיווח -	30.
	✓	א. בעל השליטה(*) או קרובו. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה(*)).	

	✓	יו"ר הדירקטוריון.	ב.
	✓	דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה(*) בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	ג.
	✓	דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה(*) בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.	ד.
	✓	דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה(*) <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה(**)).	ה.
	✓	בעל שליטה(*) או קרובו לא נכחו בשנת הדיווח בישיבות ועדת התגמול, למעט אם קבע יו"ר הועדה, כי מי מהם נדרש לשם הצגת נושא מסוים.	31.
	✓	ועדת התגמול והדירקטוריון לא עשו שימוש בסמכותם לפי סעיפים 267א(ג), 272(ג)(3) ו- 272(1)(ג)(1) לאישור עסקה או מדיניות תגמול, למרות התנגדותה של האסיפה הכללית. אם תשובתכם הנה "לא נכון" יצוין – סוג העסקה שאושרה כאמור: _____. מספר הפעמים בהן נעשה שימוש בסמכותם בשנת הדיווח: _____.	32.

מבקר הפנים			
לא נכון	נכון		
	✓	יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל התאגיד הוא הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בתאגיד.	33.
	✓	יו"ר הדירקטוריון או ועדת הביקורת אישרו את תכנית העבודה בשנת הדיווח. בנוסף, יפורטו נושאי הביקורת בהם עסק המבקר הפנימי בשנת הדיווח: ראה סעיף 2.4.4 לדוח הדירקטוריון המצורף כפרק ב' לדוח התקופתי.	34.

		היקף העסקת המבקר הפנימי בתאגיד בשנת הדיווח (בשעות ⁸): ראה סעיף 2.4.9 לדוח הדירקטוריון המצורף כפרק ב' לדוח התקופתי.	.35
	✓	בשנת הדיווח התקיים דיון (בועדת הביקורת או בדירקטוריון) בממצאי המבקר הפנימי.	.36
	✓	המבקר הפנימי אינו בעל ענין בתאגיד, קרובו, רו"ח מבקר או מי מטעמו וכן אינו מקיים קשרים עסקיים מהותיים עם התאגיד, בעל השליטה(*) בו, קרובו או תאגידים בשליטתם.	.37

עסקאות עם בעלי עניין

לא נכון	נכון		
	✓	<p>בעל השליטה(*) או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) אינו מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל השליטה(*) או קרובו מועסק על ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול) יצוין –</p> <p>- מספר הקרובים (לרבות בעל השליטה(*) המועסקים על-ידי התאגיד נכון למועד הדוח (לרבות חברות בשליטתם ו/או באמצעות חברות ניהול).</p> <p>- האם הסכמי העסקה ו/או שירותי הניהול כאמור אושרו בידי האורגים הקבועים בדין:</p> <p><input type="checkbox"/> כן</p> <p><input type="checkbox"/> לא</p> <p>(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה(*)). _____.</p>	.38
	✓	<p>למיטב ידיעת התאגיד, לבעל השליטה(*) אין עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד (בתחום אחד או יותר).</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" – יצוין האם נקבע הסדר לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה(*) בו:</p> <p><input type="checkbox"/> כן</p> <p><input type="checkbox"/> לא</p>	.39

⁸ כולל שעות עבודה שהושקעו בתאגידים מוחזקים ובביקורת מחוץ לישראל, ולפי העניין.

		(יש לסמן x במשבצת המתאימה).		
		<input type="checkbox"/> לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה(*)).		

(*) נכון לתאריך הדוח, החברה הינה חברה ללא גרעין שליטה, כמשמעות המונח "שליטה" בסעיף 1 לחוק ניירות ערך. יצוין, כי ביום 19 באפריל, 2023, בעקבות מכירת חלק מהחזקותיו בחברה, חדל מר בן ציון (בני) לנדא, המכהן כדירקטור בחברה, מלהיות בעל השליטה בחברה. לפרטים נוספים ראו דוחות מיידים של החברה מיום 20 באפריל, 2023, (מס' אסמכתאות 2023-01-043266 ו- 2023-01-043611), האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך ההפניה. לפיכך המענה על השאלות שלהלן, המתייחסות לבעל השליטה בחברה, הוא בהתאם לתקופה בה היה בעל שליטה בחברה.

(**) ביום 31 במרץ, 2024, קיים הדירקטוריון דיון לעניין ניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושא המשרה הכפופים לו, בלא נוכחותם, לאחר שניתנה להם הזדמנות להביע עמדתם, בקשר לשנת 2023.

(***) ביום 28 במרץ, 2023, הודיעה החברה, כי לאור כך שהיא עונה על הגדרת "תאגיד קטן" בהתאם לתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר, 2023, היא מאמצת את ההקלות הניתנות לתאגיד קטן, לרבות בדבר מתכונת דיווח חצי שנתי, וזאת בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 27 במרץ, 2023. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 28 במרץ, 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-032895), האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.

(****) יצוין, כי במועד ישיבת הדירקטוריון של החברה, התקיימה ישיבה נוספת של הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים.

יו"ר הוועדה לבחינת דוחות כספיים: עמנואל אבנר

יו"ר ועדת הביקורת: סגי איתן

יו"ר הדירקטוריון: אשר לוי



פרק ה' - הצהרת מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9(בד)(1) לתקנות הדוחות:

אני, רמי רשף, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של גינסל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2023 (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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של החברה, 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 ובגילוי ובבקרה עליהם;

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

תאריך: 31 במרץ, 2024

רמי רשף, מנכ"ל



הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9(בד)(2) לתקנות הדוחות:

אני, יוסי סלמון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של ג'נסל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2023 (להלן: "הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של החברה, 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 ובגילוי ובבקרה עליהם;

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

תאריך: 31 במרץ, 2024

יוסי סלמון, סמנכ"ל כספים