

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](mailto:info@gencellenergy.com)



**ג'נסל בע"מ**

**דוחות ביניים לתקופה של שישה חודשים**

**שנסתיימה ביום 30 ביוני 2024**

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). בהתאם, ביום 27 במרץ 2023, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את ההקלות המנויות בתקנה 5ד לתקנות הדוחות, לרבות בדבר מתכונת דיווח חציונית. כמו כן, היות והחברה נחשבת לתאגיד "טק-עילית", כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו 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 4 בינואר 2021 ו-1 בינואר 2023 (מס' אסמכתאות: 2021-01-001390 ו-2023-01-000813, בהתאמה). האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך ההפניה.



## תוכן העניינים

**פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים  
שנסתיימה ביום 30 ביוני 2024**

**פרק ב' - תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני 2024**

**פרק ג' - הצהרות הנהלה**

## הגדרות

לשם הנוחות להלן הגדרות מונחים מרכזיים המופיעים בדוח ביניים זה :	
דולר ארה"ב ;	"דולר" -
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ;	"הבורסה" -
גינסל בע"מ (מס' חברה - 514579887) ;	"החברה" -
הדוח התקופתי לשנת 2023 של החברה, אשר פורסם ביום 31 במרץ 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-030805). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה ;	"הדוח התקופתי לשנת 2023" -
GNCELL ENERGY DE MEXICO, S. DE RL.DE C.V, חברה אשר התאגדה ונרשמה על פי דיני מדינת מקסיקו ;	"השותף המקומי במקסיקו" -
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.ג. כ"א ;	"מניות רגילות" -
שקל חדש ;	"ש"ח" -
תכנית האופציות של החברה שאושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 25 ביולי 2016 כפי שתוקנה ועודכנה מעת לעת ;	"תכנית האופציות 2016" -
תכנית התגמול ההוני של החברה שאושרה על ידי דירקטוריון החברה ביום 27 במרץ 2023 ;	"תכנית התגמול ההוני 2023" -
תשקיף להנפקה ראשונה לציבור המהווה גם תשקיף מדף של החברה מיום 9 בנובמבר 2020, נושא תאריך 10 בנובמבר 2020, אשר תוקפו הוארך עד ליום 9 בנובמבר 2023 (מס' אסמכתאות : 2020-01-120750 ו- 2022-01-132550, בהתאמה) ;	"תשקיף ההנפקה הראשונה לציבור" -
Ammonia Cracking Unit הינה יחידה אשר תופעל בצמוד למערכות החברה או באופן עצמאי לפיצוח אמוניה ולשימוש במימן שבו כדלק זול בכדי לייצר אנרגיה בתאי הדלק של החברה.	"ACU" -
תא דלק העובד על מימן כדלק ומיועד לגיבוי מערכות קריטיות לזמן ממושך המיועד לפעול בתנאי חוץ ומספק 5KW ;	"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"
- תא דלק הפועל על אמוניה כדלק ומיועד לעבודה רצופה ומספק 4.5KW עם מתח יציאה 48DC ; - "FOX"
- 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 ; - "GEMS"
- 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 Gemes IOT Edge"
- 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. - "GenCell Inc."
- תא דלק העובד על מימן כדלק ומיועד לגיבוי מערכות קריטיות לזמן ממושך המיועד לפעול בתנאי חוץ ומספק 10KW. - "OX"
- תא דלק העובד על מימן כדלק ומיועד לגיבוי מערכות קריטיות לזמן ממושך ומספק 5KW עם מתח יציאה המותאם לחדרי השנאה DC 130 וכן VDC48 בו זמנית ; מערכת משודרגת זו מבוססת על פלטפורמת מערכת ה- BOX ; - "REX"
- TDK Corporation, תאגיד אשר התאגד ביפן ; - "TDK"



## פרק א' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים

### שנסתיימה ביום 30 ביוני 2024

דירקטוריון החברה מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2024 ("תקופת הדוח" ו-"מועד הדוח", לפי העניין), בהתאם לתקנות הדוחות.

כל הנתונים בדוח זה מתייחסים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2024 ("הדוחות הכספיים"), 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 הדוח התקופתי לשנת 2023 של החברה.

### 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 ניחים לאזורים גיאוגרפים שאינם מחוברים לרשת החשמל, תוך התמקדות ביתרונות התחרותיים של טכנולוגיית החברה בכל הקשור לייצור חשמל בתנאי מזג אוויר קיצוניים ולייצור חשמל מאמוניה. הטכנולוגיה שפותחה בחברה מוגנת באמצעות פטנטים וסודות מסחריים.

1.1.3. מטה החברה, הכולל את מעבדות הפיתוח והיצור ממוקם בפתח תקווה, ישראל. לחברה פעילות מסחרית באירופה, וצפון אמריקה, כאשר הפעילות בארה"ב מתבצעת באמצעות חברת הבת GenCell Inc.

1.2.1. במהלך תקופת הדוח פעלה החברה בשלושה שווקים מרכזיים, בהם זיהתה החברה בעיה או צורך, להם היא מציעה הצעת ערך בדמות מוצר מותאם (לפרטים נוספים אודות השווקים ומוצרי החברה, ראו סעיפים 9.1 ו-9.2 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023), כמפורט להלן:

**(א) שוק תחנות השנאה בחברות החשמל (במסגרתו משווקת החברה את מערכת ה-REX)**

בהמשך למתואר בסעיף 12 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023 בדבר התקשרות החברה עם השותף המקומי במקסיקו בהסכם מיום 18 בדצמבר 2023 לאספקה ושילוח של מערכות ה-REX של החברה ולמתן שירותי תמיכה הקשורים בכך, כחלק מזכייתו של השותף המקומי במכרז לאספקת המערכות ל-CFE ("המכרז הנוסף"), במהלך תקופת הדוח השלים השותף המקומי במקסיקו את ההתקנה בתחנות ההשנאה של CFE של מרבית מערכות ה-REX שמכרה לו החברה בשלהי 2023.

בהמשך לאמור לעיל, הודיע השותף המקומי במקסיקו לחברה כי CFE מימשה את זכותה בהתאם לתנאי המכרז הנוסף והזמינה מהשותף המקומי במקסיקו מערכות נוספות ("המערכות הנוספות"). בהתאם, ביום 11 באוגוסט 2024 התקשרה החברה בהסכם עם השותף המקומי במקסיקו, לפיו תספק לו החברה מחצית מן המערכות הנוספות ("החלק הראשון להזמנה") עד לתום הרבעון השלישי לשנת 2024 ויתרת המערכות הנוספות תסופקנה בכפוף לתנאים שיוסכמו בין הצדדים ובכללם מועדי הספקתן ומועדי קבלת תמורה מהשותף המקומי בגין מערכות שסופקו על ידי החברה, כאשר להערכת החברה יתרת המערכות תסופקנה עד לתום הרבעון הרביעי לשנת 2024. התמורה הצפויה להתקבל בחברה בתמורה לאספקת החלק הראשון להזמנה של המערכות הנוספות (וללא מתן שירותים נלווים) הינה בסכום כולל של כ-4.4 מיליון דולר אשר צפויה להתקבל במספר תשלומים הכפופים לכך שהשותף המקומי במקסיקו יקבל את התמורה מ-CFE על פי תנאי המכרז הנוסף. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 11 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-085606). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.

לאור קבלת ההזמנה למערכות הנוספות, פועלת החברה לגידור של סיכוני החשיפה לשינויים בשערי החליפין של פסו מקסיקני למול דולר ארה"ב.

בראייתה של החברה, קבלת הזמנות המשך אצל החברה מהווים אינדיקציה לשביעות הרצון של השותף המקומי ו-CFE ובניית קשרים עסקיים ארוכי טווח אשר להערכת החברה עשויים לתרום למיצוב החברה בשוקי היעד שלה ועשויים לסייע לה להרחיב את פעילותה העסקית עם לקוחות חדשים נוספים, והכל בהתאם ליעדים והאסטרטגיה העסקית של החברה.

**(ב) שוק טעינת הרכבים החשמליים (במסגרתו משווקת החברה את מערכת ה-EVOX)**

בתקופת הדוח עיקר מאמצי השיווק והמכירה של מערכת ה-EVOX התרכזו בארה"ב, באמצעות GenCell Inc, זאת בהתבסס על הערכת החברה כי בשוק זה טמון פוטנציאל צמיחה גבוהה עבודה, זאת בין היתר, כתוצאה מחולשת רשת החשמל, שימוש הולך וגובר

ברכבים חשמליים בשיעורים גבוהים, תמריצי מס והשקעות לעידוד תשתית של חשמל ירוקה.

במסגרת הפעילות בארה"ב, החברה מרחיבה את שיתופי הפעולה, בין היתר, עם חברות חשמל אמריקאיות וחברות המספקות שירותים ומוצרים לחברות חשמל ואנרגיה וכן יועצים בתחום האנרגיה המתחדשת כדי שתוכל לבסס את עצמה בשוק האמריקאי ולהגדיל את מאגר הלקוחות הפוטנציאליים והיכולת להעניק שירותים ללקוחותיה. במהלך תקופת הדוח הציגה החברה את פתרונותיה לשוק החשמל האמריקאי, לגופי ממשל אשר פועלים בתחום מתן מענה בעת הפסקות חשמל חריגות, ולצבא ארה"ב וכן אל מול חברות עיסקות השואפות להבטיח רציפות תפקודית. החברה מתמקדת בהצעת ערך מלאה שכוללת לא רק את המוצרים אלא גם התקנה, תמיכה תדלוק ועוד, כדי לתת מענה מלא החברה חיזקה מאוד את יחסיה עם מספר שותפים כאשר הבולטים ביניהם הם חברות אמריקאיות בעלות פריסה רחבה, כגון: INF, TECHFLOW, TURTLE, WESTERN.

בהקשר זה, ביום 29 במרץ 2024, קיבלה GenCell Inc הזמנה מאוניברסיטת קליפורניה לוס אנג'לס (UCLA) להשכרת מערכת ה-EVOX לתקופה של 3 שנים, המהווה התקנה מסחרית 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 למנהלי ציי רכב וחברות חשמל בארה"ב, ובכך לקדם התקשרויות נוספות עם לקוחות פוטנציאליים בשוק האמריקאי. החברה צופה כי התקנה זו תושלם במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2024.

#### (ג) שוק הטלקום (במסגרתו משווקת החברה את מערכת ה-BOX)

במהלך השנים האחרונות, השלימה החברה התקנה של מערכותיה אצל מספר חברות תקשורת מובילות ומוכרות בשוק זה, כגון: Vodafone Telekom, דויטשה טלקום ועוד, ובכך מיצבה את עצמה כחברה שצברה ניסיון בעבודה עם חברות תקשורת גלובליות וחברות שמספקות תשתית תקשורת מובילה. ביום 28 במאי 2024 התקשרה החברה בהסכם לאספקה ותחזוקה של עשרות מערכות BOX של החברה וזאת כחלק מהיערכות של חברת התקשורת להתקשרות בהסכם מול צד שלישי (בסעיף זה בלבד, "המערכות" ו-"ההסכם", לפי העניין). המערכות מיועדות לספק חשמל לעשרות אתרי תקשורת וגיבוי ברחבי מדינת היעד בעת הפסקת חשמל ותנאי מזג אוויר קשים, ובכך להבטיח רציפות תפקודית.

בהתאם לתנאי ההסכם, החברה תהיה אחראית לאספקה, שילוח והתקנה של המערכות ולמתן שירותי תחזוקה למערכות לתקופה של לפחות שש שנים ממועד התקנתן. החברה החלה בהיערכות לאספקה ולביצוע התקנות ראשוניות במהלך הרבעון האחרון לשנת 2024, כאשר מרבית ההתקנות מתוכננות להתבצע במהלך שנת 2025. יצוין, כי התקנת המערכות כפופה לכך שחברת התקשורת תקבל את האישורים הרגולטורים הנדרשים

אשר טרם התקבלו נכון למועד פרסום הדוח. התמורה הצפויה להתקבל בחברה בתמורה לקיום התחייבויותיה על פי ההסכם הינה בסכום כולל של כ-4.9 מיליון דולר ארה"ב, אשר מרביתה צפויה להתקבל עם התקדמות האספקה והתקנת המערכות ויתרתה בגין שירותי התחזוקה תוכר לאורך תקופת ההסכם. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 29 במאי 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-053734). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך ההפניה.

לאחר תקופת הדוח, החליטה החברה למקד את פעילותה בשוק תחנות השנאה בחברות החשמל ובשוק טעינת רכבים חשמליים. לפיכך נכון למועד פרסום הדוח, החברה אינה פועלת באופן יזום ואקטיבי לשיווק מוצרי ה-BOX של החברה לשוק הטלקום, אך בכוונת החברה להמשיך לטפל בהזדמנויות עסקיות שהיו קיימות בידי החברה וכן כאלו שיגיעו לפתחה. להערכת החברה, מיקוד זה יאפשר לה להשקיע את עיקר משאביה בשווקים בהן החברה צופה כי קיים פוטנציאל חדירה גדול יותר.

1.2.2. לאור האמור לעיל, נערכת החברה מעת לעת, ברמות המלאי ותוכנית האספקה של המוצרים על מנת שאם וככל שתהליכים המתוארים בסעיף 1.2 לעיל יובשלו תהיה לה האפשרות לעמוד בלוחות הזמנים.

1.2.3. בתקופת הדוח, הכנסות החברה הסתכמו בסך של כ-278 אלפי דולר, המשקפות קיטון של כ-40% ביחס להכנסות החברה בתקופה המקבילה אשתקד. להסברי הדירקטוריון אודות הכנסות החברה במהלך תקופת הדוח, ראו סעיף 0 להלן. לפרטים אודות השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על פעילות החברה, ראו סעיף 1.4.1 להלן.

1.2.4. במהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה 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.

נכון למועד פרסום הדוח, לחברה צבר הזמנות בסך של כ-10 מיליון דולר לאספקות בשנים 2024 עד 2026, כאשר החברה מעריכה כי סך המכירות שלה לשנת 2024 צפוי להסתכם בכ-8 מיליון דולר.

בנוסף, לחברה ישנם מספר תהליכים עסקיים פוטנציאליים (PIPELINE) הנמצאים בשלבי התקדמות שונים בשווקים ובגיאוגרפיות העיקריים בהם היא פועלת בסך כולל של כ-30 מיליון דולר שמרביתם בקשר עם מערכת ה-EVOX של החברה. נכון למועד פרסום הדוח, מהלכים אלו כאמור טרם הבשילו ואין בידי החברה את האפשרות להעריך מה מידת ההסתברות של הפוטנציאל העסקי.

בנוסף למתואר בסעיף 1.2 לעיל, במהלך תקופת הדוח פעלה החברה, באמצעות GenCell Inc, ליצירת שיתופי פעולה פוטנציאליים במסגרת פיילוטים במדינות שונות בארה"ב ללמידה, להדגמה ובחינת הטכנולוגיה ויכולותיה של החברה ע"י לקוחות פוטנציאליים. החברה הקימה צוות ייעודי בארה"ב אשר מסתייע במספר יועצים בכירים בעלי שם מתעשייה זו אשר מסייעים לחברה לבסס את מאמציה לחדור לשוק האמריקאי עם פתרון מוכח. בהקשר זה, ביצעה החברה הדגמה ראשונה במדינת טקסס בארה"ב של מערכות ה-EVOX וה-REX



בתערוכה שכללה מעל ל- 100 אנשי מפתח משוק טעינת הרכבים החשמליים ושוק חברות החשמל בארה"ב. בנוסף לכך, לאחר תקופת הדוח החברה ערכה אירוע השקה דומה בסקרמנטו שבקליפורניה והציגה את פתרונותיה ללקוחות ושותפים פוטנציאליים מקליפורניה. נכון למועד פרסום הדוח, מהלכים אלו כאמור טרם הבשילו ואין בידי החברה את האפשרות להעריך מה מידת ההסתברות של הפוטנציאל העסקי הקיים.

1.2.5. במהלך תקופת הדוח המשיכה החברה בפעילותה לצמצום עלות המכר, כאשר, בין היתר, קידמה החברה את תוכניתה להפחתת עלויות מוצריה, וזאת באמצעות שינויים בהליכי הפיתוח, הנדסת המוצר, אוטומציה, תהליכי התפעול, הייצור והרכש בחברה. כחלק מפעילות החברה לצמצום עלות המכר, מיקדה החברה את מאמציה למיקור חוץ של ייצור מערכותיה לצורך הקטנת העלויות ושיפור יכולות הייצור, תוך שימת דגש על שמירת הקניין הרוחני והמומחיות שפותחה בחברה והפקדה על איכות המוצרים. בהתאם, בין היתר, פועלת החברה בקפידה על מנת שמערכותיה יענו לדרישות השוק האמריקאי, תוך ביצוע התאמות נדרשות בתהליכי הייצור בהתאם לדרישות רגולטוריות של ייבוא וייצוא בארה"ב, וביניהם, ציות להוראות ה-TAA וסטנדרט BIA בקשר לאספקת מוצרים לארגונים ומוסדות ממשלתיים אמריקאיים. לפרטים נוספים אודות פעולות שנקטה החברה בשנת 2023 לצורך צמצום עלות המכר, ראו סעיף 1.1.5 לדוח התקופתי לשנת 2023.

בהקשר זה, יצוין כי להערכת החברה, בעקבות צעדים שונים שנקטה יש לה את הידע הנדרש לצורך צמצום נוסף בעלות המוצר בהיקף של כ- 15% במסגרת ייצור המוצרים החל מתחילת שנת 2025.

1.2.6. נכון למועד הדוח, החזיקה החברה בכ- 22.1 מיליון דולר (מתוכם 1.8 מיליון דולר מוחזקים בפיקדונות משעובדים), אשר בהתאם לקצב "שריפת המזומנים" הנוכחי של החברה, מאפשרים לחברה יכולת לממן את פעילות ההוצאות שלה לתקופה של כ- 16 עד 18 חודשים נוספים ממועד אישור הדוחות הכספיים, וזאת תחת ההנחות הבאות: (א) ללא הצטיידות מלאי חדש או רכוש קבוע; (ב) בהנחה של גביית מרבית חובות הקיימים; (ג) מימוש וגבייה של הזמנת כלל המערכות הנוספות כמפורט בסעיף 1.2.1 (א) לעיל; (ד) מימוש וגבייה של ההזמנה כמפורט בסעיף 1.2.1 (ג) לעיל לפרטים נוספים אודות נזילות החברה לרבות הפניית תשומת לב של רואה החשבון המבקר של החברה, ראו סעיף 0 להלן.

1.2.7. החל מהרבעון הרביעי לשנת 2023, החלה החברה בתהליך יזום של צמצום ההוצאות השוטפות של החברה וחיזוק תזרים המזומנים של החברה אשר הובילו לחיסכון של כ-3.4 מיליון דולר בחישוב שנתי, אשר כוללת, בין היתר: (א) צמצום כוח האדם בחברה כך שנכון למועד הדוח עמדה מצבת כוח האדם של החברה על כ-125 אנשים, המהווה קיטון בשיעור של 14% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד וקיטון בשיעור של 8% ביחס למועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2023; (ב) צמצום הוצאות שכר חברי ההנהלה כאשר במסגרת זו, פנו לחברה חלק מנושאי המשרה בה, וביניהם ה"ה אשר לוי, רמי רשף, יוסי סלומון, גנדי פינקלשטיין, גיל שביט, חיים משה, שמוליק פרץ ו- אריאל מכטיי והודיעו לה, כי ברצונם להפחית באופן וולונטרי משכרם (בהיקף שנע בין 5%-20%) לתקופה של שישה חודשים החל מיום 1 בינואר 2024 ועד ליום 30 ביוני 2024. החל מיום 1 ביולי 2024, חזר שכרם של נושאי המשרה הנ"ל להיקף מלא, למעט ביחס לה"ה אשר לוי ורמי רשף, אשר פנו אל החברה והודיעו לה כי ברצונם להמשיך להפחית באופן וולונטרי את שכרם בהיקף של 15% לתקופה של שישה חודשים

נוספים החל מיום 1 ביולי 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2024. לפרטים נוספים אודות הפחתות השכר של נושאי המשרה, ראו תקנה 21 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2023 וכן דוח מיידי של החברה מיום 31 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-030820). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך הפניה; ו-ג) צמצום דמי השכירות החודשיים כאשר במסגרתו זו, פעלה החברה להקטנת שטחי הפעילות בהיקף כולל של 525 מ"ר, הכוללים שטחי משרדים וייצור, מהשטחים המושכרים על ידה וזאת לאור העברת חלק מהליכי הייצור למיקור חוץ כמפורט בסעיף 1.2.5 להלן. לאחר תקופת הדוח החזירה החברה שטחים נוספים בהיקף כולל של 750 מ"ר ובסה"כ החזירה החברה 1,275 מ"ר, אשר להערכת החברה צפויים להוביל לחיסכון בסך של כ-550 אלפי דולר בשנה<sup>1</sup>.

1.2.8. צמצום ההוצאות השוטפות כאמור, קרי קצב "שריפת המזומנים", הוביל לחסכון של כ-20% בהוצאות השוטפות החודשיות, אשר עמד בשנת 2023 בממוצע על כ-1.6 מיליון דולר לחודש. כתוצאה מדחייה בקבלת הזמנות כמפורט בסעיף 1.4.1 להלן, נרשמו הכנסות מינימליות בתקופת הדוח, אשר הוביל לעלייה בקצב "שריפת המזומנים" של החברה לכדי ממוצע של כ-1.8 מיליון דולר לחודש במהלך תקופת הדוח. לאחר תקופת הדוח, קיבלה החברה הזמנה נוספת מהשותף המקומי במקסיקו לאספקה במהלך החציון השני לשנת 2024, ולפיכך, צופה החברה כי ממוצע קצב "שריפת המזומנים" בחציון השני לשנת 2024 יעמוד על כ-1.1 מיליון דולר לחודש וכי הממוצע לשנת 2024 יעמוד על כ-1.4 מיליון דולר לחודש.

במסגרת יישום תוכניתה האסטרטגית של החברה ורצונה להרחיב עסקיה ולקדם את יעדיה העסקיים, פועלת החברה במקביל על מנת לשפר את מצבה התזרימי ואיתנותה הפיננסית, כאשר ביום 26 באוגוסט 2024, אימץ דירקטוריון החברה תכנית התייעלות נוספת לצמצום הוצאות החברה וחיזוק תזרים המזומנים של החברה (בנוסף לצעדים אשר ננקטו על ידי החברה עד כה כמפורט בסעיף 1.2.7 לעיל), הכוללת בין היתר: צמצום נוסף של כוח האדם בחברה, צמצום הוצאות הנהלה וכלליות, צמצום הוצאות מחקר ופיתוח, הגדלת השימוש בשירותי מיקור חוץ וצמצום מתוכנן נוסף של דמי השכירות החודשיים במהלך שנת 2025<sup>2</sup>.

להערכת החברה, השלמת מהלכים אלו צפויה להביא לחיסכון כולל בהיקף של כ-5 מיליון דולר בשנה (בנטרול גיוסי כוח אדם לפעילות בארה"ב בהינתן וחלק מן ההזדמנויות העסקיות שהחברה מנהלת ימומשו להזמנות בפועל) אשר להערכת החברה יסייע לה להתמודד בצורה מיטבית עם האתגרים הקיימים והצפויים.

### 1.3 טכנולוגיה מחקר ופיתוח

1.3.1. במהלך תקופת הדוח המשיכה החברה להשקיע מאמצים ומשאבים במחקר ופיתוח במספר תחומים (לפרטים נוספים אודות מוצרים ופיתוחים חדשים, ראו סעיף 11 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023), כמפורט להלן:

#### (א) מערכת ה- FOX

לאחר סדרת ניסויי שטח שערכה החברה במספר אתרים באירופה וביניהם חברות תקשורת כמו Vodafone, 112 באיסלנד ודויטשה טלקום ולאור תובנות שעלו מניסויים

<sup>1</sup> יצוין, כי נכון למועד פרסום הדוח החברה מנהלת משא ומתן עם בעלי הנכס בנוגע להסדרת החזרת השטחים וכן בנוגע לתנאים המעודכנים של הסכם השכירות.  
<sup>2</sup> ראו הערת שוליים מס' 1 לעיל.

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 לפיתוח האמוניה (לפרטים נוספים, ראו סעיף (ב) להלן) ומאידך להמשיך את המאמצים לשדרג את יחידות תאי הדלק לעבודה ממושכת יותר. מאמצים, אשר נכון למועד פרסום דוח זה, טרם הבשילו.

#### (ב) יחידת פיצוח אמוניה עצמאית - ACU

בהמשך למתואר בסעיף (א) לעיל, לאחר בחינה ממושכת של ביצועי המערכות שפותחו במעבדות החברה ונבדקו בשטח החליטה החברה להשלים את הפיתוח של יחידת פיצוח אמוניה עצמאית ACU- מסוג MATRIX ולהביאו לבשלות מסחרית בעתיד הנראה לעין. יחידת ה-MATERIX תאפשר אספקת מימן ישירות מאמוניה ללא כל תלות ברשת החשמל ובמחיר תחרותי כתוצאה מהיכולת של החברה לחלץ מימן מאמוניה אשר משמש כנשא מימן מוביל. החברה סבורה כי יכולתה העתידית הזו תמקם אותה בנקודת יתרון מהותית על פני מתחריה ותאפשר לשלב במוצריה את השימוש באמוניה כדלק זול ונוח, כאשר להערכת החברה, מחירי המימן כדלק ישארו גבוהים יחסית לאורך השנים הבאות והאפשרות לשימוש באמוניה כדלק יתן עדיפות למוצרי החברה על פני מוצרים מתחרים.

#### (ג) מערכת ה- OX

במהלך תקופת הדוח, פעלה מערכת ה- OX במעבדות החברה כחלק מתוכנית הפיתוח של החברה. יחד עם זאת, לאחר תקופת הדוח, קיבלה החברה החלטה להקפיא את פרויקט הפיתוח של מערכת ה- OX ונכון למועד פרסום הדוח אין בכוונת החברה לשווק ולמכור את מערכת ה- OX ללקוחותיה.

#### (ד) אמוניה ירוקה

החברה ממשיכה במחקר ופיתוח של תהליך ייצור האמוניה הירוקה בשיתוף עם שותפתה האסטרטגית TDK אשר עם השלמת פיתוחו בכוונת החברה לשלב עם מערכות החברה שצפויות להיות מופעלות באמצעות אמוניה ירוקה, כפתרון יעיל, בטוח וזול יותר ללקוחות החברה. כמו כן טכנולוגיה זו תוכל להשתלב במשק אגירת אנרגיה וכן בשוק האמוניה הירוקה. לפרטים נוספים, ראו סעיפים 11.3 ו- 28.3 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023.

יודגש, כי נכון למועד פרסום הדוח, פרויקט האמוניה הירוקה נמצא עדין בשלבי פיתוח והחברה ממשיכה לבחון את ההתכנות הטכנולוגית של הפרויקט, בין היתר, תוך הסתייעות במומחים בעלי שם בתחום, ואת האפשרויות והמשמעויות הנגזרות העומדות לרשותה בקשר עם פרויקט זה. למועד פרסום הדוח, פעילות זו אינה מהווה תחום פעילות עצמאי ואין כל וודאות כי הליכי המחקר והפיתוח יבשילו לכדי מוצר סופי ושימוש מסחרי בו.

## GenCell Games EDGE IOT (ה)

במהלך שנת 2023 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.

## GenCell Games (ו)

במהלך תקופת הדוח המשיכה החברה בפיתוח של תוכנת ניהול האנרגיה של מערכת ה-EVOX הנקראת GenCell Games, המאפשרת ניהול מיטבי של מקורות אנרגיה שונים המחבורים למערכת ה-EVOX וטעינה בהספק גבוה של מכוניות חשמליות וזאת במטרה לייעל שימוש ולהפחית עלויות תפעול. בכוונת החברה להשלים את הפיתוח של הגרסה שנייה במהלך 2024 כאשר גרסה זו תהיה מיועדת לניהול מערך אנרגיה של ציי רכב והפעלת מערך DER / distributed energy management.

1.3.2. יצוין, כי כחלק ממאמצי החברה לחיסכון בהוצאותיה, החליטה החברה למקד ולצמצם את השקעותיה במספר פרויקטים של טכנולוגיות שאינם מהותיים ושל הערכתה אינם בעלי פוטנציאל עסקי גדול בעתיד הנראה לעין, כגון מערכת ה- OX ואלקטרודות ה- High Power.

יובהר, כי המידע, ההערכות והתחזיות לעיל, ובכלל זה התקדמות פיתוחי המערכות והטכנולוגיה שלהן, הצלחת שיתופי הפעולה המסחריים, התממשות שת"פ האסטרטגיים, הצלחת הפיילוטים, היקפי המכירות והתקשרויות בגינן צפויה החברה להכיר בהכנסות, הבשלת תהליכים עסקיים, הצלחת תוכנית הפחתת עלויות המוצרים המפורטים לעיל וכן תוכנית ההתייעלות לחיזוק תזרים המזומנים של החברה, 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, ההערכות והתחזיות כאמור לעיל מבוססות על המידע הקיים בידי החברה נכון למועד פרסום הדוח והן אינן בשליטת החברה.

## 1.4 השפעות על הפעילות העסקית של החברה

### 1.4.1 מלחמת "חרבות ברזל"

לפרטים נוספים אודות מלחמת "חרבות ברזל", ראו סעיפים 7.1 ו- 33.1 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023. במהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה 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. מעת לעת ובהתאם לצרכי הצבא, מספר של עובדי החברה מגויסים לשירות מילואים פעיל. כמו כן, במסגרת שיחותיה של החברה עם לקוחותיה הקיימים והפוטנציאליים, הציגה החברה את מוכנותה ואופן פעילותה בצורה רציפה נוכח תקופה מאתגרת זו.

להערכת החברה חלק מהקיטון בהכנסות החברה במהלך שנת 2023, נבע ממספר הזמנות שאמורה הייתה החברה לקבלן ונדחו כתוצאה מהמלחמה. יחד עם זאת, בחודש דצמבר 2023 קיבלה החברה את הזמנת המערכות הנוספת מהשותף המקומי במקסיקו (כמפורט בסעיף 1.2.1 (א) לעיל), וכן בחודש מאי 2024 קיבלה החברה הזמנה מחברת התקשורת האירופאית

(כמפורט בסעיף 1.2.1 (ג) לעיל). למיטב ידיעת החברה, הזמנות אלו היו אמורות להתקבל כבר בסוף 2023 או בתחילת שנת 2024 ונדחו לתקופה זו.

להערכת החברה, נכון למועד פרסום הדוח, למלחמה השפעה מסוימת אך לא מהותית על הפעילות השוטפת של החברה. החל מתחילת המלחמה ישנם עיכובים במשלוח חומרי הגלם לארץ ובשליחת סחורות מהארץ לחו"ל במחירים גבוהים יותר, אך עיכובים ועלויות המחירים אלו אינם מהותיים לחברה בשלב זה. לצד זאת להערכת החברה, להמשך התהוות המלחמה עשויה להיות גם השפעה על נזילות החברה ועל מקורות המימון שלה, זאת לאור הפגיעה במשק הישראלי המתבטאת, בין היתר, בעליית שערי המט"ח, ירידות בשוקי ההון וסביבת אינפלציה וריבית גבוהה כמפורט בסעיף 1.4.3 ו-1.4.4 להלן. יצוין, כי הנהלת החברה פועלת באופן נמרץ כדי לחזק את האיתנות הפיננסית של החברה ובכלל זה מנהלת מגעים עם גורמים שונים לצורך גיוס הון נוסף, וכן פועלת לצמצום הוצאות החברה וחיזוק תזרים המזומנים בין היתר, באמצעות התייעלות כלכלית כמפורט בסעיפים 1.2.7 ו-1.2.8 לעיל.

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 ו/או תתפתח לחזיתות נוספות, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה הישראלית ובכך אף לפגוע באופן משמעותי בפעילות החברה.

#### **1.4.2 מלחמת רוסיה-אוקראינה**

לפרטים נוספים אודות מלחמת רוסיה-אוקראינה, ראו סעיפים 7.2 ו-33.1 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023. 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. כחלק מהשלכות מלחמת רוסיה-אוקראינה נוצרו עיכובים בשרשראות האספקה העולמיות, עקב התארכות זמני האספקה וכן עקב האילוצים במערכי השילוח והשינוע הלוגיסטי. בשלב זה של המלחמה, לאחר שהחברה השכילה למצוא פתרונות שונים לבעיות שעלו כתוצאה מהמלחמה הזו, החברה מעריכה, כי לא תהיה השפעה של מלחמת רוסיה – אוקראינה על פעילותה השוטפת ותוצרי הפיתוח השונים שלה.

#### **1.4.3 השפעות הסביבה המאקרו כלכלית**

לפרטים נוספים אודות הסביבה המאקרו כלכלית על פעילות החברה, ראו סעיפים 7.3 ו-33.1 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023.

על רקע התמתנות מגמתית בקצב האינפלציה בישראל, בחודש ינואר 2024<sup>3</sup> החליט בנק ישראל להוריד את הריבית ב-0.25%, ומאז החליט בנק ישראל להותיר את הריבית ללא שינוי, כך שנכון למועד פרסום הדוח עומדת ריבית בנק ישראל של שיעור של 4.45%<sup>4</sup>.

בהתאם לתחזית המאקרו-כלכלית של חטיבת המחקר של בנק ישראל מיום 7 ביולי 2024<sup>5</sup>, המנתחת את משתני המאקרו העיקריים (התוצר, האינפלציה והריבית) תחת ההנחות

<sup>3</sup> <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/01-01-24>

<sup>4</sup> <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/8-7-2024>

<sup>5</sup> <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/07-7-24>

הבאות: (א) ההשפעה הכלכלית הישירה של מלחמת "חרבות ברזל"; (ב) מלחמת "חרבות ברזל" תימשך עד לתחילת שנת 2025 לתקופה ממושכת ועצימה יותר בהשוואה להנחה שעמדה בסיס תחזית בנק ישראל מחודש אפריל 2024<sup>6</sup>; (ג) הממשלה צפויה לבצע התאמות תקציביות בשנת 2025 אשר צפויות להתבטא בהאטה משמעותית של הצריכה הציבורית והעלאות מיסים צפויות לרסן את הביקושים לצריכה פרטית. על בסיס ההנחות האמורות, התוצר צפוי לצמוח בשיעורים של 1.5% ו-4.2% במהלך השנים 2024 ו-2025 (בהתאמה), שיעור האינפלציה צפוי לעמוד על 3% ו-2.8% בשנים 2024 ו-2025 (בהתאמה) והריבית המוניטרית צפויה לעמוד על 4.25% ברבעון השני של שנת 2025.

במהלך תקופת הדוח, השלכות מלחמת "חרבות ברזל" על המשק הישראלי הובילו לעליית פרמיית הסיכון של המדינה ולוו בפעולות דירוג שליליות של כל חברות הדירוג הבינלאומיות. כך, בחודש פברואר 2024, חברת הדירוג מודייס הודיעה על הורדת דירוג של מדינת ישראל לרמה של A2 מרמה של A1 ושינתה את תחזית הדירוג לשלילית ובמאי 2024 אישרה את הדירוג<sup>7</sup>. כמו כן, בחודש אפריל 2024 הורידה חברת הדירוג S&P את דירוג האשראי של ישראל לדירוג '+A' מדירוג של '-AA' והותירה את תחזית הדירוג השלילית<sup>8</sup>. כמו כן, בחודש אפריל 2024 חברת הדירוג פיץ' הודיעה על אישור מחדש של דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של '+A', על הסרת ה"מעקב השלילי" ועל עדכון תחזית הדירוג מ"יציבה" ל"שלילית", כאשר בחודש אוגוסט 2024 הורידה חברת הדירוג פיץ' לדירוג A מדירוג של '+A' והותירה את תחזית הדירוג שלילית<sup>9</sup>.

להערכת החברה, נכון למועד פרסום הדוח, לרמת האינפלציה ושיעורי 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 מכיוון שמרבית עסקיה מבוצעים בחו"ל ושם נראה כי שיעורי הריבית והאינפלציה מגלמים מצב טוב יותר מאשר בישראל. לאור זאת, 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, שיעור הריבית כאמור מיטיבה עם החברה ומניבה לה הכנסות מימון גדולות יותר על פיקדונותיה.

#### 1.4.4 מצב כלכלי בשוקי ההון

השפעת אי הוודאות הכלכלית על שוק ההון בכלל ועל מניית החברה בפרט, גוררת ירידה בשווי בו נסחרת מניית החברה בבורסה אל מתחת להון העצמי שלה ובהתאם ליישום תקן חשבונאי IAS 36 נאלצת החברה לבצע הפחתות ערך בדוחותיה הכספיים. לפרטים נוספים, ראו סעיף 1.8.4 להלן.

כמו כן, לאור הירידות בשוקי המניות בארץ ובעולם, מחיר המימוש המקורי שנקבע עבור אופציות לא רשומות שהוקצו לניצעים מסוימים בעבר מכוח תוכנית האופציות 2016 של החברה, כבר אינו משקף מחיר מימוש הוגן. לצורך הלימה בין תרומתם לחברה בתפקידם לבין שמירה על תגמול הוני ריאלי ומאוזן, בתקופת הדוח אישר דירקטוריון החברה הקצאת

<sup>6</sup> <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/8-4-2024>

<sup>7</sup> <https://ratings.moody's.com/ratings-news/415081>

<sup>8</sup> <https://disclosure.spglobal.com/ratings/en/regulatory/article/-/view/type/HTML/id/3155269>

<sup>9</sup> <https://www.fitchratings.com/entity/israel-80442223>

יחידות מניה חסומות כנגד ביטול אופציות שהוענקו בעבר לאותם הניצעים וכן הקצאה לראשונה של יחידות מניה חסומות לניצעים נוספים להם טרם ניתן תגמול הוני בעבר. הקצאות אלו נעשו כחלק מתהליך רה-ארגון פנימי אשר ביצעה החברה בכל הקשור למנגנון התגמול ההוני בחברה לכלל עובדי ונושאי המשרה בה, אשר נועד, בין היתר לצמצם את הוצאותיה של החברה ולהנגיש לניצעים את היכולת לממש את התגמול ההוני לו הם זכאים לאור תרומתם ומאמצם לפעילות החברה, והכל כמפורט בסעיפים 1.5.1(ב) ו-1.5.1(ג) להלן.

לפרטים אודות השפעה האפשרית של מלחמת "חרבות ברזל" על יכולת הגיוס ואיתור מקורות המימון של החברה, ראו סעיף 1.4.1 לעיל.

**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 מבוססת 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 אירועים מהותיים נוספים בתקופת הדוח ולאחריו

1.5.1 ביום 25 ביוני 2024, אישר דירקטוריון את ביצוע ההקצאות הפרטיות המפורטות להלן:

(א) הקצאה פרטית של 75,600 מניות רגילות של החברה לנותנת שירותים של החברה (שהינה חברה זרה) כחלק מהתמורה שנקבעה במסגרת הסכם למתן שירותים עבור החברה, ואשר נכון למועד פרסום הדוח טרם הוקצה בפועל. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 25 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064738). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך הפניה.

(ב) הקצאה פרטית של 1,183,534 יחידות מניה חסומות (RSU) מכוח תכנית התגמול ההוני 2023 של החברה, אשר תהיינה ניתנות להבשלה ל-1,183,534 מניות רגילות של החברה, אשר הוצעו ל-31 עובדים ו-2 נותני שירותים של החברה (שהינם תושבים זרים). יצוין, כי נכון למועד פרסום הדוח הוקצו בפועל 958,550 יחידות מניה חסומות (RSU). לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 25 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064741). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך הפניה.

(ג) הקצאה פרטית של 822,953 יחידות מניה חסומות (RSU) מכוח תכנית התגמול ההוני 2023 של החברה, אשר תהיינה ניתנות להבשלה ל-822,953 מניות רגילות כנגד ביטול 1,976,483 אופציות לא רשומות שהוענקו מכוח תכנית האופציות 2016 של החברה ל-39 עובדים, וביניהם הגב' אריאל מכטיי (סמנכ"לית שיווק של החברה)<sup>10</sup> ו-4 נותני שירותים (שהינם תושבים זרים). ההחלטה הנ"ל כפופה, בין היתר, לקבלת אישור מרשות המיסים בקשר לעובדים אשר טרם התקבל וכן לתנאים נוספים שטרם התקיימו ולפיכך טרם

<sup>10</sup> יצוין, כי ביחס להקצאה לנושאת המשרה, התקבל גם אישור ועדת התגמול של החברה טרם קבלת אישור הדירקטוריון.

הוקצו בוצע בפועל נכון למועד פרסום הדוח. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 25 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-064744). האזכור האמור מהווה הכללה על דרך הפניה.

**1.6 המצב הכספי**

להלן יוצגו סעיפי הדוח על המצב הכספי בהתאם לדוחות הכספיים של החברה וההסברים לשינויים העיקריים שחלו בהם (באלפי דולר):

הסברי הדירקטוריון	שינוי	ליום 30 ביוני		הסעיף	
		ליום 31 בדצמבר			
		2023	2023		2024
		(בלתי מבוקר)			
השינוי נובע בעיקר בגין: (א) קיטון בפיקדונות בסך של כ-10 מיליון דולר; (ב) קיטון במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-1.1 מיליון דולר לטובת הפעילות השוטפת; מנגד: (א) גידול בפיקדון מוגבל לשימוש בסך של כ-0.5 מיליון דולר אשר מוין מזמן ארוך לזמן קצר; ו- (ב) גידול ביתרת המלאי של כ-1.1 מיליון דולר בגין הצטיידות לטובת הזמנות עתידיות.	(8,707)	42,684	55,692	33,977	<b>נכסים שוטפים</b>
הקיטון נובע בעיקר בגין: (א) קיטון בפיקדונות מוגבלים בשימוש בסך של כ-0.6 מיליון דולר; (ב) קיטון של כ-3.8 מיליון דולר בגין נכס זכות שימוש בגין חכירת שטחי המשרדים של החברה לאור העובדה כי נכון למועד הדוח, החברה לא צופה שתממש את הארכת האופציה הנוספת; (ג) קיטון ברכוש הקבוע בסכום של כ-0.2 מיליון דולר ו- (ד) קיטון בסך של כ-0.4 מיליון דולר בגין סיווג לקוחות לזמן ארוך.	(4,996)	12,770	12,891	7,774	<b>נכסים לא שוטפים</b>



הסברי הדירקטוריון	שינוי	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		הסעיף
		2023	2023	2024	
		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
-	(13,703)	55,454	68,583	41,751	סה"כ נכסים
הגידול נובע בעיקר בגין: (א) גידול בגין ספקים ונותני שירותים אחרים בסך של כ- 0.4 מיליון דולר; (ב) גידול בסך של כ- 0.3 מיליון דולר בגין יתרת זכאים.	692	6,504	8,565	7,196	התחייבויות שוטפות
הקיטון נובע מקיטון בהתחייבות בגין חכירה בעקבות ביצוע תשלומי החכירה ולאור העובדה כי נכון למועד הדוח, החברה לא צופה שתממש את הארכת האופציה הנוספת.	(3,941)	6,628	7,040	2,687	התחייבויות לא שוטפות
הקיטון נובע בעיקר בגין: (א) מהפסד בסך של כ- 11.6 מיליון דולר; מנגד, גידול בגין: (א) תשלום מבוסס מניות בסך של כ- 1.5 מיליון דולר.	(10,454)	42,322	52,978	31,868	סה"כ הון

**1.7 תוצאות הפעילות**

להלן תמצית דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל של החברה (באלפי דולר):

הסברי הדירקטוריון	שינוי	לתקופה של		הסעיף	
		שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני			
		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	2023		2024
		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
הירידה בהכנסות נובעת בעיקר מקיטון במכירות המערכות של החברה.	(207)	4,864	485	278	מכירות
הקיטון בעלות המכר נובע בעיקר בגין: (א) צמצום כוח האדם במחלקות הייצור; (ב)	(717)	10,034	3,917	3,200	עלות המכירות

הסברי הדירקטוריון	שינוי	לתקופה של			הסעיף
		שישה חודשים		שנת 2024	
		שנסתיימה ביום 30 ביוני			
		2023	2023	2024	
		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
הורדת הוצאות השכר ו- (ג) העברת חלק מהייצור לשירותי מיקור חוץ.					
הקיטון בהפסד הגולמי נובע בעיקר מירידה בעלויות השכר של מחלקות הייצור, התפעול ותמיכת הלקוחות כמפורט לעיל.	(510)	5,170	3,432	2,922	הפסד גולמי
הקיטון נובע בעיקר בגין: (א) ירידה בהוצאות השכר בגין צמצום כח האדם והורדת שכר העבודה; ו- (ב) קיטון בהוצאות מחקר ופיתוח לפרויקטים השונים.	(1,194)	13,208	6,305	5,111	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הגידול נובע בעיקר בגין: (א) גידול בגין תשלום מבוסס מניות שהוענק במהלך החציון למנהלי המכירות והשיווק; (ב) הרחבת פעילות השיווק והמכירות בארה"ב ע"י חברת הבת GenCell inc אשר באה לידי ביטוי באירועי השקה בארה"ב והוצאות בגין שירותי ייעוץ שונים בארה"ב במסגרת מאמצי החדירה של החברה לשוק האמריקאי.	(216)	4,161	2,199	2,415	הוצאות מכירה ושיווק
הקיטון נובע בעיקר בגין: (א) הפרשה להפסדי אשראי חזויים שיצרה החברה בחציון המקביל אשתקד בגין הלוואה שניתנה לשותף עסקי וחוב לקוח בסך כולל	(2,644)	7,056	4,239	1,595	הוצאות הנהלה וכלליות

הסברי הדירקטוריון	שינוי	לתקופה של			הסעיף
		שישה חודשים		2024	
		שנסתיימה ביום 30 ביוני			
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		2023	2023	2024	
		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
של כ- 1.3 מיליון דולר וכן 'היפוך' של כ-0.7 מיליון דולר בהפרשה בגין תשלום חלקי של החוב ע"י השותף העסקי במקסיקו במהלך החציון הראשון של שנת 2024; (ב) קיטון של כ- 400 אלף דולר בגין שכר עבודה, תשלום מבוסס מניות והוצאות בגין גידור שכר (בשל עליית שע"ח של הדולר); ו- (ג) הפרשה של כ- 0.15 מיליון דולר שיצרה החברה בשנה שעברה בגין אי תשלום חוב של אי וי מוטורס.					
ההפסדים נובעים מהפחתת חלק מערך הרכוש הקבוע שהופיע בספרי החברה אשר בוצעה כתוצאה מבחינת ירידת ערך שביצעה החברה לנכסיה בהתאם לתקן 36- IAS לה נדרשה החברה לאור ירידה משמעותית במחיר המניה אשר גילם לחברה שווי נמוך משווי הונה העצמי נכון למועד הדוח.	(74)	1,716	663	589	הפסד מירידת ערך רכוש קבוע
-	(4,132)	29,595	16,175	12,043	הפסד מפעולות רגילות
הקיטון בהכנסות המימון נובע בעיקר בגין: (א) ירידה בהכנסות הריבית מפיקדונות בשל קיטון יתרת	(833)	3,038	1,829	996	הכנסות מימון

הסברי הדירקטוריון	שינוי	לתקופה של			הסעיף
		שישה חודשים		שנת 2024	
		שנת 2023			
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		שנת 2023		שנת 2024	
		(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
הפיקדונות ובשיעור הריבית; ו- (ב) ירידה בהכנסות המימון בשל עלייה בשער החליפין של הדולר במהלך שנת 2024.					
הכנסות בגין מכירת פסולת ומתכות.	4	28	8	12	הכנסות אחרות
בגין תשלומי מקדמות להוצאות עודפות.	11	57	24	35	מיסים על הכנסה
הקיטון בהוצאות בגין גידור תזרים מזומנים נובע בעיקר כתוצאה מהשפעת עליית שער"ח של הדולר מול השקל בעסקאות גידור בגין שכי"ע.	(409)	1,712	275	(134)	רווח (הפסד) כולל אחר
-	(2,957)	26,590	14,750	11,793	הפסד לתקופה

1.8 נזילות ומקורות מימון

1.8.1 ניתוח דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים של החברה

הסברי הדירקטוריון	שינוי	לתקופה של שישה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני			הסעיף
		לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		שנת 2024	
		שנת 2023			
		(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
הקיטון בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת נובע בעיקר מקיטון בהפסד של כ- 3.4 מיליון דולר כמצויין בהסברים בדוח רווי"ה לעיל וכן, קיטון של כ- 1 מיליון דולר בהצטיידות	(5,239)	(25,466)	(15,092)	(10,693)	תזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת

הסבר הדירוקטוריון	שינוי	לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		הסעיף	
		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
		2023	2023		2024
		(בלתי מבוקר)			
מלאי וכן קיטון של כ- 1 מיליון דולר ביתרת הלקוחות והחייבים (בשל גביית חובות) בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.					
השינוי נובע בעיקר מקיטון של כ- 9.8 מיליון דולר משחרור פקדונות לעומת התקופה המקבילה אשתקד בה שוחררו פקדונות בסכום של כ- 17.5 מיליון דולר. מנגד, גידול בתקבולים בגין ההלוואה שניתנה בסך של 860 אלפי דולר.	(7,695)	20,903	16,985	10,150	תזרימי המזומנים ששמשו לפעילות השקעה
השינוי אינו מהותי ונובע בעיקר מקיטון בהתחייבות בגין חכירה.	(21)	(1,300)	(681)	(702)	תזרימי המזומנים שנבעו מפעילות מימון

**פרטים אודות מקורות המימון**

1.8.2

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

להלן יפורטו יתרות אשראי ממוצעות חודשיות במהלך תקופת הדוח:

הסבר	שנת 2023	חציון ראשון 2023	חציון ראשון 2024	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	1,385	2,178	1,782	אשראי מספקים
היתרה נובעת בעיקר משני לקוחות עיקריים.	5,842	4,228	4,728	אשראי ללקוחות

לפרטים נוספים אודות מקורות המימון של החברה, ראו סעיף 24 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2023.

### **1.8.3 נזילות**

בתקופת הדוח נבע לחברה הפסד כולל בסך של כ- 11,793 אלפי דולר, תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 10,693 אלפי דולר ונכון למועד הדוח לחברה היה הון חוזר בסך של כ- 26,781 אלפי דולר. לפרטים אודות קצב שריפת המזומנים של החברה ומצב נזילותה, ראו סעיף 1.2.6 לעיל.

נכון למועד הדוח, לזכות החברה עומדת יתרת הלוואה שניתנה לשותף המקומי במקסיקו על סך של כ- 1.17 מיליון דולר ומנגד קיימת ההפרשה לסיכוני אשראי בגין ההלוואה על סך של 1.17 מיליון דולר. כמו כן, נכון למועד הדוח, לחברה עומדת יתרת חוב לקוח של חברת EV MOTORS על סך של כ- 3.6 מיליון דולר ומנגד קיימת הפרשה לסיכוני אשראי בגין חוב הלקוח על סך של 619 אלפי דולר. להערכת החברה ככל שסכומים אלו לא יגבו עלולה להיות פגיעה במצב נזילותה של החברה אם כי לא בטוח המייד של 12 החודשים ממועד אישור הדוחות הכספיים. לפרטים נוספים אודות הסדרי פריסת חוב אליהם הגיעה החברה מולם, ראו ביאורים 15ד' ו-15ה' לפרק ב' לדוח התקופתי לשנת 2023 וביאורים 3ד' ו-3ה' לפרק ב' לדוח ביניים זה.

לפרטים אודות הצעדים בהם נוקטת החברה לצמצום עלות המכר וכן הוצאותיה השוטפות ולחיזוק תזרים המזומנים בין היתר, באמצעות התייעלות כלכלית, ראו סעיפים 1.2.5, 1.2.7 ו-1.2.8 לעיל.

במהלך תקופת המשיכה החברה להשקיע מאמצים ומשאבים רבים בפיתוח תשתיות לשיתוף פעולה במטרה לייצר תשתית שיווקית למערכות החברה, כמפורט בסעיפים 1.2.1 ו-1.2.4 לעיל.

תוכניות ההנהלה כוללות אי וודאות במספר מישורים, לרבות אי ודאות לגבי ביקוש, ערוצי ההפצה וחדירת שוק של מוצרי החברה, השפעות השינוי הטכנולוגי, תחרות ופיתוח מוצרים חדשים וכן עיתוי והיקף גביית חובות מלקוחות החברה. 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 הדירקטוריון והנהלת החברה, למועד אישור הדוחות כספיים, לחברה מקורות מספקים להמשך פעילותה ובכדי לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

### **1.8.4 הפרשה לירידת ערך**

במהלך ששת החודשים הראשונים בשנים 2024 ו-2023, הכירה החברה בדוחותיה הכספיים הפסד מירידת ערך נכסים וזאת עד לסכום שווים ההוגן בניכוי עלויות מימוש של נכסים אלו כנכסים בודדים כמפורט בביאור 3ח' לפרק ב' לדוח ביניים זה.

ההפסד מירידת ערך שהכירה החברה בספרים במהלך ששת החודשים הראשונים של השנים 2024 ו-2023 בסך של כ- 589 אלפי דולר ו-663 אלפי דולר, בהתאמה, יוחס לסעיף רכוש קבוע, ונכלל בסעיף הפסד מירידת ערך רכוש קבוע בדוח רווח והפסד.

**הכספיים**

מבלי לסייג את מסקנתו בדוח הסקירה על הדוחות הכספיים, הפנה רואה החשבון המבקר של החברה את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' לפרק ב' לדוח ביניים זה בדבר מצבי עסקי החברה, תוכניות ההנהלה ואי הוודאות במספר מישורים, לרבות אי ודאות לגבי ביקוש, ערוצי ההפצה וחזירת שוק של מוצרי החברה, השפעות השינוי הטכנולוגי, תחרות ופיתוח מוצרים חדשים וכן עיתוי והיקף גביית חובות מלקוחות החברה. כמפורט באותו ביאור, 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 הדירקטוריון והנהלת החברה, למועד אישור דוחות כספיים אלה, לחברה מקורות מספקים להמשך פעילותה בכדי לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

**2. היבטי ממשל תאגידי**

**2.1 מדיניות מתן תרומות ואחריות חברתית**

לחברה אין מדיניות מתן תרומות וכל בקשה לתרומה נבחנת לגופה. 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 וסיכוני 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 סיכוני ESG בחברה.

**2.2 דירקטורים בלתי תלויים**

במהלך תקופת הדוח מונו ה"ה עמנואל אבנר ו-סגי איתן כדירקטורים חיצוניים בחברה לתקופת כהונה נוספת שניה (בת שלוש שנים), החל מיום 21 בפברואר 2024. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידיים של החברה מימים 26 בדצמבר 2023 ו-6 בפברואר 2024 (מס' אסמכתאות: 2023-01-141096 ו-2024-01-013686, בהתאמה). האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך הפניה.

ביום 25 ביולי 2024 מונתה מחדש הגב' מיכל ארלוזורוב כדירקטורית בלתי תלויה בחברה. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידיים של החברה מימים 18 ביוני 2024 ו-28 ביולי 2024 (מס' אסמכתאות: 2024-01-061870 ו-2024-01-079300, בהתאמה). האזכורים האמורים מהווים הכללה על דרך הפניה.

לפרטים אודות חברי הדירקטוריון, לרבות אלו אשר הינם דירקטורים בלתי תלויים, ראו תקנות 26 ו-29 לפרק ד' לדוח התקופתי.

**2.3 תכנית רכישה עצמית**

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

**2.4 פסור 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. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה**

#### **3.1 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.

#### **3.2 שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים**

לפרטים אודות שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים, ראו ביאור 4 לפרק ב' לדוח התקופתי לשנת 2023.

**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, 26 באוגוסט 2024



## ג'נסל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים  
ליום 30 ביוני, 2024

(בלתי מבוקרים)

### תוכן העניינים

<u>ע מ ד</u>	
1	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר <b><u>דוחות כספיים תמציתיים מאוחדים (בלתי מבוקרים):</u></b>
2	דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי
3	דוחות תמציתיים מאוחדים על ההפסד הכולל
4-5	דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים בהון
6-7	דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-13	באורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ג'נסל בע"מ

### מבוא:

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת ג'נסל בע"מ והחברה הבת (להלן - "הקבוצה") הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאי IAS 34 "דיווח כספי לתקופת ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה:

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

### מסקנה:

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

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

### פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב):

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 ב' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים בדבר מצבי עסקי החברה, תוכניות ההנהלה ואי הוודאות במספר מישורים, לרבות אי ודאות לגבי ביקוש, ערוצי ההפצה וחדירת שוק של מוצרי החברה, השפעות השינוי הטכנולוגי, תחרות ופיתוח מוצרים חדשים, עיתוי והיקף גביית חובות מלקוחות החברה וכן לגבי השפעות המלחמה שעשויות להשפיע על הכנסות החברה ויכולתה לגייס הון. כמפורט באותו ביאור, 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 הדירקטוריון והנהלת החברה, למועד אישור דוחות כספיים אלה, לחברה מקורות מספקים להמשך פעילותה בכדי לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 26 באוגוסט, 2024

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | [info@deloitte.co.il](mailto: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](mailto:info-nazareth@deloitte.co.il)

טלפון: 08-6375676  
פקס: 08-6371628  
[info-eilat@deloitte.co.il](mailto:info-eilat@deloitte.co.il)

טלפון: 04-8607333  
פקס: 04-8672528  
[info-haifa@deloitte.co.il](mailto:info-haifa@deloitte.co.il)

טלפון: 02-5018888  
פקס: 02-5374173  
[info-jer@deloitte.co.il](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

**ג'נסל בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור	
	2023	2024		
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)			
4,792	11,848	3,618		<b>נכסים</b>
26,541	31,594	16,683		<b>נכסים שוטפים</b>
1,200	-	1,733		מזומנים ושווי מזומנים
177	-	-		פיקדונות לזמן קצר
4,415	4,228	4,728	3ד'	פקדון מוגבל לשימוש
1,705	2,779	2,254		מכשירים פיננסיים נגזרים
3,854	5,243	4,961		לקוחות
42,684	55,692	33,977		חייבים ויתרות חובה
				מלאי
				<b>סה"כ נכסים שוטפים</b>
1,427	-	996		<b>נכסים לא שוטפים</b>
651	1,675	63		לקוחות ז"א
7,238	7,804	3,381	3ג'	פקדון מוגבל בשימוש
3,406	3,401	3,284		נכסי זכות שימוש, נטו
48	11	50		רכוש קבוע, נטו
12,770	12,891	7,774		נכס בשל הטבות לעובדים
				<b>סה"כ נכסים לא שוטפים</b>
<u>55,454</u>	<u>68,583</u>	<u>41,751</u>		<b>סה"כ נכסים</b>
				<b>התחייבויות והון</b>
1,340	1,303	1,316		<b>התחייבויות שוטפות</b>
1,385	2,178	1,782		חלויות שוטפות בגין התחייבויות חכירה
-	1,321	37		ספקים ונותני שירותים אחרים
3,779	3,763	4,061		מכשירים פיננסיים נגזרים
6,504	8,565	7,196		זכאים ויתרות זכות
				<b>סה"כ התחייבויות שוטפות</b>
5,910	6,234	1,913	3ג'	<b>התחייבויות לא שוטפות</b>
718	806	774		התחייבויות בגין חכירה
6,628	7,040	2,687		התחייבויות בגין מענקים
				<b>סה"כ התחייבויות לא שוטפות</b>
325,103	323,657	328,037		<b>הון</b>
26,047	24,872	24,318		הון מניות ופרמיה
(308,828)	(295,551)	(320,487)		קרנות הון אחרות
42,322	52,978	31,868		יתרת הפסד
<u>55,454</u>	<u>68,583</u>	<u>41,751</u>		<b>סה"כ הון</b>
				<b>סה"כ התחייבויות והון</b>
				<b>26, באוגוסט, 2024</b>
יוסי סלומון	רמי רשף	אשר לוי	תאריך אישור הדוחות הכספיים	
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר דירקטוריון		

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ג'נסל בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על ההפסד הכולל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		ביאור
	2023	2024	
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)		
4,864	485	278	מכירות
10,034	3,917	3,200	עלות המכירות
5,170	3,432	2,922	<b>הפסד גולמי</b>
13,208	6,305	5,111	3' הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
4,161	2,199	2,415	הוצאות מכירה ושיווק
7,056	4,239	1,595	הוצאות הנהלה וכלליות
29,595	16,175	12,043	<b>הפסד מפעולות רגילות</b>
1,716	663	589	3'ה הפסד מירידת ערך רכוש קבוע
31,311	16,838	12,632	<b>הפסד תפעולי אחרי ירידת ערך</b>
3,320	1,962	1,243	הכנסות מימון
282	133	247	הוצאות מימון
3,038	1,829	996	הכנסות מימון, נטו
28,273	15,009	11,636	<b>סה"כ הפסד לפני הכנסות אחרות</b>
28	8	12	הכנסות אחרות
28,245	15,001	11,624	<b>סה"כ הפסד לפני מיסים על הכנסה</b>
57	24	35	מיסים על הכנסה
28,302	15,025	11,659	<b>סה"כ הפסד לתקופה</b>
			<b>סכומים אשר יסווגו בעתיד לרווח או הפסד, נטו</b>
1,712	275	(134)	<b>ממס:</b> רווח (הפסד) בגין גידור תזרימי מזומנים, נטו ממס
26,590	14,750	11,793	<b>סה"כ הפסד כולל לתקופה:</b>
0.26	0.14	0.11	הפסד למניה רגילה אחת (בדולר) בת 0.1 ש"ח ע.ג. בסיסי ומדולל
107,656,690	107,568,016	108,585,256	מומצע משוקלל של הון המניות ששימש בחישוב ההפסד למניה בסיסי ומדולל

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ג'נסל בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים 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
42,322	(308,828)	1,447	24,474	126	324,790	313
(11,659)	(11,659)	-	-	-	-	-
(134)	-	-	-	(134)	-	-
(11,793)	(11,659)	-	-	(134)	-	-
1,496	-	-	1,496	-	-	-
(162)	-	-	(162)	-	-	-
-	-	-	(1,920)	-	1,920	-
5	-	-	(1,009)	-	1,009	5
31,868	(320,487)	1,447	22,879	(8)	327,719	318

**לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)**

**יתרה ליום 1 בינואר 2024**

הפסד לתקופה  
הפסד כולל אחר  
סה"כ הפסד כולל לתקופה

תשלום מבוסס מניות  
חילוט כתבי אופציה  
פקיעת כתבי אופציה  
הבשלת מניות חסומות שהוענקו לעובדים

**סה"כ הון ליום 30 ביוני 2024**

(\*) פחות מ 1 אלפי דולר.

**לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)**

**יתרה ליום 1 בינואר 2023**

הפסד לתקופה  
רווח כולל אחר  
סה"כ רווח (הפסד) כולל לתקופה

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

**סה"כ הון ליום 30 ביוני 2023**

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ג'נסל בע"מ**  
**דוחות תמציתיים מאוחדים על השינויים 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
66,933	(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>(280,526)</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 בדצמבר 2023**

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ג'נסל בע"מ

### דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר <u>2023</u>	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני <u>2023</u> <u>2024</u>	
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	
(28,302)	(15,025)	(11,659)
2,836	(67)	966
<u>(25,466)</u>	<u>(15,092)</u>	<u>(10,693)</u>
(56)	157	53
1,393	-	860
(21,459)	17,500	9,818
(1,893)	(672)	(581)
<u>20,903</u>	<u>16,985</u>	<u>10,150</u>
(86)	-	-
5	5	-
-	-	5
(8)	-	(8)
154	-	-
(176)	(96)	(77)
(1,189)	(590)	(622)
<u>(1,300)</u>	<u>(681)</u>	<u>(702)</u>
(5,863)	1,212	(1,245)
81	62	71
10,574	10,574	4,792
<u>4,792</u>	<u>11,848</u>	<u>3,618</u>
57	31	9
<u>319</u>	<u>244</u>	<u>(3,337)</u>

#### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד לתקופה  
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת (נספח א')  
**מזומנים נטו לפעילות שוטפת**

#### תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

קיטון (גידול) בפיקדון מוגבל  
תקבולים ביתרת הלוואה שניתנה  
קיטון (גידול) בפיקדון לז"ק  
השקעה ברכוש קבוע  
**מזומנים נטו לפעילות השקעה**

#### תזרימי מזומנים מפעילות מימון

אשראי לזמן קצר  
תמורה ממימוש אופציות  
התמורה בגין מימוש מניות חסומות  
תמלוגים בגין מענקים שהתקבלו  
תקבולים בגין מענקים  
תשלום ריבית בגין חכירה  
פרעון התחייבויות בגין חכירה  
**מזומנים נטו מפעילות מימון**

**עלייה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים**

**השפעת השינויים בשערי חליפין בגין יתרות מזומנים המוחזקות במט"ח**

**מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה**

**מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה**

#### פעילויות מהותיות שלא במזומן

רכישת רכוש קבוע שלא במזומן  
הכרת (הקטנת) נכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ג'נסל בע"מ

### דוחות תמציתיים מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2023	2023	2024
אלפי דולר (מבוקר)	אלפי דולר (בלתי מבוקר)	

### נספח א' - התאמות הדרושות להצגות תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת

#### הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

1,724	840	781	פחת והפחתות
57	24	35	הוצאות מס
980	663	(691)	הפרשה להפסדי אשראי
1,716	1,306	589	הפסד מירידת ערך רכוש קבוע
(81)	62	(71)	הוצאות (הכנסות) הפרשי שער על יתרות מזומנים
(102)	(1,109)	(99)	הכנסות ריבית והפרשי שער
1,975	791	1,334	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
6,269	2,577	1,878	

#### שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(1,011)	1,222	118	קיטון (גידול) בלקוחות ז"ק וז"א
(126)	(949)	(549)	גידול בחייבים ויתרות חובה
(53)	(16)	(2)	שינוי בנכס בשל הטבות של עובדים
(719)	(2,108)	(1,107)	גידול במלאי
(1,165)	(346)	387	גידול (קיטון) בספקים ונותני שירות אחרים
(554)	(423)	276	גידול (קיטון) בזכאים ויתרות זכות
(3,376)	(2,620)	(877)	
(57)	(24)	(35)	מיסים ששולמו
2,836	(67)	966	

הבאורים לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**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 במשרדה הממוקמים בפתח תקווה. החברה מחזיקה בחברה בת בבעלות מלאה, Gencell Inc המאוגדת בארה"ב, אשר החלה להיות פעילה במהלך חודש יולי, 2023 (לפרטים נוספים אודות חברת הבת ראה ביאור 28 ד' (12) לדוחות הכספיים לשנת 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**

בתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני, 2024, נבע לחברה הפסד כולל בסך של כ- 11,793 אלפי דולר, תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 10,693 אלפי דולר ונכון ליום 30 ביוני, 2024, לחברה הון חוזר חיובי בסך של כ- 26,781 אלפי דולר.

במהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה 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 ולראיה, למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה מחזיקה צבר הזמנות מלקוחותיה בסך של כ- 10 מיליון דולר לאספקות בשנים 2024 עד 2026 ומנהלת הזדמנויות מכירה בסדר גודל משמעותי כתוצאה מעבודת הפיתוח העסקי שנערכה במהלך תקופת הד"ח.

במהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה בפעילותה לצמצום עלות המכר, כאשר, בין היתר, קידמה החברה את תוכניתה להפחתת עלויות מוצריה, וזאת באמצעות שינויים בהליכי הפיתוח, הנדסת המוצר, אוטומציה, תהליכי התפעול, הייצור והרכש בחברה.

כחלק מפעילות החברה לצמצום עלות המכר, ביססה החברה את מאמציה למיקור חוץ של ייצור מערכותיה לצורך הקטנת העלויות ושיפור יכולות הייצור, תוך שימת דגש על שמירת הקניין הרוחני והמומחיות שפותחה בחברה והפקדה על איכות המוצרים. בהתאם, בין היתר, פועלת החברה בקפידה על מנת שמערכותיה יענו לדרישות השוק האמריקאי, תוך ביצוע התאמות נדרשות בתהליכי הייצור בהתאם לדרישות רגולטוריות של ייבוא וייצוא בארה"ב, וביניהם, ציוד להוראות ה-TAA וסטנדרט BIA בקשר לאספקת מוצרים לארגונים ומוסדות ממשלתיים אמריקאיים.

במסגרת יישום תוכניתה האסטרטגית של החברה ורצונה להרחיב עסקיה ולקדם את יעדיה העסקיים, פועלת החברה במקביל על מנת לשפר את מצבה התזרימי ואיתנותה הפיננסית.

מטרת תוכנית הדירקטוריון וההנהלה המפורטות לעיל מבוססות על התאמה של היקף ההוצאות וקצב שריפת המזומנים בעתיד הנראה לעין כך שיהיה תואם את סך המשאבים אשר יהיו זמינים לה. במסגרת זו, הובאו בחשבון הגורמים הבאים:

- למועד אישור הדוחות הכספיים לחברה אין חוב פיננסי.
- נכון למועד פרסום הדוח, לחברה צבר הזמנות בסך של כ-10 מיליוני דולר במסגרת ההסכמים עם השותף המקומי במקסיקו (ראה ביאור 3 ה) וחברת התקשורת האירופאית (ראה ביאור 3 א), ובנוסף ישנם מספר הזדמנויות תהליכי מכירה פוטנציאליים (PIPELINE) הנמצאים בשלבי התקדמות שונים אשר מרביתם בשוקי היעד של החברה בארה"ב. בשווקים ובגיאוגרפיות העיקריים בהם היא פועלת.
- ביום 26 באוגוסט 2024, אישר דירקטוריון החברה תכנית התייעלות לצמצום הוצאות החברה וחיזוק תזרים המזומנים של החברה במסגרתה, בנוסף לצעדים אשר ננקטו על ידי החברה עד כה, צפויה החברה לצמצם את הוצאותיה השוטפות, הכוללת בין היתר: צמצום נוסף של כוח האדם בחברה, צמצום הוצאות הנהלה וכלליות, צמצום הוצאות מחקר ופיתוח, הגדלת השימוש בשירותי מיקור חוץ וצמצום של דמי השכירות החודשיים במהלך שנת 2025.

## ב. מצב עסקי החברה (המשך)

להערכת החברה, השלמת מהלכים אלו, צפויה להביא לחיסכון בהיקף של כ- 5 מיליון דולר בשנה (בנטרול גיוסי כוח אדם לפעילות בארה"ב בהינתן וחלק מן ההזדמנויות העסקיות שהחברה מנהלת ימומשו להזמנות בפועל) אשר להערכת החברה יסייע לה להתמודד בצורה מיטבית עם האתגרים הקיימים והצפויים.

- נכון למועד הדוח, החזיקה החברה בכ- 22.1 מיליוני דולר (מתוכם 1.8 מיליוני דולר מוחזקים בפיקדונות משעובדים), אשר בהתאם לקצב "שריפת המזומנים" הנוכחי של החברה, מאפשרים לחברה יכולת לממן את פעילות ההוצאות שלה לתקופה של כ- 16-18 חודשים נוספים ממועד אישור הדוחות הכספיים וזאת תחת ההנחות הבאות: א. ללא הצטיידות מלאי חדש או רכוש קבוע ב. בהנחה של גביית מרבית חובות הלקוחות הקיימים ג. מימוש וגבייה של הזמנת כלל המערכות הנוספות כמפורט בביאור 3ה'. להלן ד. מימוש וגבייה של ההזמנה כמפורט בביאור 3 יא' להלן.

תוכניות ההנהלה כוללות אי וודאות במספר מישורים, לרבות אי ודאות לגבי ביקוש, ערוצי ההפצה וחדירת שוק של מוצרי החברה, השפעות השינוי הטכנולוגי, תחרות ופיתוח מוצרים חדשים וכן עיתוי והיקף גביית חובות מלקוחות החברה. 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.

כמו כן, במהלך תקופת הדוח נמשכה בישראל מלחמת "חרבות ברזל" אשר פרצה ב 7 באוקטובר, 2023. התקופה החולפת, מפרוץ המלחמה ועד לפרסום דוח זה, מאופיינת באי ודאות משמעותית בקשר עם התפתחות המלחמה, היקפה, משך זמנה והיקף 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 ו/או תפתח לחזיתות נוספות, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה הישראלית ובכך אף לפגוע באופן משמעותי בפעילות החברה, ראה הרחבה בביאור 13'.

להערכת הדירקטוריון והנהלת החברה, למועד אישור דוחות כספיים אלה, לחברה מקורות מספקים להמשך פעילותה ובכדי לעמוד בהתחייבויותיה בעתיד הנראה לעין.

## באור 2 - עיקרי מדיניות חשבונאית

### בסיס לעריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המאוחדים התמציתיים ביניים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקבוצה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה הקבוצה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך (להלן - "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים נערכו בהתאם להוראות הגילוי בפרק ד' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970.

### גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם:

#### תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים:

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים.

התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש יישם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי. אולם בהתאם להחלטת רשות ניירות ערך אימוץ מוקדם יתאפשר רק החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

### **באור 3 - עסקאות ואירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריה**

א. במהלך החציון 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 הוצאות 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. שכרם הופחת (בהיקף שנע בין 20%-5) לתקופה של שישה חודשים החל מיום 1 בינואר 2024, כאשר החל מיום 1 ביולי 2024, חזר שכרם של נושאי המשרה הנ"ל להיקף מלא. למעט ביחס לה"ה רמי רשף ו- אשר לוי, אשר פנו אל החברה והודיעו לה כי ברצונם להמשיך את הפחתת שכרם באופן וולונטרי בשיעור של 15% לתקופה של שישה חודשים נוספים החל מיום 1 ביולי 2024 ועד ליום 31 בדצמבר 2024.

ג. בהמשך לאמור בסעיף 1 ב' בנוגע לכוונת החברה לצמצם את דמי השכירות של החברה, ולאור העובדה כי נכון לתאריך הדוח, לא צופה החברה שתממש את הארכת האופציה הנוספת, הקטינה החברה את התחייבות החכירה אל מול נכס זכות שימוש בסך של כ-3,372 אלפי דולר בדוחותיה הכספיים.

ד. ביום 25 לינואר, 2024, חתמה החברה עם חברת אי.וי. מוטורס (להלן "EVM") על הסכם במסגרתו הכירה EVM 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 EVM ליחידת אחסון חיצונית ע"ש ג'נסל.

ביום 3 במרץ, 2024 הוגש כתב התביעה על סך של 4.5 מיליון דולר (כ-16.4 מיליון 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 4.2 מיליון דולר (כ-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:

ביום 21 במרץ, 2024 העבירה EVM לחברה סכום של 1.17 מיליון ש"ח בהתאם להסדר הפשרה. ביהמ"ש הורה על הסרה מיידית של העיקולים שהוטלו על EVM במעמד צד אחד.

במסגרת 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.

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.

במסגרת הסדר תשלום EVM לחברה סכום של 2.34 מיליון ש"ח (כולל מע"מ) ובסיום כל רבעון, החל מה-30 בדצמבר, 2024 ועד ליום 30 בדצמבר, 2025 סכום של 2.3 מיליון ש"ח (כולל מע"מ), וזאת עד לסיום מלוא החוב הקיים כלפי החברה כולל ריבית והצמדה.

נכון למועד אישור הדוחות החברה ו-EVM מגבשות פרוטוקול הדגמה מוסכם על ידי שני הצדדים כאשר בסיום הפעלת המערכת בשטחיה של ג'נסל הפרוטוקול המוסכם יחתם על ידי EVM וכך יהווה סימוכין להעברת התשלומים על פי הסדר הפשרה.

נכון ליום 30 ביוני, 2024 יתרת החוב של EVM עמדה על סך של כ-3,019 אלפי דולר, בניכוי הפרשה להפסדי אשראי חזויים בסכום של כ-619 אלפי דולר.

ה. במהלך חודש יוני 2024, גבתה החברה מג'נסל מקסיקו סך של כ- 1.1 מיליון דולר כאשר סכום של כ- 0.2 מיליון דולר ניגבה בגין ההסכם החדש שנחתם עם הלקוח ב-14 בדצמבר 2023. סכום של כ-0.9 מיליון דולר ניגבה בגין החזר ההלוואה שניתנה. בעקבות זאת, החליטה החברה להפשיר את ההפרשה להפסדי אשראי בסך של כ- 0.7 אלפי דולר בגין הלוואה והכירה בהכנסות מריבית בסך של כ- 0.2 מיליון דולר. לפרטים נוספים ראה ביאור 15 ד לדוחות הכספים לשנת 2023.

נכון ליום 30 ביוני 2024, קיימת הפרשה להפסדי אשראי בגין כל יתרת ההלוואה בסך של כ- 1.2 מיליון דולר.

במהלך חודש אוגוסט 2024, התקשרה החברה בהסכם לאספקת עשרות מערכות REX GenCell של החברה ("מערכות") עם השותף המקומי במקסיקו ("השותף המקומי") ולאור זכייתו של השותף המקומי במכרז נוסף של חברת החשמל הפדרלית במקסיקו ("CFE") לאספקה והתקנה של עשרות מערכות המיועדות לגיבוי מערכות חשמל בתחנות השנאה ל- CFE ("המכרז הנוסף" ו- "תנאי המכרז הנוסף"). בהתאם, התקשרה החברה בהסכם עם השותף המקומי, לפיו תספק החברה מחצית מן המערכות הנוספות ("החלק הראשון להזמנה") עד לתום הרבעון השלישי לשנת 2024. יתרת המערכות הנוספות תסופקנה בכפוף לתנאים שיוסכמו בין הצדדים ובכללם מועדי הספקתן ומועדי קבלת תמורה מהשותף המקומי בגין מערכות שסופקו על ידי החברה (לפרטים נוספים ראה ביאור 15 ד לדוחות הכספים לשנת 2023). התמורה הצפויה להתקבל בחברה בתמורה להספקת החלק הראשון להזמנה של המערכות הנוספות (וללא מתן שירותים נלווים) הינה בסכום כולל של כ- 4.4 מיליון דולר ארה"ב אשר צפוי להתקבל במספר תשלומים הכפופים לכך שהשותף המקומי יקבל את התמורה מ- CFE על פי תנאי המכרז הנוסף.

נכון ליום 30 ביוני 2024, יתרת הלקוח עמדה על סך 2.7 מיליון דולר. על פי הסכם התשלומים שעודכן לאחר תאריך המאזן בין החברה לשותף המקומי, יתרת החוב אמורה להיות משולמת עד סוף אוקטובר 2024. החברה לא יצרה הפרשה להפסדי אשראי בגין חוב זה.

ו. ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" ("המלחמה") אשר עודנה נמשכת בימים אלו. מאז פריצת המלחמה ובמהלך תקופת הדוח, המשיכה החברה 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. מעת לעת ובהתאם לצרכי הצבא, מספר של עובדי החברה מגויסים לשירות מילואים פעיל. כמו כן, במסגרת שיחותיה של החברה עם לקוחותיה הקיימים והפוטנציאליים, הציגה החברה את מוכנותה ואופן פעילותה בצורה רציפה נוכח תקופה מאתגרת זו.

להערכת החברה, חלק מהקיטון בהכנסות החברה במהלך שנת 2023, נבע ממספר הזמנות שאמורה הייתה החברה לקבל ונדחו כתוצאה מהמלחמה. יחד עם זאת, בחודש דצמבר 2023 קיבלה החברה את הזמנת המערכות הנוספת מהשותף המקומי במקסיקו (ראה ביאור 3ה) וכן, בחודש מאי 2024 קיבלה החברה הזמנה מחברת תקשורת אירופאית (ראה ביאור 3 ג). למיטב ידיעת החברה, הזמנות אלו היו אמורות להתקבל כבר בסוף 2023 או בתחילת שנת 2024 ונדחו לתקופה זו.

להערכת החברה, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, למלחמה השפעה מסוימת אך לא מהותית על הפעילות השוטפת של החברה. החל מתחילת המלחמה ישנם עיכובים במשלוח חומרי הגלם לארץ ובשליחת סחורות מהארץ לחו"ל במחירים גבוהים יותר, אך עיכובים ועלויות המחירים אלו אינם מהותיים לחברה בשלב זה. לצד זאת להערכת החברה, להמשך התהוות המלחמה עשויה להיות גם השפעה על נזילות החברה ועל מקורות המימון שלה, זאת לאור הפגיעה במשק הישראלי המתבטאת, בין היתר, בעליית שיערי המט"ח, ירידות בשוקי ההון וסביבת אינפלציה וריבית גבוהה. יצוין, כי הנהלת החברה פועלת באופן נמרץ כדי לחזק את האיתנות הפיננסית של החברה ובכלל זה מנהלת מגעים עם גורמים שונים לצורך גיוס הון נוסף, וכן פועלת לצמצום הוצאות החברה וחיזוק תזרים המזומנים בין היתר, באמצעות התייעלות כלכלית כמפורט בביאור 1ב' לעיל.

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 ו/או תפתח לחזיתות נוספות, הרי שלהשלכותיה עלולות להיות השפעות שליליות משמעותיות על הכלכלה הישראלית ובכך אף לפגוע באופן משמעותי בפעילות החברה.

ז. ביום 25 ביוני, 2024, אישר דירקטוריון החברה, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת התגמול של החברה, את הנושאים הבאים:

(1) אישור הקצאה של 1,081,928 יחידות מניות חסומות (RSU), אשר יוקצו ל-31 עובדי החברה, בהתאם לתוכנית התגמול ההוני 2023; יצוין, כי בפועל הוקצו 958,550 יחידות מניה חסומות. שווי ההטבה בגין הענקות אלו הסתכם לסכום של כ- 236 אלף דולר (כ- 859 אלפי ש"ח).

(2) אישור הקצאה של 101,606 יחידות מניות חסומות (RSU), אשר יוקצו ל-2 ניצעים שהינם נותני שירותים ותושבים זרים אשר אינם מקיימים יחסי עובד מעביד בחברה, בהתאם לתוכנית התגמול ההוני 2023. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הוקצו היחידות הנ"ל.

(3) אישור הנפקה פרטית של 75,600 מניות רגילות של החברה לחברת Freshwater Advisors, וזאת בהתאם להתחייבות החברה על פי הסכם השירותים שנחתם מיום 15 באוגוסט 2023. התמורה בגין מתן השירותים נקבעה במשא ומתן בין הצדדים ביחס להיקף השירותים הנדרש. על פי כללי חשבונאות מקובלים, השווי ההוגן של השירותים שניתנו במסגרת ההסכם הינו בסך כולל של כ- 45 אלפי דולר (כ- 162 אלפי ש"ח), מתוכם נקבע כי סך של כ- 24 אלפי דולר (כ- 86 אלפי ש"ח) ישולם לחברת Freshwater Advisors, במזומן וכן סך של כ- 21 אלפי דולר (כ- 76 אלפי ש"ח) בדרך של הקצאת המניות המוקצות. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הוקצה בפועל.

(4) אישור הקצאה של 689,350 מניות חסומות (RSU), אשר יוקצו ל- 39 עובדי החברה, ביניהם נושאי משרה בחברה, וזאת כנגד ביטול של 1,659,198 אופציות אשר הוקצו להם בעבר מכוח תוכנית האופציות 2016 במחירי מימוש של 0.57, 0.96 ו-0.97 דולר ארה"ב וכן 2.1 ש, אשר תבוצע בהתאם לתוכנית התגמול ההוני 2023. ההחלטה הנ"ל כפופה, בין היתר, לקבלת אישור מרשות המיסים בקשר לעובדים אשר טרם התקבל וכן לתנאים נוספים שטרם התקיימו ולפיכך טרם הוקצו בפועל נכון למועד אישור הדוחות הכספיים.

(5) אישור הקצאה של 133,603 יחידות מניות חסומות (RSU), אשר יוקצו ל- 4 ניצעים שהינם נותני שירותים ותושבים זרים אשר אינם מקיימים יחסי עובד מעביד בחברה וזאת כנגד ביטול של 317,285 אופציות אשר הוקצו להם בעבר מכוח תוכנית האופציות 2016 במחירי מימוש של 0.57, 0.96 ו-0.97 דולר ארה"ב וכן 2.1 ש, אשר תבוצע בהתאם לתוכנית התגמול ההוני 2023. ההחלטות הנ"ל כפופות, בין היתר, לאישור הבורסה לרישום למסחר של המניות שתבצענה מהבטלת יחידות המניה החסומות (RSU) אשר התקבל, קבלת אישור מרשויות המס אשר טרם התקבל נכון למועד אישור הדוחות הכספיים.

ח. בהתבסס על שווי השוק של החברה ליום 30 ביוני, 2024 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. בתום החציון הראשון לשנת 2024, הכירה החברה בירידת ערך בסך של כ- 589 אלפי דולר בגין הרכוש קבוע. ההפסד מירידת ערך הוכר ברווח או הפסד בסעיף ירידת ערך רכוש קבוע.

ט. במהלך החציון הראשון הובשלו לעובדי החברה, ביניהם נושאי משרה בחברה, 1,770,194 יחידות מניה חסומות ל- 1,770,194 מניות רגילות של החברה בנות 0.01 ש. ע.נ כל אחת בסכום כולל של כ- 17,770 ש"ח.

י. במהלך החציון הראשון של שנת 2024, הכירה החברה בהפחתת הוצאות מחקר ופיתוח בסכום בסך של כ- 165 אלפי דולר. כחלק מהתקשרות החברה בהסכם עם European Commission ("הארגון") לפרטים נוספים ראה ביאור 15 ב לדוחות הכספיים לשנת 2023.

יא. החברה התקשרה בהסכם מיום 28 במאי, 2024 עם חברת תקשורת מובילה באירופה לאספקה ותחזוקה של עשרות מערכות BOX של החברה וזאת כחלק מהיערכות של חברת התקשורת להתקשרות בהסכם מול צד שלישי. בהתאם לתנאי ההסכם, החברה תהיה אחראית לאספקה, שילוח והתקנה של המערכות ולמתן שירותי תחזוקה למערכות לתקופה של לפחות שש שנים ממועד התקנתן. החברה החלה בהיערכות לאספקה ולביצוע התקנות ראשונות במהלך הרבעון האחרון לשנת 2024, כאשר מרבית ההתקנות מתוכננות להתבצע במהלך שנת 2025. יצוין, כי התקנת המערכות כפופה לכך שחברת התקשורת תקבל את האישורים הרגולטורים הנדרשים אשר טרם התקבלו נכון למועד אישור הדוחות הכספיים. התמורה הצפויה להתקבל בחברה בתמורה לקיום התחייבויותיה על פי ההסכם הינה בסכום כולל של כ- 4.9 מיליוני דולר ארה"ב, אשר מרביתה צפויה להתקבל עם התקדמות האספקה והתקנת המערכות ויתרתה בגין שירותי התחזוקה תוכר לאורך תקופת ההסכם.



## פרק ג' - הצהרת מנהלים

### הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 38ג(ד)(1) לתקנות הדוחות:

אני, רמי רשף, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח החציוני של ג'נסל בע"מ (להלן: "החברה") לחציון הראשון של שנת 2024 (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 ובגילויי ובבקרה עליהם;

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

תאריך: 26 באוגוסט 2024

---

רמי רשף, מנכ"ל



**הצהרת נושא המשורה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 38ג(ד)(2) לתקנות הדוחות:**

אני, יוסי סלמון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים של ג'נסל בע"מ (להלן: "החברה") לחציון הראשון של שנת 2024 (להלן: "הדוחות" או "הדוחות לתקופת הביניים");
2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים 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: 26 באוגוסט 2024

---

יוסי סלמון, סמנכ"ל כספים