

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

דוח שנתי

לתקופה שנסתיימה ביום
31 דצמבר 2023



דוח תקופתי לשנת 2023

תוכן עניינים

• פרק א'
תיאור עסקי התאגיד

• פרק ב'
דוח דירקטוריון על מצב עסקי התאגיד

• פרק ג'
דוחות כספיים לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2023

• פרק ד'
פרטים נוספים על התאגיד

• פרק ה'
הצהרות מנהלים

פרק א -

תיאור עסקי התאגיד





פרק א - תיאור עסקי החברה ופעילותה

חלק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

1	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה.....	א-3
2	תחום הפעילות של החברה.....	א-17
3	השקעות בהון החברה ועסקות במניותיה.....	א-17
4	חלוקת דיבידנדים.....	א-17

חלק שני: מידע אחר

5	מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה.....	א-19
6	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה.....	א-19

חלק שלישי: תיאור עסקי התאגיד בתחום הפעילות

7	מידע כללי על תחום הפעילות.....	א-27
8	מוצרים ושירותים.....	א-30
9	פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים.....	א-35
10	לקוחות.....	א-35
11	שיווק והפצה.....	א-39
12	צבר הזמנות.....	א-39
13	תחרות.....	א-40
14	כושר ייצור.....	א-42
15	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים.....	א-42
16	מחקר ופיתוח.....	א-43
17	נכסים לא מוחשיים.....	א-43
18	הון אנושי.....	א-49
19	ספקים וחומרי גלם.....	א-52
20	מימון.....	א-54
21	מיסוי.....	א-55
22	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם.....	א-55
23	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה.....	א-55



פרק א - תיאור עסקי החברה ופעילותה

55-א	.....	הסכמים מהותיים	.24
55-א	.....	ביטוח	.25
55-א	.....	הליכים משפטיים	.26
56-א	.....	יעדים ואסטרטגיה עסקית וצפי לשנה הקרובה	.27
56-א	.....	מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים	.28
57-א	.....	חברות בנות	.19
57-א	.....	דיון בגורמי סיכון	.30



פרק א' - תיאור עסקי החברה ופעילותה

נכון למועד הדוח, החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5ג לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידי קטנים במסגרת תקנות הדוחות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנות 5ד(ב) לתקנות הדוחות ככל שהן רלוונטיות לחברה, ובכלל זה: (1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (4) דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור (מתכונת דיווח חצי שנתית); ו-(5) פטור מתקנה 9ג לתקנות הדוחות וכן מפירוט ערכם של מניות או ניירות הערך המירים לפי תקנה 11(1).

חלק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

הגדרות

לשם הנוחות, להלן הגדרות מונחים מרכזיים המופיעים בפרק זה:

אברמור יונייטד ס.א. - חברה המאוגדת באיי הבתולה הבריטיים;	"אברמור"
אנרגיה אשר מקורה בתהליכים ומקורות טבעיים מתמשכים, אשר אינם מתכלים כתוצאה מרתימת האנרגיה האצורה בהם, בניגוד למקורות אנרגיה, כגון דלקים מאובנים, אשר שימוש בהם כרוך בהקטנה משמעותית של מאגר האנרגיה הזמין האצור בהם;	"אנרגיה מתחדשת"
אנרגיה המיוצרת על ידי קליטת אור קרני השמש והפיכתו לאנרגיה חשמלית על ידי האפקט הפוטו-וולטאי אשר ידוע כתופעה פיזיקלית וכימית;	"אנרגיה פוטו-וולטאית"
אקופיה סיינטיפיק בע"מ, לרבות חברות בנות שלה (למעט אם נאמר אחרת);	"אקופיה" או "החברה"
Ecoppia Scientific LLP;	"אקופיה הודו"
Ecoppia Scientific Sociedad Limitada	"אקופיה ספרד"
Ecoppia Scientific SpA	"אקופיה צ'ילה"
Ecoppia Scientific LLC	"אקופיה ארה"ב"
פלטפורמת ניהול מבוססת טכנולוגיית ענן הניזונה ממידע הנשאב מציי הרובוטים ומקורות חיצוניים לטובת השגת הפעלה מיטבית;	"אקופיה AI"
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;	"הבורסה"



יחידת כוח חשמלי השווה למיליארד וואט ויחידת כוח חשמלי השווה למיליון וואט, בהתאמה, המשמשות במיוחד כמדד לתפוקה של ייצור אנרגיה;	"ג'יגה וואט" או "GW" ו-"מגה וואט" או "MW"
הדוחות הכספיים המבוקרים והמאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, המצורפים כפרק ג' לדוח התקופתי;	"הדוחות הכספיים"
הדוח התקופתי של החברה לשנת 2023;	"הדוח התקופתי" או "הדוח"
הספקי הלוחות הסולאריים במתקנים פוטו-וולטאיים (במונחי DC) ¹ ;	"הספק", "הספק מערכת" או "הספק מותקן"
לתאריך המאזן - אקופיה הודו, אברמור יונייטד, אקופיה ספרד, אקופיה ציילה ואקופיה ארה"ב;	"חברות הבת"
חוק החברות, התשנ"ט-1999;	"חוק החברות"
חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;	"חוק ניירות ערך"
טכנולוגיה המרכזת משאבי מחשב, לרוב באמצעות חוות שרתים לשם הקצאתם למשתמשים על פי דרישה, ללא מעורבות ישירה של המשתמשים;	"טכנולוגיית ענן"
מתקן או מערכת אשר קולטת את קרני אור השמש ומסוגלת להפוך את קרני אור השמש לאנרגיה חשמלית על ידי האפקט הפוטו (תמונה) וולטאי (Volt) שהיא תופעה פיזיקלית וכימית;	"מתקן פוטו-וולטאי", "מערכות פוטו- וולטאיות", "מתקן סולארי", "מערכות סולאריות" או "PV"
רובוטים המיועדים לניקוי לוחות סולאריים במתקנים מסוג Ground Mounted Fixed Tilt Solar PV installations;	"מערכת רובוטית E4"
רובוטים המיועדים לניקוי לוחות סולאריים במתקנים מסוג Single Axis Trackers ("SAT");	"מערכת רובוטית T4"
רובוטים היברידיים המיועדים לניקוי לוחות סולאריים במתקנים מסוג Ground Mounted Fixed Tilt Solar PV installations ו-SAT;	"מערכת רובוטית H4"
תקשורת אלחוטית להעברת מידע המצוי בצורה חשמלית, באמצעות גלי רדיו (Radio Frequency);	"תקשורת RF"

¹ הספק במונחי DC משקף את הספק הלוחות המותקנים, אשר הינם גורם ייצור החשמל.



תשקיף להשלמה ותשקיף מדף של החברה, אשר פורסם ביום 23 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-117304);

”התשקיף”

מתקנים פוטו-וולטאיים מחוברי קרקע בעלי תצורה קבועה או עונתית;

”Ground Mounted
Fixed Tilt Solar PV
installations”

הפעלה ותחזוקה;

”O&M”

מתקנים פוטו-וולטאיים הבנויים בטכנולוגיית עקיבה אחר השמש (לוחות סולאריים הנעים בעזרת מנוע על ציר);

”Single Axis
Trackers (SAT)”

מתקנים סולאריים בטכנולוגיה פוטו-וולטאית בהיקף תשתיתי המייצרים כמות גבוהה של אנרגיה סולארית, לרוב מעל ל-5 מגה-וואט, המחוברים לרשת החשמל.

”Utility-scale solar
Utility-scale “ או
”projects” או “מתקנים
סולאריים תשתיתיים”

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1 כללי

1.1.1 החברה – אקופיה סיינטיפיק בע”מ, התאגדה בישראל והחלה את פעילותה ביום 7 בינואר 2013 כחברה פרטית בעירבון מוגבל, בהתאם להוראות חוק החברות. בעקבות השלמת הנפקה לראשונה של ניירות ערך של החברה על-פי התשקיף ורישום ניירות הערך של החברה למסחר בבורסה בחודש נובמבר 2020, הפכה החברה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות.

1.1.2 ביום 24 בנובמבר 2020 הנפיקה לראשונה החברה לציבור 22,410,000 מניות רגילות, בנות 0.0001 ש”ח ערך נקוב כל אחת (“מניות רגילות”), ו- 7,470,000 כתבי אופציה (סדרה 1), הניתנים למימוש לעד 7,470,000 מניות רגילות, אשר הוצעו לציבור מכוח התשקיף. נכון למועד הדוח, פקעו יתרת כתבי האופציה (סדרה 1) בהתאם לתנאי הסדרה.

1.1.3 החברה נוסדה על ידי ה”ה משה וערן מלר. במהלך השנים ממועד הקמתה, התקשרו החברה ובעלי מניותיה בהסכמי השקעה עם מספר משקיעים מקומיים ובינלאומיים – Shani Investments, ליגוב בע”מ, CIM Group, הראל ביטוח ופיננסים בע”מ, גנדיר בע”מ ומשקיעים נוספים. לפירוט בדבר החזקות בעלי עניין בחברה, ראו דיווח מידי של החברה בדבר החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בחברה המתפרסם בד בבד עם דוח זה

1.1.4 **לפרטים בדבר מכירת פעילות החברה בחודש מרץ 2024, ראו בסעיף 1.3.1 להלן.**

1.1.5 לתאריך המאזן, לחברה שתי חברות בנות פרטיות פעילות - Ecoppia Scientific LLP שהינה שותפות מוגבלת אשר התאגדה בהודו בחודש אוגוסט 2016 ואברמור יונייטד ס.א. שהינה חברה פרטית אשר התאגדה בחודש אוקטובר 2014 באיי הבתולה הבריטיים (BVI).



- 1.1.6 בתקופת הדוח, עסקה החברה, במישרין ובאמצעות חברות הבת, בפיתוח, מכירה ותחזוקה של פתרונות טכנולוגיים באמצעות מערכות רובוטיות לניקוי מתקנים סולאריים תשתיתיים הממוקמים באזורים יבשים. עיקר פעילות החברה בתקופת הדוח, היה בהודו ובישראל, כאשר לחברה הייתה גם פעילות במדינות במפרץ הפרסי ובצ'ילה.
- 1.1.7 בתקופת הדוח, סיפקה החברה ללקוחותיה שלושה סוגים של מערכות רובוטיות המבוססות על טכנולוגיית ענן, כאשר למועד הדוח, העריכה החברה כי לא תמכור עוד רובוטים מסוג ה-E4 (לאור החלופה הקיימת של ה-H4, כמפורט להלן), ובהתאם ייעדה את כל המלאי הקשור ל-E4 לחלפים. יצוין, כי למועד הדוח, לחברה צבר הזמנות מחייב למכירת רובוטים מסוג ה-T4 וה-H4 בלבד (בהודו ובצ'ילה), וצבר הזמנות של ה-T4, H4, E4 לצרכי תחזוקה. לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך למלאי בגין שלושת מערכות הרובוטיות לעיל, ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה.
- 1.1.8 המערכות הרובוטיות מופעלות ונשלטות מרחוק ומאפשרות פעולת ניקוי תדירה ויעילה המשפרת את תהליך הפקת האנרגיה באמצעות המערכות הסולאריות, תוך הפחתת עלויות ומשאבים הכרוכים בשיטות הניקוי הידניות. בנוסף, החברה העניקה ללקוחותיה שירותי תחזוקה ותמיכה טכנית שוטפים וארוכי טווח למוצריה.
- 1.1.9 פעילותה של החברה התמקדה במתקנים תשתיתיים (מסוג Utility-scale) המחוברים לרשת החשמל, המפיקים חשמל באמצעות אנרגיה מתחדשת בטכנולוגיה פוטו-וולטאית (PV). לאור זמינות הקרקע ורמות קרינת השמש הגבוהות, אתרים תשתיתיים רבים נבנים באזורים יבשים ומרוחקים, אשר לצד היתרון של רמות קרינה מיטביות, נתקלים במכשול תפעולי משמעותי הנובע מאבק וחול המצטברים על הלוחות ועשויים להוריד את רמת ייצור החשמל באחוזים ניכרים.
- 1.1.10 במרוצת השנים, על לקוחותיה של החברה נמנו חברות בינלאומיות וישראליות הפועלות בשוק האנרגיה המתחדשת, בעיקר בייזום והפעלה של מתקנים פוטו-וולטאיים תשתיתיים (מסוג Utility-scale solar). יצוין, כי בחלק מהמקרים נהגה החברה אף להתקשר עם לקוחותיה בשלב התכנון וההקמה של המתקן הפוטו-וולטאי, תוך מתן ייעוץ להתאמת התכנון של האתר להתקנה של מערכות החברה.
- 1.1.11 בהתאם למפורט בסעיף 1.3.4 להלן, בעניין תכנית התייעלות של החברה ביצעה החברה בתקופת הדוח קיצוץ רוחבי ומשמעותי בהוצאותיה והתמקדה בשימור ליבת פעילותה הקיימת, בישראל ובחו"ל, לצד השלמת הפיתוח של מוצריה (בהתאם לצורך). בהתאם, התקשרות החברה בעסקות חדשות הצטמצמה ונבחנו רק עסקאות חדשות אשר צפויות להניב, ברמת וודאות גבוהה, רווחיות בטווח הזמן הקצר והבינוני.
- 1.1.12 בהמשך לאמור לעיל, במהלך שנת 2023 ואף בראשית שנת 2024 בחנה החברה אלטרנטיבות לעסקאות אסטרטגיות, ובכללן מכירת פעילותה או מיזוגה עם צדדים שלישיים. החברה נעזרה גם בבנק השקעות ואף ניהלה מו"מ עם צדדים שלישיים פוטנציאליים, אולם משאים-ומתנים אלה לא צלחו לעסקה מחייבת. לפרטים בדבר מכירת פעילות החברה בחודש מרץ 2024, ראו בסעיף 1.3.1 להלן.



1.1.13 להערכת החברה, המאפיינים הייחודיים של הפתרונות שהציעה החברה ביחס לפתרונות אחרים הקיימים בשוק, שיתופי הפעולה של החברה עם חברות משמעותיות בתחום האנרגיה המתחדשת, כמו גם הניסיון המוכח שנרכש בשנות פעילות החברה, מיצבו את החברה כשחקן מוביל בעולם בתחום הניקוי הרובוטי היבש של לוחות סולאריים במתקנים תשתיתיים. עם זאת, וכפי שיפורט להלן, החברה התמודדה, בין היתר, עם תחרות הולכת וגוברת בתחום ניקוי הלוחות הסולאריים מצד חברות המציעות מחירים תחרותיים (בעיקר סיניות) אשר אילצו את החברה לוותר על פרויקטים או להפחית משמעותית את מחיר מוצריה. נוסף על האמור, החברה הייתה נוכחת להתגברותם של מתחרים, בשוק ההודי בפרט, אשר הציעו מערכות ניקוי הדורשות מעורבות גבוהה של עובדים והעברה ידנית של מערכות רובוטיות, על מנת למזער את מספר הרובוטים שעל הלקוח לרכוש ולתת מענה לרגישות הגבוהה של הלקוחות למחיר.

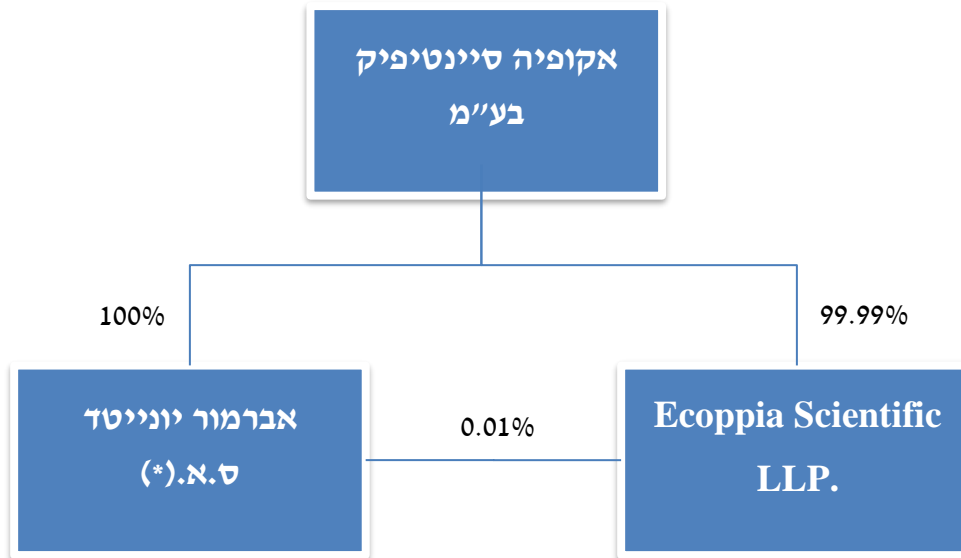
1.1.14 המודל העסקי של החברה התבסס על התקשרויות ארוכות טווח עם לקוחות במסגרת "חבילה כוללת" של מוצרים ושירותים, במסגרתה הציעה החברה ללקוחותיה, הן פתרון טכנולוגי יעיל, ארוך טווח ושאינו כרוך במשאבים של אנרגיה, מים וכוח אדם לניקוי הלוחות הסולאריים במתקן, והן שירותי תמיכה ותחזוקה שוטפים לכל תקופת השימוש במערכות החברה.

1.1.15 ככלל, החברה התקשרה בהסכמי מכירה ישירים או באמצעות הסכמי מסגרת. נכון למועד הדוח (31.12.2023), החברה התקשרה בהסכמים ישירים עם לקוחות להתקנת מערכות רובוטיות אשר הותקנו או בתהליך התקנה בהספק כולל של מעל 3,930 מגה-וואט, ובנוסף, היו לחברה התקשרויות תקפות בהסכמי מסגרת ומזכרי הבנות להתקנת מערכותיה על מתקנים בהיקף של כ-9,000 מגה-וואט (בכפוף להתקיימות תנאים מסוימים, כמפורט בסעיף 10.3 להלן), מתוכם 900 מגה-וואט הותקנו או בתהליך התקנה.

נכון למועד הדוח (31.12.2023), היו מותקנות מערכות החברה ב-39 מתקנים פוטו-וולטאיים תשתיתיים במדינות השונות בהן פעלה וכן שני פרויקטים בהליכי התקנה בהודו ובצ'ילה ל-333 מגה וואט.

1.2 מבנה ההחזקות העיקריות של החברה

להלן תרשים מבנה ההחזקות העיקריות של החברה, נכון למועד הדוח (31.12.2023):



(*) מוחזקת באמצעות תאגיד המחזיק בנאמנות את מניותיה עבור החברה.

1.3 אירועים מהותיים ונוספים בתקופת הדוח וכן בתקופה שעד מועד פרסום הדוח1.3.1 התקשרות בהסכם למכירת פעילות החברה

ביום 7 במרץ 2024, התקשרה החברה עם אקו-אופס. בע"מ, חברה פרטית בשליטת מר ערן דגני, מנכ"ל החברה היוצא ("הרוכשת"), בהסכם למכירת פעילות החברה ("ההסכם"), ואשר עיקריו יפורטו להלן. העסקה כאמור הושלמה באותו היום.

הנכסים ופעילות החברה הנמכרת - החברה מכרה לרוכשת את מלוא פעילותה העסקית, ובכלל זאת את מלוא זכויותיה בפעילות פיתוח, תחזוקה, שיווק, מכירה והפצה של פתרונות טכנולוגיים באמצעות מערכות רובוטיות לניקוי מתקנים סולאריים תשתיתיים, ולרבות: ציוד המשמש את הפעילות; מלאי; ההסכמים בהם התקשרה החברה (ותשלומים בגינם); וקניין רוחני הקשור לפעילות. בנוסף, מכרה החברה את מלוא החזקותיה בשלוש חברות בנות פרטיות שבבעלותה: Ecoppia Scientific LLP; אברמור יונייטד ס.א. ו- אקופיה צילה² וכן סך במזומן של חמישה מיליון דולר, והכל בהתאם ובכפוף להוראות ההסכם ("הפעילות הנמכרת").

יצוין, כי הפעילות הנמכרת אינה כוללת את הנכסים שהוחרגו מהפעילות הנמכרת, כהגדרתם וכמפורט בסעיף 1.3.1 להלן.

² לפרטים אודות החברות הבנות, ראו סעיף 1.4 להלן.



תמורה ותמורה עתידית - בתמורה לפעילות הנמכרת, המחתה החברה לרוכשת את כל התחייבויותיה הקשורות לפעילות הנמכרת, כפי שהוגדרו בהסכם³, ובכללן התחייבויותיה של החברה שעילתן קודמת למועד השלמת העסקה. בנוסף, זכאית החברה לתמורה עתידית, במקרה שיתקיים אחד מהתנאים המפורטים להלן (על פי המוקדם מביניהם) ובלבד שהתרחש לפני תום חמש שנים ממועד ההשלמה:

- במקרה של אירוע מכירה⁴ של הרוכשת, החברה תהא זכאית לשיעור מתוך התמורה שתקבל בפועל על ידי בעלי המניות של הרוכשת מאירוע מכירה כאמור ("תמורת המכירה"), בהתאם לאמור להלן: תמורה בסך של בין שלושה מיליון דולר לעשרה מיליון דולר: החברה תהא זכאית ל-10% מתמורת המכירה; הכנסות מעל 10 מיליון דולר- החברה תהא זכאית ל-15% מתמורת המכירה.

- במקרה של הנפקת הרוכשת (IPO), תינתן לחברה אופציה לרכישת מניות רגילות של הרוכשת בסכום השווה ל-15%, כפול הון המניות המונפק והנפרע של הרוכשת מיד לפני ההנפקה ("האופציה"). האופציה תהייה ניתנת למימוש לתקופה של שנים עשר חודשים לאחר ההנפקה בתוספת מימוש השווה לערך נקוב למניה, ולפי בחירת המוכרת, על בסיס מימוש cashless ותהייה ניתנת להעברה חופשית על ידי המוכרת.

בהקשרה של הפעילות הנמכרת יצוין, כי בכל אחת מהשנים 2021, 2022 ו-2023, היקף ההכנסות השנתי נשוא הפעילות הנמכרת עמד על סך שנתי של כ-19.07 מיליון ש"ח, כ-14.13 מיליון ש"ח וכ-11.16 מיליון ש"ח, בהתאמה.

נכסים שהוחרגו מהפעילות הנמכרת - סך מזומן של כ-50.5 מיליון דולר שבקופת החברה במועד ההשלמה (לפני העברת המזומן לרוכשת בהתאם לתנאי ההסכם כאמור לעיל), וזכויות לקבלת תשלומים מסוימים מצדדים שלישיים בהתאם להסכמות הצדדים.

מצגים - ההסכם כולל מצגים בסיסיים אשר פקעו במועד ההשלמה, ללא התחייבויות שיפוי של הצדדים.

בהמשך למכירת הפעילות הנמכרת לרוכשת, הופסקה פעילותה של החברה בקשר עם הפעילות הנמכרת, ומנכ"ל החברה, מר ערן דגני, חדל מלכהן בחברה. בנוסף, הודיעה המוכרת על סיום העסקתם של הרוב המוחלט של עובדיה, ובכללם עובדים אשר יעברו להיות מועסקים אצל הרוכשת בתום תקופת ההודעה המוקדמת, בהתאם להסכמות הצדדים. יצוין, כי בהתאם להסכם, הרוכשת נושאת בעלות העסקת העובדים אשר יעברו להיות מועסקים אצל הרוכשת בגין עבודתם אצל החברה בתקופת ההודעה המוקדמת. עם סיום תקופת ההודעה המוקדמת של העובדים, וכל דין, צפויים לעבוד בחברה הגב' אריאלה חצבני גבריאל (סמנכ"ל כספים) ועובדת נוספת לצד כל חברי הדירקטוריון המכהנים בחברה. יצוין, כי הגב' ענת כהן-שגב (סמנכ"לית שיווק) ממשיכה לעבוד בחברה (תחת הודעה מוקדמת) לתקופה של

³ למעט התחייבויותיה של החברה בגין עובדי החברה אשר לא יועסקו אצל הרוכשת וכן חבויות מס בגין התקופה שקדמה מועד ההשלמה.

⁴ אירוע מכירה/פירוק, משמעו: (א) איחוד, מיזוג או ארגון מחדש של הרוכשת עם, או לתוך, תאגיד או ישות אחרים, למעט תאגיד שבו מחזיקים בעלי המניות של הרוכשת מיד לפני העסקה לפחות חמישים אחוז (50%) או יותר מזכויות ההצבעה של הישות השורדת; (ii) כל מכירה של כל הנכסים או טכנולוגיה של הרוכשת, לרבות בדרך של הענקת רישיון בלעדי תמידי או רישיון משנה השקול למכירה של כל או רוב הקניין הרוחני של הרוכשת; (iii) מכירה של כל הון המניות המונפק של הרוכשת.



שלושה חודשים. בכוונת החברה לפעול למינוי מנכ"ל לחברה על פי כל דין. למצבת נושאי משרה עדכנית בחברה ראו דוח מיידי המתפרסם בד בבד עם דוח זה.

העסקה אושרה בידי ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה בהתאם להוראות סעיף 272(א) לחוק החברות, בין היתר, בשל היות הרוכשת חברה בשליטת מנכ"ל החברה היוצא.

יצוין, כי העסקה לעיל נכרתה לאחר בחינה של מספר חלופות שערכה החברה להמשך פעילותה ולהמשך עסקיה. לצורך כך נעזרה החברה, בין היתר, בבנקאי השקעות מוביל בחו"ל במטרה לאתר רוכשים פוטנציאליים לפעילותה, או שותפים אסטרטגיים לעסקיה, ובכלל זאת חברות מובילות בתעשייה הסולארית, אולם אף אחד מהמגעים שהתנהלו עם גופים אלו לא הבשיל לכדי עסקה.

בכוונת דירקטוריון החברה לבחון אפשרויות והזדמנויות עסקיות שונות בקשר עם המשך פעילות החברה במתכונתה החדשה.

יצוין, כי ביום 28 במרץ 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד שאינה מקיימת את מבחן הרווח, כהגדרתו בחוק החברות, הכפופה לאישור בית המשפט לפי סעיף 303 לחוק החברות, בסך כולל של עד 160 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה המתפרסם בד בבד עם דוח זה. מובהר, כי אין וודאות לקבלת אישורו של בית המשפט כאמור לעיל, וכי החלוקה כפופה לאישור סופי נוסף של דירקטוריון החברה (לאחר אישור בית המשפט, ככל ויתקבל), ולפיכך אין וודאות לביצוע חלוקת דיבידנד כלשהי, היקפה ומועדה.

לפרטים נוספים בדבר העסקה, ראו בדוח מיידי שפרסמה החברה ביום 10 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-020626).

ביום 12 במרץ 2024, הועברו מניות החברה לרשימת השימור בבורסה בשל היותה של החברה "חברת מעטפת", כהגדרתה בתקנון הבורסה.

יובהר כי האמור לעיל, לרבות בדבר תמורה עתידית ובדבר כוונת החברה לחלוקה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר יתכן שלא יתממש או יתממש באופן שונה מזה שצפתה החברה, לרבות נוכח שינוי בנתונים ובמידע הקיים בידי החברה למועד דוח זה, הוראות כל דין, הפרת התחייבויות כלפי החברה ו/או בשל התממשות אילו מבין גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 30 להלן.

1.3.2 ביום 24 בפברואר 2023, התקשרה החברה בהסכם עם חברה בת של תאגיד צרפתי בינלאומי, שהינו לקוח חוזר של החברה (בסעיף זה: "ההסכם" ו-"הלקוח", בהתאמה), למכירת רובוטים ומתן שירותי תחזוקה לפרויקט פוטו-וולטאי בהיקף של כ- MW200 (בסעיף זה: "הפרויקט") בצ'ילה.

ההסכם כולל הוראות בדבר מכירה והתקנה של רובוטים מסוג T4 של החברה (בסעיף זה: "הרובוטים") בשלושה שלבים (בשלב ראשון: MW45, בשלב שני: MW70 ובשלב שלישי: 86 MW), כאשר קיומם של השלב השני והשלישי תלוי בהצלחת מבחני איכות וביצוע של התקנות השלב הקודם. ההסכם כולל מתן שירותי תחזוקה לרובוטים לתקופה של 25 שנים, החל



ממועד השלמת התקנת הרובוטים בפרויקט. נכון למועד הדוח, החברה סיימה באופן מלא את התקנת המערכות של השלב הראשון ועברה מבחן הסמכה בגין שלב זה בהתאם.

יצוין, כי ההסכם כולל הוראות מקובלות בהסכמי אספקה ושירותי תחזוקה של החברה, כמפורט בסעיף 10.2 להלן, לרבות סעיפי אחריות, שיפוי, סודיות וכיו"ב, וכן הוראות ביחס לסיום מוקדם של ההסכם על-ידי הלקוח מרצון בהתייחס לאספקת הרובוטים (טרם שילוח הרובוטים ללקוח בכל שלב), סיום הדדי ללא עילה של מתן שירותי התחזוקה כל חמש שנים וכן סיום ההסכם בקרות עילה או אירוע הפרה שבוצע על-ידי החברה. לפרטים בדבר מכירת פעילות החברה לאחר תאריך המאזן, ראו בסעיף 1.3.1 לעיל.

1.3.3 ביום 23 במרץ 2023, התקשרה החברה בארבעה הסכמים עם Matrix Renewables S.L.U (בסעיף זה: "ההסכמים" ו-"הלקוח", בהתאמה), כחלק ממימוש הסכם מסגרת המקנה בלעדיות לחברה שנחתם עם הלקוח בחודש ינואר 2022 (בסעיף זה: "הסכם המסגרת"), למכירת מערכות רובוטים ומתן שירותי תחזוקה עבור פרויקטים שיוקמו בידי הלקוח, ככל שיוקמו, במדינות מסוימות באירופה, באמריקה הלטינית ובצפון אמריקה, בהיקף כולל של עד 1,000 מגה וואט.

במסגרת ההסכמים, בכפוף לתנאיהם, התחייבה החברה לספק ללקוח את המערכות הרובוטיות (לרבות התקנתן) ואת עיקר השירותים הבאים:

(א) פרויקט בספרד - מכירה והתקנה של רובוטים מסוג H4 בהיקף של כ-135 MW בפרויקט פוטו-וולטאי בספרד, ומתן שירותי תחזוקה לרובוטים כאמור לתקופה של 25 שנים (או עד מועד סיום ה-PPA⁵, לפי המוקדם), החל ממועד השלמת התקנת הרובוטים בפרויקט.

(ב) פרויקט בצ'ילה - מכירה והתקנה של רובוטים מסוג T4 בהיקף של כ-10 MW בפרויקט פוטו-וולטאי בצ'ילה, וכן מתן שירותי תחזוקה לרובוטים כאמור לתקופה של 25 שנים (או עד מועד סיום ה-PPA, לפי המוקדם), החל ממועד השלמת התקנת הרובוטים בפרויקט.

(ג) שני פרויקטים נוספים בצ'ילה - מכירה והתקנה של רובוטים מסוג T4 בהיקף כולל של כ-6 MW בשני פרויקטים קיימים (Brownfields) בצ'ילה, וכן מתן שירותי תחזוקה לרובוטים כאמור לתקופה של 25 שנים (או עד מועד סיום ה-PPA, לפי המוקדם), החל ממועד השלמת התקנת הרובוטים בפרויקט.

יצוין, כי השלמתם של ההסכמים מותנה בקבלת הודעת אישור לתחילת עבודה מצד הלקוח אשר אין הלקוח מחויב בהמצאתה, ואשר למועד הדוח טרם הומצאה.

ההסכמים כוללים הוראות מקובלות בהסכמים מסוג זה, לרבות, ולפי העניין, סעיפי אחריות, העמדת ערבויות ביצוע / איכות, סעיפי שיפוי (לרבות בגין זמינות ואפקטיביות המערכות), התחייבות לסודיות, מנגנוני יישוב סכסוכים וכיו"ב, הוראות ביחס לסיום מוקדם של ההסכמים על-ידי הלקוח בקרות אירוע הפרה שבוצע על-ידי החברה ו/או בקרות עילות



מקובלות נוספות (כגון חדלות פירעון של החברה וכיו"ב), וכן סעיפי התאמה אפשריים לתמורה כתלות במספר הזמנות בהתאם לתנאי הסכם המסגרת.

לפרטים בדבר מכירת פעילות החברה לאחר תאריך המאזן, ראו בסעיף 1.3.1 לעיל.

1.3.4 תכנית התייעלות

ביום 10 בנובמבר 2022, החליט דירקטוריון החברה לאשר תכנית התייעלות לצמצום של הוצאות החברה הכוללת, בין היתר, הפחתת הוצאות תפעול, מו"פ, שיווק ומכירות, לרבות צמצום בהיקף כוח האדם של החברה בארץ ובחו"ל (בעיקר בתחומים הנזכרים לעיל), כמו גם בחינת סיום העסקתם של נושאי משרה מסוימים במחלקות האמורות.

ביום 23 במאי 2023, נערכה ישיבת דירקטוריון של החברה, בהשתתפותו של מנכ"ל החברה דאז, מר ז'אן סממה, אשר במסגרתה נבחנו חלופות התייעלות. ביום 24 במאי 2023, הודיע מר ז'אן סממה, לדירקטוריון החברה על התפטרותו מתפקידו כמנכ"ל החברה. בהודעתו לדירקטוריון כתב, כי למרות ההתפתחויות החיוביות שחלו בפעילות החברה, העניין הער במוצריה והאופק החיובי לפעילותה, התגלעו חילוקי דעות מהותיים לאחרונה בינו לבין דירקטוריון החברה לגבי יישום התוכנית העסקית של החברה. כמו כן, ציין מר סממה כי יש לו אמון רב בחברה, בעובדיה ובמוצריה. לנוכח האמור ובהמשך לישיבת דירקטוריון החברה מיום 23 במאי 2023, החליט דירקטוריון החברה ביום 26 במאי 2023, למנות את מר ערן דגני, אשר שימש כמנכ"ל תפעול בחברה מזה כ-7 שנים, לכהן כמנכ"ל החברה. מינויו של מר דגני כמנכ"ל החברה החל ביום 28 במאי 2023 (לפרטים בדבר תנאי כהונתו והעסקתו של מר דגני כמנכ"ל החברה כפי שאושרו בידי אסיפת בעלי המניות, ראו בדוח המיידני של החברה מיום 28 במאי 2023⁶ וכן בתקנה 22 לחלק ד' לדוח זה (פרטים נוספים על התאגיד)).

לפרטים נוספים אודות חילופי המנכ"ל בחברה דאז, ראו דיווחיה של החברה מיום 28 במאי 2023.⁷

בנוסף, הוחלט במועד כאמור על מינויו של מר אילן ליפשיץ כמנכ"ל המחקר והפיתוח של החברה החל מיום 28 במאי 2023.

בהמשך, ביום 1 ביוני 2023, החליט דירקטוריון החברה על צעדי התייעלות נוספים הכוללים, בין היתר, קיצוץ תקציבי והקטנה משמעותית של הוצאות החברה (בשיעור כולל של עד כ-47%, לא כולל הוצאות הקשורות לשירותי התחזוקה של החברה). חלק משמעותי מהקיצוץ לעיל נגע לקיטון נוסף במצבת העובדים של החברה וזאת בשיעור של עד כ-48% (למעט ביחס לצוותי התחזוקה). נכון למועד הדוח, המהלך בוצע והושלם. לפרטים בדבר סיום שכירות המשרדים של החברה בתל אביב, ראו בסעיף 15 להלן וכן הדוח המיידני של החברה מיום 20 ביוני 2023 (מס' אסמכתא : 2023-01-067599).

לפרטים בדבר סיום העסקת הרוב המוחלט של עובדי החברה, לאור מכירת פעילות החברה, ראו בסעיף 1.3.1 לעיל.

⁶ מס' אסמכתא : 2023-01-056346 (ודוח מיידני משלים מיום 29 במאי 2023, מס' אסמכתא : 2023-01-057483).
⁷ מס' אסמכתא : 2023-01-056376, 2023-01-056379, 2023-01-056346 (ודוח מיידני משלים מיום 29 במאי 2023, מס' אסמכתא : 2023-01-057483).



1.3.5 שינויים בהנהלת החברה

בתקופת הדוח, חלו שינויים בהנהלת החברה, בין היתר, לאור תכניות ההתייעלות המפורטות בסעיף 1.3.4 לעיל, לרבות: (א) חילופי מנכ"ל החברה (כמפורט בהרחבה בסעיף 1.3.4 לעיל); (ב) חילופי סמנכ"ל כספים בחברה: ביום 31 ביולי 2023, חדל לכהן מר אריה לומלסקי כסמנכ"ל הכספים של החברה ובמקומו מונתה לתפקיד הגב' אריאלה חצבני גבריאלי; (ג) מינויו של מר אילן ליפשיץ כסמנכ"ל המחקר והפיתוח של החברה החל מיום 28 במאי 2023; (ד) כמו כן, בחודש יוני 2023, הוחלט על מינויו של מר Umesh Rathaur כסמנכ"ל הודו ותחזוקה ותפעול גלובלי, וכן על מינויו של מר ניב חבר כדירקטור תפעול בחברה.

נוסף על האמור לעיל (לרבות סיום כהונתו של מנכ"ל החברה דאז מר ז'אן סממה), בתקופת הדוח סיימו את כהונתם בחברה נושאי המשרה הבאים: מר נלין שארמה, סמנכ"ל אסיה, מר דוד גור סמנכ"ל מוצר, מר עידו מולד, סמנכ"ל מחקר ופיתוח, מר חוזה סנצ'יס, מנהל מכירות EAA וכן הגב אילנית פרנק, מנהלת משאבי אנוש.

כאמור לעיל, בעקבות העסקה למכירת פעילות החברה, כמפורט בסעיף 1.3.4 לעיל, לאחר תאריך המאזן חדלו נושאי המשרה הבאים מלכהן בתפקידם בחברה: מר ערן דגני (מנכ"ל החברה), אומש גוראיק ראטהאור (סמנכ"ל הודו ותחזוקה ותפעול גלובלי), אילן ליפשיץ (סמנכ"ל מחקר ופיתוח) וניר חבר (דירקטור תפעול בחברה). הגב' ענת כהן-שגב (סמנכ"לית שיווק) ממשיכה לעבוד בחברה (תחת הודעה מוקדמת) לתקופה של שלושה חודשים.

1.3.6 במהלך שנת 2023 החלה החברה בהתקנות של מערכת רובוטית חדשה מסוג H4 ("המערכת הרובוטית החדשה") המיועדת לניקוי אורכי של שורות פאנלים סולאריים אשר הינה בעלת מהירות ניקוי ויכולת כיסוי גבוהות יותר ביחס למוצרי החברה האחרים. מחירה של מערכת זו באתרים מתאימים, במונחי עלות למגה-ואט, כמו גם העלויות הכרוכות בהתקנתן על גבי הפאנלים הסולאריים הינם נמוכים יותר עבור הלקוחות (ביחס למוצרי החברה האחרים).. לפרטים נוספים אודות מערכת ה-H4, ראו סעיף 8.1 להלן.

1.3.7 ביום 29 במאי 2022,⁸ פרסמה החברה מתאר לעובדים ("המתאר"), כפי שתוקן ביום 18 בספטמבר 2022⁹ וביום 1 בפברואר 2023¹⁰, של עד 5,000,000 אופציות שאינן רשומות למסחר בבורסה, הניתנות למימוש למניות רגילות של החברה, אשר במסגרתו הוצעו בהקצאה הנוכחית (כהגדרתה במתאר) 1,206,300 אופציות לא סחירות, ללא תמורה, לעובדים ונושאי משרה, והכל כמפורט במתאר. על פי המתאר, 3,793,700 אופציות לא סחירות הוקצו לנאמן לצורך הקצאות עתידיות תחת המתאר ("אופציות הרזרבה"). בתקופת הדוח ואחריה, הוקצו, ללא תמורה, 460,000 אופציות מכח אופציות הרזרבה לעובדים ונושאי משרה בחברה¹¹. לפרטים נוספים בעניין האופציות הלא סחירות למניות החברה, ראו בסעיף 3 להלן.

⁸ מס' אסמכתא: 2022-01-053376.

⁹ מס' אסמכתא: 2022-01-095847.

¹⁰ מס' אסמכתא: 2023-01-013665.

¹¹ ראו דיווחי החברה, מימים 31 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-036696), 5 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-052627) ו-6 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-076845).



1.3.8 בהמשך לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה ביום 30 באוגוסט 2023 תכנית מענקים בקרות אירוע מכירה או מיזוג של החברה ודיון ואישור של ועדת התגמול ודירקטוריון החברה ביום 12 במרץ 2024, הוחלט על הענקת מענקים לכ-40 עובדים (מתוכם ארבעה נושאי משרה (כפיפי מנכ"ל)¹²) בסך כולל מצטבר של כ-320 אלפי דולר, וזאת לאור השלמת העסקה למכירת פעילות החברה, כמפורט בסעיף 1.3.1 לעיל. לפרטים בדבר מענק אליו זכאי מר ערן דגני, מנכ"ל החברה היוצא, לפי תנאי הסכם העסקתו, ראו בתקנה 21 לחלק ד' לדוח זה.

1.3.9 אסיפה שנתית ומיוחדת

ביום 24 בדצמבר 2023, התכנסה אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי מניות החברה ("האסיפה"), אשר על סדר יומה היו הנושאים הבאים אותם אישרה האסיפה: (א) דיון בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד ליום 31 בדצמבר 2022 (דיון בלבד); (ב) מינוי מחדש של משרד רואי החשבון קסלמן וקסלמן כרואי החשבון המבקרים של החברה עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה, וכן דיווח בגין שכרם של רואי החשבון המבקרים; (ג) אישור מינויים של הדירקטורים, שאינם דירקטורים חיצוניים, המכהנים בחברה - ה"ה ערן מלר (יו"ר הדירקטוריון), אורן רוזנבך, גיא הרמלין, אברהם שמש וציילאן טאנג, לתקופת כהונה נוספת עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של החברה. מר עמיר פישלוב, דירקטור חיצוני ממשיך ככהונתו לפי דין; ו-ד) אישור מינויה מחדש של הגב' טל ירון אלדר כדירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה, לתקופת כהונה שניה בת שלוש שנים; (ה) אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר ערן דגני כמנכ"ל החברה (לרבות הענקת 100,000 אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש לעד 100,000 מניות רגילות של החברה מכח המתאר). לפרטים נוספים אודות האסיפה, ראו דוח מיידי (משלים) של החברה מיום 12 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-112738) וכן דוח תוצאות האסיפה מיום 25 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-116107), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה. לפרטים בדבר הקצאת האופציות הנ"ל למר דגני, ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-002842), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.3.10 ביום 10 בינואר 2023, דיווחה החברה כי נכון למועד הקבוע בתקנות דוחות תקופתיים ומיידים, התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), החברה עונה להגדרת "תאגיד קטן" כהגדרת מונח זה בתקנות הדוחות וכי דירקטוריון החברה החליט לאמץ את כל ההקלות על פי תקנה 5 לתקנות הדוחות. לפרטים נוספים ראו דיווח החברה מיום 10 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-005490), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.3.11 ביום 10 בינואר 2023, דיווחה החברה כי החל מתקופת הדיווח המתחילה ביום 1 בינואר 2023 דיווח התאגיד לפי מתכונת דיווח חצי שנתית של תאגיד קטן פטור. לפרטים ראו דיווח החברה מיום 10 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-005487), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.3.12 לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן ראו בביאור 23 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

¹² בהתאם ובכפוף לתנאי מדניות התגמול של החברה.

**1.3.13 תמצית גורמים בסביבה הכללית של פעילות החברה****מלחמת "חרבות ברזל"**

ביום 7 באוקטובר 2023, בעקבות מתקפה פתע של ארגון הטרור חמאס על יישובי עוטף עזה, הכריזה מדינת ישראל על פתיחה במלחמת "חרבות ברזל". נכון למועד פרסום הדוח, המלחמה טרם הסתיימה ולא ניתן להעריך את היקפה, הזירות שעשויות להיפתח בה ואת מועד סיומה. השלכות המלחמה ניכרו במשק הישראלי בכלל, ובשוק ההון בפרט, ובאו לידי ביטוי, בין היתר וכתלות בתקופה, בירידות שערים בבורסה, בפחות בשער השקל אל מול מטבעות זרים ובעליה בתשואות של אגרות החוב הקונצרניות, כתוצאה מעליה ברמות הסיכון ואי הוודאות. ביום 24 באוקטובר 2023 ובצל פרוץ המלחמה, חברת הדירוג S&P הורידה את תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מיציבה לשלילית, תוך שאת הדירוג עצמו הותירה ברמתו הגבוהה AA-¹³. על רקע השלכות המלחמה, ביום 9 בפברואר 2024, חברת הדירוג Moody's הודיעה על הורדת דירוג האשראי של ישראל לרמה של A2, עם תחזית שלילית.¹⁴ לצד זאת, לאחרונה ניכרת התאוששות מסוימת בשוק ההון הישראלי הבאה לידי ביטוי בעלייה במדדי המניות המובילים בבורסה ובגידול בהיקפי גיוסי אגרות חוב. במקביל, נרשמה היחלשות של הדולר מול השקל, התמתנות בשיעור האינפלציה השנתית והתחלתו של תהליך הפחתת ריבית בנק ישראל, לאחר עשר העלאות רצופות שנמשכו מחודש אפריל 2022 עד לחודש מאי 2023.¹⁵

נכון למועד אישור הדוח, למלחמה לא הייתה השפעה מהותית על החברה, לרבות על תוצאותיה העסקיות, נכסיה, פעילותה העסקית, תזרים המזומנים של החברה ונזילותה. יצוין, כי במסגרת החציון השני של שנת 2023 חל קיטון בהכנסות תחזוקה בישראל בסך כולל של 28 אלף דולר בהשוואה לחציון הראשון של שנת 2023, עקב מגבלות בהגעת טכנאים לניקוי השדות באזור הנגב המערבי ועקב מגבלות מסוימות של כח אדם. יחד עם זאת, החל מחודש דצמבר 2023 החברה חזרה לפעילות כמעט מלאה, וכאמור לעיל להערכת החברה, למועד הדוח, לא ניכרו השלכות מהותיות על החברה כתוצאה מהמלחמה. עוד יצוין, כי יתרות המזומנים של החברה מושקעות בעיקר באגרות חוב ממשלתיות של ממשלת ארה"ב.

יצוין, כי המלחמה טרם הסתיימה למועד אישור הדוח כאשר קיימת חוסר וודאות ביחס למשכה והיקפה של המלחמה. אירוע זה הינו מעצם טיבו וטבעו אירוע המלווה בחוסר וודאות גדולה, ולפיכך אין החברה יכולה להעריך את מלוא השפעות המלחמה על החברה ונכסיה.

האמור לעיל, כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס על הנתונים המצויים בידי הנהלת החברה למועד אישור הדוח, ואשר אין ודאות מלאה באשר להתממשותו. שינויים בנתונים המצויים בידי החברה או החמרה במצב הדברים עשויים להשפיע על האמור, לרבות באופן מהותי.

להלן יובאו תמצית עיקר המגמות בסביבה הכללית של החברה למועד הדוח:

¹³ הודעת בנק ישראל מיום 23 באוקטובר 2023 - <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/a23-10-23>; דוח הדירוג של חברת הדירוג S&P מיום 24 באוקטובר 2023 -

<https://www.maalot.co.il/Publications/SVR20231025104222.PDF>
https://ynet-pic1.yit.co.il/picserver5/wcm_upload_files/2024/02/09/H15a174jT/.pdf

¹⁴ התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, ינואר 2024 -
¹⁵ <https://www.boi.org.il/publications/regularpublications/staff-forecast/macro010124>



(א) בשל תחרות הולכת וגוברת בענף הסולארי, הורדת התעריפים, סביבת הריבית הגבוהה ככלל, והקשיים שחברות בענף נתקלות בהן בגיוס כספים, ניכר מספר הולך וגדל של עסקאות מיזוג בין חברות אשר משלימות במוצריהן אחת את השניה בשרשרת הערך ואף בין חברות מתחרות. האמור לעיל, מייצר יתרון לחברות אשר מצליחות להציע לצרכן הסופי, חברות האנרגיה הגדולות, וביניהן לקוחות החברה, הצעות ערך משולבות (לדוג' חברות המספקות פתרונות של ממירים, אגירת אנרגיה, קונסטרוקציה וכו') כהצעה משולבת ללקוח), כאשר ישנן חברות שאף מציעות פתרונות רובטיים לניקוי פאנלים סולאריים כחלק מהיצע המוצרים שלהן.

(ב) נוסף על האמור לעיל, החברה התמודדה, בין היתר, עם תחרות הולכת וגוברת בתחום ניקוי הלוחות הסולאריים מצד חברות המציעות מחירים תחרותיים (בעיקר סיניות) אשר אילצו את החברה לוותר על פרויקטים או להפחית משמעותית את מחיר מוצריה. נוסף על האמור, החברה הייתה נוכחת להתגברותם של מתחרים, בשוק ההודי בפרט, אשר הציעו מערכות ניקוי הדורשות מעורבות גבוהה של עובדים והעברה ידנית של מערכות רובוטיות, על מנת למזער את מספר הרובוטים שעל הלקוח לרכוש ולתת מענה לרגישות הגבוהה של הלקוחות למחיר. יצוין, כי חלק מלקוחות החברה נענו להצעות מסוג זה ובחרו לשלב מערכות לניקוי בשיטה הנ"ל, וזאת בחלק מהשדות הסולאריים אותם הם מפעילים. החברה בחרה, לאחר ניתוחים מעמיקים לכדאיות המודל, שלא לגשת למכרזים לפרויקטים מסוג זה. להערכת החברה, ההצדקה הכלכלית של שיטה זו לוקה בחסר בטווח הבינוני - ארוך, בפרט בשווקים בהם עלות העובדים גבוהה אך גם בשווקים בהם עלות העובדים הינה נמוכה יותר, כגון הודו, וזאת בשל קשיים הקיימים במודל כאמור (כדוגמת השפעת האינפלציה על מחירי כח אדם, זמינות כח אדם, הכשרה, בלאי מואץ וכו'). בנוסף, עלויות ארוכות הטווח עולות על התועלת.

(ג) כמו-כן, החברה נתקלה (עוד טרם המלחמה) בחסמים גיאוגרפיים משמעותיים המקשים על חדירתה לשווקים במדינות ערב, ובפרט בכאלו שלא הגיעו לנורמליזציה של יחסיהן עם מדינת ישראל.

האמור בסעיף 1.3.13 זה לעיל באשר לעיקר המגמות בענף הסולארי ובענף פעילות החברה למועד הדוח, והערכות החברה ביחס למגמות כאמור, הנו בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על מידע והערכות של הנהלת החברה למועד הדוח, ואינו ודאי. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהערכות החברה האמורות לעיל, בין היתר, עקב שינויים בסביבה המאקרו כלכלית.

1.3.14 שיעור אינפלציה וריבית

החל משנת 2021, חלה עלייה גלובלית בשיעורי האינפלציה, כאשר בשנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן בישראל ב-162.8%¹⁶ ובשנת 2022 נמשכה מגמה זו ומדד המחירים לצרכן בישראל עלה בשיעור שיא של 17.5.3%¹⁷ בשנת 2023, נחלשה המגמה האמורה ומדד המחירים

¹⁶ https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Madad/DocLib/2022/023/10_22_023b.pdf

¹⁷ https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Madad/DocLib/2023/021/10_23_021b.pdf



לצרכן עלה בשיעור של 3.0%¹⁸, ועמד ביעד לאינפלציה השנתית שקבע בנק ישראל בפעם הראשונה מאז דצמבר 2022.¹⁹

גם בארה"ב נראתה מגמה דומה, כך שבחודש יוני 2022 הגיע שיעור האינפלציה לשיא של 40 שנה כאשר עמד על שיעור של כ-9.1%. במחצית השנייה של שנת 2022, החלה האטה מסוימת בקצב האינפלציה בארה"ב ונכון לסוף שנת 2022 שיעור האינפלציה עמד על עליה של 6.5% בחישוב שנתי.²⁰ מגמת ההתמתנות האמורה נמשכה גם לאורך שנת 2023, אשר הסתיימה עם שיעור אינפלציה של 3.4%.²¹

על מנת להתמודד עם הגידול המתמשך בשיעור האינפלציה החליטו בנקים מרכזיים בעולם, ביניהם בנק ישראל, להעלות את הריבית במספר פעימות כך שלמועד דוח זה היא עומדת על 4.5%²², וזאת לאחר החלטת בנק ישראל מיום 1 בינואר 2024 להפחיתה - לראשונה מאז פרוץ משבר הקורונה.²³ כמו כן, בהחלטתו האחרונה מיום 26 בפברואר 2024 הותיר בנק ישראל את הריבית בשיעור האמור.²⁴ על פי התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל מיום 1 בינואר 2024, בנק ישראל צופה ששיעור האינפלציה בשנת 2024 יעמוד על 2.4% ואילו בשנת 2025 הוא צפוי לעמוד על 2.2%.²⁵ עוד צופה בנק ישראל, כי ברבעון הרביעי של שנת 2024 הריבית צפויה לעמוד על כ-3.75%-4.4%.²⁶

בארצות הברית נראתה מגמה דומה גם כן והריבית הועלתה מספר פעמים עד לשיעורה הנוכחי 5.5%.²⁷ יצוין, כי הבנק הפדרלי הותיר את הריבית בשיעור האמור במשך ארבע החלטות ריבית ברציפות, ולמרות הציפייה להורדות ריבית בשנת 2024, בהתאם להחלטתו מיום 31 בינואר 2024 הבנק הפדרלי אינו צופה שיהיה זה נכון להתחיל בהורדות ריבית עד אשר יהיה ביטחון רב יותר כי האינפלציה בארה"ב עושה דרכה אל יעד 2%.²⁸ למגמות אלו בארה"ב השלכות על השווקים העולמיים.

כמו כן, ירידה בשיעור האינפלציה נראתה גם בהודו, כאשר בשנת 2023 שיעור האינפלציה עמד על כ-5.7%, לעומת שיעור של 6.7% בשנת 2022.²⁹ החל משנת 2022 העלה הבנק המרכזי של הודו (RBI – Reserve Bank of India) את שיעור הריבית במספר פעימות, כאשר בשנת 2023 הריבית הגיעה לשיעור של 6.5% ולא השתנתה מאז.³⁰

¹⁸ https://www.cbs.gov.il/he/mediarelease/Madad/DocLib/2024/019/10_24_019b.pdf

¹⁹ <https://www.globes.co.il/news/article.aspx?did=1001467780>

²⁰ <https://www.cnbc.com/2023/01/12/heres-the-inflation->; <https://www.ynet.co.il/economy/article/s1pl0t65j-breakdown-for-december-2022-in-one-chart.html>

²¹ <https://tradingeconomics.com/united-states/inflation-cpi#:~:text=Rate%20Above%20Forecasts-,The%20annual%20inflation%20rate%20in%20the%20US%20went%20up%20to,down%20at%20a%20slower%20pa>

²² <https://www.boi.org.il> - בנק ישראל

²³ <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/01-01-24>

²⁴ <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/26-02-2024>

²⁵ בנק ישראל – התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, ינואר 2024

²⁶ <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/b01-01-24>

²⁶ בנק ישראל – התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר, ינואר 2024

²⁷ <https://www.boi.org.il/publications/pressreleases/b01-01-24>

²⁷; <https://tradingeconomics.com/united-states/interest-rate>

²⁸ <https://www.federalreserve.gov/monetarypolicy/files/monetary20231213a1.pdf>

²⁸ <https://www.themarket.com/wallstreet/2023-12-13/ty-article/.premium/0000018c-6406-d6f9-afbc->

²⁹ <https://www.jpmorgan.com/insights/outlook/economic-outlook/fed-meeting-january-2024>; [7d4e956d0000](https://www.rateinflation.com/inflation-rate/india-historical-inflation-rate)

²⁹ <https://www.rateinflation.com/inflation-rate/india-historical-inflation-rate>

³⁰ <https://www.bankbazaar.com/finance-tools/emi-calculator/current-rbi-bank-interest-rates.html>



בהמשך להשלמת העסקה למכירת הפעילות של החברה בחודש מרץ 2024, לחברה נותרו בעיקר נכסי מזומן ונכסים פיננסיים מסוג איגרות חוב, ברובן של ממשלת ארה"ב. כמו כן, נכון למועד אישור הדוח, לחברה אין מסגרות אשראי מהותיות. לפיכך, נכון למועד זה, החברה אינה צופה השפעה מהותית לרעה על נכסיה כתוצאה מגידול בשיעור הריבית או העמקת האינפלציה. לפרטים נוספים בעניין זה ראו בסעיף גורמי הסיכון החלים על החברה, סעיף 30 להלן.

יצוין, כי גם בתקופת הדוח, החברה לא נהגה לממן את פעילותה באמצעות חוב.

בהתייחס להשפעות שיעור האינפלציה בתקופת הדוח, החברה נהגה לעדכן, מעת לעת, את מחיר מוצריה ושירותיה שנמכרו ללקוחות בהתאם לעלותם לחברה ולתנאי השוק. להערכת החברה, השינויים בעלות מוצריה ושירותיה, החל משנת 2021, נבעו בעיקר מהעלייה במחירי הסחורות בעולם, אשר לא מן הנמנע שהושפעו גם מרמות האינפלציה הגבוהות שנצפו במדינות שונות בעולם. יחד עם זאת, בתקופת הדוח, לא ניכרה השפעה מהותית על תוצאות פעילות החברה, במישורין, כתוצאה מהגידול בשיעור האינפלציה, וזאת גם הודות לתמחור מוצרים ושירותים של החברה במטבע הדולר.

האמור לעיל, לרבות בדבר השפעות הריבית והאינפלציה והערכות החברה בקשר לכך, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס על הנתונים המצויים בידי הנהלת החברה למועד אישור הדוח, ואשר אין ודאות מלאה באשר להתממשותו. שינויים בנתונים המצויים בידי החברה או החמרה גלובלית עשויים להשפיע על הערכות החברה ואלו אף עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי.

1.4 תיאור תמציתי של חברות הבת, ועיקר הפעילות המבוצעת בהן

(א) **אקופיה הודו** – שותפות מוגבלת אשר הוקמה בחודש אוגוסט 2016 לפי דיני ההתאגדות של הודו. אקופיה הודו מרכזת את פעילות החברה בהודו. אקופיה הודו נמכרה בחודש מרץ 2024, כחלק מהעסקה למכירת פעילות החברה, כמפורט בסעיף 1.3.1 לעיל.

(ב) **אברמור יונייטד** – חברה בת פרטית בבעלות מלאה של החברה, אשר הוקמה בחודש אוקטובר 2014 על פי דיני ההתאגדות של איי הבתולה הבריטיים (BVI), והינה בעלת הזכות להגיש בקשות לרישום הקניין הרוחני של החברה במדינות במזרח התיכון (למעט ישראל) בשם החברה. אברמור יונייטד נמכרה בחודש מרץ 2024, כחלק מהעסקה למכירת פעילות החברה, כמפורט בסעיף 1.3.1 לעיל.

(ג) **אקופיה צ'ילה** – חברת בת (לא פעילה) בבעלות מלאה של החברה אשר התאגדה בצ'ילה בחודש מאי 2022 ונכון למועד הדוח טרם פעילה. אקופיה צ'ילה נמכרה בחודש מרץ 2024, כחלק מהעסקה למכירת פעילות החברה, כמפורט בסעיף 1.3.1 לעיל.

(ד) **אקופיה ספרד** – חברת בת (לא פעילה) בבעלות מלאה של החברה אשר התאגדה בספרד בחודש יולי 2022 והמצויה בהליכי פירוק.



(ה) **אקופיה ארה"ב** – למועד הדוח, חברת בת (לא פעילה) בבעלות מלאה של החברה אשר התאגדה בארה"ב בחודש אוגוסט 2022. לאחר תאריך המאזן הושלם הליך פירוקה של החברה.

2. תחום הפעילות של החברה

נכון לתאריך המאזן, לחברה תחום פעילות אחד המהווה מגזר פעילות בדוחותיה הכספיים, שהינו פיתוח, מכירה, תפעול ותחזוקה של מערכות רובוטיות לניקוי מתקנים סולאריים תשתיתיים במספר מדינות בעולם, כאשר נכון למועד הדוח עיקר פעילותה של החברה היה בהודו ובישראל.

במסגרת פעילותה, פיתחה החברה שלוש מערכות רובוטיות המופעלות מרחוק באמצעות פלטפורמה המבוססת על טכנולוגיית ענן. המערכות סופקו ליזמים ומפעילים של מתקנים פוטו-וולטאיים תשתיתיים כפתרון טכנולוגי לשיפור יעילות הפקת האנרגיה של המתקן באמצעות רובוטים המבצעים את פעולת ניקוי הלוחות הסולאריים באופן אוטונומי, אחיד, לאורך כל ימות השנה ובצורה עדינה ובטוחה ביחס לחלופות הניקוי הידניות. בכך אפשרה החברה חסכון במשאבים ושימור תפוקת האנרגיה של הלוחות הסולאריים. לפרטים נוספים אודות תחום הפעילות של החברה, ראו האמור בחלק השלישי להלן.

3. השקעות בהון החברה ועסקות במניותיה

ביום 23 בנובמבר 2022, מומשו 3,727 כתבי אופציה (סדרה 1) של החברה ל- 3,727 מניות רגילות של החברה, בתמורה לסך (ברוטו) של כ-81,454 ש"ח. יתרת כתבי האופציה (סדרה 1) פקעו בהתאם לתנאיהם המקוריים כפי שנקבעו במסגרת התשקיף.

במהלך שנת 2023, מומשו אופציות (לא סחירות) שהוענקו לנושאי משרה ועובדים ל- 371,707 מניות רגילות של החברה, בתמורה כוללת של כ- 241 אלפי ש"ח.

לאחר תאריך המאזן, מומשו 3,517 אופציות (לא סחירות) של החברה, אשר הוקצו לעובד בחברה, ל-3,517 מניות רגילות (בתמורה לערכן הנקוב).

לפרטים בדבר הקצאות אופציות (לא סחירות) לעובדים ונושאי משרה בחברה, ראו סעיף 18.5 להלן.

במהלך שנת 2023 ועד למועד פרסמו של הדוח פקעו 370,854 אופציות (לא סחירות) של החברה.

לפרטים בדבר החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בחברה למועד אישור הדוח, ראו דוח מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה של החברה כפי שמתפרסם בד בבד עם דוח זה.

לפרטים בדבר העברת מלוא החזקותיה של סווארת' גרופ בע"מ בחברה לבעלי מניותיה, ללא תמורה, לרבות העברת 9,532,754 מניות רגילות של החברה לחברת Shani Invested Limited, אשר החלה להיות בעלת עניין בחברה בעקבות ההעברה כאמור, ראו דיווחי החברה מיום 6 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-084469) ומיום 6 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-084481).

להשקעות בהון החברה ועסקאות מהותיות אחרות במניותיה אשר בוצעו טרם התשקיף, ראו סעיף 3.2 לתשקיף.

4. חלוקת דיבידנדים

4.1 במהלך תקופת הדוח, החברה לא חילקה ולא הכריזה על חלוקת דיבידנדים.



- 4.2 למועד הדוח, לא קיימות על החברה מגבלות על חלוקת דיבידנדים, למעט הוראות הדין. לפרטים בדבר החלטת דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד שאינה מקיימת את מבחן הרווח, כהגדרתו בחוק החברות, הכפופה לאישור בית המשפט לפי סעיף 303 לחוק החברות, בסך כולל של עד 160 מיליון ש"ח, ראו בסעיף 1.3.1 לעיל.
- 4.3 נכון ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה אין יתרת רווחים ראויים לחלוקה.



חלק שני: מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה

5.1 להלן תמצית הנתונים הכספיים של החברה בתחום פעילותה לשנים 2022-2023 (באלפי דולר) :

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	
באלפי דולר		
4,208	3,024	הכנסות
15,162	10,794	עלויות קבועות
6,407	4,924	עלויות משתנות
-	-	הוצאות (הכנסות) שאינן מיוחסות
(101)	(2,118)	הכנסות מימון, נטו
21,486	13,632	הפסד נקי
80,418	64,626	סה"כ הנכסים
5,322	3,200	סה"כ ההתחייבויות

פירוט ההתאמות של הסכומים המפורטים בטבלה שלעיל לסכומים בדוחות הכספיים ומהותן: ההנהלה מתייחסת להוצאות אשר הינן בעלות אופי חוזר, כגון: שכירות, שכר, פיננסים, משפטיות, קניין רוחני, וכו' כעלויות קבועות, ואילו עלות המכר, ברובה, ועלויות ספקים ויועצים שונים נחשבות כמשתנות.

5.2 להסברי הדירקטוריון על התפתחויות ביחס לנתונים הכספיים של החברה כפי שהם מופיעים בדוחותיה הכספיים המאוחדים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, ראו סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה, המצורף כפרק ב' לדוח זה.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

להלן יובא תיאור תמציתי של המגמות, האירועים וההתפתחויות העיקריים בסביבה המקרו-כלכלית בה פעלה החברה, במישרין ובעקיפין, בתקופת הדוח³¹.

6.1 השוק העולמי של אנרגיה סולארית

פעילותה של החברה בפיתוח, מכירה ותחזוקה של פתרונות ניקוי רובוטיים למתקנים סולאריים תשתיתיים הושפעה, בין היתר, משוק האנרגיה הסולארית. **לפרטים בדבר גורמים נוספים בסביבה הכללית אשר חלה על פעילות החברה, ראו בסעיף 1.3.13 לעיל.**

³¹ בהתייחס למאמרים ופרסומים הכלולים בדוח זה, יצוין כי החברה לא בחנה באופן עצמאי את הנתונים ואו התחזיות וההערכות הכלולים במקורות אלה וכן לא פנתה לקבל אישור להכללת מידע זה בדוח.

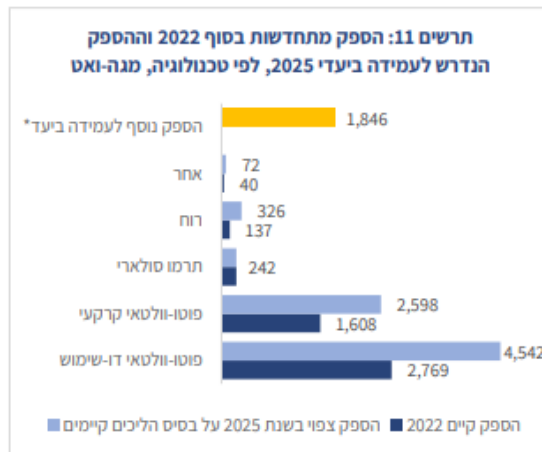


6.1.1 המעבר לאנרגיה מתחדשת באמצעות מערכות סולאריות

הקמת מתקני אנרגיה מתחדשת מצויה במגמת עליה בשנים האחרונות, כאשר בשנת 2023 צמחה קיבולת האנרגיה המתחדשת העולמית בקצב מהיר במיוחד.³² התחזיות בשוק האנרגיה המתחדשת מעריכות כי בשנת 2025 תעבור האנרגיה המתחדשת את הפחם כמקור הגדול ביותר לייצור חשמל.³³ כחלק ממגמה עולמית זו, המקודמת גם על ידי גופים בינלאומיים, לרבות גופים הנתמכים על ידי האו"ם,³⁴ מדינות רבות מעודדות הקמת מתקנים לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות ומקדמות הסדרות ורפורמות התומכות בכך, במטרה לפתח ולשלב אנרגיות מתחדשות במשקי האנרגיה שלהן.³⁵ מגמה זו גם מונעת ממודעות ציבורית לנושאים סביבתיים. נכון למועד הדוח, המובילות של מגמה זו הן סין, האיחוד האירופי, ארצות הברית, ברזיל והודו, אשר מאמצות רגולציות ורפורמות בתחום.³⁶

כפי שניתן לראות בתרשימים להלן, הפתרון השכיח כיום בעולם לניצול אנרגיה סולארית לייצור חשמל הינו מערכות פוטו וולטאיות המבוססות על הפיכת אנרגיית השמש ישירות לחשמל באמצעות לוחות סולאריים. מזה שנים מתקנים פוטו וולטאיים מובילים בענף ייצור החשמל באמצעות אנרגיה מתחדשת ברחבי העולם.

גם בישראל ניכרת מגמה דומה ומשרד האנרגיה מקדם צעדים להגברת ייצור החשמל מאנרגיות מתחדשות, לצד הקיצוץ בתקציבה³⁷. התרשים שלהלן מפרט את ההספק המותקן של מתקני אנרגיה מתחדשת בישראל בסוף שנת 2022 וההספק הנדרש לעמידה ביעדי 2025 לפי טכנולוגיה מנה-ואט לפי טכנולוגיה מנה-ואט על בסיס הליכים קיימים:³⁸



³² <https://www.theguardian.com/environment/2024/jan/11/worlds-renewable-energy-capacity-grew-at-record-pace-in-2023> (windows.net);

³³ International Solar Energy Society (ISES): <https://www.ises.org/who-we-are/about-ises> Renewables 2023 (windows.net);

³⁴ Renewables 2023 (windows.net)

³⁵ Renewables 2023 (windows.net)

³⁶ Renewables 2023 (windows.net)

³⁷ אנרגיה מתחדשת בישראל 2023 – מרכז המחקר והמידע של הכנסת - https://fs.knesset.gov.il/globaldocs/MMM/694b85d6-ab73-ed11-8155-005056aa4246/2_694b85d6-ab73-ed11-8155-005056aa4246_11_20199.pdf; תקציב 2024: ממשיכים להניע את משק האנרגיה והתשתיות (16.1.2024) -

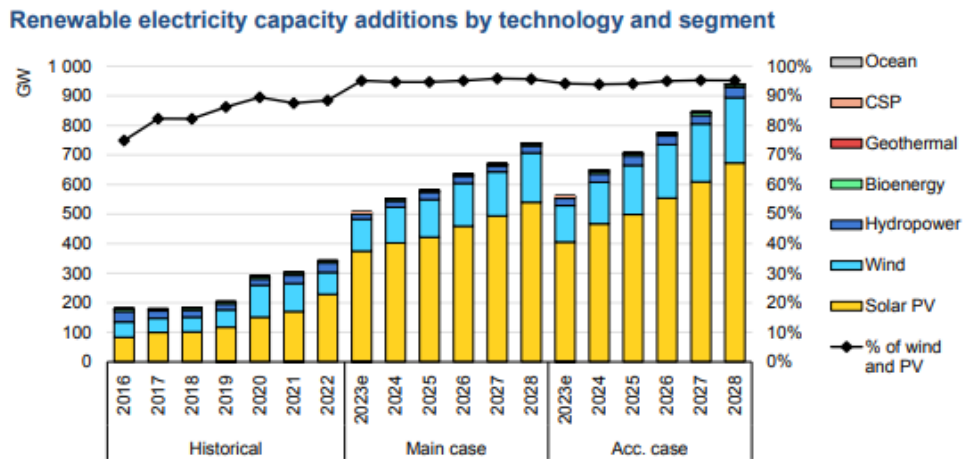
<https://www.gov.il/he/departments/news/news-150124>; בדרך לעמידה ביעדי ייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות: כ-500 מנה וואט של אנרגיה מתחדשת ואגירה יקודמו על קרקעות מדינה (7.2.2024) -

<https://www.gov.il/he/departments/news/news-070224>

³⁸ אנרגיה מתחדשת בישראל 2023 – מרכז המחקר והמידע של הכנסת - https://fs.knesset.gov.il/globaldocs/MMM/694b85d6-ab73-ed11-8155-005056aa4246/2_694b85d6-ab73-ed11-8155-005056aa4246_11_20199.pdf



בשנת 2023 חל גידול ניכר בהוספת קיבולת מאנרגיות מתחדשות בעולם, שהונע, בין היתר, על ידי שוק האנרגיה הסולארית המופקת באמצעות מתקנים פוטו-וולטאים בסין, כאשר ארצות הברית, האיחוד האירופי, הודו וברזיל צפויות לתמוך במגמה זו.³⁹ תוספת הקיבולת מאנרגיות מתחדשות ברחבי העולם הגיע לכ-507,000 ג'יגה וואט בשנת 2023, המייצגת עלייה של כ-50% לעומת שנת 2022. הקיבולת צפויה להמשיך לצמוח עד שנת 2028 (קצה התחזית), כאשר כתוצאה מירידת עלויות הייצור והמשך ההסדרה (בהנחת מימוש), לאנרגיה הסולארית צפויה להיות תרומה משמעותית לכך, כמתואר בתרשים שלהלן:⁴⁰



על פי התחזיות העדכניות, המתקנים הפוטו-וולטאיים צפויים להוות כמחצית מהגידול בקיבולת האנרגיה המתחדשת הגלובאלית עד לשנת 2026.⁴¹

יצוין, כי מחירי המתקנים הסולאריים מסוג פוטו-וולטאיים ירדו בשנת 2023 בכמעט 50% (על בסיס year to year) לצד תוחלת ייצור של כפי שלוש מרמות שנת 2021. כך, על בסיס הליכי הייצור השונים הקיימים, ההערכה היא שהאספקה העולמית של המתקנים הפוטו-וולטאים תגיע ל-1,100 ג'יגה וואט בסוף שנת 2024 (פי שלוש מתחזית הדרשה).⁴² בהקשר זה יצוין כי עלויות הייצור במתקנים סולאריים תשתיתיים חדשים (utility-scale) היו בשנת 2023 נמוכות מעלויות הייצור במתקני ייצור חדשים המופעלים באמצעות פחם וגז, כאשר מגמה דומה ניכרה גם במתקני ייצור קיימים.⁴³

יצוין, כי עם הצמיחה וההתבססות של שוק המתקנים הסולאריים והתחרות הגוברת בענף זה, ככלל, ממעיטות הממשלות להעניק תמריצים לענף. כמו כן, מחירי ייצור החשמל באמצעות מתקנים סולאריים בשוק החופשי במדינות רבות בעולם ירדו במרוצת השנים

³⁹ [Renewables 2023 \(windows.net\)](https://www.windows.net/insights/renewables-2023)

⁴⁰ ש.ם.

⁴¹ <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/building-integrated-photovoltaic-market-428.html>

⁴² [Renewables 2023 \(windows.net\)](https://www.windows.net/insights/renewables-2023)

⁴³ ש.ם.



ואף הגיעו למחירים שווים ("Grid Parity") או נמוכים ממחיר ייצור חשמל ממקורות מסורתיים.⁴⁴

יובהר, כי לא כל המתקנים מסוג Utility-scale ממוקמים באזורים שהתאימו לפעילות החברה (אזורים יבשים).

שוק מתקני האנרגיה הסולארית בהודו

נכון למועד הדוח, הודו מהווה שחקן מוביל בשוק ייצור החשמל באמצעות לוחות פוטו-וולטאיים.⁴⁵

נכון לחודש דצמבר 2023, קיבולת האנרגיה הסולארית המותקנת בהודו עמדה על כ-74.31 גיגה וואט⁴⁶. בחודש יוני 2023, הוערך כי בשנים 2023-2024 צפויה האטה מסוימת בפרויקטים להפקת אנרגיה סולארית מסוג utility-scale כתוצאה ממחסור במודולים סולאריים והיקפי מכרזים נמוכים יותר מבעבר⁴⁷. בחודש ינואר 2024, הוערך כי הודו צפויה להוסיף כ-205 גיגה וואט שמקורם באנרגיה נקייה בשנים 2023-2028 ולהכפיל את הקיבולת המותקנת המצטברת שלה ביחס לשנת 2022. יצוין, כי הממשל בהודו יזם פעולות המיועדות לסייע להודו להתקדם לעבר יעדה להתקין 500 גיגה וואט של קיבולת אנרגיה נקייה עד שנת 2030, כאשר על פי ההערכות, תשומת לב מצד הממשל לביצועים הפיננסיים הירודים של חברות ה-utility ולפריסה איטית של מתקנים פוטו-וולטאיים תסייע לזרז את המשך פיתוח התחום.⁴⁸

יצוין, כי בחודש יוני 2019 ממשלת הודו פרסמה המלצה ליזמי מתקנים פוטו-וולטאיים לעבור לשימוש בשיטות ניקוי לוחות סולאריים רובוטיות ללא שימוש במים, ובמקרים רבים היא אף מגבילה את אספקת המים למתקנים סולאריים לתקופה מרבית של 4 שנים בלבד.

שוק מתקני האנרגיה הסולארית בישראל

בהתאם להחלטות ממשלה, יעדי ייצור החשמל מאנרגיות מתחדשות הם לפחות 10% מצריכת החשמל בשנת 2020, 20% בשנת 2025 ו-30% בשנת 2030. לפי נתוני רשות החשמל, בסוף שנת 2022 עמד ההספק המותקן של מתקני אנרגיה מתחדשת על כ-4.7 גיגה וואט, מתוכם כ-91% במתקנים פוטו-וולטאיים (כ-33% במתקנים קרקעיים). צריכת החשמל שנוצר במתקני אנרגיה נקייה בשנת 2022 הייתה כ-10.1% מהחשמל שנצרך באותה שנה, כלומר יעד הממשלה לשנת 2020 הושג באיחור של שנתיים.⁴⁹

רשות החשמל מעריכה שכדי להגיע ליעד שנקבע לשנת 2025 יש להכפיל את ההספק המותקן שהיה קיים בסוף שנת 2022 בשלוש השנים הקרובות, כאשר כ-62% מההספק החסר

⁴⁴ "Grid Parity" הינו מונח המתאר מצב בו מקור אנרגיה חלופי יכול לייצר חשמל בעלות חשמל מופשטת (LCOE) - מדד העלות הנוכחית הממוצעת לייצור חשמל למתקן ייצור חשמל (כגון מתקן PV) לאורך חייו) במחיר הנמוך או השווה למחיר החשמל מרשת החשמל.

⁴⁵ Shakti Sustainable Energy Foundation: <https://shaktifoundation.in>

⁴⁶ <https://mnre.gov.in/physical-progress/>

⁴⁷ <https://www.mercomindia.com/iea-forecasts-utility-scale-solar-india-drop>

⁴⁸ [Renewables 2023 \(windows.net\)](https://www.renewables2023.net/)

⁴⁹ אנרגיה מתחדשת בישראל 2023 – מרכז המחקר והמידע של הכנסת -

https://fs.knesset.gov.il/globaldocs/MMM/694b85d6-ab73-ed11-8155-005056aa4246/2_694b85d6-ab73-ed11-8155-005056aa4246_11_20199.pdf



לעמידה ביעד צפוי להתווסף על בסיס אסדרות קיימות, וההספק הנוסף החסר לעמידה ביעד, כ-38%, יתווסף באסדרות חדשות.

יודגש, כי היעדים והתכניות המפורטים לעיל גובשו לפני פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" והשפעת המלחמה עליהם טרם נבחנה. למועד דוח זה בוצע קיצוץ בתקציב משרד האנרגיה אך בכוונת המשרד להמשיך בקידום ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת⁵⁰.

שוק האנרגיה הסולארית בישראל התמודד עם עליית הריבית וקשיים רגולטוריים⁵¹ ומתמודד כיום, בין היתר, עם חסמים כגון עומס מתקנים סולאריים וצורך ברגולציה התומכת בתחום האגירה.⁵²

6.1.2 רגולציה בתחום מתקני PV

ככלל, תחום האנרגיה המתחדשת תלוי ברגולציה המבוססת במידה רבה על החלטות ממשלתיות והחלטות רשויות האנרגיה במדינות השונות, המגדירות את מבנה האסדרות הרלבנטיות ואופן החיבור לרשת ומכירת חשמל עבור יצרני החשמל באנרגיה מתחדשת. על כן, ככלל, המגמות וההתפתחויות בהיקף תעשיית האנרגיה המתחדשת, ובכלל זה תעשיית המתקנים הפוטו-וולטאיים, עשויות להיות מושפעות מחקיקה ותקינה חדשות בתחום.

6.1.3 התפתחויות טכנולוגיות בתחום מתקני ה-PV

בשנים האחרונות מושקעים מאמצים בפיתוח טכנולוגיות שיאפשרו ניצול טוב יותר של הטכנולוגיה הפוטו-וולטאית. מגמות אלה מביאות, בין היתר, להגדלת יעילות הפקת האנרגיה של הלוחות הסולאריים, כך שרמות יעילות גבוהות יותר מגדילות את כמות האנרגיה המופקת בשטח נתון במתקן ומצמצמות את מספר הלוחות הסולאריים הנדרשים במתקן ליחידת אנרגיה. בהתאם, למגמה זו השפעה על מספר המערכות הרובוטיות שניתן להתקין למגה-וואט מותקן, כך שעם השיפור ביעילות הלוחות הסולאריים, היחס בין הרובוטים למגה-וואט מותקן הולך וקטן, אשר עיקר משמעותה הוא הגדלת התפוקה ליחידת שטח. למועד הדוח, למגמה זו לא הייתה השפעה מהותית על החברה.

6.2 זמינות ספקים וחומרי גלם

החברה דגלה בפיתוח פתרונות מתוחכמים המורכבים בצורה פשוטה. המערכות הרובוטיות שסיפקה החברה מורכבות ממגוון רכיבים הכוללים בעיקר מנועים, סוללות, רכיבי תקשורת, חיישנים וחלקים מכאניים שונים. החברה הקפידה להתקשר עם ספקים גדולים בעלי יכולות ייצור גבוהות ולרכוש במידת האפשר מוצרי מדף. למועד הדוח, לחברה התקשרויות עם יצרן יחיד לצורך הרכבת המערכות הרובוטיות, עם ספק עיקרי לאספקת רכיבי ממסר ותקשורת להם מותאמים מוצרי החברה וכן עם מספר ספקי משנה המספקים לחברה רכיבים פיזיים ורכיבי תוכנה המשמשים

⁵⁰ <https://www.gov.il/he/departments/news/news-150124> ; <https://www.gov.il/he/departments/news/news-070224>

⁵¹ מדוע השמש הפסיקה לזרוח על מתקני הגגות הסולאריים בישראל – עיתון "גלובס" (16.7.2023) -

<https://www.globes.co.il/news/article.aspx?did=1001452276>

⁵² ישראל מילאה מצבורי פחם וסולר בשל המלחמה, וצפויה להיכשל ביעדי האנרגיה המתחדשת – עיתון "כלכליסט" (18.11.2023) - https://www.calcalist.co.il/world_news/article/skmamuet



למערכות הרובוטיות והפעלתן. לפרטים נוספים אודות ספקי החברה למועד הדוח, ראו בסעיף 19 להלן.

6.3 רגולציה

מוצרי החברה כוללים רכיבי תקשורת שונים המחייבים אישורים רגולטוריים מגופים שונים במדינות בהן פועלת החברה.

בנוסף, מרבית לקוחות החברה היו תאגידיים אשר חרטו על דגלם את שמירת איכות הסביבה וחיבו את החברה לעמוד בדרישות ותקנים סביבתיים שונים. כמו כן, הלקוחות השונים והרגולציה בענף במדינות שונות חייבו את החברה בעמידה בתנאי העסקת עובדים ודיני עבודה שונים.

לפרטים נוספים אודות רגולציה רלבנטית לתחום פעילות החברה למועד הדוח, ראו סעיף 7.2 להלן.

6.4 תנאי האקלים

אחד היתרונות המרכזיים של הפתרונות אותן הציעה החברה ללקוחותיה בתחום הפעילות הינו הגדלת התפוקה של הלוחות הסולאריים בשל יעילות ותדירות הניקוי באמצעות המערכות הרובוטיות של החברה, באופן המאפשר ניצול מטבי של האנרגיה המופקת מהמתקן הסולארי, גם בתנאים של אבק וסופות חול משמעותיים. יחד עם זאת, מאחר שהמערכות אותן פתחה החברה מתבססות על טכנולוגיה של ניקוי יבש בלבד, אירועי גשם כמו גם לחות גבוהה יחסית (בשיעור העולה על 70%) לא מאפשרים ניקוי יעיל על ידי הרובוטים שפתחה החברה. על כן, אזורים אשר מוגדרים כלחים או רטובים במיוחד לא ימצאו כמתאימים לניקוי רובוטי יבש על ידי מערכות אלו. בהתאם לכך, במסגרת פעילותה התמקדה החברה באזורים יבשים עם כמות משקעים נמוכה יחסית, כמו גם באזורים שאינם מאופיינים בלחות גבוהה באופן קבוע.

6.5 שינויים פוליטיים בשוקי היעד של החברה

חלק משוקי היעד של החברה והשוקים בהן פעלה החברה נמצאים במדינות עם כלכלות מתפתחות המאופיינות בשינויים פוליטיים תדירים, ועל כן אי יציבות השלטון ושינויים פוליטיים וכלכליים במדינות אלה עשויים היו להשפיע על עמידת לקוחות החברה הפועלים במדינות אלה בהסכמים בהם התקשרו עם החברה.

כמו-כן, החברה נתקלה בחסמים גיאוגרפיים משמעותיים אשר הקשו על חדירתה לשוקים במדינות ערב, ובפרט בכאלו שלא הגיעו לנורמליזציה של יחסיהן עם מדינת ישראל.

6.6 טכנולוגיה

שיפורים טכנולוגיים מביאים לפיתוח של מערכות מתקדמות שמטרתן לייעל את פעילותן של המערכות הרובוטיות, ולשפר את תהליכי תחזוקן. חשיבותן של מערכות אלה עבור לקוחות החברה גבוהה, שכן הן מבטיחות שהמתקן הסולארי יוכל לשמור על רמות גבוהות של ביצועים טכניים וכלכליים לאורך תקופת הפעלתו, שככלל נמשכת כ-30 שנים. על כן, הקפדה מתמשכת על חדשנות טכנולוגית של המערכות והשירותים הניתנים היה גורם חיוני להגברת האטרקטיביות שלהם בקרב לקוחות בתחום ולהפחתת סיכונים פוטנציאליים.

פרט לכך, פעילותה של החברה כחברת טכנולוגיה, עשויה הייתה להיות מושפעת משיפורים טכנולוגיים בתחום הפיתוח של מערכות מבוססות טכנולוגיית ענן ומפיתוחים טכנולוגיים נוספים



המציעים פתרונות לייעול פעולות הניקוי, התפעול והתחזוקה של לוחות סולאריים, כאשר לפריצות דרך טכנולוגיות כאמור הייתה עשויה להיות השפעה על המעמד התחרותי של החברה.

6.7 תחרות

בתעשייה הגלובאלית של פתרונות טכנולוגיים לניקוי ותחזוקה של לוחות סולאריים תשתיתיים (Utility-scale) פועלות נכון למועד הדוח, מספר חברות אשר פיתחו פתרונות טכנולוגיים לניקוי של לוחות סולאריים, וכן קיימות חברות נוספות אשר מוצריהם מצויים בשלבי פיתוח. יצוין, כי להערכת החברה יתרונות מוצריה היו יתרונות איכותיים, שכן על פי רוב החברה תמחרה את מוצריה במחירים הגבוהים מאלו של מוצרי מתחרותיה.

החברה התמודדה, בין היתר, עם תחרות הולכת וגוברת בתחום ניקוי הלוחות הסולאריים מצד חברות המציעות מחירים תחרותיים (בעיקר סיניות) אשר אילצו את החברה לוותר על פרויקטים או להפחית משמעותית את מחיר מוצריה. נוסף על האמור, החברה הייתה נוכחת להתגברותם של מתחרים, בשוק ההודי בפרט, אשר הציעו מערכות ניקוי הדורשות מעורבות גבוהה של עובדים והעברה ידנית של מערכות רובוטיות, על מנת למזער את מספר הרובוטים שעל הלקוח לרכוש ולתת מענה לרגישות הגבוהה של הלקוחות למחיר. יצוין, כי חלק מלקוחות החברה נענו להצעות מסוג זה ובחרו לשלב מערכות לניקוי בשיטה הני"ל, וזאת בחלק מהשדות הסולאריים אותם הם מפעילים. החברה בחרה, לאחר ניתוחים מעמיקים לכדאיות המודל, שלא לגשת למכרזים לפרויקטים מסוג זה. להערכת החברה, ההצדקה הכלכלית של שיטה זו לוקה בחסר בטווח הבינוני - ארוך, בפרט בשווקים בהם עלות העובדים גבוהה אך גם בשווקים בהם עלות העובדים הינה נמוכה יותר, כגון הודו, וזאת בשל קשיים הקיימים במודל כאמור (כדוגמת השפעת האינפלציה על מחירי כח אדם, זמינות כח אדם, הכשרה, בלאי מואץ וכו'). בנוסף, עלויות ארוכות הטווח עולות על התועלת.

בנוסף, השוק במזרח התיכון מתרחב ונשען כיום בעיקר על פתרונות מתחרים, על פי רוב סיניים, וזאת לאור האתגר הגאופוליטי שבהתקנת טכנולוגיה ישראלית בחלק מהשווקים המקומיים כמו גם הדומיננטיות הכלכלית של ספקי ציוד ושירותים סיניים במזרח התיכון באופן כללי.

כמפורט בסעיף 6.1 לעיל, בין היתר בשל תחרות הולכת וגוברת בענף הסולארי ניכר מספר הולך וגדל של עסקאות מיזוג בין חברות אשר משלימות במוצריהן אחת את השנייה בשרשרת הערך ואף בין חברות מתחרות. האמור לעיל, מייצר יתרון לחברות אשר מצליחות להציע לצרכן הסופי, חברות האנרגיה הגדולות, וביניהן מי שהיו לקוחות החברה, הצעות ערך משולבות (לדוג' חברות המספקות פתרונות של ממירים, אגירת אנרגיה, קונסטרוקציה וכו' כהצעה משולבת ללקוח), כאשר ישנן חברות שאף מציעות פתרונות רובוטיים לניקוי פאנלים סולאריים כחלק מהיצע המוצרים שלהן.

לפרטים נוספים אודות התחרות בתחום הפעילות של החברה, ראו סעיף 13 להלן.

6.8 שער חליפין

מטבע הפעילות של החברה הינו דולר ארה"ב. חלק מהתשלומים לספקי החברה וההכנסות מלקוחותיה נעשו במט"ח (בעיקר במטבע הרופי או השקל). יחד עם זאת, מרבית הכנסות החברה היו צמודות למטבע הדולר ארה"ב.



בסוף חודש ינואר 2023 השער היציג של הדולר עמד על 3.47 ש"ח ומאז התחזק ועמד סמוך למועד אישור הדוח (ביום 18.3.2024) על 3.65 ש"ח.⁵³

במסגרת פעילות החברה בתקופת הדוח, התחזקות הדולר לעומת השקל סייעה במידה מסוימת לחברה בצמצום הוצאותיה, בעיקר בתחום הפיתוח ושכר העובדים בישראל. נכון למועד אישור הדוח, נכסי החברה מונים בעיקר מזומנים ונכסים פיננסיים מסוג איגרות חוב דולריות, ברובן של ממשלת ארה"ב. מרבית נכסי המזומנים של החברה מוחזקים במטבע הדולר. בהתאם לאמור לעיל, וכיון שלהערכת החברה רמת ההוצאות השיקליות (בעיקר השכר) של החברה צפויות לפחות באופן משמעותי (בהמשך לעסקה למכירת נכסי החברה), החשיפה של החברה לתנודתיות בשער החליפין בטווח הקצר לא צפויה להשפיע באופן מהותי על החברה. הערכות החברה לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, אשר אין וודאות בהתממשותן, כולן או חלקן, והמבוססות על מידע והערכות קיימות במועד אישור הדוח בידי הנהלת החברה.

המידע שבסעיף 6 לעיל בדבר הסביבה הכללית והגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה לתקופת הדוח, מתבסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה בהתחשב בניסיון מנהליה וכן, על פרסומים וסקרים שנכתבו ושפורסמו על ידי גורמים מקצועיים בישראל ובעולם. הנתונים שלעיל הינם אומדנים בלבד ויתכן שאינם מלאים, אולם להערכת החברה, יש בהם כדי לספק תמונה כללית, גם אם אינה מדויקת, לגבי אופי פעילותה העסקית בתקופת הדוח. לאור האמור, המצב בפועל עשוי להיות שונה מהותית מההערכות המפורטות לעיל.

⁵³ אתר בנק ישראל - <https://www.boi.org.il/roles/markets/exchangerates>



חלק שלישי: תיאור עסקי התאגיד בתחום הפעילות

7. מידע כללי על תחום הפעילות

7.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

הגידול בהיקף המתקנים התשתיתיים הנבנים בעולם מחייב פתרונות אוטומטיים, שכן פתרונות הניקוי הידני אינם מספקים פתרון מקיף וכלכלי דיו. פרט לכך, מרבית האתרים התשתיתיים נבנים באזורים יבשים אשר נהנים מרמות גבוהות של קרינת השמש, בהם הצורך בניקוי משמעותי עוד יותר ומאגרי המים דלים. עלייה במחירי המים, כמו גם עליית מחירי כוח האדם בכלכלות מתפתחות, עשויים להוות סיכון ליזמים ולגופים המממנים של מתקנים פוטו-וולטאיים, מאחר שהמודל הפיננסי של המתקן הפוטו-וולטאי נסמך על תחזוקה במשך כ-20-30 שנה.

בנוסף, התעריפים התחרותיים בשוק וביטול התמריצים הממשלתיים במדינות רבות מחייבים פתרונות המאפשרים לפרויקטים הסולאריים להישאר רווחיים על אף השחיקה, והתעשייה עוברת להתמקד בטיוב תחום התחזוקה והתפעול בצורה משמעותית.

במסגרת תחום הפעילות, החברה פיתחה, מכרה ותחזקה מערכות רובוטיות לניקוי מתקנים סולאריים תשתיתיים, הממוקמים באזורים יבשים, המבוססות על טכנולוגיית ענן שפיתחה החברה המאפשרת הפעלה ובקרה מרחוק של המערכות הרובוטיות המותקנות באתר הלקוח.

המערכות הרובוטיות שפיתחה החברה ושירותי התפעול והתחזוקה השוטפים שסיפקה החברה למערכות אלה, מיועדים למתקנים פוטו-וולטאיים תשתיתיים המחוברים לרשת החשמל (Utility-scale solar, grid connected). המערכות מבצעות ניקוי בתדירות גבוהה ביחס לפתרונות המסורתיים ובכך מסייעות בשמירה על רמת ייצור מיטבית ללא כל שימוש במים או בכוח אדם, ובכך מאפשרות תיסוף ברווחים מייצור החשמל כמו גם מזעור עלויות הניקוי. התקנת מערכות החברה במתקן מייצרת הקמה של תשתיות ושינוע מים, העשויות להוות אתגר תפעולי באזורים יבשים ומרוחקים.

7.2 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

נכון למועד הדוח, ולמיטב ידיעת החברה, לא חלות מגבלות כלשהן מכוח הדין הייחודיות לתחום הפעילות. ככלל, במסגרת פעילותה הייתה כפופה החברה (ככל חברת טכנולוגיה) לאישורים בכל מדינה בה היא פועלת בכל הנוגע לאישורי תקינה לרכיבי התקשורת של מערכותיה וכן לרגולציה בנושאים סביבתיים מקובלים באתרים בהם היא התקינה את מערכותיה.

בנוסף, החברה ביצעה למערכותיה בדיקות מעבדה במכון PI Photovoltaik-Institut Berlin AG ("PI Berlin"). מתיאור מהלך הבדיקות על ידי PI Berlin, הבדיקות כללו בדיקות תאוצה קפדניות למערכות החברה, שבחנו את מהימנותן ויעילותן. בדיקות אלה דימו 20-25 שנות ניקיון יומיומיות עם למעלה מ-10 סופות אבק בשנה, כלומר 14,000 מחזורי ניקוי ו-250 סופות אבק על כל דגמי הרובוטיקה של החברה.

יצרני הלוחות הסולאריים מעניקים ללקוחותיהם אחריות על הלוחות הסולאריים למשך חיי המתקן (20-30 שנה), ובהתאם, ניקוי הלוחות מצריך אישור של היצרנים (Certifications) (בסעיף זה: "האישורים") כי אחריותם המקורית לא תיפגע. בהתבסס, בין היתר, על תוצאות מבחני המעבדה



של PI Berlin. המערכות הרובוטיות של החברה קיבלו מעל תריסר אישורים מיצרני לוחות סולאריים שונים בעולם, המאשרים כי המערכות בטוחות לשימוש על הלוחות ללא חשש לנזק.⁵⁴ יצוין, כי להערכת החברה לחלק ממתחרי החברה ישנם אישורים דומים.

7.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

כאמור לעיל, פעילות החברה בתחום הפעילות וכדאיותה הושפעו ממגמות והתפתחויות בשוק האנרגיה הסולארית המופקת באמצעות מתקנים פוטו-וולטאיים. לפרטים בעניין זה ראו בסעיף 6.1 לעיל. יחד עם זאת, פעילותה של החברה הייתה מושפעת בתקופת הדוח ממגמות עיקריות נוספות כגון תחרות בענף, הליכי מיזוג של חברות וחסמים גיאופוליטיים. לפרטים בעניין זה ראו בסעיף 1.3.13 לעיל.

7.4 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

מטרתם המרכזית של שינויים טכנולוגיים בתעשיית המתקנים הפוטו-וולטאיים הינה הפחתת עלויות הפקת האנרגיה, על ידי ייעול ושיפור פעילות המתקנים, בין היתר, על ידי שימוש בפתרונות שהציעה החברה לניקוי של לוחות סולאריים ותחזוקתם באמצעות רובוטים הפועלים באופן תדיר ואוטונומי. זאת, מאחר שהשימוש ברובוטים מייעל את תחזוקת המתקנים הפוטו-וולטאיים - מגדיל את תפוקתם ומוזיל את העלויות המשולמות לקבלני ההפעלה והתחזוקה של המתקנים באמצעות הפחתת עלויות כוח אדם, חסכון במים ומתן פתרון באזורים בהם מקורות המים מצומצמים.

במקביל, נעשים ניסיונות בשוק לפתח פתרונות להתמודדות עם בעיית האבק והחול על הלוחות הסולאריים, כגון שכבת כיסוי לוחות הממוזערת את הידבקות האבק (Anti-soiling coatings). למיטב ידיעת החברה, מוצר זה טרם אומץ בתעשייה בצורה נרחבת. יצוין, כי למיטב ידיעת החברה, מוצר זה, אינו מוצר ניקוי והוא נועד להפחית את כמות האבק הנצמד ללוחות הסולאריים ובכך לאפשר פעולת ניקוי קלה יותר של הלוחות הסולאריים.

7.5 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות

להערכת החברה, הקריטריונים המרכזיים אשר מהווים את גורמי ההצלחה המרכזיים בתחום הפעילות, הינם:

(א) אמינות המוצרים, מתן שירות איכותי ללקוחות, לרבות הוכחת יעילות, טיפול בתקלות וביצוע שדרוגים.

(ב) מחירים תחרותיים ביחס לחברות אחרות בתחום הפעילות.

(ג) יכולת חדירה לשווקים מרובים המתאימים לטכנולוגיה הרלוונטית.

(ד) חינוך השוק והמשך הגידול במגמת אימוץ פתרונות רובוטיים לניקוי פנלים סולאריים על ידי לקוחות, תוך הפנמה וטיוב של המאפיינים שיש בהם כדי להשיא את הכדאיות הכלכלית של פתרונות אלה.

⁵⁴ יצוין, כי אישורי היצרנים לרוב מותנים, בין היתר, בעמידת החברה בהוראות היצרן הרלבנטי לניקוי וטיפול בלוחות הסולאריים, וכן כי במרבית האישורים נקבע, כי שינויים במפרט של המערכות הרובוטיות או ברכיביהן, אשר לא אושרו מראש על ידי היצרן, עלולים שלא להיכלל באחריות היצרן המקורית.



- (ה) מודל עסקי ייחודי המאפשר ללקוחות לגדר עצמם מפני סיכוני אינפלציה, ובעיקרם עלייה בעלויות כוח האדם ובמחירי המים במסגרת ניקוי ידני של הלוחות הסולאריים.
- (ו) כוח אדם איכותי ומיומן בעל הידע הטכנולוגי והטכני הנדרשים.
- (ז) בניית יחסי אמון עם הדרגים הבכירים של לקוחות החברה.
- (ח) טכנולוגיה - ניסיון ייחודי במגוון רב של תחומים כגון Embedded, Cloud, RF, חדשנות טכנולוגית ביחס למתחרים ומיתוגה וכן ציוד ורכיבים ברמה טכנולוגית גבוהה ואיכותית;
- (ט) בסיס קניין רוחני רחב.
- (י) קבלת אישורים (Certifications) למערכות החברה מיצרני לוחות סולאריים וספקי ציוד רלבנטיים אחרים.
- (יא) מיתוג ומוניטין חיובי בשוקי הפעילות.
- (יב) איתנות פיננסית הנדרשת להבטחת המשך הפעילות.

7.6 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

המערכות הרובוטיות והפלטפורמה הטכנולוגית שהחברה סיפקה ללקוחותיה, מבוססות, בין היתר, על רכש מספר רכיבים ושירותים. בהקשר זה, לחברה היו התקשרויות עם מספר ספקים וספקי משנה לצורך רכישת רכיבים שונים המרכיבים את המערכות הרובוטיות. כמו כן, החברה התקשרה מעת לעת עם ספקי שירותי פיתוח שונים. למועד הדוח, לחברה היה הסכם עם יצרן בהודו האחראי על הרכבת המערכות הרובוטיות שמכרה החברה וכן התקשרות עם ספק רכיבי ממסר ותקשורת בישראל, אשר מערכות החברה מותאמות לרכיבים המסופקים על ידו.

לפרטים נוספים, ראו סעיפים 14 ו-19 להלן.

7.7 מחסומי הכניסה של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

7.7.1 להערכת החברה, הגורמים המפורטים להלן מהווים את חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות:

- (א) פיתוח טכנולוגיה יעילה ומוכחת;
- (ב) ידע וניסיון ביצירת תקשורת יעילה באתרים הסולאריים המאופיינים בקשיי תקשורת;
- (ג) הגנה קניינית על הטכנולוגיה שפותחה, המערכות הרובוטיות ורכיביהן;
- (ד) ידע וניסיון במחקר ופיתוח ובמתן שירותי תמיכה ותחזוקה של המערכות הרובוטיות וקיומו של כוח אדם מיומן ומקצועי;
- (ה) קבלת אישורים (Certifications) למערכות על ידי יצרני הלוחות הסולאריים התשתיתיים והמובילים בתחום;
- (ו) איתנות פיננסית לצד יכולת תחרותית.
- (ז) העדר קיומם של חסמים גיאופוליטיים.



7.7.2 להערכת החברה, מחסומי היציאה העיקריים מתחום הפעילות הם התקשרויות ארוכות טווח עם לקוחות במסגרת אספקת שירותי התפעול והתחזוקה של המערכות הרובוטיות של החברה, אשר לרוב היו לתקופה של כ-25-20 שנה. ככלל, על פי ההסכמים בהם התקשרה

7.7.3 החברה עם לקוחותיה, החברה אינה רשאית לסיים את ההסכם במהלך התקופה ואינה רשאית להמחות את התחייבויותיה לצדדים שלישיים ללא הסכמת הלקוח (אלא במסגרת עסקה למכירת כלל או מרבית נכסיה או מניותיה, בהתאם לתנאי ההסכם). לפרטים נוספים אודות הסכמי התפעול והתחזוקה בהם החברה התקשרה עם לקוחותיה, ראו סעיף 10.2 להלן.

7.8 תחליפים למוצרים ולשירותים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

למועד הדוח, התחליף הנפוץ הקיים בתחום הפעילות הוא ניקוי של לוחות סולאריים באמצעות שיטות הניקוי הידני, והאוטומטי למחצה (טרקטורים לניקוי או העברה ידנית של רובוטים ברחבי האתר), הכרוכות בהשקעת משאבים של כוח אדם ושימוש במים (למיטב ידיעת החברה, השימוש בשיטות אלו נעשה במרבית המתקנים הסולאריים התשתיתיים כיום). ככלל, להערכת החברה, שיטות אלו נתפסות כפחות יעילות עבור מתקני PV תשתיתיים, הן מבחינת משך הזמן הנדרש והן מבחינת העלות השולית לכל מחזור ניקוי של האתר וכתוצאה מכך על מספר מחזורי הניקוי ורמת אובדני הייצור באתר ברמה השנתית.

7.9 מבנה התחרות בתחום השינויים החלים בו

לפרטים אודות התחרות בתחום הפעילות, ראו סעיף 13 להלן.

8. מוצרים ושירותים

8.1 מוצרים ושירותים עיקריים

החברה הציעה ללקוחותיה בתחום הפעילות פתרון טכנולוגי לניקוי לוחות סולאריים במתקנים תשתיתיים מסוג Utility-scale, הכולל "חבילה כוללת" של מוצרים ושירותים המורכבת מצי רובוטים אשר מותקן על גבי מבני הלוחות הסולאריים באתר הלקוח ושירותי תפעול ותחזוקה שוטפים של המערכת בהתאם להסכמים עם הלקוחות, לרוב תקופות של 20-25 שנים.

המערכות הרובוטיות מחוברות ומופעלות מרחוק על ידי פלטפורמת הענן של החברה (Ecoppia AI), אשר אוגרת ומעבדת נתונים ומידע אודות פעילות המערכות הרובוטיות ומאפשרת שליטה ובקרה מרחוק על פעולות הניקוי של הרובוטים. המוצרים והשירותים שפיתחה החברה, מאפשרים ללקוחות ניהול אוטומטי ואוטונומי של ניקוי הלוחות הסולאריים, לצורך ניצול מרבי של פוטנציאל תפוקת האנרגיה של הלוחות הסולאריים.

יצוין כי במועד ההתקשרות עם הלקוח (כבר במועד התכנון וההקמה של מתקן ה-PV או לאחר שהמתקן הוקם) וטרם התקנת המערכות הרובוטיות באתר הלקוח, החברה נהגה להעניק ללקוחותיה ייעוץ והכוונה לגבי ההתאמות הנדרשות במתקן הפוטו-וולטאי למערכת הרובוטית שפיתחה החברה, בהתאם לסוג הלוחות הסולאריים שברשותו, הטופוגרפיה של האתר והקונסטרוקציה המוצעת על ידו. כמו כן, לטובת התקנת הפתרונות הרובוטיים שהציעה החברה,



הלקוח נדרש לוודא כי התשתית/הקונסטרוקציה עומדת במגבלות מסוימות (כגון שיפועים ומרווחים).

החל ממועד התקנת המערכות הרובוטיות באתר הלקוח, הציעה החברה ללקוח באופן שוטף שירותי תפעול, תמיכה טכנית ותחזוקה למערכות הרובוטיות, לאורך כל תקופת השימוש בהם במתקני הלקוח. בכלל זה, החברה סיפקה ללקוחותיה, גישה לפורטל המציג דוחות ומידע הקשורים לניקוי הלוחות הסולאריים, תנאי מזג האוויר באתר, עבודות תחזוקה שבוצעו וטיפול בתקלות. לצורך תחזוקת פעילות הרובוט, החברה השתמשה בתוכנה המאפשרת לקבל עדכונים רציפים של רמת הטעינה של סוללת הרובוט וסטאטוס באשר לכל שאר הרכיבים החיוניים ברובוט ואורך חייהם, מה שמבטיח כי ביצוע עבודות התחזוקה יהיה מתוכנן זמן רב מראש. לפרטים נוספים אודות הסכמי התחזוקה בהם התקשרה החברה עם לקוחותיה, ראו סעיף 10.2 להלן.

יצוין, כי המוצרים שפיתחה החברה מורכבים ממספר תתי-מכלולים עיקריים אשר לכל אחד מהם אורך חיים שונה אשר, ככלל, נע בין 2-5 שנים. במסגרת שירותי התפעול והתחזוקה שהעניקה החברה ללקוחותיה, החברה תיקנה והחליפה את הרכיבים של המערכות הרובוטיות בעת הצורך. נכון למועד הדוח, החברה ביצעה החלפה של הרכיבים הרלוונטיים במערכותיה במרבית האתרים בהם מותקן ה-E4.

בתקופת הדוח, החברה הציעה שלושה סוגים של מערכות רובוטיות. פעולת הניקוי מתבצעת על ידי מערכת של רובוטים המבצעים את הניקוי בעיקר בשעות החשיכה המוקדמות כדי למנוע הצללה על הלוחות בשעות ייצור החשמל (באופן שתפוקת החשמל לא תיפגע), ועל כל שורה של לוחות סולאריים מותקנת מערכת רובוטית אשר מבצעת את פעולת הניקוי. פעולת הרובוטים אינה כרוכה בשימוש במים או במקור חשמל חיצוני, והם מופעלים על ידי סוללות הנטענות באמצעות לוחות סולאריים ייעודיים לכל רובוט. פעולת הטעינה מתרחשת במהלך היום בזמן שהרובוטים אינם פעילים.

יכולות הרובוטים כוללות, בין היתר, את היכולות הבאות:

(א) היכולת לשמר תפוקה גבוהה של הלוחות הסולאריים על ידי ניקוי קבוע - הרובוט אחראי על ניקיון הלוחות בתדירות גבוהה, מפני מגוון סוגי לכלוך, ובפרט אבק. בניקויים חוזרים מסוגל הרובוט, על פי רוב, להתמודד גם עם לכלוכים קשים (כגון בוץ) אשר עשויים להצטבר על גבי הלוחות הסולאריים. הניקוי מתבצע ללא שימוש במים, תוך ניצול זרימת האוויר, כוח הכבידה ומגע מיקרו-פייבר.

(ב) היכולת לשמר את איכות הלוח הסולארי, ייעולו ותפקודו בתנאי מזג אוויר קשים - מרבית המתקנים הסולאריים ממוקמים בשטחים מדבריים, המצריכים תחזוקה מתאימה על מנת למקסם את תפוקתם בהליך ייצור החשמל מאנרגיית השמש. שימוש במערכות שפיתחה החברה מאפשר יכולת התאוששות מהירה יותר מאירוע של סופת אבק לעומת ניקוי ידני שעשוי לארוך זמן רב (לעיתים אף מספר שבועות).

(ג) היכולת לאתר מכשולים שונים העשויים להפריע לתפקודו בקליטת אנרגיית השמש, כגון: עצמים זרים (כגון שברי עצים), או מכשולים אחרים, ולהתריע על כך.

(ד) היכולת לתקשר ולדווח למשתמשי הקצה בכל זמן נתון על התראות, נתוני מזג האוויר, התקדמות מחזור הניקיון, סטאטוס הסוללה וכיוצא באלה.



(ה) היכולת לבצע הטענה עצמית על פי הצורך, באמצעות לוח סולארי ייעודי - קרי, ההטענה של הסוללה של הרובוט מתבצעת ללא התערבות ידי אדם גם באמצעות שימוש באנרגיה מתחדשת. להלן תיאור המוצרים והשירותים של החברה (עד למועד השלמת העסקה למכירת פעילותה) ומאפייניהם העיקריים:

מערכת רובוטית E4

פתרון זה מאפשר פעולת ניקוי בעלת כיסוי של עד 2,000 מ"ר ביום. מערכת ה-E4 מיועדת למתקנים סולאריים מסוג Ground Mounted Fixed Tilt Solar PV installations, כאשר הרובוטים נעים לאורך מסילה (אשר הלקוח נדרש להתקין). פעולת הניקוי של הרובוטים מתבצעת תוך שימוש בכוח הכבידה כדי להעביר חלקיקי אבק כלפי מטה ומחוצה ללוחות. במהלך פעולת הניקוי הרובוטים נעים לאורך מסגרת אלומיניום קשיחה באמצעות גלגלים מצופים בחומר המאפשר תנועה חלקה (גם בין הלוחות, ללא מרווחים) וללא עומס על פני לוחות סולאריים, לעומת חלק מהפתרונות שמציעות המתחרות. כל רובוט ניקוי מופעל על ידי חמישה מנועים חשמליים - שני מנועים המניעים את התנועה האופקית לאורך שורת הלוחות הסולאריים, שני מנועים המניעים את התנועה האנכית מעלה ומטה, ומנוע אחד המפעיל את סיבוב חלקי המיקרו-פייבר. למועד הדוח, מרבית ההתקנות הקיימות של מערכות החברה הן מסוג E4.

יצוין, כי כתוצאה מהמגמות המתוארת בסעיף 1.3.13 לעיל, ובשל התחרות הגוברת למוצרים מסוג זה, החברה ראתה האטה בשנים האחרונות במכירות של מערכת ה-E4. להערכת החברה, עלויות פתרון זה עבור הלקוחות, ובפרט עלות המסילות עליהן נעים הרובוטים, רגישות הלקוחות למחיר ולאור פתרונות מתחרים שאינם דורשים התקנת מסילות כאמור (כדוגמת דגם ה-H4 שפיתחה החברה), יקשו על שיווק המוצר בעתיד.

למועד הדוח, העריכה החברה כי לא תמכור עוד רובוטים מסוג ה-E4, ובהתאם ייעדה את כל המלאי הקשור ל-E4 לחלפים.



מערכת רובוטית T4

הרובוטים מסוג T4 מיועדים לניקוי לוחות סולאריים במתקנים מסוג (SAT) Single Axis Trackers (ראו התמונה להלן), שהינם משטחים, בעלי יכולת לנוע על ציר לצורך קליטה טובה יותר של קרני



השמש במהלך שעות היום והגדלת תפוקת האנרגיה. באמצעות צי של רובוטים מסוג זה, מתבצעת פעולת הניקוי בטווח של עד 400 מ"ר ביום כאשר לטרקרים זווית שטוחה או נמוכה מאד (עד 4 מעלות). לצורך שימוש בפתרון הרובוטי מסוג זה, נדרש הלקוח להתקין חניות וגשרונים המאפשרים מעבר בין שולחנות סולאריים (טרקרים).

הרובוט מנקה את שורת הלוחות הסולאריים באמצעות שיטה המשלבת סיבוב של פיסות בד רכות מסוג מיקרו-פייבר, ויוצר זרימת אוויר בכדי לדחוף את חלקיקי האבק החוצה מהלוחות הסולאריים. פעולת הניווט של הרובוט מתבצעת באמצעות שימוש בחיישנים ורכיבים טכנולוגיים נוספים, המאפשרים לרובוט לזהות את גבולות הלוחות הסולאריים, תוך תזוזה בין מרווחי הלוחות וניווט בצורה אוטומטית ויעילה לניקויים, ובכך הופך את ניקוי הלוחות לאוטונומי לחלוטין ולא מצריך כוח עבודה או מפעילים.

יצוין כי הטכנולוגיה של המערכות הרובוטיות מסוג T4 מבוססת על העקרונות המוכחים של E4 (המוצר הוותיק יותר) ולשניהם אותה מערכת שליטה. למועד הדוח, מערכות מסוג T4 הותקנו ב- 9 פרויקטים ברחבי העולם. בנוסף, המוצר קיבל את אישורם (Certifications) של מספר יצרני לוחות סולאריים ועבר בדיקות על ידי מעבדות חיצוניות.

עם זאת, מאחר ומוצר ה-T4 עדיין נמצא יחסית בתחילת דרכו מבחינת היקף השימוש, קיימות עדיין מספר תקלות בתוכנה ובחומרה אשר גורמות לעלייה בעלויות התפעול של הרובוטים באותם פרויקטים ביחס לתחזיות החברה. יצוין, כי בשנת 2023 המשיכה מגמת השיפור בביצועים של ה-T4 והחברה המשיכה בביצוע שדרוגים ושיפורים בהתאם לצרכי הלקוחות.



מערכת רובוטית H4

במהלך תקופת הדוח החברה שיוקה את מערכת ה-H4 ללקוחותיה ואף התקינה את המערכות בשני אתרים בהודו. מערכת זו היא דואלית ומיועדת הן למתקנים סולאריים מסוג Ground Mounted Fixed Tilt Solar PV installations והן למתקנים סולאריים מסוג (SAT) Single Axis Tracker. מדגמים מסוימים.

מערכת ה-H4 הינה בעלת מהירות ניקוי ויכולת כיסוי גבוהות יותר ביחס למוצר ה-E4. כמו כן, למיטב הבנת החברה, מחיריה של מערכת זו באתרים מתאימים, במונחי עלות למגה-ואט, כמו גם העלויות הכרוכות בהתקנתן על גבי הפאנלים הסולאריים, הינם נמוכים יותר עבור הלקוחות (זאת, בין היתר, כיוון שמערכת ה-H4 אינה דורשת הקמת מסילות לאורכם של השולחנות הסולאריים).



אקופיה AI

פעולות הניקוי של הלוחות הסולאריים, על ידי מערכות E4, T4 ו-H4 מנוהלות מרחוק באמצעות פלטפורמת הענן ומאפשרות למפעילי המערכת (החברה בתקופת הדוח) לבצע מגוון פעולות, ובכלל זה תזמון פעולת ניקוי, הוספת מחזור ניקוי, השבתה או הפעלה של רובוטים בודדים או של כל צי הרובוטים. המערכת ניזונה גם ממידע המגיע מתחנות מזג אוויר מקומיות ותחזיות מזג אוויר הנשאבות מספק מידע מטאורולוגי חיצוני ומנתחת באופן עצמאי האם יש להפעיל את המערכת או להחזירה לעמדת העגינה. בנוסף, כל הנתונים הרלוונטיים לפעולות הניקוי של הרובוטים נשמרים במערכת ומוצגים למפעילים באופן המאפשר להם לנהל, לפקח ולנתח את הפעולות שמבצעים הרובוטים ויעילותן. ללקוחות ישנה גישה ללוחות תצוגה (Dashboard) המציגים את הפעולה בחתכי זמן שונים, כמה רובוטים עשו ניקוי מלא, תקלות, תנאי מזג אוויר בזמן ההפעלה וכו'.

יצוין כי נכון למועד הדוח, טכנולוגיית אקופיה AI לא היוותה מוצר נפרד של החברה והיא שמשה במסגרת המערכות הרובוטיות שנמכרו על ידי החברה.

8.2 היצע וביקוש מתוך סל המוצרים של החברה בתקופת הדוח

מסורתית, מרבית המתקנים הסולאריים הקיימים נבנו בטכנולוגיית ה-Fixed Tilt (לה מיועדות מערכות E4 וה-H4). הגורמים העיקריים המשפיעים על בחירת סוג המתקן הינם: האזור הגיאוגרפי בו נבנה המתקן, תבליט הקרקע, עלויות הלוחות הסולאריים ומחירי האנרגיה. למועד זה להערכת החברה, קיימת מגמה עולמית רחבה הצפויה להימשך בשנים הקרובות של גידול בהקמת מתקנים מסוג SAT.

האמור לעיל הנו בבחינת מידע הצופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על מידע הקיים בידי החברה למועד הדוח ואשר אינו בשליטתה של החברה או שאינו בשליטתה הבלעדית, ואינו ודאי. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מההערכות האמורות לעיל.

**9. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים**

להלן פרטים בדבר קבוצות מוצרים ושירותים ששיעורן כאמור היווה 10% או יותר מסך הכנסות החברה:

שיעור מכלל הכנסות החברה		הכנסות (באלפי דולר)		
לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023	
62%	40%	2,623	1,217	מכירות
38%	60%	1,585	1,807	שירותי תחזוקה

10. לקוחות**10.1 כללי**

על לקוחות החברה נמנו בעיקר חברות יזמיות בינלאומיות וישראליות, הפועלות בתחום הפקת האנרגיה באמצעות לוחות סולאריים, אשר מעוניינות להקים מתקנים סולאריים, וכן חברות המחזיקות ומפעילות מתקנים כאמור אשר מעוניינות לשפר ולייעל את רמת הפקת האנרגיה מהמערכות הסולאריות שבבעלותן ואת תחזוקתן.

עיקר פעילות החברה בתקופת הדוח, היה בהודו ובישראל, כאשר לחברה הייתה גם פעילות במדינות במפרץ הפרסי ובצ'ילה.

למועד הדוח (31.12.2023), מערכות החברה מותקנות, בהתאם להסכמים שהחברה התקשרה בהם, ב-5 מדינות שונות.

יצוין, כי חלק מלקוחות החברה היו לקוחות חוזרים, אשר לאחר ההתקשרות הראשונה התקשרו עם החברה בהסכמים לגבי מתקנים קיימים נוספים ולגבי מתקנים עתידיים שיוקמו על ידיהם.

למועד הדוח, התקשרויות החברה עם לקוחותיה לא היו תלויות בתעריפי החשמל המתקבלים על ידי הלקוחות, והמחירים בין החברה והלקוחות נקבעו מראש על פי ההסכמים ביניהם.

למועד הדוח (31.12.2023), לחברה התקשרויות בתוקף להתקנת מערכות החברה ותחזוקתן בהיקף כולל של כ- 12,000 מגה-וואט (מתוכם 8,100 מגה-וואט הינם בגין הסכמי מסגרת ומזכרי הבנות, אשר טרם התממשו), ומתוכם כ- 3,930 מגה-וואט כבר הותקנו או בתהליך התקנה.

10.2 מאפייני ההתקשרות עם לקוחות החברה

החברה נהגה להתקשר עם לקוחותיה במספר סוגים של הסכמים, כמפורט להלן:

א. הסכמי מכירה והתקנה של המערכות הרובוטיות

החברה התקשרה עם לקוחותיה בעסקאות למכירה והתקנה של המערכות הרובוטיות, במסגרתם החברה התחייבה לייצר, להרכיב ולהתקין באתר הלקוח את המערכות הרובוטיות, והתחייבה לספק את המערכות ללקוח בהתאם ללוחות זמנים שנקבעים ביחס לכלל הסכם, בדרך כלל בתוך פרק זמן של 6-9 חודשים או לפי אבני דרך שהוגדרו מראש.



ככלל, התמורה ששילם הלקוח עבור רכישת המערכות הרובוטיות, אספקתן והתקנתן, נקבעת בהתאם למשא ומתן בין הצדדים. בחלק מההסכמים, חושבה התמורה הכוללת על פי מכפלת מחיר הרובוט שנקבע, בכמות הרובוטים הנמכרים ללקוח (כפוף להתאמות ככל ונקבעו). בנוסף, ישנם הסכמים בהם התמורה הכוללת הורכבה מהחישוב האמור ומעלות רכיבים נוספים שסיפקה החברה ללקוח במסגרת ההסכם לצורך הפעלת הרובוטים.

אופן התשלום נעשה לרוב בהתאם להתקדמות האספקה, על פי אבני דרך שנקבעות מראש בין הצדדים להסכם (לרוב אבני הדרך הינן חתימת ההסכם, אספקת המערכות הרובוטיות, התקנה ותחילת ההפעלה). אבני הדרך ושיעור התשלומים בכל אחת מהן משתנים בין ההסכמים, בהתאם למשא ומתן בין הצדדים, ולרוב אבן הדרך המשמעותית היא במועד מסירת המערכות ללקוח. לרוב, בסיום התקנת המערכות מתקיים הליך קבלה (Acceptance) בוודוא של הלקוח.

הסכמי המכירה כללו בדרך כלל תקופת אחריות (Warranty) למערכות הרובוטיות למשך תקופה מוגדרת, הכוללת שירותי תיקון או החלפת חלקים תקולים (Defects), אשר יינתנו בתוך פרק זמן שהוסכם בין הצדדים להסכם. בנוסף, ההסכמים כוללים תנית שיפוי, לפיה החברה התחייבה לשפות את הלקוח במקרה שנגרמו לו נזקים או הפסדים כתוצאה משימוש במערכות הרובוטיות של החברה, בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם.

בחלק מהמקרים החברה נדרשה להמציא ערבות בנקאית להבטחת ביצוע התחייבויותיה (או של המערכות) על פי ההסכם, החל ממועד מסירת המערכות ללקוח ולמשך תקופה מוגבלת, כפי שהוסכם בין הצדדים להסכם. בחלק מהמקרים, ההסכמים כללו אספקה של מקבצי מערכות (רובוטים) לפי אבני דרך כתלות במבחני איכות וביצוע.

על פי תנאיהם, הסכמי המכירה כללו סעיפי ביטול סטנדרטיים בהתקיים נסיבות מתאימות (כגון הפרה מהותית של ההסכם או במקרה שהחברה חדלת פירעון וכיו"ב).⁵⁵

ב. הסכמי תפעול ותחזוקה

בנוסף ובמקביל להתקשרות בהסכמי מכירה והתקנה של המערכות הרובוטיות, ככלל, החברה התקשרה עם לקוחותיה גם בהסכמי תפעול ותחזוקה של המערכות הרובוטיות (שהינם ככלל נפרדים מהסכמי המכירה ואינם מותנים בהם), לתקופה שנעה בדרך כלל בין 20-25 שנים. שירותים אלה כללו, בין היתר, בקרה על תפקוד המערכות הרובוטיות, זיהוי ומתן התראות לגבי תקלות במערכת, החלפת חלקים, טיפול בתקלות, עלויות תקשורת ומתן גישה לעובדי הלקוח (או גורמים אחרים רלבנטיים), לצורך ניטור מרחוק של פעולת המערכות הרובוטיות (לפרטים נוספים אודות שירותי התפעול והתחזוקה, ראו סעיף 8 לעיל).

ככלל, התמורה השנתית שמשלם הלקוח עבור שירותי התפעול והתחזוקה נקבעה במסגרת משא ומתן בין הצדדים, בדרך כלל בהתאם לכמות הרובוטים המותקנים באתר הלקוח, ולרוב נקבעה לתשלום מדי רבעון. החברה התקשרה עם מספר לקוחות בהסכמי תפעול ותחזוקה לפיהם התמורה השנתית הינה משתנה ונקבעת בהתאם להיקף הפרויקט, מיקומו, סוג המוצר המותקן והדרישות הנקודתיות בשטח.

⁵⁵ לפרטים בדבר הסכם התקשרות אשר במסגרתו קיימים סעיפי ביטול מרצון טרם אספקה, ראו בסעיף 1.3.2 לעיל.



במסגרת הסכמי התפעול והתחזוקה, החברה התחייבה כי לאורך כל תקופת ההסכם, כל תחזוקת המערכות הרובוטיות (לרבות תיקונים והחלפות במידת הצורך) תיעשה על ידי החברה, וכי המערכות תהיינה זמינות לשימוש (למעט כאשר המערכות מושבתות בעקבות טיפולים ותיקונים או תנאי מזג אוויר אשר אינם מאפשרים ניקוי) במרבית ימות השנה, וכן כי תשפה את הלקוח בגין זמינות נמוכה מהמובטח, או כתוצאה מליקויים בפעולת הניקוי של לוחות הסולאריים (בכפוף להוראות ההסכם). ככלל, שירותי התחזוקה כללו גם ביצוע תיקונים הכלולים באחריות שנתנה למוצרי החברה במסגרת הסכמי המכירה.

מרבית הסכמי התחזוקה כוללים תנית שיפוי בגין נזקים בגוף או ברכוש שייגרמו ללקוח, בעקבות רשלנות של החברה במסגרת מתן השירותים, וכן בקרות אירועים מסוימים (תאונות, דליפת חומרים מסוכנים, התפרצות אש וכיו"ב), בהם יהיה הלקוח רשאי לסיים את ההתקשרות בהסכם.

יצוין, כי ללקוח קיימת על פי ההסכם אפשרות לסיים את ההתקשרות בקרות "אירוע הפרה" שבוצע על ידי החברה, המוגדר בהסכם, בין היתר, כדלקמן: (1) אי-תשלום של סכום על ידי החברה בהתאם להוראות ההסכם; (2) נקיטת הליכי חדלות פירעון נגד החברה⁵⁶; (3) לא נשמרה פוליסת ביטוח כנדרש על פי ההסכם; (4) הפרה מהותית של ההסכם שלא תוקנה בתוך פרק זמן מוסכם.

בנוסף, חלק מסוים מהסכמי התחזוקה כולל אפשרות לסיום מוקדם של ההסכם על ידי הלקוח בנקודת יציאה המחייבת מתן הודעה מוקדמת בתוך פרק זמן שנקבע בין הצדדים להסכם, ולרוב נע בין 5-7 שנים ממועד ההתקשרות. יצוין כי למועד הדוח לחברה אין ניסיון במקרים כאמור של סיום מוקדם מאז החלה את פעילותה.

יצוין, כי בחלק מהסכמי התחזוקה, נקבעה תמורה משתנה בהתאם לשיפור בכמות האנרגיה המופקת על ידי המערכות הסולאריות בעקבות השימוש במערכות הרובוטיות, או נקבע מנגנון לפיו במקרה שהגידול באנרגיה המיוצרת במשך השנתיים הראשונות ממועד אספקת המערכות הרובוטיות יפחת מאחוז מסוים, כפי שנקבע בהסכם, הלקוח יהא זכאי לפיצוי בסכום שנקבע מראש בהסכם.

10.3 הסכמי מסגרת ומוצרי הבנות

בנוסף להתקשרות עם לקוחותיה בהסכמי מכירה והתקנה ובהסכמי תפעול ותחזוקה, כמפורט לעיל, החברה התקשרה (במישרין או באמצעות אקופיה הודו) עם חלק מלקוחותיה הקיימים והפוטנציאליים, גם בהסכמי מסגרת ומוצרי הבנות, להתקנת מערכות החברה ומתן שירותי תפעול ותחזוקה במתקנים פוטו-וולטאיים של הלקוח בעתיד.

ככלל, בהסכמים אלה נקבע, כי עבור פרויקטים עתידיים שהלקוח מתכנן להקים, במקרה שהלקוח יזכה בעתיד במכרזים נוספים להקמת מתקנים סולאריים, או שייזום הקמת מתקנים חדשים לייצור והפקת אנרגיה, הלקוח והחברה יתקשרו בהסכם מכירה ובהסכם תפעול ותחזוקה ביחס למתקנים אלה. בנוסף, הסכמים אלה קובעים בדרך כלל תנאים נוספים להתקשרות, הנוגעים, בין היתר,

⁵⁶ יצוין כי במקרים מסוימים החברה התחייבה כלפי לקוחותיה להפקיד את קוד המקור של המערכת ותרשימים נוספים של התוכנה בנאמנות כך שבמקרה של חדלות פירעון של החברה יוכל הלקוח לקבל את שירותי התפעול והתחזוקה באמצעות ספק אחר.



לביצועי המערכות, לביצוע בדיקות היתכנות על ידי הלקוח ותנאים נוספים, ובחלק מהמקרים מימוש ההתקשרות נתון לשיקול דעתו של הלקוח.

כמו כן, בחלק מהסכמי המסגרת ומזכרי ההבנות בהם התקשרה החברה, נקבעו מחירי המכירה של מערכות החברה ומחירי שירותי התפעול והתחזוקה בגינן, ככל שאלו יצאו אל הפועל בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם, ובחלק נקבע כי התנאים ייקבעו בהתאם להסכמת הצדדים במסגרת משא ומתן שיתקיים בשלב מאוחר יותר.

למועד הדוח (31.12.2023), החברה הייתה קשורה בשני (2) הסכמי מסגרת ומזכרי הבנות, ליתרת התקנה שלא מומשה למועד זה לסך כולל של 8,100 מגה-וואט (מתוכם 7,100 מגה-וואט בהודו בתוקף עד סוף שנת 2024).

יובהר, כי לא ניתן להעריך מה היקף המכירות אשר ייצא אל הפועל מכוח הסכמי המסגרת ומזכרי ההבנות המתוארים לעיל. זאת, בין היתר, נוכח חוסר הוודאות באשר לזכיית הלקוח במכרזים להקמת המתקנים במדינה הרלבנטית, עמידת הצדדים בתנאים נוספים שנקבעו בחלק ממזכרי ההבנות והסכמי המסגרת והיעדר הסכמות מחייבות עם הצד השני בהסכמי המסגרת ובמזכרי ההבנות. המידע לעיל מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך.

10.4 הכנסות מלקוחות עיקריים

להלן פירוט אודות לקוחות אשר ההכנסה מהם הנה 10% ומעלה מהכנסות החברה בתקופות הרלוונטיות:

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2022	31.12.2023	
שיעור מסך ההכנסות (באחוזים)		
-	12%	לקוח א'
-	19%	לקוח ב'
31%	9%	לקוח ג' - Azure Power
17%	9%	לקוח ד'
11%	1%	לקוח ה'

בהתאם לאופי הפעילות של החברה, עיקר ההכנסות מלקוחותיה העיקריים של החברה בתקופות עבר נבע ממכירות בהיקף כספי גדול יחסית של מספר מצומצם של הסכמי מכירה, אשר החברה הכירה בהכנסה בגינן בתקופה הרלבנטית, ולאחר מכן מתקבלות הכנסות שוטפות מהלקוחות בגין שירותי התפעול והתחזוקה של המערכות. אופי זה ייצר תנודתיות גבוהה יחסית של מחזור מכירות ורווחיות. יצוין כי, ככלל, עלות התחזוקה השנתית ללקוח מהווה שיעור של כ-10-8 אחוזים ממחיר המכירה. בתקופת הדוח, בין היתר, לאור צעדי ההתייעלות של החברה, עיקר הכנסות החברה היו מפעילות תחזוקה.

10.5 התפלגות ההכנסות מלקוחות לפי אזורים גיאוגרפיים

לשנה שנתיימה ביום		
31.12.2022	31.12.2023	
שיעור מסך ההכנסות (באחוזים)		
86%	52%	הודו
11%	20%	ישראל
3%	28%	אחר

10.6 תלות החברה בלקוחותיה העיקריים

נכון למועד הדוח, לחברה לא היה תלות בלקוח בודד אשר אובדנו ישפיע באופן מהותי על תחום הפעילות.

11. שיווק והפצה

בתקופת הדוח לא ביצעה החברה פעולות שיווק מהותיות. לפרטים בדבר העסקה למכירת פעילות החברה בחודש מרץ 2024, ראו בסעיף 1.3.1 לעיל.

יצוין כי בחודש אוגוסט 2013, התקשרה החברה עם צד ג', שהיה לקוח של החברה בישראל, בהסכם בלעדי להפצה ומכירה של מוצריה ושירותיה בישראל, אשר ייעשו באמצעותו בלבד (בסעיף זה: "המפיץ" ו-"ההסכם", בהתאמה). בחודש מאי 2016 נחתם על ידי הצדדים תיקון להסכם ("התיקון להסכם"), במסגרתו החברה הגיעה להסכמות עם המפיץ בדבר ביטול זכות הבלעדיות של המפיץ בהסכם בנוגע למכירה והפצה של מוצרי החברה בישראל, ובתמורה התחייבה החברה לשלם למפיץ תמלוגים בשיעור של 10% מהכנסותיה השנתיות בגין מכירות מוצריה בישראל (ללקוחות שאינם המפיץ), כפי שיימכרו עד ליום 23 במאי 2026. בנוסף, בהתאם לתיקון להסכם המפיץ יהיה זכאי לסכום בשיעור של 10% מהכנסותיה השנתיות של החברה בגין שירותי התפעול מאותן מכירות כאמור, ולאורך כל תקופת ההתקשרות עם הלקוח ("התמלוגים"). כמו כן, במסגרת התיקון להסכם החברה התחייבה שלא להתקשר בהסכם הפצה למכירת מוצריה ושירותיה בישראל, וכי אלה יתבצעו על ידה בלבד, ישירות ללקוחות הקצה. יצוין כי סכום התמלוגים ששולם למפיץ בגין השנים 2022 ו-2023 הסתכם בכ-21 אלפי דולר וכ-19 אלפי דולר, בהתאמה.

12. צבר הזמנות

12.1 צבר ההזמנות למכירת מערכות החברה ולמתן שירותי התפעול והתחזוקה למערכות בתחום הפעילות, ליום 31 בדצמבר 2022 וליום 31 בדצמבר 2023, הסתכם לסך של כ-44,558 אלפי דולר וכ-43,540 אלפי דולר, בהתאמה. צבר ההזמנות ערב השלמת העסקה למכירת פעילות החברה בחודש מרץ 2024 הסתכם לכ-42,763 אלפי דולר.

יצוין, כי צבר ההזמנות המפורט לעיל מתייחס להכנסות הצפויות של החברה (למועדים הרלוונטיים) בגין הזמנות מחייבות במסגרת הסכמי מכירה ואספקה והסכמי תפעול ותחזוקה עם לקוחות. בהתאם לכך, הצבר אינו כולל הזמנות צפויות מכוח הסכמי מסגרת ומזכרי הבנות (כמפורט בסעיף 10.3 לעיל). כמו כן, צבר ההזמנות אינו כולל גם פרויקטים אשר היו במשא ומתן לביטולם ואשר החברה העריכה ברמת וודאות גבוהה כי הם יבוטלו.



הערכות החברה בדבר צבר ההזמנות לעיל, מהוות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. מידע זה נסמך על הערכות החברה וניסיון הנהלתה על בסיס התקשוריות קודמות. לפרטים בדבר הסכם למכירת פעילות החברה בחודש מרץ 2024, ראו בסעיף 1.3.1 לעיל.

13. תחרות

13.1 כללי

החברה התמודדה, בין היתר, עם תחרות הולכת וגוברת בתחום ניקוי הלוחות הסולאריים מצד חברות המציעות מחירים תחרותיים (בעיקר סיניות) אשר אילצו את החברה לוותר על פרויקטים או להפחית משמעותית את מחיר מוצריה. נוסף על האמור, החברה הייתה נוכחת להתגברותם של מתחרים, בשוק ההודי בפרט, אשר הציעו מערכות ניקוי הדורשות מעורבות גבוהה של עובדים והעברה ידנית של מערכות רובוטיות, על מנת למזער את מספר הרובוטים שעל הלקוח לרכוש ולתת מענה לרגישות הגבוהה של הלקוחות למחיר. יצוין, כי חלק מלקוחות החברה נענו להצעות מסוג זה ובחרו לשלב מערכות לניקוי בשיטה הנ"ל, וזאת בחלק מהשדות הסולאריים אותם הם מפעילים. החברה בחרה, לאחר ניתוחים מעמיקים לכדאיות המודל, שלא לגשת למכרזים לפרויקטים מסוג זה. להערכת החברה, ההצדקה הכלכלית של שיטה זו לוקה בחסר בטווח הבינוני - ארוך, בפרט בשווקים בהם עלות העובדים גבוהה אך גם בשווקים בהם עלות העובדים הינה נמוכה יותר, כגון הודו, וזאת בשל קשיים הקיימים במודל כאמור (כדוגמת השפעת האינפלציה על מחירי כח אדם, זמינות כח אדם, הכשרה, בלאי מואץ וכו'). בנוסף, עלויות ארוכות הטווח עולות על התועלת.

בנוסף, השוק במזרח התיכון מתרחב ונשען כיום בעיקר על פתרונות מתחרים, על פי רוב סיניים, וזאת לאור האתגר הגאופוליטי שבהתקנת טכנולוגיה ישראלית בחלק מהשווקים המקומיים כמו גם הדומיננטיות הכלכלית של ספקי ציוד ושירותים סיניים במזרח התיכון באופן כללי.

כמפורט בסעיף 1.3.13 לעיל, בין היתר בשל תחרות הולכת וגוברת בענף הסולארי ניכר מספר הולך וגדל של עסקאות מיזוג בין חברות אשר משלימות במוצריהן אחת את השנייה בשרשרת הערך ואף בין חברות מתחרות. האמור לעיל, מייצר יתרון לחברות אשר מצליחות להציע לצרכן הסופי, חברות האנרגיה הגדולות, וביניהן מי שהיו לקוחות החברה, הצעות ערך משולבות (לדוג' חברות המספקות פתרונות של ממירים, אגירת אנרגיה, קונסטרוקציה וכו' כהצעה משולבת ללקוח), כאשר ישנן חברות שאף מציעות פתרונות רובוטיים לניקוי פאנלים סולאריים כחלק מהיצע המוצרים שלהן.

למועד הדוח, החברה אינה יכולה להעריך מה היה חלקה בשוק העולמי של אספקת פתרונות רובוטיים לניקוי ותחזוקה של לוחות סולאריים תשתיתיים באזורים הרלבנטיים לפעילותה (לרבות מבחינת תנאי האקלים), אולם להערכתה, חלקה בשוק הניקוי הרובוטי בשווקים בהם הייתה פעילה לאורך זמן (ישראל והודו) עומד על מעל ל-75% ו-40%, בהתאמה, ועל כן היא הייתה שחקן מוביל בשווקים אלו. יחד עם זאת, יצוין, כי הנתונים לעיל אינם מביאים בחשבון פרויקטים בהם זכו חברות מתחרות, בתקופת הדוח או לפניה, אך טרם הותקנו בפועל.

13.2 המתחרים העיקריים בתחום הפעילות

למיטב ידיעת החברה, החברות הפעילות המציעות כיום ניקוי רובוטי של לוחות סולאריים באתרים תשתיתיים הן: Solbright, אשר למיטב ידיעת החברה פועלת בעיקר בשוק הסיני ובמזרח התיכון; Boson, אשר החלה לשווק את מוצריה מחוץ לסין ומונגוליה, אם כי למיטב ידיעת החברה לא



התקשרה למועד הדוח בהסכם משמעותי בשנתיים האחרונות; SunPure אשר צמחה מתוך תאגיד סיני גדול בתחום האנרגיה הסולארית SunGrow, הפועלת בסין ובמזרח התיכון; SolarLIT חברה סינית נוספת הפעילה בסין, הודו ובמזרח התיכון ומציעה מספר דגמים של רובוט ניקוי למתקנים שונים; ובמידה מסוימת, אם כי בעצימות נמוכה יותר, גם Airtouch הישראלית אשר החלה לפעול במהלך שנת 2020;

בנוסף, קיימות יצרניות נוספות אשר למיטב ידיעת החברה אין להן, בשלב זה, נוכחות משמעותית בשוק: Ecovacs שעיקר פעילותה מתמקדת במכשירים רובוטיים לבית; Serbot AG שטרם השלימה פריסה רחבת היקף; SolarCleo אשר מספקת בעיקר פתרונות ניקוי מבוססי מים למתקנים קטנים או בינוניים, ו-Nomadd הפועלת בערב הסעודית, אשר למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה עדיין ללא ניסיון מוכח של פריסת המכשירים במתקנים סולאריים.

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, הפתרונות שהציעה החברה הם בעלי עליונות טכנולוגית, יעילות מוכחת, ורמת זמינות גבוהה לאורך שנות פעילותה, ביחס למוצרים המתחרים, הבאים לידי ביטוי בהיבטים הבאים:

- א. **ניסיון מצטבר** – למוצרים המתחרים ברובם המכריע ישנם שנים ספורות של ניסיון אופרטיבי של הרובוטים בשטח, וניסיון מוכח מוגבל בהתמודדות עם אתגרים כגון סופות אבק, רוחות חזקות או הוריקנים, תזוזה משמעותית של פני הקרקע וכדומה;
- ב. **בטיחות הניקוי** – מנגנון הניקוי של מוצרים מתחרים רבים הינו באמצעות מברשות גסות ועוצמתיות ולא באמצעות בד מיקרופיבר עדין, אשר יעיל הן בניקוי הפאנלים הסולאריים והן בשימור יעילותם, לרבות ה-ARC (Anti Reflective Coating) המשיא את תפוקתם של הפאנלים הסולאריים. להערכת החברה, השימוש במברשות יחד עם מהירות סיבוב גבוהה, עלולים ליצור, בטווח הארוך, נזקים לפאנלים הסולאריים ול-ARC בפרט.
- ג. **טכנולוגיה** – למיטב ידיעת החברה, המוצרים המתחרים אינם מאפשרים העלאת נתונים מלאה לענן כפי שמאפשרת המערכת של החברה לצורך ניטור ושליטה מלאים של הרובוטים מרחוק, ואינם מאפשרים ניטור רציף ויכולות ניתוח מקיפות של פעילות הניקוי, או לחילופין – מעלים את מסדי הנתונים לענן הנמצא בסין, אשר אינו מאובטח כפי שהמידע שאופסן על ידי החברה באמזון בארה"ב מאובטח. העברת הנתונים לסין הוא בעל פוטנציאל להיות חסם משמעותי בשווקים האירופאים והאמריקאיים.
- ד. **אמינות ויעילות** - למיטב ידיעת החברה, אף מוצר מתחרה לא ביצע ניקוי יעיל ואמין מעל חמש שנים, ללא תקלות או נזקים משמעותיים, כפי שמבצעות המערכות הרובוטיות שפיתחה החברה.
- ה. **קווי ייצור** – המוצרים שפתחה החברה מורכבים במפעל העומד בסטנדרט ייצור טכנולוגיה צבאית (MIL SPEC), וככאלו עברו שורה של בדיקות ומבחני איכות ואמינות בשלב ההרכבה ובטרם היציאה מהמפעל. המפעל עבר בהצלחה מספר ביקורות של גופים אירופיים ובכללם לקוחות החברה, אשר ביצעו לגביו בדיקות נאותות, ואשר אישרו את עמידתו בסטנדרטים האירופיים של איכות, תנאי עבודה, תברואה ואיכות הסביבה.
- ו. **היצע מוצרים** - היצע המוצרים והתאמתם לסוגי המתקנים והלוחות הסולאריים הקיימים שמציעות מרבית המתחרות אינו בהכרח מזה שהציעה החברה. למיטב ידיעת החברה, חלק מהדגמים שהציעה החברה הינם המוצרים היחידים הזמינים בשוק, המאפשרים ניקוי יעיל



ובטוח של פאנלים מסוג Glass-on-Glass ו Frameless Modules המותקנים על מערכות עקיבה. החברה הייתה מסוגלת להציע ללקוחות שילוב של מספר מוצרים באתר אחד, על מנת להציג כלכליות גבוהה בהתחשב בצרכים השונים של כל שורה.

ז. **הגנה על קניין רוחני** – לחברה (טרם השלמת העסקה למכירת הפעילות) היו פטנטים רשומים ומספר רב של פטנטים בהליכי אישור שונים בכל הגאוגרפיות בהם החברה הייתה פעילה, בגין מנגנוני פעולה ופתרונות ייחודיים אותם פיתחה החברה.

עם זאת, הגם שלהערכת החברה למוצריה יש יתרונות משמעותיים ביחס למוצרים אותם מציעות חברות מתחרות, יצוין כי יתרונות אלו הנם יתרונות איכותיים, ועל פי רוב החברה תמחרה את מוצריה במחירים הגבוהים מאלו של מוצרי מתחרותיה. לצורך התמודדות עם התחרות כאמור, המשיכה החברה בתקופת הדוח לקדם את פיתוח הרובוט H4 והתקנתו בשוק, כמפורט בסעיף 1.3.6 לעיל.

הערכות החברה בסעיף 13 זה לעיל, לרבות בדבר מעמדה התחרותי בשוק של תחום הפעילות, בדבר מתחרי החברה ובדבר יתרונות החברה על פני מתחריה, מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס על המידע הקיים בידי החברה במועד הדוח ואשר אינו ודאי, שכן הוא מושפע ממכלול גורמים אשר חלקם אינם בשליטתה של החברה.

14. **כושר ייצור**

למועד הדוח, החברה לא ייצרה בעצמה את המוצרים הנמכרים על ידה בתחום הפעילות ועשתה כן במיקור חוץ באמצעות יצרן בהודו ("היצרן"). ככלל, החברה עשתה מאמצים על מנת להבטיח את אמינות והיצע חומרי הגלם והרכיבים ששימשו אותה לייצור מערכותיה על מנת לעמוד בדרישות הזמינות הנדרשות. כחלק ממאמץ זה, החברה דרשה מהיצרן להתקשר רק עם ספקי משנה אשר מאושרים על ידה והינם בעלי שם עולמי ויכולת ייצור מוכחת באופן שיאפשר לחברה לתת מענה לביקושים למערכות החברה.

יצוין, כי נוכח קשיים תזרימיים אליהם נקלע היצרן החברה נאלצה, מעת לעת ובהתאם לצורך, ליטול את מימון עלות חומרי הגלם על עצמה ולהתקדם מול היצרן כנגד מוצרים מוגמרים. למועד המאזן, קיימת יתרה חוב של ספק זה כלפי החברה על סך של כ-1.3 מיליון דולר (כ-650 אלפי דולר לאחר תאריך המאזן). זכות זו הומחתי לרוכשת במסגרת העסקה למכירת פעילות החברה.

לפירוט אודות התקשרות החברה עם היצרן, ראו סעיף 19 להלן.

15. **רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים**

לפרטים בדבר הרכוש הקבוע של החברה נכון למועד הדוח (31.12.2023), ראו ביאור 8 לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

נכון למועד הדוח (31.12.2023), החברה קשורה בשני הסכמי שכירות כדלקמן: (א) משגב - ישראל: לצורכי משרדי מטה החברה בישראל והמחקר והפיתוח שלה (הסכם השכירות תקף עד לחודש פברואר 2027 ומשולמים בגין המושכר דמי שכירות שנתיים של כ-1.3 מיליון ש"ח). בעקבות צעדי התייעלות מחודש יוני 2023, החליטה החברה לפנות חלק מהמשרדים באתר במשגב לצורך מציאת שוכר משנה. כתוצאה מכך, בוצעה בדוחות הכספיים של החברה הפרשה לירידת ערך לשיפורים במושכר שבוצעו לאתר זה, בסך כולל של כ-500 אלפי דולר. בכפוף לקבלת הסכמת המשכיר, יומחה הסכם השכירות לעיל לרוכשת במסגרת העסקה למכירת פעילות החברה (כאשר ממילא על פי תנאי ההסכם, תישא הרוכשת בכל העלויות הקשורות



בהסכם שכירות זה החל ממועד ההשלמה); וכן (ב) בהסכם שכירות לצורך משרדי מטה בהודו וזאת בסכום שאינו היה מהותי לחברה. לפרטים בדבר מחסן אותו שוכרת אקופיה הודו מיצרן מוצריה, ראו בסעיף 19.1 להלן. לשם שלמות התמונה יצוין, כי בסוף חודש דצמבר 2022 הודיעה החברה לבעלי משרדי מטה החברה שהיו ממוקמים בתל אביב, כי החברה תסיים את הסכם השכירות בתום תקופת ההודעה המוקדמת בת ששת החודשים המוסכמת בהסכם השכירות. לפיכך, בתקופת הדוח חדלה החברה לשכור את משרדיה בתל אביב.

16. מחקר ופיתוח

- 16.1 פעילות המחקר והפיתוח של החברה בתחום הפעילות התמקדה, בתקופת הדוח, בפעולות לשיפור המערכות הקיימות של החברה ה-H4 וה-T4 וטיוב יכולותיה בניהול, שליטה וניתוח המידע הנצפה על ידי המערכות, בהתאם לצרכי הלקוחות.
- 16.2 עיקר פעילות המחקר והפיתוח של החברה התבצעה במרוצת השנים בהובלת סמנכ"ל הפיתוח וצוותי הפיתוח של החברה ומומנה בעיקר באמצעות השקעה ממקורות עצמיים של החברה.
- 16.3 סך עלויות המחקר והפיתוח של החברה⁵⁷ בשנים 2022 ו-2023 הסתכמו לסך של כ-14,891 ו-8,308 אלפי דולר, בהתאמה.
- 16.4 בנוסף, יצוין כי בחודש דצמבר 2021 אישרה ועדת ההקצאה של תכנית סיוע לקליטת עובדים בעלות העסקה גבוהה באזורי עדיפות לאומית, של משרד הכלכלה והתעשייה, על פי תנאי התוכנית (4.18), קבלת מענק של עד כ-3,236 אלפי ש"ח בגין העסקת 20 משרות במתחם בר לב של החברה, אשר מוגדר באזור עדיפות לאומית. עבור השנים 2022 ו-2023 החברה קיבלה סך של כ-1,369 אלפי ש"ח וכ-695 אלפי ש"ח (אשר התקבלו לאחר תאריך המאזן), בהתאמה (כ-393 אלפי דולר וכ-190 אלפי דולר, בהתאמה) במסגרת תכנית הסיוע, מתוכם סך של כ-359 אלפי דולר נרשמו בספריה בשנת 2022 כהקטנת הוצאות הפיתוח לשנה ועוד כ-257 אלפי דולר בשנת 2023. בעקבות צעדי התייעלות שביצעה החברה בחודש יוני 2023, החל מהרבעון הרביעי של שנת 2023 החברה לא עמדה עוד בתנאי הקבלה למענק.

17. נכסים לא מוחשיים

להלן תיאור נכסיה הבלתי מוחשיים העיקריים של החברה עד למועד השלמת העסקה למכירת פעילותה של החברה, כמפורט בסעיף 1.3.1 לעיל:

17.1 פטנטים

למועד הנקוב לעיל, לחברה מערך של פטנטים אשר הגישה מאז הקמתה וכן בקשות לרישום פטנט התלויות ועומדות. החברה פועלת לרישום פטנטים בהתאם לאסטרטגיה אשר תקיף את מלוא האספקטים הרלבנטיים של המוצרים והשירותים שהיא מספקת במסגרת פעילותה, בין היתר בהתאם לשיקולים אלה: (א) השאת ערך לחברה; (ב) תשומת לב ללוח הזמנים הצפוי לאישור כל

⁵⁷ יצוין כי פעילות המחקר כוללת עלויות שאינן עלויות מחקר ופיתוח ישירות הקשורות בתפעול המוצרים הקיימים.



בקשה לפטנט ; (ג) הגנה על קניינה הרוחני של החברה ; (ד) תשומת לב לחזונה של החברה וכיווני פיתוח רלוונטיים ו-(ה) חסימת מתחרים פוטנציאליים.



אמצאות מהותיות, פטנטים ובקשות לפטנט עבורן :

מועד הגשת הבקשה	מדינות בהן הוגשה בקשה וטרם ניתן פטנט	מספר בקשות שטרם אושרו	מועד פקיעה צפוי	מדינות בהן ניתן פטנט בגין האמצאה	מספר פטנטים	זכויות	תיאור האמצאה	
דצמבר 2014	מצרים	1	יוני 2033	אוסטרליה	9	בעלות	מערכת ושיטת ניקוי פאנלים סולאריים	.1
				סין, קטאר, איחוד האמירויות והודו				
				צילה וישראל				
				מקסיקו				
				ברזיל				
פברואר 2016	קטאר	1	אוקטובר 2034	אוסטרליה, סין, מצרים, הודו, מרוקו, טוניסיה, ערב הסעודית, ניגריה, דרום אפריקה וברזיל	15	בעלות	מערכת בקרת ירידה והשבת אנרגיה למערכת ניקוי פאנלים סולאריים	.2
				צילה, ישראל, מקסיקו ואיחוד האמירויות				
			אפריל 2034	ארה"ב				
אוקטובר 2016		0	אפריל 2035	דרום אפריקה, סין, הודו, טוניסיה, מרוקו, ערב הסעודית ואיחוד האמירויות, מצרים, קטאר ובחריין	16	בעלות	מערכת עגינה ונעילה למערכת ניקוי פאנלים סולאריים	.3
				ישראל				
				מקסיקו				
				ארה"ב				
				צילה, ברזיל				
דצמבר 2016	איחוד האמירויות ומצרים	2	יוני 2035	אוסטרליה, סין, ישראל, בחריין, קטאר והודו	13	בעלות	חיזוי התחזוקה והסקת דפוסים של מערכות ניקוי לפאנלים סולאריים	.4
			יולי 2034	ארה"ב				



מועד הגשת הבקשה	מדינות בהן הוגשה בקשה וטרם ניתן פטנט	מספר בקשות שטרם אושרו	מועד פקיעה צפוי	מדינות בהן ניתן פטנט בגין האמצאה	מספר פטנטים	זכויות	תיאור האמצאה	
**הודו בינואר 2017			יוני 2035	צ'ילה, מקסיקו, ברזיל ויפן				
			ינואר 2033	ארה"ב	1	בעלות	מערכת ושיטת ניקוי פאנלים סולאריים	.5
			יוני 2033	ארה"ב	1	בעלות	מערכת ושיטת ניקוי פאנלים סולאריים	.6
			ינואר 2036	ארה"ב	1	בעלות	מערכת ושיטת ניקוי ל-Tracker סולארי	.7
מרץ 2024	ארה"ב בקשה ארעית - Provisional	N/A	-	-	-	בעלות	מערכת ושיטות ניקוי אוטומטיות של פארקים סולאריים עם מחבר טעינה דינמי	.8
יולי 2019	ישראל ומקסיקו	2	דצמבר 2037	ארה"ב	10	בעלות	מערכת אלחוטית ללא מים ושיטה למקרב סולארי המשתמשת ברובוט אוטונומי	.9
			ספטמבר 2037	ארה"ב				
			מרץ 2037	ארה"ב, ארה"ב, ארה"ב				
			ינואר 2038	דרום אפריקה אוסטרליה, צ'ילה, ספרד וערב הסעודית				
		N/A	אפריל 2038	הודו	1	בעלות	מערכת ושיטה לניקוי פאנל סולארי ללא מים עם פוטנציאל המשפיע על/מניע Degradation Recovery	.10
דצמבר 2020	אירופה	9	יולי 2038	ארה"ב	6	בעלות	חניה מגנטית למנקה רובוטי על לוח סולארי	.11



מועד הגשת הבקשה	מדינות בהן הוגשה בקשה וטרם ניתן פטנט	מספר בקשות שטרם אושרו	מועד פקיעה צפוי	מדינות בהן ניתן פטנט בגין האמצאה	מספר פטנטים	זכויות	תיאור האמצאה	
ינואר 2021	אוסטרליה וברזיל		יולי 2039	מקסיקו, ציילה, ישראל וערב הסעודית				
פברואר 2021	הודו							
יוני 2023	ארה"ב בקשה ארעית - Provisional	N/A				בעלות	שיטה ומערכת לשימוש במד תאוצה ככלי לניווט עבור רובוט ניקוי אוטונומי	.12
נובמבר 2022	אוסטרליה וארה"ב	2			0	בעלות	רובוט אוטונומי לשינוע רובוט לניקוי עוקב סולארי	.13
מרץ 2024	ארה"ב בקשה ארעית - Provisional	N/A				בעלות	מערכת ושיטה לציפוי אוטומטי של לוחות סולריים	.14
ינואר 2023	PCT International Filing	N/A				בעלות	מערכת ושיטה לניקוי משטחים סולריים מלוכלכים מאוד ע"י רובוט ניקוי	.15
אוקטובר 2022	PCT International Filing	N/A				בעלות	התקן ושיטה להגבלת תנועה של רכב שירות ללוח סולרי	.16
ספטמבר 2023	ארה"ב בקשה ארעית - Provisional	N/A				בעלות	תחנת עגינה המותאמת לסיבוב עבור רובוט ניקוי ללוח סולרי	.17
יוני 2022	ארה"ב בקשה ארעית - Provisional	N/A				בעלות	מערכת ושיטה לגילוי פגמים בלוחות סולריים	.18



מועד הגשת הבקשה	מדינות בהן הוגשה בקשה וטרם ניתן פטנט	מספר בקשות שטרם אושרו	מועד פקיעה צפוי	מדינות בהן ניתן פטנט בגין האמצאה	מספר פטנטים	זכויות	תיאור האמצאה	
יולי 2022	ארה"ב בקשה ארעית - Provisional	N/A				בעלות	גשר המתחבר מחדש באופן אוטומטי עבור רובוט ניקוי ללוחות סולריים	.19
יולי 2023	PCT International Filing	N/A				בעלות	גשר המתחבר מחדש באופן אוטומטי עבור רובוט ניקוי ללוחות סולריים	.20

יודגש, כי המידע לעיל כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, הכולל הערכות המבוססות על אינפורמציה הקיימת בחברה נכון למועד הדוח ועל ניסיון העבר שלה. מידע צופה פני עתיד אינו ודאי ועשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מהערכות החברה, בין היתר בשל היותו תלוי בגורמים חיצוניים אשר אינם בשליטת החברה ואין כל ודאות כי הבקשות לרישום יסתיימו ברישום פטנט ו/או סימן מסחר (לפי העניין) ו/או כי לא יהיו ניסיונות מטעם צדדים שלישיים לתקוף פטנטים ו/או סימני מסחר שנרשמו.

**17.2 סימני מסחר**

עד למועד השלמת עסקת מכר פעילות החברה, כמפורט בסעיף 1.3.1 לעיל, לחברה היו סימנים מסחריים רשומים וכן בקשות תלויות ועומדות לרישום של סימני מסחר, בישראל, בהודו ובארה"ב, אשר שימשו אותה בפעילותה, ובכלל זה סימן המסחר "Ecoppia" ו-"Ecoppia Empowering Solar". יצוין, כי החברה רשאית להמשיך ולהשתמש בשמה עד לקיומה של עסקת מיזוג של החברה או עסקה דומה לכך (בהתאם לתנאי הסכם מכר הפעילות).

17.3 הגנה על זכויות הקניין הרוחני של החברה

החברה השקיעה רבות בהגנה על קניינה הרוחני, לרבות באמצעות נקיטת הפעולות הנדרשות כדי לשמור על זכויות הקניין הרוחני שלה המעוגנות בפטנטים. יצוין, כי החברה חוותה לאורך שנות פעילותה ניסיונות של גורמים שונים לבצע הפרות של זכויות הקניין הרוחני שלה.

בחודש אפריל 2020 פנתה החברה באמצעות באי כוחה במכתב התראה המופנה לחברת Airtouch ולמנכ"ל שלה, אשר שימש בעבר כנושא משרה בחברה אחרת בעלת קשרים עסקיים עם החברה, בגין ביצוע עוולות שונות כלפי החברה, ובכלל זה הפרת זכויות הקניין הרוחני של החברה, ניצול סודות מסחריים ועוולות נוספות, ודרשה מהם, בין היתר, לחדול לאלתר מההפרות האמורות ומשימוש בקניינה הרוחני, ולנקוט בכל הפעולות הנדרשות על מנת להפסיק את השימוש בקניינה הרוחני ובסודותיה המסחריים של החברה. בתגובה למכתב ההתראה של החברה, דחו Airtouch והמנכ"ל שלה את טענות החברה ונכון למועד הדוח, התכתובות בין הצדדים לא הובילו להסכמות.

עוד יצוין כי, ביום 24 במרץ 2021, הגישה חברת Airtouch Solar Ltd. התנגדות לרישום פטנט של החברה (בקשת פטנט מס' 268297), בפני רשם הפטנטים. ההתנגדות עודה מתבררת ומצויה בשלבים מקדמיים. יצוין, כי נכון למועד הדוח החברה העריכה כי לאמור לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על החברה. לפרטים בדבר העסקה למכירת פעילות החברה בחודש מרץ 2024, ראו בסעיף 1.3.1 לעיל.

האמור לעיל בעניין Airtouch, כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר אינו ודאי, המבוסס על המידע הקיים בידי החברה במועד הדוח, ניסיונה והערכותיה של החברה והמושפע מגורמים אשר אינם בשליטתה של החברה.

17.4 נכון למועד הדוח (31.12.2023), השקיעה החברה ברישום פטנטים סך של כ-1,755 אלפי דולר.

18. הון אנושי**18.1 המבנה הארגוני של החברה**

לפרטים בדבר שינויים במצבת העובדים ונושאי המשרה עקב השלמת העסקה למכירת הפעילות, ראו בסעיפים 1.3.1 ו-1.3.5 לעיל.



להלן תרשימים המבנה הארגוני של הנהלת החברה ערב השלמת העסקה למכירת פעילות החברה:



18.2 מצבת העובדים בחברה

נכון לחודש מרץ 2024 (טרם השלמת העסקה למכירת פעילות החברה), העסיקה החברה 126 עובדים - מתוכם 40 עובדים המועסקים על ידי החברה, 84 עובדים המועסקים על ידי אקופיה הודו ושני עובדים נוספים המועסקים כיועצים. בנוסף, העסיקה החברה מספר טכנאים בצילה דרך חברת כח אדם.

להלן מצבת העובדים של החברה ואקופיה הודו נכון ליום 31 בדצמבר של כל אחת מהשנים 2022 ו-2023 וערב השלמת העסקה למכירת פעילות החברה בחודש מרץ 2024:

החברה

מספר עובדים ליום			תחום העיסוק
31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	6 במרץ 2024	
8	2	2	מכירות ושיווק
60	36	36	תפעול, מחקר ופיתוח
5	2	2	אדמיניסטרציה וכספים
3	2	2	הנהלה
76	42	42	סה"כ

אקופיה הודו

מספר עובדים ליום			תחום העיסוק
31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	6 במרץ 2024	
3	0	0	מכירות ושיווק
98	79	79	תפעול, מחקר ופיתוח
4	3	3	אדמיניסטרציה וכספים
2	2	2	הנהלה
107	84	84	סה"כ

18.3 הסכמי העסקה

ככלל, החברה התקשרה עם עובדיה בישראל בהסכמי עבודה אישיים על בסיס תגמול בסיס חודשי, הניתנים לסיום מוקדם על ידי כל אחד מהצדדים, תוך מתן הודעה מראש. תנאי העסקה של העובדים בישראל אשר הועסקו במישרין על ידי החברה כללו בדרך כלל, ובין היתר, ביטוח מנהלים או קרן פנסיה, קרן השתלמות, זכאות לחופשה, דמי הבראה ויתר תנאים סוציאליים על פי דין. בנוסף, עובדי מחלקת המכירות היו זכאים, ככלל, לבונוסים בהתאם לעמידה ביעדי מכירות.

עובדי החברה שהועסקו על ידי אקופיה הודו, הועסקו בדרך כלל במסגרת הסכמי עבודה אישיים ובהתאם לדיני העבודה החלים בהודו, על בסיס תגמול בסיס חודשי, כאשר הסכמי העסקה ניתנים לסיום מוקדם על ידי מי מהצדדים תוך מתן הודעה מראש. תנאי העסקתם של עובדי אקופיה הודו כללו, בדרך כלל, ובין היתר, תנית סודיות ואי תחרות, תנאים סוציאליים בסיסיים כגון קופת גמל והחזרים רפואיים. ביחס לחלק מהעובדים, כללו הסכמי העסקה זכאות לבונוסים שנתיים, בכפוף לעמידה ביעדים.

18.4 תלות בעובדים

להערכת החברה, אין לה תלות מהותית במי מעובדיה.

18.5 תכניות תגמול העובדים

לפרטים אודות תכנית האופציות לעובדים בחברה, ראו האמור בפרק 3 לתשקיף. תכנית האופציות כאמור הוארכה עד ליום 21 באוקטובר 2033 והוגשה לרשות המיסים לפי סעיף 102 לפקודה.

בתקופת הדוח ולאחריה הוקצו אופציות (לא סחירות) של החברה לעובדים ונושאי משרה כדלקמן:

- ביום 19 בפברואר 2023, הקצתה החברה 5,000,000 אופציות (לא סחירות) הניתנות למימוש למניות החברה מכח המתאר (כהגדרתו בסעיף 1.3.7 לעיל) לנאמן, כאשר במסגרת המתאר הוצעו בהקצאה הנוכחית (כהגדרתה במתאר) 1,206,300 אופציות לא סחירות, ללא תמורה, לעובדים ונושאי משרה, והכל כמפורט במתאר. לפרטים נוספים ראו בסעיף 3 לעיל. לפרטים



- בדבר הקצאת אופציות לנושאי משרה מכח ההקצאה הנוכחית, ראו דוח מידי של החברה מיום 20 בפברואר 2023 (018843-01-2023).
- ביום 30 במרץ 2023 אישר דירקטוריון החברה, הקצאתן של 190,000 אופציות (לא סחירות) למניות החברה לשלושה עובדים מכח המתאר. לפרטים ראו דוח מידי של החברה מיום 31 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 036696-01-2023).
 - ביום 26 במאי 2023 אישר דירקטוריון החברה בהמשך לאישור ועדת התגמול של החברה, הקצאתן של 100,000 אופציות (לא סחירות) למניות החברה למר אילן ליפשיץ (כסמנכ"ל מחקר ופיתוח של החברה) מכח המתאר. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 5 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 052627-01-2023).
 - ביום 6 ביולי 2023 אישר דירקטוריון החברה בהמשך לאישור ועדת התגמול של החברה, הקצאתן של 70,000 אופציות (לא סחירות) למניות החברה לגב' אריאלה חצבני גבריאל (סמנכ"ל הכספים של החברה) מכח המתאר. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 6 ביולי 2023 (מס' אסמכתא: 076845-01-2023).
 - לפרטים בדבר הקצאתן של 100,000 אופציות (לא סחירות) למניות החברה למר ערן דגני, כמנכ"ל החברה לפי אישור אסיפת בעלי המניות של החברה, ראו בסעיף 1.3.9 לעיל.
- לפרטים בדבר פקיעות של אופציות עובדים בתקופת הדוח ועד למועד פרסומו, ראו בסעיף 3 לעיל.

18.6 מידע נוסף אודות נושאי המשרה בחברה

- לפרטים אודות נושאי המשרה הבכירה חברה, ראו תקנה 26 ותקנה 26א' לפרק ד' להלן.
- לפרטים אודות תגמולים לנושאי משרה כנדרש לפי תקנה 21 ראו פרק ד' להלן.

19. ספקים וחומרי גלם

להלן יובא תיאור של הסכמי החברה עם ספקים עיקריים לצרכי פעילותה, כפי שהייתה ערב השלמת העסקה למכירת פעילות החברה.

19.1 הסכם עם יצרן מוצרי החברה

החברה התקשרה עם Elcom Innovations Pvt. Ltd מקבוצת SUNGROUP ("היצרן") בהסכם מסגרת מיום 21 באוקטובר 2016 (כפי שתוקן ביום 26 בספטמבר 2019) לייצור, הרכבה ומשלוח של הרובוטים ("הסכם הייצור"). נכון למועד הדוח, היצרן הינו היצרן היחיד עמו התקשרה החברה לייצור מערכותיה.

בהתאם להסכם הייצור, היצרן מנהל את רכש הרכיבים מספקי המשנה להרכבת מערכות החברה באופן ישיר. זהות ספקי המשנה נקבעה על ידי החברה והיצרן אינו היה רשאי להחליפם ללא קבלת אישור מראש של החברה. כמו כן, היצרן התחייב לספק את הרובוטים שהוזמנו בכל הזמנת רכש, בתוך 90 ימים ממועד ההזמנה (או תוך פרק זמן אחר שיוסכם על ידי הצדדים), ובכל אופן בתוך תקופה שלא תעלה על 120 יום. היצרן התחייב לבצע שינויים או התאמות בייצור הרובוטים בהתאם לבקשת החברה. ככל שנדרש, בעקבות שינויים כאמור, ניתן היה לבצע התאמות למחיר וללוחות הזמנים בהסכם, כפי שיוסכם בין הצדדים.



תמורת ייצור ואספקת הרובוטים, החברה שילמה ליצרן בגין כל יחידה סכום הכולל את עלויות חומרי הגלם, עלויות העבודה ועלויות מימון.

בהתאם להסכם הייצור, במקרה של עיכובים במשלוח הרובוטים לחברה על ידי היצרן נקבעו פיצויים מוסכמים בהם יחויב היצרן כלפי החברה וכן אפשרות לסיום ההתקשרות בהסכם מצד החברה, ככל שהעיכוב נמשך מעבר לתקופה שסוכמה בין הצדדים.

על פי תנאי ההסכם תקופת האחריות בגין כל מוצר שיוספק לחברה על ידי היצרן הינה למשך 24 חודשים ממועד אספקתו ('**תקופת האחריות**'). במקרה של תקלה במוצר בתקופת האחריות, כמפורט בהסכם הייצור, היצרן אחראי להחליף את המוצר על חשבונו ולספק את המוצר החליפי בתוך 7 ימים. בתום תקופת האחריות, כל אחריות שניתנה על ידי ספקי המשנה ליצרן, ועודנה בתוקף, תומחה לטובת החברה.

הליך ייצור הרובוטים על ידי היצרן עומד בתנאי בדיקה מחמירים. היצרן וכל ספקי וקבלני המשנה שלו, מחזיקים בתקני איכות ISO 9001, לאורך כל תקופת ההסכם. בנוסף, על פי תנאי ההסכם החברה מחזיקה בלעדית בכל זכויות הבעלות בקשר עם מידע חסוי שניתן על ידי החברה ליצרן לצורך ייצור הרובוטים, וכן זכויות קניין רוחני בנוגע לרובוטים, לרכיבי הרובוטים ואופן פעולתם, וכל המידע, התהליכים, החומרים, התכנונים ומידע טכני בקשר עם ייצור הרובוטים.

בהסכם הייצור נקבע כי היצרן ישפה את החברה, או מי מטעמה (לרבות נושאי משרה, עובדים, ספקים ונציגים אחרים) עבור כל תביעה של צד שלישי (לרבות מצד לקוחות החברה), בגין: (1) פגיעה בגוף או ברכוש שנבעה כתוצאה ממעשה או מחדל מכוון או רשלני של היצרן או מי מטעמו, בקשר עם ייצור הרובוטים; (2) הפרה של האחריות או אילו מהתחייבויותיו של היצרן בקשר לייצור הרובוטים; (3) הפרה בפועל או לכאורה של היצרן של זכויות קניין הרוחני הקשורות בביצוע הייצור; (4) הפרה של הוראות הקשורות בקניין רוחני ובסודיות הקבועות בהסכם.

הסכם הייצור אינו מוגבל לתקופה מסוימת. החברה הייתה רשאית לסיים את ההתקשרות בהסכם הייצור על פי שיקול דעתה, בכל עת באמצעות הודעה בכתב ליצרן. בנוסף, החברה הייתה רשאית לבטל את הסכם הייצור בקרות אחד מהאירועים הבאים: (1) הפרה של התחייבות היצרן על פי הסכם הייצור שלא תוקנה במשך 15 יום; (2) הפרה של הוראות הסכם הסודיות בין הצדדים (כאמור להלן) ו-(3) אירוע חדלות פירעון של היצרן. בנוסף, הסכם הייצור כולל הוראות בדבר התחייבות לסודיות, אשר הפרה של סעיף זה תהווה הפרה מהותית של ההסכם, וכן התחייבויות לבלעדיות מצד היצרן.

על פי תנאי ההסכם, ליצרן זכות לסיים את ההתקשרות בהסכם הייצור, באמצעות הודעה בכתב 30 יום מראש, בקרות אחד מהאירועים הבאים: אי-תשלום של החברה של סכומים בהם התחייבה על פי הוראות ההסכם שלא שולמו במשך 60 יום מהודעה של היצרן על אי תשלום כאמור, ואירוע חדלות פירעון של החברה.

כמו כן, ביום 31 באוקטובר 2022 נחתם חוזה שירות בין אקופיה הודו לבין היצרן, כפי שתוקן בחודש פברואר 2023, אשר על פיו בגין העמדת קו הייצור לאקופיה הודו, זו תשלם סכום קבוע בשנה ליצרן. ליום הדוח, הסכום עמד על סך של כ-135 אלפי דולר בשנה.

בנוסף, קשורה אקופיה הודו עם היצרן בהסכם להשכרת מחסן לצורך צרכיה של אקופיה הודו כנגד תשלום שכירות חודשי..



לפרטים בדבר קשיים תזרימיים אליהם נקלע היצרן, ראו בסעיף 14 לעיל.

19.2 התקשרות עם ספק רכיבי ממסר ותקשורת

החברה נהגה לבצע הזמנות רכש תקופתיות מספק בישראל לרכישת רכיבי ומוצרי תקשורת (בסעיף זה: "הספק"), אשר היו מהותיים לצורך פעולתן של מערכות החברה. היקף התמורה ששולמה לספק לא הייתה מהותית לחברה. עם זאת, מערכות החברה הותאמו למוצריו של הספק (הספק היווה, ספק יחיד של החברה לעניין רכיבי ממסר ותקשורת). בהתאם לכך, החברה נהגה להצטייד במלאי ביטחון שיבטיח אספקה של מוצרי הספק. החברה סברה, כי לא קיימת לה תלות בספק.

19.3 התקשרויות עם ספקים נוספים

החברה התקשרה עם ספק שירותי תכנות שסייע בפיתוח מוצרי הענן של החברה, הן למערכת ניהול התחזוקה (Sales-Force) והן למערכת הדוחות והדאשבורדים (Tableau) לצורך ריכוז והצגת מידע אודות פעילות מערכות החברה. מערכות אלו הותאמו לצרכי החברה במסגרת השירותים שסיפקה החברה ללקוחותיה.

19.4 מלאי

החברה נהגה להחזיק מלאי ביטחון שהוחזק במהלך העסקים הרגיל על מנת לאפשר אספקה רציפה ועמידה בהיקף ההזמנות מלקוחות. כמו כן, החברה החזיקה במלאי חלפים הדרוש לצורך תחזוקת המערכות הקיימות באתרי הלקוח. לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך למלאי, ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה.

20. מימון

20.1 כללי

החברה ממנה את פעילותה מאמצעים עצמיים (הון עצמי ותוצאות פעילות) וגיוסי הון (גיוס ההון האחרון חל במסגרת ההפקה הראשונה לציבור מכח התשקיף). נכון למועד הדוח לחברה אין הסכמי אשראי מהותיים. לפרטים בדבר מימוש אופציות לא סחירות למניות החברה בתקופת הדוח, ראו בסעיף 3 לעיל.

20.2 ערבויות עיקריות

20.2.1 כאמור בסעיף 10.2 לעיל, במסגרת ההתקשרות עם לקוחותיה בהסכמים למכירת מערכות החברה, החברה נדרשה להמציא ערבויות בנקאיות להבטחת ביצוע התחייבויותיה (ו/או חברות בשליטתה) על פי הסכם המכירה. יצוין, כי חלק מהערבויות האמורות ללקוחות החברה בהודו ניתנות על ידי אקופיה הודו. נכון למועד הדוח, לא חולטו ערבויות על ידי מי מלקוחות החברה. סך הערבויות שניתנו ללקוחות נכון ליום 31 בדצמבר 2023, עמד על סך של כ-206 אלפי דולר. כחלק מהעסקה למכירת פעילות החברה, ערבויות שנתנו בידי החברה צפויות להתבטל חלף ערבויות מצד הרוכשת.

20.2.2 נכון למועד הדוח, החברה העניקה ערבות במסגרת הסכם שכירות המשרדים בישראל בסך של כ-85 אלפי דולר, כמפורט בסעיף 15 לעיל.

20.2.3 כנגד ערבויות החברה נדרשה החברה, מעת לעת, לשעבוד מזומנים.

**21. מיסוי**

לפרטים אודות דיני המס החלים על החברה וכן בדבר הפסדים צבורים לצרכי מס ראו ביאור 11 לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר תביעה כנגד רשות המיסים והסכם פשרה בין הצדדים, ראו בסעיף 26 להלן.

22. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

במסגרת פעילותה, החברה הייתה כפופה לדינים סביבתיים שונים בטריטוריות השונות בהן היא פעלה. בנוסף, מרבית לקוחות החברה היו תאגידיים אשר חרטו על דגלם את שמירת איכות הסביבה וחייבו את החברה לעמוד בדרישות ותקנים סביבתיים שונים.

נכון למועד הדוח, לא ידוע לחברה על הפרה מהותית של מי מהוראות הדין כאמור.

23. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, לא חלו על החברה מגבלות כלשהן מכוח הדין הייחודיות לפעילותה במדינות בהן היא פעלה, למעט אישורים בכל מדינה בה היא פעלה בכל הנוגע לאישורי תקינה לרכיבי התקשורת של מערכותיה וכן לרגולציה בנושאים סביבתיים מקובלים באתרים בהם החברה התקינה את מערכותיה.

24. הסכמים מהותיים

ההסכמים המפורטים בסעיפים 15 ו- 19.1 לדוח (הסכם עם יצרן מוצרי החברה והסכם שכירות משגב), היוו ערב השלמת העסקה למכירת פעילות החברה הסכמים מהותיים של החברה.

25. ביטוח

החברה עורכת, מעת לעת, ביטוחים לכיסוי רכושה וחבותה של החברה, כנגזרת מאופי והיקף פעילותה. בכלל זה, ערכה החברה ביטוח רכוש, אבדן תוצאתי, אחריות מעבידים, חבות כלפי צד ג', אחריות מוצר ואחריות מקצועית וביטוח נושאי משרה ודירקטורים. לפרטים בדבר פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, לרבות פוליסת Run Off, ראו בתקנה 29א לפרק ד לדוח זה.

26. הליכים משפטיים

להלן פרטים אודות הליכים משפטיים התלויים ועומדים שהחברה הינה צד להם :

26.1 ביום 13 ביוני 2018 הגישה החברה תביעה כנגד רשות המסים בישראל - אגד המכס והמע"מ (בסעיף זה "רשות המסים") להחזר מס על סך של 232,246 ש"ח ולמתן סעד הצהרתי לעניין אופן סיווג המערכות הרובוטיות המיובאות לישראל על ידי החברה לצורך תשלום מיסים בהתאם לפרט בצו תעריף המכס שכותרתו "רובוטים תעשייתיים, של"פ" או לחלופין בהתאם לפרט בצו תעריף המכס שכותרתו "מכונות ומכשירים מהסוג המשמש לייצור בתעשייה", בניגוד לעמדת רשות המסים כפי שהועברה לחברה. במסגרת הגשת התביעה כאמור, ועל מנת למנוע עיכובים במשלוח מערכות החברה, הפקידה החברה ערבויות בנקאיות בסכומים שאינם מהותיים לחברה. במסגרת דיון קדם משפט



שהתקיים ביום 24 ביוני 2019 הודיעה רשות המיסים כי אין בכוונתה לפנות להליך גישור על אף המלצת בית המשפט. מועד לדיון קדם משפט נוסף נקבע ליום 7 ביוני 2021.

ביום 18 באפריל 2023, ניתן פסק דין לפי בקשתם המשותפת של הצדדים למחיקת התביעה ללא צו להוצאות, וזאת לאור פשרה שהושגה מחוץ לכותלי בית המשפט, כמפורט להלן.

לנוכח הוראת שעה מיום 20 במאי 2022, בצו תעריף המכס, לפיה פרטי המכס שבמחלוקת פטורים מתשלום מכס, ביום 17 באפריל 2023, נחתם הסכם פשרה בין הצדדים, לפיו לצורך סילוק מלא, מוחלט וסופי של המחלוקת בין הצדדים ומבלי שהדבר יהווה הודאה של מי מהצדדים בטענות הצד השני, רשות המיסים תשיב לחברה את הערבויות הבנקאיות שהופקדו על ידה במסגרת ההליך כנגד הודעת החיוב שהוצאה לה והחברה מוותרת על השבת הסכומים ששילמה אגב מחאה. יצוין, כי ככל שתבוטל הוראת השעה לעיל כל צד יוכל לטעון את טענותיו בעניין זה, למעט טענות ו/או תביעות בקשר להודעת החיוב ו/או לסכומים ששולמו אגב מחאה. נכון למועד הדוח, רשות המיסים השיבה לחברה את מלוא הערבויות הנזכרות לעיל.

27. יעדים ואסטרטגיה עסקית וצפי לשנה הקרובה

בהמשך להשלמת העסקה של החברה בחודש מרץ 2024 למכירת פעילותה, כמפורט בסעיף 1.3.1 לעיל, נכון למועד אישור הדוח בכוונת דירקטוריון החברה לבחון אפשרויות והזדמנויות עסקיות שונות בקשר עם המשך פעילות החברה במתכונתה החדשה.

יצוין, כי ביום 28 במרץ 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד שאינה מקיימת את מבחן הרווח, כהגדרתו בחוק החברות, הכפופה לאישור בית המשפט לפי סעיף 303 לחוק החברות, בסך כולל של עד 160 מיליון ש"ח, אשר יחולק לבעלי המניות של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה המתפרסם בד בבד עם דוח זה. מובהר, כי אין וודאות לקבלת אישורו של בית המשפט כאמור לעיל, וכי החלוקה כפופה לאישור סופי נוסף של דירקטוריון החברה (לאחר אישור בית המשפט, ככל ויתקבל), ולפיכך אין וודאות לביצוע חלוקת דיבידנד כלשהי, היקפה ומועדה.

המידע המתואר בסעיף זה לעיל ביחס לאסטרטגיה של החברה וביחס לצפי להתפתחות עסקית בשנה הקרובה, הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו אינה ודאית, ואשר עשוי להשתנות, בין היתר בשל גורמים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 30 להלן.

28. מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים

לפרטים ראו ביאור 15 לדוחות הכספיים.

29. **חברות בנות**

להלן נתונים אודות חברות הבנות (לפרטים אודות עיקר פעילותן של חברות הבנות, ראו סעיף 1.4 לעיל):

לתקופה שהסתיימה ביום										
31.12.2022					31.12.2023					
אקופיה ארה"ב	אקופיה ספרד	אקופיה צ'ילה	אברמור יונייטד	אקופיה הודו	אברמור יונייטד	אקופיה הודו	אקופיה צ'ילה	אקופיה ספרד	אקופיה ארה"ב	
באלפי דולר										
-	-	-	-	(3,462)	-	(4,790)	-	-	-	רווח (הפסד) לפני מס
-	-	-	-	(3,481)	-	(4,798)	-	-	-	רווח (הפסד) אחרי מס

30. **דיון בגורמי סיכון**

להלן תיאור גורמי הסיכון העיקריים בפעילות החברה, למועד אישור הדוח, בהתאם להערכת הנהלת החברה:

30.1 **סיכונים מאקרו-כלכליים**

(א) תנודתיות בשערי מטבע דולר/שקל:

במסגרת פעילות החברה בתקופת הדוח, התחזקות הדולר לעומת השקל סייעה במידה מסוימת לחברה בצמצום הוצאותיה, בעיקר בתחום הפיתוח ושכר העובדים בישראל. נכון למועד אישור הדוח, נכסי החברה מונים בעיקר מזומנים ונכסים פיננסיים מסוג איגרות חוב דולריות, ברובן של ממשלת ארה"ב. מרבית נכסי המזומנים של החברה מוחזקים במטבע הדולר. בהתאם לאמור לעיל, וכיון שלהערכת החברה רמת ההוצאות השיקליות (בעיקר השכר) של החברה צפויות לפחות באופן משמעותי (בהמשך לעסקה למכירת נכסי החברה), למעט לעניין חלוקות דיבידנד ככל ויעשו, החשיפה של החברה לתנודתיות בשער החליפין בטווח הקצר לא צפויה להשפיע באופן מהותי על החברה. על אף האמור, במקרה של שינוי במי מהנסיבות האמורות לעיל לתנודתיות בשערי החליפין עשויה להיות השפעה גדולה יותר על החברה ופעילותה.

(ב) תנודתיות בשוקי ההון:

נכון למועד אישור הדוח, נכסי החברה מונים בעיקר נכסים פיננסיים מסוג איגרות חוב דולריות, ברובן של ממשלת ארה"ב. איגרות החוב כאמור הינן סולידיות, ולכן להערכת החברה במועד אישור הדוח, לתנודתיות בשוקי ההון עשויה להיות השפעה על החברה, אם כי לא מהותית.

**(ג) אינפלציה וריבית:**

בהתאם לאמור לעיל, בדבר אופי עיקר נכסי החברה למועד אישור הדוח, ולאור היות אגרות החוב הדולריות ברובן קצרות טווח (מוחזקות לתקופה של 3 עד 6 חודשים) ומנגד לאור העדר קיומו של אשראי מהותי לחברה ומימון הפעילות מהון עצמי, להערכת החברה, לחברה אומנם חשיפה (שלילית או חיובית) לשיעור הריבית, אם כי למועד זה לא בהיקף מהותי. להערכת החברה, בפרט לאור מכירת פעילות החברה, אין לחברה במועד זה חשיפה מהותית להעמקה בשיעור האינפלציה. על אף האמור, במקרה של שינוי במי מהנסיבות האמורות לעיל לשינויים בשיעור הריבית או האינפלציה עשויים להיות השפעה גדולה יותר על החברה ופעילותה.

(ד) מצב כלכלי ו/או בטחוני במדינת ישראל:

להחמרה במצב הכלכלי ו/או הבטחוני בישראל עשויה להיות השפעה מהותית לרעה על הסביבה העסקית בישראל ויציבות המשק, ובכלל זאת על החברה ועל פעולות עתידיות אפשריות של החברה, בהתאם למדיניותה, כפי שתהא מעת לעת. יצוין, כי למועד הדוח לא ניכרה השפעה מהותית על החברה כתוצאה ממלחמת חרבות ברזל. לפרטים נוספים ראו בסעיף 1.3.13 לעיל.

30.2 סיכונים ענפיים**(א) חשיפה להליכים משפטיים וביטוח**

החברה עשויה להיות חשופה להליכים משפטיים שונים הנוגעים לפעילותה, לרבות בקשר עם העסקה למכירת פעילותה ו/או החיובים שהומחו במסגרתה, כמפורט בסעיף 1.3.1 לעיל. החברה רוכשת, מעת לעת, פוליסות ביטוח לצורך כיסוי ביטוחי הנדרש להערכתה לצרכי פעילותה (כמפורט בסעיף 25 לעיל). עם זאת, לא כל הסיכונים האפשריים מכוסים או ניתנים לכיסוי מלא בפוליסות השונות שנערכו ולפיכך תקבולי הביטוח, ככל שיתקבלו, לא בהכרח יכסו את מלוא היקף הנזקים ו/או את כל ההפסדים האפשריים. יצוין, כי ההחלטה על סוג והיקף הביטוח מתקבלת תוך התחשבות, בין היתר, בעלות הביטוח, טיבו והיקפו של הכיסוי המוצע, והיכולת להשיג כיסוי מתאים בשוק הביטוח.

30.3 סיכונים ייחודיים לחברה**(א) סיכונים הנובעים מהיות החברה חברת מעטפת**

לאור השלמת העסקה למכירת פעילות החברה לאחר תאריך המאזן, החל מיום 12 במרץ 2024 הועברו מניות החברה לרשימת השימור בבורסה. ככל ולא יתקיימו התנאים הקבועים בתקנון הבורסה והנחיותיו לחידוש המסחר ברשימה הראשית, ימחקו מניות החברה מן הרישום למסחר בבורסה.

האמור בסעיף 30 זה לעיל, והערכות החברה ביחס לכך, הנו בבחינת מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על מידע והערכות של הנהלת החברה למועד אישור הדוח, ואינו ודאי. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מהערכות החברה האמורות לעיל, בין היתר, עקב גורמים שאינם בשליטת החברה כמו שינויים בסביבה המאקרו כלכלית של החברה ונכסיה.



30.4 טבלת גורמי סיכון

בטבלה שלהלן מוצגים גורמי הסיכון שתוארו לעיל על פי טיבם - סיכונים מקרו-כלכליים, סיכונים ענפיים וסיכונים מיוחדים לחברה, אשר דורגו, בהתאם להערכות הנהלת החברה, על פי השפעתם האפשרית על עסקי החברה:

השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה		
	X		תנודתיות בשערי מטבע דולר/שקל	סיכוני מאקרו
X			תנודתיות בשוקי ההון	
	X		אינפלציה וריבית	
X			מצב כלכלי ו/או בטחוני במדינת ישראל	
	X		חשיפה להליכים משפטיים וביטוח	סיכונים ענפיים
	X		סיכונים הנובעים מהיות החברה חברת מעטפת	סיכונים ייחודיים לחברה

פרק ב -
דוח דירקטוריון
על מצב ענייני התאגיד





דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

דירקטוריון אקופיה סיינטיפיק בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 ("תקופת הדוח"). הדוח ערוך בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("התקנות").

ההסברים שיובאו להלן הינם בהתאם לדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ("הדוחות הכספיים").

1. חלק ראשון - הסברי הדירקטוריון למצב עסקי התאגיד

1.1 מבוא

החברה התאגדה בישראל ביום 7 בינואר 2013 כחברה פרטית בעירבון מוגבל, בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"). בתקופת הדוח, עסקה החברה בתחום הפיתוח, המכירה, התפעול והתחזוקה של מערכות רובוטיות מבוססות טכנולוגיית ענן לניקוי לוחות סולאריים תשתיתיים.

ביום 24 בנובמבר 2020 הנפיקה לראשונה החברה לציבור 22,410,000 מניות רגילות, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("מניות רגילות"), ו-7,470,000 כתבי אופציה (סדרה 1), אשר היו ניתנים למימוש לעד 7,470,000 מניות רגילות, אשר הוצעו לציבור מכוח תשקיף להשלמה ותשקיף מדף אשר פורסם ביום 23 בנובמבר 2020 ("התשקיף"). ניירות הערך של החברה נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ ("הבורסה"). בעקבות השלמת רישום ניירות הערך על פי תשקיף זה בבורסה, הפכה החברה לחברה ציבורית, כהגדרת מונח זה בחוק החברות. נכון למועד הדוח, פקעה יתרת כתבי האופציה (סדרה 1) בהתאם לתנאי הסדרה.

ביום 7 במרץ 2024, התקשרה החברה עם אקו-אופס. בע"מ, חברה פרטית בשליטת מר ערן דגני, מנכ"ל החברה היוצא ("הרוכשת"), בהסכם למכירת פעילות החברה (בסעיף זה: "ההסכם"), ואשר עיקריו מפורטים בסעיף 1.3.1 לחלק א' לדוח זה. העסקה כאמור הושלמה באותו היום.

במסגרת ההסכם, החברה מכרה לרוכשת את מלוא פעילותה העסקית, ובכלל זאת את מלוא זכויותיה בפעילות פיתוח, תחזוקה, שיווק, מכירה והפצה של פתרונות טכנולוגיים באמצעות מערכות רובוטיות לניקוי מתקנים סולאריים תשתיתיים, ולרבות: ציוד המשמש את הפעילות; מלאי; ההסכמים בהם התקשרה החברה (ותשלומים בגינם); וקניין רוחני הקשור לפעילות. בנוסף, מכרה החברה את מלוא החזקותיה בשלוש חברות בנות פרטיות שבבעלותה: Ecoppia Scientific LLP; אברמור יונייטד ס.א. ו- אקופיה צ'ילה וכן סך במזומן של חמישה מיליון דולר, והכל בהתאם ובכפוף להוראות ההסכם ("הפעילות הנמכרת"). יצוין, כי הפעילות הנמכרת אינה כוללת את הנכסים שהוחרגו מהפעילות הנמכרת, כמפורט בסעיף 1.3.1 לחלק א' לדוח זה.

לפרטים נוספים בדבר מכירת פעילות החברה, ראו בסעיף 1.3.1 לחלק א' לדוח זה.



1.2 תיאור תמציתי של החברה, סביבתה העסקית ותחום פעילותה

בתקופת הדוח, עסקה החברה, במישרין ובאמצעות חברות הבת, בפיתוח, מכירה ותחזוקה של פתרונות טכנולוגיים באמצעות מערכות רובוטיות לניקוי מתקנים סולאריים תשתיתיים הממוקמים באזורים יבשים. עיקר פעילות החברה בתקופת הדוח, היה בהודו ובישראל, כאשר לחברה הייתה גם פעילות במדינות במפרץ הפרסי ובצ'ילה.

בתקופת הדוח, סיפקה החברה ללקוחותיה שלושה סוגים של מערכות רובוטיות המבוססות על טכנולוגיית ענן, כאשר למועד הדוח, העריכה החברה כי לא תמכור עוד רובוטים מסוג ה-E4 (לאור החלופה הקיימת של ה-H4, כמפורט להלן), ובהתאם ייעדה את כל המלאי הקשור ל-E4 לחלפים. לפרטים בדבר הפרשה לירידת ערך למלאי בגין שלושת מערכות הרובוטיות לעיל, ראו ביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה

עם השלמת העסקה למכירת פעילות החברה בחודש מרץ 2024, חדלה החברה מפעילותה המתוארת לעיל.

1.3 אירועים מהותיים במהלך תקופת הדוח

לפרטים בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואחריו, ראו סעיף 1.3 לפרק א' לדוח התקופתי.

לפרטים בדבר השפעות מלחמת "חרבות ברזל" על החברה, ראו בסעיף 1.3.13 לפרק א' לדוח התקופתי.

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

סעיף	31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2022	הסברי הדירקטוריון
נכסים שוטפים	61,079	75,653	עיקר הקיטון נובע מקיטון בנכסי המזומן של החברה וזאת עקב תזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת, אשר נובע מגידול במלאים ותשלומים לספקים וכן מהפסד תפעולי.
נכסים בלתי שוטפים	3,547	4,765	עיקר הקיטון נובע מקיטון ברכוש הקבוע כתוצאה מהפרשה לירידת ערך בסך 489 אל"ד בגין השקעה בשיפורים במושכר בשל הצמצום בשימוש במבנה המשרדים של החברה וזאת עקב צעדי ההתייעלות שנעשו בתקופת הדוח וכן בגין הפחתה שוטפת של הרכוש בתקופת הדוח. כמו כן, בנכסי זכות שימוש חל גידול מחד בעקבות חתימה על חוזה חדש לשכירות מחסן בהודו למשך שלוש שנים ומאידך חל



הסברי הדירקטוריון	31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	סעיף
קיטון בעקבות הפחתה שוטפת של הנכסים בתקופת הדוח.			
	80,418	64,626	סה"כ נכסים
קיטון נובע מקיטון בהתחייבויות לספקים, בעיקר עקב תשלומים על מלאים שהוזמנו בשנה קודמת ובמקביל חל קיטון בהתחייבויות לעובדים בעקבות צעדי ההתייעלות שבוצעו במהלך שנת 2023 והפיטורים שהיו בעקבות צעדים אלו. כמו כן חל קיטון במקדמות מלקוחות עקב הכרה בהכנסה של פרויקט במקסיקו.	4,121	2,240	התחייבויות שוטפות
קיטון ביתרת ההתחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך עקב סיום חכירת חלק ממשרדי החברה בעקבות צעדי ההתייעלות שבוצעו השנה. מאידך, חל גידול בהתחייבויות לחכירה בעקבות חתימה על חוזה חדש לשכירות מחסן בהודו למשך שלוש שנים.	1,201	960	התחייבויות בלתי שוטפות
קיטון בהון עקב הפסד בתקופת הדוח בסך 13,632 אל"ד ומימושי אופציות של עובדים בסך 68 אל"ד.	75,096	61,426	סה"כ הון
	80,418	64,626	סה"כ התחייבויות והון



1.5 תוצאות הפעילות : להלן ניתוח תוצאות הפעילות בהתאם לדוחות הכספיים (באלפי דולר) :

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום					סעיף
	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2023	31 בדצמבר 2023	2022	2023	
<p>בחציון השני של השנה חל גידול בהכנסות אל מול החציון הראשון בעקבות הכרה בהכנסה בגין מכירת רובוטים למספר אתרים, אשר בחלקם סופקו בחציון השני של 2023 כדוגמת פרויקט בצ'ילה וחלקם בתקופות קודמות, אשר טרם בשלה ההכרה בהכנסה וכעת ניתן היה להכיר בהכנסות אלו, כדוגמת הפרויקט במקסיקו ופרויקט בישראל.</p> <p>בהכנסות 2023 חל קיטון אל מול הכנסות 2022 עקב כך שבשנת 2022 היו יותר פרויקטים לאספקת רובוטים בהודו בסך כולל של 2.4 מיליון דולר. בישראל לעומת זאת חל גידול בהכנסות ממכירת רובוטים של 1 מיליון דולר עקב אספקת הרובוטים לפרויקט בצ'ילה וכן הכרה בהכנסה עבור פרויקטים שהרובוטים שלהם סופקו בתקופות קודמות.</p>	2,548	1,047	1,977	4,208	3,024	הכנסות
<p>עלות ההכנסות בשנת 2023 כוללת ירידת ערך מלאי בסך 3.1 מיליון דולר. ירידת ערך זאת באה לאחר הכרה כי אין צפי למימוש המלאי הזה בשנה הקרובה, אם בעקבות צבר הזמנות קטן לפרויקטים חדשים להתקנה ואם בעקבות בחינה אילו מהפריטים יכולים לשמש לתחזוקה בשנים הבאות. בשנת 2022 לא נעשתה ירידת ערך מלאי בספרים. כמו כן עלות ההכנסות כוללת הפחתה של הוצאות לשלם משנת 2021 עבור חוזים עם ספקים בסך 380 אל"ד. הרווח הגולמי מתוך המכירות לפני הפרשה לירידת ערך המלאי והקטנת הוצאות לשלם, עמד בשנת 2023 על 14.9% לעומת 17.6% בשנת 2022 וזאת עקב הקיטון במכירות ועליית מחירי חומרי הגלם בעולם כתוצאה מאינפלציה ומהמלחמה המתנהלת בין אוקראינה ורוסיה.</p>	2,313	1,406	3,902	3,465	5,308	עלות ההכנסות



הסברי הדירקטוריון						סעיף
	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2023	31 בדצמבר 2023	2022	2023	
בחציון הראשון של 2023 נעשתה הפרשה לירידת ערך מלאי בסך כולל של 619 אל"ד לעומת 2496 אל"ד בחציון השני וכן נעשתה הפחתה של הוצאות לשלם עבור חוזים עם ספקים בסך כולל של 380 אל"ד. הרווח הגולמי בחציון הראשון של השנה לפני הפרשה לירידת ערך מלאי עמד על כ-25% מהמכירות ובחציון השני על כ-9.6% מהמכירות בלבד וזאת בעיקר בגלל הגידול בהכנסות ממכירת רובוטים, אשר הרווח הגולמי הטמון בעסקאות אלו מלכתחילה קטן יותר מהרווח במכירות תחזוקה. כמו כן חל קיטון בהכנסות תחזוקה בישראל בעקבות מלחמת חרבות ברזל בסך כולל של 28 אל"ד בחציון שני בהשוואה לחציון ראשון של 2023.						
בשנת 2022 הווננו בסך הכל כ-2150 אל"ד לנכס בלתי מוחשי מתוך הוצאות המו"פ, ולכן חלה ירידה של כ-25% בהוצאות המו"פ של 2023 בהשוואה לשנת 2022 וזאת עקב צעדי התייעלות שבוצעו בסוף שנת 2022 ובחודש יוני 2023, אשר כללו פיטורי עובדים וקיצוץ בהוצאות. הירידה בהוצאות המו"פ נובעת בעיקר מירידה בשכר בסך כולל של כ-2.5 מיליון דולר ומירידה בסך כ-1.8 מיליון דולר בקבלני משנה. מצד שני חלה עלייה בהוצאות כתוצאה מירידת ערך רכוש קבוע, שיפורים במושכר, בסך כ-440 אל"ד וזאת בגין אי שימוש במבנה המושכר בעקבות פיטורי העובדים. בחציון ראשון של 2023 בהשוואה לחציון שני של 2023 חלה ירידה של כ-820 אל"ד בהוצאות בגין הירידה בשכר העובדים עקב צעדי התייעלות בסוף החציון הראשון ומנגד הוכרו הוצאות נידחות בסך כ-620 אל"ד בגין הפרוייקט במקסיקו, אשר ההכנסה בגינו הוכרה בחציון השני של שנת 2023.	6,324	4,256	4,052	11,059	8,308	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו



הסברי הדירקטוריון						סעיף
	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2023	31 בדצמבר 2023	2022	2023	
<p>בשנת 2022 בעקבות הירידה המתמשכת במחיר המניה החברה בחנה את הסממנים לירידת ערך נכסיה כנדרש לפי תקני IFRS והפחיתה את נכס המו"פ הבלתי מוחשי בסך כולל של 3.8 מיליון דולר.</p> <p>בחציון הראשון של שנת 2023 הוכרו ההוצאות הנידחות בגין הפרויקט במקסימום תחת סעיף זה ותחת סעיף זה גם בוצעה ירידת ערך רכוש קבוע, אשר מוינה בדו"ח השנתי יחד עם ההכרה בהוצאות הנידחות להוצאות מו"פ, ולכן חלה ירידה בהוצאות אלו בחציון השני בהשוואה לחציון הראשון של 2023.</p>	3,832	1,004	(1,004)	3,832	-	ירידת ערך נכס בלתי מוחשי
<p>בשנת 2023 הוצאות הנהלה וכלליות ירדו בכ-1.2 מיליון דולר בהשוואה לשנת 2022 עקב קיצוץ רוחבי בכל הוצאות הנהלה: שכר, שירותים מקצועיים, דמי שכירות בעקבות סגירת המשרד בתל אביב ואחרות.</p> <p>בחציון שני של שנת 2023 חלה ירידה של כ-260 אל"ד מול חציון ראשון של 2023 כאשר מחד חלה ירידה של 385 אל"ד בהוצאות השכר, אך מנגד חלה עלייה בשירותים מקצועיים בסך כ-190 אל"ד כתוצאה מעלויות בגין הנסיון של החברה לבצע מכירה של הפעילות או מיזוג לחברה בתחום.</p>	2,565	2,164	1,901	5,271	4,065	הוצאות הנהלה וכלליות
<p>בשנת 2023 חלה ירידה של כ-1.1 מיליון דולר בהוצאות השיווק והמכירה בעקבות החלטת מועצת המנהלים על צעדי התייעלות וקיצוץ בהוצאות. בעקבות כך נסגר משרד המכירות בספרד וכל העובדים פוטרו והוחלט כי החברה תתרכז רק בביצוע פרויקטים שהחוזים בגינם כבר נחתמו ולא בהבאת פרויקטים חדשים בטרטוריות חדשות.</p>	1,116	793	268	2,150	1,061	הוצאות מכירה ושיווק



הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					סעיף
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2023	31 בדצמבר 2023	2022	2023	
בחציון השני של 2023 ירדו הוצאות השיווק והמכירה בכ- 525 אל"ד מאותה הסיבה.						
בשנת 2023 ההפסד התפעולי ירד בכ- 6 מיליון דולר בהשוואה לשנת 2022 לאור הנימוקים דלעיל. בחציון השני של 2023 ירד ההפסד התפעולי אל מול ההפסד בחציון הראשון של 2023 בסך כולל של כ-1.5 מיליון דולר לאור הנימוקים דלעיל. בחציון השני של 2023 בהשוואה לחציון השני של 2022 חלה ירידה של כ-6.5 מיליון דולר בהפסד התפעולי לאור הנימוקים דלעיל.	13,602	8,595	7,123	21,569	15,718	הפסד תפעולי
הכנסות המימון נטו בשנת 2023 גדלו בכ-2 מיליון דולר בעקבות עליית הריבית בארה"ב והשקעת הכספים באיגרות חוב קצרות מועד אשר הניבו כ-5% ריבית.	(265)	(1,202)	(916)	(101)	(2,118)	הכנסות מימון, נטו
הפסד הון כתוצאה מרכוש קבוע שיצא משימוש.	-	-	23	-	23	הוצאות אחרות
מיסים בגין ניכוי מס במקור עבור תמלוגים המשולמים מהודו לישראל.	15	33	(24)	18	9	מיסים על ההכנסה
	13,352	7,426	6,206	21,486	13,632	הפסד לשנה

1.6 נזילות

להלן ניתוח תזרימי המזומנים של החברה בהתאם לדוחות הכספיים (באלפי דולר):

הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2023	31 בדצמבר 2023	2022	2023	
בשנת 2023, חל קיטון של כ-5.1 מיליון דולר בתזרים ששימש לפעילות שוטפת בהשוואה לשנת 2022 בעקבות צעדי ההתייעלות שבוצעו והקטנת ההפסד בשל כך,	(11,684)	(8,194)	(5,440)	(18,735)	(13,634)	תזרים המזומנים מפעילות שוטפת



הסברי הדירקטוריון	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2023	31 בדצמבר 2023	2022	2023	
כאשר מנגד חל קיטון בסך 3.3 מיליון דולר בהוצאות והכנסות שאינן במזומן בעיקר בגין ירידת ערך המלאי שנרשמה ב-2023. כמו כן הקיטון בהון החוזר בשנת 2023 היה נמוך מהקיטון בהשוואה ל-2022 בסך של כ-600 אל"ד. בחציון השני של 2023 חל קיטון של כ-2.8 מיליון דולר בתזרים ששימש לפעילות שוטפת בהשוואה לחציון הראשון של 2023 בעקבות צעדי ההתייעלות שבוצעו בסוף חציון ראשון.						
בשנת 2023 חל גידול בתזרים המזומנים שנבע מפעילות השקעה בהשוואה לשנת 2022 עקב כך שבשנת 2022 נרכשו הנכסים הפיננסיים בדמות איגרות החוב בסך 45 מיליון דולר וכמו כן בוצעו השקעות ברכוש קבוע בסך של כ-2.2 מיליון דולר בעקבות המעבר למשרדי החברה החדשים בבר לב. בנוסף לכך בשנת 2022 בוצע היוון של עלויות פיתוח בסך כ-2.2 מיליון דולר.	(387)	348	260	(49,112)	599	תזרים המזומנים מפעילות השקעה
בשנת 2023 חל גידול קטן בתזרים ששימש לפעילות מימון בהשוואה לשנת 2022 עקב חתימה על הסכם שכירות לשלוש שנים של מחסן בהודו והכרת ההסכם הני"ל כהסכם חכירה ובמקביל נרשמו בספרים נכס והתחייבות.	(302)	(262)	(218)	(581)	(602)	תזרים המזומנים מפעילות מימון

1.7 מקורות המימון

בתקופת הדוח החברה ממנה את פעילותה מאמצעים עצמיים (הון עצמי ותוצאות הפעילות). לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה, ראו סעיף 20 בפרק א' לדוח התקופתי של החברה. לפרטים בדבר השקעות בהון החברה ראו בסעיף 3 בפרק א' לדוח זה.

לפרטים בדבר שימוש בתמורת ההנפקה לציבור ראו בתקנה 10ג לחלק ד' לדוח זה.

1.8 הון חוזר

ההון החוזר של החברה מורכב מנכסים שוטפים הכוללים יתרות מזומנים ושווי מזומנים, יתרות לקוחות וחייבים אחרים ומלאי, בניכוי התחייבויות שוטפות הכוללות יתרות ספקים וזכאים אחרים. להלן נתונים לגבי ההון החוזר של החברה (עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות), ליום 31 בדצמבר 2022 ו-2023, באלפי דולר:

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
75,653	61,079	נכסים שוטפים
4,121	2,240	התחייבויות שוטפות
71,532	58,839	עודף נכסים שוטפים על ההתחייבויות השוטפות

בתקופת הדוח, תקופת ימי האשראי לעיקר לקוחותיה של החברה נעה בממוצע בין 30 ל-60 ימים, בהתאם להיקפי הפעילות מול הלקוח ולהערכת החברה את איתנותו הפיננסית. תקופת האשראי הממוצעת שהעניקה החברה ללקוחות עמדה על כ-90 ימים בשנת 2023. יתרת הלקוחות הממוצעת עמדה על 785 אלפי דולר בשנת 2023.

תקופת ימי האשראי מהספקים העיקריים של החברה נעה בממוצע בין 30 ל-90 ימים בשנת 2023. תקופת האשראי הממוצעת של הספקים העיקריים של החברה עמדה על כ-48 ימים בשנת 2023. יתרת הספקים הממוצעת עמדה על 669 אלפי דולר בשנת 2023.



2. חלק שני - חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

2.1 האחראית על ניהול סיכוני שוק בחברה

האחראית על ניהול סיכוני שוק בחברה הינה הגב' אריאלה חצבני גבריאלי, סמנכ"ל הכספים של החברה (לפרטים אודות הגב' חצבני גבריאלי, ראו בתקנה 26א לפרק ד' להלן).

2.2 תיאור סיכוני השוק אליהם חשופה החברה

2.2.1 סיכון אשראי – בתקופת הדוח, החברה סיפקה אשראי לטווח קצר (לרוב 30-60 ימים) ללקוחותיה במסגרת התקשרויותיה השוטפות איתם. ככלל, מכירות החברה ללקוחותיה התבצעה ביחס לפרויקטים אשר ממומנים על ידי בנקים וגופים מוסדיים, בהתאם לכך, החוסן הפיננסי של לקוחות החברה נבחן על ידי אותם גופים, הן ביחס ללקוח והן ביחס לפרויקט. בשל כך, נכון למועד הדוח, העריכה הנהלת החברה את סיכון אשראי הלקוחות לו היא חשופה כנמוך כאמור לעיל, לאחר תאריך המאזן מכרה החברה את פעילותה והחל ממועד זה סיכון זה אינו רלוונטי עוד.

2.2.2 שער חליפין – מטבע הפעילות של החברה הינו דולר ארה"ב. חלק מהתשלומים לספקי החברה וההכנסות מלקוחותיה נעשו במט"ח (בעיקר במטבע הרופי או השקל). יחד עם זאת, מרבית הכנסות החברה היו צמודות למטבע הדולר ארה"ב.

בסוף חודש ינואר 2023 השער היציג של הדולר עמד על 3.47 ש"ח ומאז התחזק ועמד סמוך למועד אישור הדוח (ביום 18.3.2024) על 3.65 ש"ח¹.

במסגרת פעילות החברה בתקופת הדוח, התחזקות הדולר לעומת השקל סייעה במידה מסוימת לחברה בצמצום הוצאותיה, בעיקר בתחום הפיתוח ושכר העובדים בישראל. נכון למועד אישור הדוח, נכסי החברה מונים בעיקר מזומנים ונכסים פיננסיים מסוג איגרות חוב דולריות, ברובן של ממשלת ארה"ב. מרבית נכסי המזומנים של החברה מוחזקים במטבע הדולר. בהתאם לאמור לעיל, וכיון שלהערכת החברה רמת ההוצאות השיקליות (בעיקר השכר) של החברה צפויות לפחות באופן משמעותי (בהמשך לעסקה למכירת נכסי החברה), החשיפה של החברה לתנודתיות בשער החליפין בטווח הקצר לא צפויה להשפיע באופן מהותי על החברה.

2.3 מדיניות החברה בניהול סיכוני השוק

2.3.1 סיכון אשראי – נכון למועד אישור הדוח החברה אינה נדרשת לניהול סיכון זה.

2.3.2 שער חליפין – ראו סעיף 2.2.2 לעיל.

2.4 מדיניות השקעה של יתרות מזומנים

בהתאם למדיניות שאושרה על ידי וועדת ההשקעות של החברה ובהתאם להנחיות, מעת לעת, על ידי הוועדה, החברה השקיעה בתקופת הדוח את יתרות המזומנים הדולריות, בהתאם למטבע פעילותה בפקדונות קצרי טווח ואגרות חוב קצרות מועד. עקב אופיים השוטף והקצר של השקעות החברה לעיל,

¹ אתר בנק ישראל - <https://www.boi.org.il/roles/markets/exchangerates>



לרבות עקב כך שהאג"ח יבשילו לכדי פירעון, כמו גם מטבע ההשקעה הדולרי, תנודות הריבית לא ישפיעו באופן מהותי על שוויים של הנכסים הפיננסיים.

המידע האמור לעיל, כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס על הנתונים המצויים בידי הנהלת החברה במועד הדוח, ואשר אין וודאות מלאה בהתממשותו. שינויים בנתונים המצויים בידי החברה או החמרה גלובלית עשויים להשפיע על הערכות החברה ואלו אף עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית מהצפוי, וזאת בין היתר, גם כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא בקשר עם המצב השוקיים והשלכותיו, או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 30 לחלק א' לדוח זה.



3. חלק שלישי - היבטי ממשל תאגידי

3.1 תרומות

נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה מדיניות תרומות. בתקופת הדוח החברה לא העניקה תרומות כלשהן.

3.2 דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון החברה קבע, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא שניים (2).

קביעה זו של הדירקטוריון נעשתה בהתחשב, בין היתר, בגודל החברה, סוג פעילותה, במספר חברי הדירקטוריון ובהרכב הדירקטוריון הכולל אנשים בעלי ניסיון וכישורים ניהוליים ומקצועיים.

נכון למועד אישור הדוח, מכהנים בחברה שני דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: מר ערן מלר וגב' טל ירון-אלדר. לפרטים בדבר השכלתם וניסיונם של הדירקטורים כאמור אשר על בסיסם החברה רואה בהם כדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, ראו תקנה 26 בחלק ד' לדוח התקופתי.

3.3 דירקטורים בלתי תלויים ודירקטורים חיצוניים

נכון למועד דוח זה החברה לא אימצה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים (כהגדרת מונח זה בחוק החברות) שיכהנו בדירקטוריון החברה. יחד עם זאת, יצוין, כי נכון למועד אישור הדוח מכהנים בדירקטוריון החברה שני דירקטורים בלתי תלויים (אשר הינם דירקטורים חיצוניים): הגב' טל ירון - אלדר ומר עמיר פילשוב. כמפורט לעיל, בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, סווגה הגב' טל ירון-אלדר כדירקטורית חיצונית בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפרטים בדבר הדירקטורים החיצוניים כאמור, ראו תקנה 26 בחלק ד' לדוח התקופתי.

3.4 מבקר פנים

רו"ח דורון רוזנבלום (קרסטון ישראל)	שם המבקר:
22 במרץ 2021	תאריך תחילת הכהונה:
למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיפים 146 (ב) ו-147 לחוק החברות ובהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית").	עמידה בהוראות הדין:
למיטב ידיעת החברה, וכפי שנמסר לה על ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או גוף קשור של החברה, ואינו מקיים קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה כהגדרת מונחים אלו בתוספת הרביעית לתקנות.	החזקה בניירות ערך של התאגיד וקשרים עסקיים / מהותיים עם התאגיד:
ביום 22 במרץ 2021, אישר דירקטוריון החברה בהתאם להמלצת ועדת הביקורת של החברה, את מינויו של רו"ח דורון רוזנבלום כמבקר הפנים של החברה. הנימוקים לאישור המינוי היו בעיקר הניסיון שהמבקר הפנימי צבר	מינוי המבקר הפנימי:



בתחום הביקורת הפנימית שיסיעו לו בביצוע התפקידים המוטלים עליו בהתאם לדין, בחינה מעמיקה של השכלתו, כישוריו, ניסיונו ובהתחשב, בין היתר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילותה ומורכבותה.	
בהתאם לתקנון ההתאגדות של החברה, הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר הדירקטוריון.	הממונה הארגוני על המבקר הפנימי:
ביום 8 במרץ 2023 וביום 30 במרץ 2023 אושרה תכנית הביקורת לשנת 2023 (בידי ועדת הביקורת והדירקטוריון, בהתאמה), והכל בהתאם לתוכנית הרב-שנתית ולסקר הסיכונים שנערך על ידי מבקר הפנים. ביום 20 בפברואר 2024 וביום 28 במרץ 2024, אושרה תכנית הביקורת לשנת 2024 (בידי ועדת הביקורת והדירקטוריון החברה, בהתאמה), והכל בהתאם לאמור לעיל.	תוכנית הביקורת:
סקר הסיכונים ותוכנית הביקורת לעיל התייחסו גם לתאגידים מוחזקים של החברה ולפעילות החברה מחוץ לישראל.	התייחסות לתאגידים מוחזקים:
כ- 150 שעות במהלך שנת 2023 (מתוכן כ- 30 שעות לצרכי פעילות החברה מחוץ לישראל).	היקף העסקה:
תכנית הביקורת נערכה על פי התקנים המקצועיים המקובלים, כקבוע בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית.	תקנים מקצועיים:
למבקר הפנימי גישה חופשית ומלאה למסמכי החברה, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה גישה למערכות המידע של התאגיד, לרבות נתונים כספיים.	גישה למידע:
ביום 8 במרץ 2023 וביום 30 במרץ 2023, הוגש לחברי ועדת הביקורת והדירקטוריון, בהתאמה, דוח ביקורת פנים בכתב בנושא תמחור פרויקטים והתקיים דיון בנוגע לממצאים. ביום 20 בפברואר 2024 וביום 28 במרץ 2024, הוגש לחברי ועדת הביקורת והדירקטוריון, בהתאמה, דוח ביקורת פנים בכתב בנושא אבטחת מידע וסייבר והתקיים דיון בנוגע לממצאים.	דיון וחשבון של מבקר הפנים:
תגמול המבקר הפנימי מחושב על פי שעות העבודה שהושקעו על-ידיו בפועל בהתאם לתעריף לשעה שסוכם עמו מראש. סך התגמול שניתן למבקר הפנים בגין שנת 2023 עמד על כ-33 אלפי ש"ח. להערכת ועדת הביקורת והדירקטוריון החברה, תגמול מבקר הפנים סביר ואין בו כדי להשפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי. עוד קבע הדירקטוריון, כי לדעתו היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.	תגמול וקביעות הדירקטוריון:

3.5 מדיניות תגמול

בחודש נובמבר 2020, אימצה החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה של החברה אשר צורפה כנספח ב' לתשקיף ("מדיניות התגמול"). מדיניות התגמול נכנסה לתוקפה במועד רישום ניירות הערך של החברה למסחר. בהתאם לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013, מדיניות התגמול תעמוד בתוקפה במשך תקופה של 5 שנים לאחר השלמת הרישום למסחר כאמור.

3.6 פרטים בדבר רואה החשבון המבקר



רואה החשבון המבקר של החברה הינו PwC Israel קסלמן וקסלמן, רואי חשבון ("רואה החשבון המבקר").

שכר טרחת רואה החשבון המבקר נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לרואה החשבון המבקר, בהתאם להיקף העבודה, לאופי העבודה, לניסיון העבר ותנאי השוק. הגורם המאשר את שכרו של רואה החשבון המבקר הינו דירקטוריון החברה.

להלן פירוט שכר טרחה ושעות עבודתו של רואה החשבון המבקר, לשנים 2022-2023 :

שכר טרחה (באלפי ש"ח)		
2023	2022	
203	310	שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת ושירותי מס הקשורים לביקורת

הפער בשיעור של 35% בעלויות הביקורת בין השנים 2022 ו-2023, נובע בעיקרו ממעבר החברה מדיווח במתכונת רבעונית לדיווח במתכונת חצי שנתית.

3.7 גילוי בדבר מורשה חתימה בתאגיד

למועד הדוח, לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.



4. חלק רביעי - הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של התאגיד

4.1 אומדנים חשבונאיים קריטיים

לפרטים בדבר אומדנים חשבונאיים קריטיים ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023.

4.2 הפניית תשומת לב

מבלי לסייג את מסקנתם, רואי החשבון המבקרים הפנו את תשומת הלב לאמור בביאור 23 בדוחות הכספיים בדבר מכירת מלוא פעילותה העסקית של החברה ביום 7 במרץ 2024 לאקו-אופס בע"מ, חברה פרטית בשליטת מנכ"ל החברה היוצא.

4.3 מצבת התחייבויות החברה

החברה מפרסמת במקביל לדוח זה, דיווח על מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון (ת-126)

4.4 אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר אירועים לאחר תאריך המאזן, ראו ביאור 23 לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 וכן סעיף 1.3 לחלק א' לדוח התקופתי.

טל ירון אלדר,
דירקטורית

ערן מלר,
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 28 במרץ 2024

פרק ג -

דוחות כספיים לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2023



אקופיה סיינטיפיק בע"מ

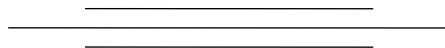
דוח שנתי 2023

אקופיה סיינטיפיק בע"מ
דוח שנתי 2023

תוכן העניינים

עמוד

2-3	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים המאוחדים – באלפי דולר של ארה"ב (אלפי דולר):
4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7-8	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
9-35	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים





דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של אקופיה סיינטיפיק בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2023 ואת הדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנתיים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה 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 מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 23 בדבר מכירת מלוא פעילותה העסקית של החברה ביום 7 במרס, 2024 לאקו-אופס בע"מ, חברה פרטית בשליטת מנכ"ל החברה היוצא.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים 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 לגבי 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.

ירידת ערך מלאי

בהתאם לאמור בביאור 7 לדוחות הכספיים של החברה, יתרת המלאי ליום 31 בדצמבר, 2023 הסתכמה לסך של כ-4,508 אלפי דולר. לאחר הכרה בהפרשה לירידת ערך מלאי שיתרתה ליום 31 בדצמבר, 2023 הינה 3,115 אלפי דולר. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי ומעדכנת בהתאם את ההפרשה לירידת ערך מלאי.

הנהלת החברה נדרשת לשיקול דעת אשר כרוך באומדנים והערכות בעת רישום הפרשה לירידת ערך מלאי ומדידתו כנמוך מבין עלות או שווי המימוש נטו, בהתבסס על מחירי המכירה האחרונים ותנאי שוק עתידיים אשר ישפיעו על מימוש המלאי.

בשל מורכבות העניין והמהותיות שלו בדוחות הכספיים, זיהינו עניין זה כעניין מפתח בביקורת.



נהלי הביקורת שביצענו כמענה לעניין המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- הערכת רמת הדיוק של ניתוח המלאי
- הערכת שיקול הדעת של ההנהלה בדבר גובה ההפרשה לירידת ערך המלאי.
- ביצוע תשאולים מול ההנהלה.
- בחינה מדגמית של חישוב ערך המלאי במערכת הכספים של החברה.
- סקירת הסכמים שנחתמו עם לקוחות החברה עבור אספקה עתידית של מערכות החברה.
- נוכחות בספירות המלאי שביצעה החברה באתרים שיתרת המלאי בהם מהותית ליום 31 בדצמבר 2023 לרבות בדיקה מדגמית של קיום ושלמות פרטי מלאי.

קסלמן וקסלמן
רואי חשבון

תל-אביב,
28 במרס 2024

פירמה חברה ב-PricewaterhouseCoopers International Limited

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי דולר של ארה"ב			
			נכסים
			נכסים שוטפים:
18,005	4,371	5	מזומנים ושווי מזומנים
45,233	47,407	4	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
748	86	א'6	פקדונות מוגבלים בשימוש
1,376	193	א'6	לקוחות, נטו
5,089	4,514	ב'6	חייבים אחרים
5,202	4,508	7	מלאי
<u>75,653</u>	<u>61,079</u>		
			נכסים שאינם שוטפים:
2,878	1,830	8	רכוש קבוע
271	317	א'6	פקדונות מוגבלים בשימוש
1,616	1,400	9	נכסי זכות שימוש
<u>4,765</u>	<u>3,547</u>		
<u>80,418</u>	<u>64,626</u>		סך נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות:
1,010	328	א'12	ספקים ונותני שירותים
2,027	1,419	ב'12	זכאים אחרים
581	12		התחייבויות בגין חוזים עם לקוחות
503	481	9	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
<u>4,121</u>	<u>2,240</u>		
			התחייבויות שאינן שוטפות:
940	794	9	התחייבויות בגין חכירה
261	166		התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
<u>1,201</u>	<u>960</u>		
<u>5,322</u>	<u>3,200</u>		סך התחייבויות
		13	התקשרויות והתחייבויות תלויות
		14	הון:
			הון המיוחס לבעלים של החברה:
3	3		מניות רגילות
145,621	145,689		פרמיה על מניות וכתבי אופציה
(70,528)	(84,266)		יתרת הפסד
<u>75,096</u>	<u>61,426</u>		סך ההון
<u>80,418</u>	<u>64,626</u>		סך התחייבויות והון

תאריך אישור הדוחות הכספיים ע"י דירקטוריון החברה: 28 במרס 2024.

סמנכ"ל כספים
אריאלה חצבני-גבראל

יו"ר דירקטוריון
ערן מלר

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ
דוחות מאוחדים על הפסד

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי דולר של ארה"ב			
4,208	3,024	15	הכנסות
3,465	*5,308	16	עלות ההכנסות
743	(2,284)		רווח (הפסד) גולמי
11,059	8,308	17	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
3,832	-	10	ירידת ערך נכס בלתי מוחשי
2,150	1,061	18	הוצאות מכירה ושיווק, נטו
5,271	4,065	19	הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
21,569	15,718		הפסד מפעולות
394	354	20	הוצאות מימון
(495)	(2,472)	20	הכנסות מימון
101	2,118		הכנסות מימון, נטו
21,468	13,600		הפסד לפני הוצאות אחרות
-	23		הוצאות אחרות
21,468	13,623		הפסד לפני מסים על ההכנסה
18	9	11	מסים על ההכנסה
21,486	13,632		סך הפסד
		21	הפסד למניה רגילה (בדולר):
0.22	0.14		בסיסי ומדולל

*עלות ההכנסות לשנת 2023 כוללת סך של 3,115 אל"ד בגין ירידת ערך מלאי והפחתת מלאים.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

סך ההון	יתרת הפסד	פרמיה על מניות	
		וכתבי אופציה	הון מניות רגילות
95,606	(49,995)	145,598	3
(21,486)	(21,486)	-	-
23		23	*
953	953		
75,096	(70,528)	145,621	3
(13,632)	(13,632)	-	-
68	-	68	*
(106)	(106)	-	
61,426	(84,266)	145,689	3

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תנועה במהלך שנת 2022:
הפסד כולל לשנה
מימוש אופציות
תשלום מבוסס מניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
תנועה במהלך שנת 2023:
הפסד כולל לשנה
מימוש אופציות
תשלום מבוסס מניות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

* מייצג סכום הנמוך מאלף דולר

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר של ארה"ב	
(18,734)	(13,635)
(1)	1
<u>(18,735)</u>	<u>(13,634)</u>
(2,158)	(291)
24	31
(45,000)	(1,786)
262	2,084
(2,151)	-
(89)	561
<u>(49,112)</u>	<u>599</u>
23	68
(66)	(70)
(538)	(600)
<u>(581)</u>	<u>(602)</u>
(68,428)	(13,637)
86,765	18,005
(332)	3
<u>18,005</u>	<u>4,371</u>

תזרימי מזומנים לפעילויות שוטפות:

מזומנים נטו ששימשו לפעילות (ראה נספח א')
מסי הכנסה שנתקבלו (ששולמו)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילויות השקעה:

רכישת רכוש קבוע
תמורה ממכירת רכוש קבוע
רכישת נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
ריבית שהתקבלה
עלויות פיתוח שהווננו
שינוי בפקדונות מוגבלים בשימוש
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים לפעילות מימון:

תשלומי קרן של התחייבויות בגין חכירה
מימוש כתבי אופציות למניות
ריבית ששולמה
תשלומי קרן בגין חכירות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

קיטון במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

רווחים (הפסדים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר השנה

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך)

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר של ארה"ב	

2022	2023	
(21,486)	(13,632)	(א) מזומנים נטו ששימשו לפעולות:
		הפסד לשנה
		התאמות בגין:
		פחת והפחתות
1,295	2,007	תשלום מבוסס מניות
953	(106)	הוצאות הכנסות מימון, נטו
(37)	74	ירידת ערך נכס בלתי מוחשי
3,832	-	הפסדים מירידת ערך מלאי
-	3,115	מסי הכנסה שנתקבלו (שולמו)
1	(1)	ריבית שהתקבלה
(262)	(2,084)	רווחים משינוי בנכסים פיננסיים אחרים
		בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
		הפסדים (רווחים) מהפרשי שער בגין מזומנים ושווי
332	(3)	מזומנים
(7)	(95)	קיטון בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
5,874	2,519	
		שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות תפעוליים:
(1,797)	(2,421)	גידול במלאי
(1,965)	575	קיטון (גידול) בחייבים ויתרות חובה
325	1,183	קיטון בלקוחות
349	(682)	גידול (קיטון) בספקים ונותני שירותים
(106)	(569)	קיטון בהתחייבויות בגין חוזים עם לקוחות
72	(608)	גידול (קיטון) בזכאים אחרים
(3,122)	(2,522)	
(18,734)	(13,635)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
		(ב) פעילויות מימון והשקעה שאינן כרוכות בתזרימי
		מזומנים:
1,342	429	נכס חכירה כנגד התחייבות בגין חכירה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים מאוחדים אלה.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים

ביאור 1 - כללי:

א. התאגדות ופעילות

אקופיה סיינטיפיק בע"מ (להלן – "החברה") הינה חברה ציבורית, אשר מנייתה, אשר רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב, הונפקו לראשונה לציבור ביום 24 בנובמבר 2020.

החברה והחברות הבנות שלה (להלן ביחד – "הקבוצה") פועלות במגזר פעילות אחד שהינו פיתוח, מכירה, תפעול ותחזוקה של מערכות רובוטיות מבוססות טכנולוגיית ענן לניקוי לוחות סולאריים תשתיתיים.

החברה התאגדה בישראל בחודש ינואר 2013 והינה תושבת בה. כתובת משרדה הרשום של החברה הינה הרוטם 12, פארק תעשיות ברלב, משגב, ישראל.

נכון ל-31 בדצמבר, 2023 לחברה חמש חברות בנות המוחזקות בשיעור של 100% - Ecoppia Scientific LLP (להלן – החברה הבת) שהינה שותפות מוגבלת אשר התאגדה בהודו בחודש אוגוסט 2016, אברמור יונייטד ס.א. שהינה חברה פרטית אשר התאגדה בחודש אוקטובר 2014 בא"י הבתולה הבריטיים Ecoppia Scientific S.L, (BVI), שהינה חברה פרטית אשר התאגדה בחודש יולי 2022 בספרד, Ecoppia Scientific SpA חברה פרטית אשר התאגדה בחודש מאי 2022 בצ'ילה; Ecoppia Scientific LLC חברה פרטית אשר התאגדה בחודש אוגוסט 2022 בארה"ב.

ביום 7 במרץ 2024, התקשרה החברה עם אקו-אופס בע"מ, חברה פרטית, בהסכם למכירת פעילות החברה. במסגרת העסקה נמכרו שלוש מתוך חמש חברות הבנות (Ecoppia Scientific LLP, אברמור יונייטד ס.א. ו-Ecoppia Scientific Spa). עד למועד אישור הדוחות הכספיים החברה השלימה את תהליך סגירת החברה בארה"ב ופועלת לסגירת החברה הבת בספרד. לפרטים אודות מכירת החברה- ראה ביאור 23 בדבר ארועים לאחר תאריך המאזן.

ב. משבר נגיף הקורונה:

משבר הקורונה אשר השפעותיו הורגשו בתחילת שנת 2020 ונמשך גם לשנת 2022, גרמו לאי-ודאות בכלכלה העולמית ולנזק כלכלי בעקבות השבתת עסקים רבים, האטה בייצור ועיכוב במשלוחים ובתחבורה הפנים ארצית והבינלאומית.

נכון למועד אישור הדוח, לא קיימות מגבלות מהותיות כתוצאה מהנגיף בכל המדינות בהן פועלת החברה, אך יחד עם זאת השפעותיו המשניות המתמשכות של המשבר השפיעו על פעילות החברה כמפורט להלן:

1) התקנת מערכות החברה

השפעות התפשטות נגיף הקורונה והמגבלות שהוטלו בשנים 2021 ו-2022 הביאו לדחייה מסוימת בהשלמת ההקמה של מתקנים פוטו וולטאיים במדינות רבות בעולם, דבר אשר השפיע על יכולתה של החברה לבצע את התקנת המערכות הרובוטיות באתרי הלקוחות כמתוכנן. כמו כן, לאור המגבלות שהוטלו, חלו עיכובים בהתקנת המערכות הרובוטיות באתרי לקוחות החברה בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו, לרבות עיכובים בהתקנת מערכות החברה באזורים גאוגרפיים חדשים (ארה"ב וצ'ילה) בעקבות האיסור על טיסות וגישה מוגבלת לאתרי הלקוחות בשנים 2021 ו-2022.

2) הכנסות החברה וצבר הזמנות

בעקבות המשבר, חלו עיכובים בהתקשרויות חדשות של החברה (בשל היעדר אפשרות להיפגש עם לקוחות ומיקוד הלקוחות בפתרון משברים פנימיים בעקבות משבר הקורונה), עיכוב במימוש התקשרויות עם לקוחות מכוח הסכמי מסגרת ומזכרי הבנות.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 1 – כללי (המשך):

(3) ייצור מערכות החברה

נגיף הקורונה לא השפיע על פעילות הייצור של מערכות החברה בשנים 2022 ו-2023.

(4) מחסור עולמי בחומרי גלם ורכיבים אלקטרוניים ועליית מחירי ההובלה

הביקושים העולמיים בשנת 2021 ו- 2022 לחומרי גלם ורכיבים אלקטרוניים, ביניהם: מתכות, אלומיניום, שבבים, פאנלים סולאריים ומוצרים נוספים, עלו באופן ניכר על ההיצע של חומרים אלו ולכן היה מחסור עולמי אשר השפיע, בין היתר, על פעילות החברה באופן הבא:

(א) עליית מחירי המתכות והשילוחים, הביאו להתייקרות הפתרון הרבובטי מסוג E4 (אשר נתמך על ידי מסילות ברזל ייעודיות) עבור לקוחות החברה. כתוצאה מהעלייה הנ"ל, החברה התקשתה, במהלך שנת 2021 ו- 2022, לבצע מכירות של המוצר. הזינוק החד בעלויות מחירי המוצר עבור הלקוחות והמשך מגמת לחץ המחירים בענף הסולארי היקשו על החברה לשווק את המוצר במהלך שנת 2022 ובשנת 2023. לאור האמור לעיל, החברה הפסיקה את שיווק וייצור המערכת בשנת 2023 וכמו-כן, ביצעה הפרשה לירידת ערך למלאי המערכות שברשותה.

(ב) מחסור בחומרי גלם ורכיבים, היווה סיכון להמשכיות הייצור של מוצרי החברה ויכולתה לעמוד בביקושים של הזמנות לשנים 2022 ו- 2023, על כן החברה החלה, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2021 והמשיכה גם בשנת 2022, לרכוש מלאים עודפים של רכיבים אשר זמינותם נמוכה וזמני האספקה שלהם התארכו משמעותית.

על אף שמשבר הקורונה בעולם חלף נכון למועד הדוחות הכספיים, עלויות מחירי המתכות והשילוחים לא חזרו להיות כבעבר, לפני פרוץ המגפה.

ג. תוכנית התייעלות

ביום 10 בנובמבר 2022, החליט דירקטוריון החברה לאשר תוכנית התייעלות לצמצום של הוצאות החברה הכוללת, בין היתר, הפחתת הוצאות תפעול, מ"פ, שיווק ומכירות, לרבות צמצום (בכפוף לכל דיון) בהיקף כוח האדם של החברה בארץ ובחו"ל (בעיקר בתחומים הנזכרים לעיל), כמו גם בחינת סיום העסקתם של נושאי משרה מסוימים במחלקות האמורות.

בהמשך, ביום 1 ביוני 2023, החליט דירקטוריון החברה על צעדי התייעלות נוספים הכוללים, בין היתר, קיצוץ תקציבי והקטנה משמעותית של הוצאות החברה (בשיעור כולל של עד כ-47%, לא כולל הוצאות הקשורות לשירותי התחזוקה של החברה). חלק משמעותי מהקיצוץ לעיל נגע לקיטון נוסף במצבת העובדים של החברה וזאת בשיעור של עד כ-48% (למעט ביחס לצוותי התחזוקה). במסגרת תוכנית התייעלות לעיל, בכוננת החברה היה להתמקד בשיווק ומכירה של דגמי הרבובטים הקיימים של החברה: ה-E4, ה-T4 וה-H4, ולהאט את קצב הפיתוחים של מוצרים עתידיים. כאמור בביאור 1 א' לעיל, לאחר תאריך המאזן החברה מכרה את פעילותה. לפרטים אודות מכירת החברה- ראה ביאור 23 בדבר ארועים לאחר תאריך המאזן.

ליום 31 בדצמבר 2023, מלאי חומרי הגלם והתוצרת הגמורה כלל סך של 4,508 אלפי דולר בגין מלאי המוצג לפי שווי המימוש נטו.

סכום ירידת הערך שהוכרה כהוצאה במסגרת סעיף עלות ההכנסות בשנת 2023 עמד על 3,115 אלפי דולר. בשנת 2022 לא היה צורך בירידת ערך.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 1 – כללי (המשך):

ד. השפעת מלחמת "חרבות ברזל" שהחלה בחודש אוקטובר 2023

ביום 7 באוקטובר 2023, בעקבות מתקפה פתע של ארגון הטרור חמאס על יישובי עוטף עזה, הכריזה מדינת ישראל על פתיחה במלחמת "חרבות ברזל". נכון למועד פרסום הדוח, המלחמה טרם הסתיימה.

נכון למועד אישור הדוח, למלחמה לא הייתה השפעה מהותית על החברה, לרבות על תוצאותיה העסקיות, נכסיה, פעילותה העסקית, תזרים המזומנים של החברה ונזילותה. וזאת למרות מגבלות בהגעת טכנאים לניקוי השדות באזור הנגב המערבי ולמרות מגבלות מסוימות של כח אדם. יחד עם זאת, החל מחודש דצמבר 2023 החברה חזרה לפעילות כמעט מלאה, וכאמור לעיל להערכת החברה, למועד הדוח, לא ניכרו השלכות מהותיות על החברה כתוצאה מהמלחמה.

ביאור 2 - הבסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

א. ציות לתקני ה-IFRS והצגת הגילוי הנדרש לפי תקנות ניירות ערך

הדוחות הכספיים של הקבוצה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-31 בדצמבר 2022 ולכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים, מצייתים לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (International Financial Reporting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (להלן - תקני ה-IFRS) וכוללים את הגילוי הנוסף הנדרש לפי תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ב. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים:

- עיקרי המדיניות החשבונאית, המתוארים בביאורים להלן, יושמו באופן עקבי ביחס לכל השנים המוצגות, אלא אם צוין אחרת.
- עריכת דוחות כספיים בהתאם לתקני ה-IFRS, דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים מסוימים מהותיים. כמו כן, היא מחייבת את הנהלת הקבוצה להפעיל שיקול דעת בתהליך יישום מדיניות החשבונאית של הקבוצה. בביאור 2(4) ניתן גילוי לתחומים בהם מעורבת מידה רבה של שיקול דעת או מורכבות, או תחומים בהם יש להנחות ולאומדנים השפעה מהותית על הדוחות הכספיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאומדנים וההנחות ששימשו את הנהלת הקבוצה.
- תקופת המחזור התפעולי של הקבוצה הינה 12 חודשים.
- דוחות כספיים מאוחדים אלה יישמה החברה את ההקלות הייעודיות לחברות שמניותיהן נכללות במדד ת"א טק-עילית ובהתאם הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים נתונים לתקופה של שנתיים חלף שלוש שנים. במסגרת "המסלול המהיר הייחודי" לצירוף מניות טכנולוגיה וביומד חדשות למדד ת"א טק-עילית, התווספו מניות החברה למדד ת"א טק-עילית בתום המסחר ב-4 בפברואר 2021. ביום 11 במרץ 2024 הוצאו מניות החברה ממדד ת"א טק-עילית וזאת בעקבות מכירת פעילות החברה, כפי שמתוארת בביאור 23 לדו"ח.
- נכון למועד אישור הדוח, החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה ג5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). במסגרת ההקלות שניתנו לתאגידים קטנים במסגרת תקנות הדוחות, החליט דירקטוריון החברה לאמץ את כל ההקלות המנויות בתקנות ד5(ב) לתקנות הדוחות ככל שהן רלוונטיות לחברה, ובכלל זה: (1) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית; (2) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (3) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40%; (4) דיווח על בסיס מתכונת דיווח של תאגיד קטן פטור (מתכונת דיווח חצי שנתי); ו- (5) פטור מתקנה ג9 לתקנות הדוחות וכן מפירוט ערכם של מניות או ניירות הערך המיירים לפי תקנה 11(1).

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - הבסיס לעריכת הדוחות הכספיים (המשך):

ג. תרגום יתרות ועסקות במטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

פריטים הנכללים בדוחות הכספיים של הקבוצה נמדדים במטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הקבוצה (להלן - מטבע הפעילות). הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בדולר של ארה"ב, שהוא מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של הקבוצה.

(2) עסקות ויתרות

עסקות במטבע השונה ממטבע הפעילות (להלן - מטבע חוץ) מתורגמות למטבע הפעילות באמצעות שימוש בשערי החליפין שבתוקף למועדי העסקאות. הפרשי שער, הנובעים מיישוב עסקות כאמור ומתרגום נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ לפי שערי החליפין לתום התקופה, נזקפים לרווח או הפסד, במסגרת סעיף הוצאות (הכנסות) מימון.

ד. אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים:

אומדנים ושיקולי דעת נבחנים באופן מתמיד, ומבוססים על ניסיון העבר ועל גורמים נוספים, לרבות ציפיות ביחס לאירועים עתידיים, שנחשבות לסבירות, לאור הנסיבות הקיימות. הקבוצה מגבשת אומדנים והנחות בנוגע לעתיד. מעצם טבעם, נדיר שהאומדנים החשבונאיים המתקבלים יהיו זהים לתוצאות המתייחסות בפועל. האומדנים וההנחות שבגינם ישנו סיכון משמעותי לביצוע התאמות מהותיות בערכם בספרים של נכסים והתחייבויות במהלך שנת הכספים הבאה, מפורטים להלן.

(1) מיסים נדחים

הקבוצה מכירה בנכסי מיסים נדחים ובהתחייבויות מיסים נדחים על בסיס הפרשים בין הסכומים בספרים של הנכסים וההתחייבויות לבין סכומם המובא בחשבון לצורכי מס. הקבוצה בוחנת באופן שוטף את יכולת ההשבה של נכסי המס הנדחים הנכללים בחשבונותיה, על בסיס הכנסות חייבות היסטוריות, הכנסות חייבות חזויות ועיתוי היפוכם הצפוי של הפרשים זמניים. בחינה זו מבוססת על אומדנים והנחות בקשר עם תחזית הכנסה חייבת של הקבוצה.

(2) הוצאות מחקר ופיתוח

לקבוצה מתהוות עלויות בגין פרויקטים של פיתוח מוצרים חדשים או משפרים. הקבוצה מפעילה שיקול דעת ובוחנת מעת לעת את התקיימות התנאים המפורטים בתקן IAS 38 להכרה בנכסים בלתי מוחשיים לגבי כל אחד מהפרויקטים של פיתוח המבוצעים על ידה. החל משנת 2023, הקבוצה מעריכה כי אין ביכולתה להכיר בנכסים בלתי מוחשיים, בשל אי-עמידה בתנאים כאמור. בהתאם, הוצאות בגין מחקר ופיתוח מוכרות כהוצאות ברווח או הפסד בעת התהוותן.

(3) קביעת תקופת חכירה

במסגרת הטיפול החשבונאי בעסקות החכירה של הקבוצה, שוקלת ההנהלה עובדות ונסיבות אשר יוצרות תמריץ כלכלי למימוש אופציות הארכה. אופציות הארכה, נכללות בתקופת החכירה רק במידה וודאי באופן סביר שהחכירה תוארך.

הקבוצה מעריכה כי וודאי באופן סביר שאופציות הארכה הקיימות בהסכמי החכירה בהן התקשרה הקבוצה לא תמומשנה.

הנהלת הקבוצה מעריכה מחדש האם וודאי באופן סביר שאופציות הארכה תמומש, בעת התרחשות אירוע משמעותי או שינוי משמעותי בנסיבות, אשר הינו בשליטת הקבוצה, וכן משפיע על החלטה אם וודאי באופן סביר שהקבוצה תממש אופציה, שלא נכללה קודם לכן בקביעת תקופת החכירה.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 2 - הבסיס לעריכת הדוחות הכספיים (המשך):

4) קביעת סוגי מחויבויות הביצוע אותן מספקת החברה ואופן ההכרה בהכנסה

החברה מייצרת ומוכרת מערכות רובוטיות לניקוי פאנלים סולאריים. לרוב, ההסכמים עם לקוחות החברה כוללים את מכירת המערכות והתקנתן, וכן מתן שירותי תחזוקה ושירותי ענן למשך תקופות ארוכות (לרוב 20-25 שנים).

לאחר מסירה והתקנת המערכות, הלקוח יכול להפיק תועלת מהמוצר ללא תלות בשאר רכיבי החוזה, וכן מכירת המערכות מובחנת במסגרת החוזה. לכן, מכירת המערכות מטופלת כמחויבות ביצוע נפרדת. מחיר המכירה מוקצה לכל מחויבות ביצוע בהתבסס על עלות צפויה בתוספת מרווח סביר.

ההכנסה בגין מכירת המערכות מוכרת בנקודת הזמן בה נמסרו והותקנו המערכות אצל הלקוח.

הכנסות משירותי תחזוקה ושירותי ענן מוכרות בתקופה בה סופקו השירותים, על בסיס השירותים שסופקו בפועל עד לתום התקופה המתאימה, שכן הלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי הקבוצה.

ביאור 3 - תקנים חדשים ותיקונים לתקנים:

תיקונים לתקנים קיימים אשר נכנסו לתוקף ומיושמים על ידי הקבוצה עבור תקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2023

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן בסעיף זה - התיקון ל-1 IAS)

התיקון ל-1 IAS דורש מחברות לגלות את המדיניות החשבונאית המהותית שלהן, חלף המדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. בהתאם לתיקון, מידע על המדיניות החשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נלקח בחשבון ביחד עם מידע אחר הניתן בדוחות הכספיים, ניתן לצפות באופן סביר כי הוא ישפיע על החלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות כספיים אלה.

התיקון ל-1 IAS אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית לא מהותית. עם זאת, ככל שמידע כאמור ניתן, ראוי כי אין הוא יסיח את הדעת ממידע מהותי על מדיניות חשבונאית.

בהתאם להוראות התיקון ל-1 IAS, התיקון יושם על ידי הקבוצה במסגרת דוחות כספיים מאוחדים אלה, החל מיום 1 בינואר 2023, והוא הוביל לצמצום ומיקוד המידע שניתן לגבי המדיניות החשבונאית שלה ביחס לדוחות קודמים.

תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מסים על ההכנסה, בנושא מסים נדחים המתייחסים לנכסים ולהתחייבויות הנובעים מעסקה יחידה (להלן בסעיף זה - התיקון ל-12 IAS)

התיקון ל-12 IAS מבהיר כי הפטור מיצירת מסים נדחים הנובעים מהכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה אשר אינה צירוף עסקים, אינה משפיעה על הרווח החשבונאי בעת העסקה וגם אינה משפיעה על ההכנסה החייבת או על ההפסד לצורך מס בעת העסקה (פטור ההכרה לראשונה) אינו ניתן ליישום בגין עסקות אשר בהכרה לראשונה בהן נוצרים הפרשים זמניים חייבים במס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי בסכומים זהים.

עסקות כאמור כוללות, למשל, עסקות חכירה שבמועד ההכרה לראשונה בהן על ידי חוכר, מכיר החוכר בנכס זכות שימוש בסכום השווה ליתרת ההתחייבות בגין החכירה; וכן מצבים של הכרה בהתחייבות בגין פירוק, פינוי ושיקום המוכרת כנגד עלות רכוש קבוע.

בהתאם להוראות התיקון ל-12 IAS, התיקון יושם על ידי הקבוצה החל מיום 1 בינואר 2023, עבור כל העסקות החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוח הכספי. ליישום לראשונה של התיקון ל-12 IAS לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים:

א. ניהול סיכונים פיננסיים:

(1) גורמי סיכון פיננסיים

פעילויות הקבוצה חושפות אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק, סיכונים אשראי וסיכונים נזילות. תוכניתה הכוללת של הקבוצה לניהול סיכונים מתמקדת בכך כי לא ניתן לצפות את התנהגות השווקים הפיננסיים ושואפת למזער השפעות שליליות אפשריות על ביצועיה הכספיים של הקבוצה. ניהול הסיכונים מתבצע על ידי מחלקת הכספים של הקבוצה המזהה ומעריכה את הסיכונים הכספיים תוך שיתוף פעולה צמוד עם הנהלת הקבוצה.

(א) סיכונים שוק - סיכון מטבע

פעילות הקבוצה היא בינלאומית והיא חשופה לסיכונים שער החליפין הנובעים מחשיפות למטבעות שונים שאינם מטבע הפעילות של הקבוצה. סיכון שער חליפין נובע מנכסים או התחייבויות הנקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות של הקבוצה. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, אין לחברה חשיפה מהותית לשינויים בשער החליפין של הדולר מול המטבעות האחרים.

(ב) סיכונים אשראי

הקבוצה אחראית לניהול וניתוח סיכון האשראי בגין כל אחד מלקוחותיה החדשים בטרם היא מציעה להם תנאי תשלום מקובלים וכן תנאי משלוח. סיכונים אשראי נובעים ממזומנים ושווי מזומנים, פיקדונות בבנקים וכן חשיפות אשראי ביחס ללקוחות, לרבות יתרות חובה שטרם נפרעו. החברה מתקשרת עם בנקים ומוסדות פיננסיים שדורגו באופן בלתי-תלוי בדירוג גבוה. מחלקת הכספים סוקרת את איכות האשראי של כל לקוח, תוך התחשבות במצבו הפיננסי, בניסיון העבר עמו ובגורמים נוספים. במהלך התקופה המדווחת לא נרשמו חריגות ממגבלות האשראי. כמו כן, הנהלת החברה אינה צופה הפסדים כתוצאה מאי תשלום מצד גורמים אלו.

(ג) סיכון נזילות

תחזית תזרימי המזומנים מבוצעת על ידי אגף הכספים של הקבוצה הן ברמת החברות השונות בקבוצה והן במאוחד. אגף הכספים של הקבוצה בוחן תחזיות שוטפות של דרישות נזילות קבוצה כדי לוודא שקיימים די מזומנים לצרכים התפעוליים.

הטבלה שלהלן מציגה את זמני הפרעון של ההתחייבויות הפיננסיות של החברה על פי תנאיהן בסכומים לא מהוונים (כולל בגין תשלומי ריבית):

פחות משנה	בין שנה ל-2 שנים	בין 2 שנים ל-5 שנים	
328	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023:
1,419	-	-	ספקים ונותני שירות
481	434	360	זכאים אחרים
2,228	434	360	התחייבויות בגין חכירות
1,010	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022:
2,027	-	-	ספקים ונותני שירות
503	335	605	זכאים אחרים
3,540	335	605	התחייבויות בגין חכירות

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

(2) ניהול סיכוני הון

יעדי ניהול סיכוני ההון של החברה הם לשמר את יכולתה של החברה להמשיך ולפעול כעסק חי במטרה להעניק לבעלי המניות תשואה על השקעתם ולקיים מבנה הון מיטבי במטרה להפחית את עלויות ההון.

(3) אומדני שווי הוגן

להלן ניתוח של המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, לפי שיטות הערכה. הרמות השונות הוגדרו כדלקמן:

- מחירים מצוטטים (בלתי-מותאמים) בשווקים פעילים בהם נסחרים נכסים או התחייבויות זהים (רמה 1).
- נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, בין אם במישרין (כלומר כמחירים) ובין אם בעקיפין (כלומר נגזרים מהמחירים) (רמה 2).
- נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה) (unobservable inputs) (רמה 3).

ב. מידע לגבי מדיניות חשבונאית:

(1) נכסים פיננסיים בעלות מופחתת:

(א) סיווג

נכסים פיננסיים בעלות מופחתת הינם נכסים פיננסיים המוחזקים במסגרת מודל עסקי שמטרתו להחזיק נכסים פיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים, וכן התנאים החוזיים שלהם מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה.

(ב) הכרה ומדידה

רכישות ומכירות בדרך רגילה של נכסים אלו נרשמות בספרי הקבוצה במועד סליקת העסקה, שהינו המועד בו הנכס נמסר לקבוצה. נכסים פיננסיים בעלות מופחתת מוכרים לראשונה בשווי הוגן בתוספת עלויות עסקה, למעט לקוחות המוכרים לראשונה לפי מחיר העסקה שלהם, כהגדרתו בתקן IFRS 15. בתקופות עוקבות, נכסים אלו נמדדים בעלות מופחתת על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית בניכוי הפרשה להפסדי אשראי חזויים. נכסים אלו מסווגים כנכסים שוטפים, פרט לחלויות לתקופה של יותר מ-12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, המסווגות כנכסים שאינם שוטפים. נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות לקבלת תזרימי מזומנים מהם פקעו או הועברו, והקבוצה העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות בגין הבעלות על נכסים אלה.

(ג) ירידת ערך

הקבוצה בוחנת בכל תאריך דוח על המצב הכספי האם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי של הנכס הפיננסי ממועד ההכרה בו לראשונה. לשם כך, הקבוצה משווה את הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד הדיווח עם הסיכון להתרחשות כשל במכשיר הפיננסי במועד ההכרה לראשונה, תוך הבאה בחשבון של כל מידע סביר וניתן לביסוס, כולל מידע צופה פני עתיד.

עבור נכסים פיננסיים שבהם חלה עליה משמעותית בסיכון האשראי ממועד ההכרה בהם לראשונה, הקבוצה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי האשראי החזויים לאורך כל חיי המכשיר. אחרת, ההפרשה להפסד תימדד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים בתקופה של 12 חודשים.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך):

עבור מכשירים פיננסיים בעלי סיכון אשראי נמוך, הקבוצה מניחה כי סיכון האשראי לא עלה באופן משמעותי ממועד ההכרה בהם לראשונה.

על אף האמור לעיל, הקבוצה מודדת תמיד את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חזויים לאורך כל חיי המכשיר עבור לקוחות שנובעים מעסקות בתחולת IFRS 15.

(2) נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

(א) סיווג

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הינם נכסים פיננסיים שאינם מסווגים באחת מהקטגוריות האחרות המפורטות ב- IFRS 9.

(ב) הכרה ומדידה

רכישות ומכירות בדרך רגילה של נכסים אלו נרשמות בספרי הקבוצה במועד סליקת העסקה, שהינו המועד בו הנכס נמסר לקבוצה.

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד מוכרים לראשונה בשווי הוגן, והוצאות העסקה נזקפות לרווח או הפסד. בתקופות עוקבות, נכסים אלו נמדדים בשווי הוגן, והרווחים או ההפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן מוצגים ברווח או הפסד בסעיף "הוצאות (הכנסות) מימון בתקופה בה נבעו.

נכסים אלו מסווגים כנכסים שאינם שוטפים, אלא אם ההנהלה מתכוונת לממש את ההשקעה בהם תוך תקופה של עד 12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, או שתאריך הפדיון שלהם אינו עולה על 12 חודשים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, ואז הם מסווגים כנכסים שוטפים.

נכסים פיננסיים נגרעים כאשר הזכויות לקבלת תזרימי מזומנים מהם פקעו או הועברו, והקבוצה העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות בגין הבעלות על נכסים אלה.

ג. מידע נוסף

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר של ארה"ב	
45,233	47,407
18,005	4,371
1,019	403
3,127	2,468
3,037	1,747
1,443	1,275

נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - בטוחות סחירות

נכסים בעלות מופחתת:

מזומנים ושווי מזומנים
פיקדונות מוגבלים בשימוש (כולל זמן ארוך)
לקוחות וחייבים אחרים (למעט הוצאות מראש ומקדמות לספקים)

התחייבויות פיננסיות אחרות:

ספקים וזכאים אחרים
התחייבויות בגין חכירות

כל ההשקעות בנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הן במכשירי חוב (איגרות חוב). השווי ההוגן של ההשקעה בבטוחות סחירות, בסך של כ-47,407 אלפי דולר נמדד לפי מחירים מצוטטים בשוק פעיל ולכן מסווג לרמה 1.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 5 - מזומנים ושווי מזומנים:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

יתרות המזומנים ושווי מזומנים כוללות מזומנים בבנק ובקופה, פיקדונות בנקאיים לזמן קצר וכן השקעות אחרות לזמן קצר שנזילותן גבוהה ותקופת ההפקדה שלהן לא עולה על 3 חודשים.

ב. מידע נוסף

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר של ארה"ב		
4,278	3,671	מזומנים בבנק ובקופה
13,727	700	פיקדונות בנקאיים לזמן קצר
<u>18,005</u>	<u>4,371</u>	מזומנים ושווי מזומנים
		פירוט לפי מטבעות:
13,904	3,180	דולר ארה"ב
4,101	1,191	מטבעות אחרים
<u>18,005</u>	<u>4,371</u>	

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה:

א. לקוחות

יתרת הלקוחות לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 מורכבת מחובות פתוחים בלבד. יתרת הלקוחות לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 הינה בניכוי הפרשה לחובות מסופקים בסך של 168 אלפי דולר ו-113 אלפי דולר בהתאמה. ערכם בספרים של הלקוחות מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית. ההפרשה לחובות מסופקים נבחנת בהתאם לגיל החוב ולהערכת החברה להסתברות לגבות את החוב בכפוף למצב הפרוייקט ולהתקדמותו.

במסגרת התקשרויותיה של הקבוצה עם לקוחות, נדרשת לעיתים הקבוצה להעמיד ערבויות ביצוע. כנגד ערבויות אלו ישנם פקדונות מוגבלים בשימוש. יתרת הפקדונות בגין ערבויות ביצוע לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 הינה 207 אלפי דולר ו-712 אלפי דולר, בהתאמה.

ב. אחרים:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר של ארה"ב		
2,450	1,785	מקדמות לספקים
1,329	1,604	מוסדות
888	454	הוצאות מראש
389	671	הכנסות לקבל
33	-	אחרים
<u>5,089</u>	<u>4,514</u>	

היתרות הכלולות במסגרת "חייבים אחרים" כוללות מקדמות בסך כ-1.3 מיליון דולר ליצרן בהודו, אשר מבצע את יצור והרכבת הרובוטים במיקור חוץ עבור החברה. לאחר תאריך המאזן סופקו ע"י היצרן רובוטים עבור פרוייקט בהודו, ובהתאם יתרת המקדמה לספק הפחתה לסכום של כ-650 אל"ד.

ערכם בספרים של החייבים האחרים (למעט פריטים שאינם כספיים) מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 7 – מלאי

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

מלאי נמדד לפי עלות או שווי מימוש נטו, כנמוך שבהם. העלות נקבעת על בסיס ממוצע משוקלל נע. עלות תוצרת גמורה כוללת עלויות חומרי גלם, עבודה ישירה ועלויות ישירות אחרות. ירידה בערכו של המלאי נמדדת בהתאם לסכום בו עולה ערכו בספרים של המלאי על שווי המימוש נטו שלו. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן העלויות להשלמה ואומדן העלויות הדרושות לביצוע המכירה.

ב. מידע נוסף:

הרכב המלאי:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר של ארה"ב		
3,817	3,711	חומרי גלם וחלקי חילוף
1,385	797	תוצרת גמורה
<u>5,202</u>	<u>4,508</u>	

סכום ירידת הערך שהוכרה כהוצאה במסגרת סעיף עלות ההכנסות בדוחות רווח או הפסד לשנת 2023 הינו 3,115 אלפי דולר. בשנת 2022 לא נרשמה ירידת ערך מלאי.

לאור תכנית ההתייעלות כאמור בביאור ג', ובחינת יכולת החברה לממש את המלאי בטווח זמן של 12 חודשים מיום הדוח הכספי, החברה ביצעה תחשיב של הרכיבים השמישים לתחזוקה מתוך מלאי חומרי הגלם ומלאי התוצרת הגמורה בכל סוגי הרובוטים, ובהתאם רשמה ירידת ערך מלאי בסך 3,115 אלפי דולר בגין הרכיבים שאינם שמישים לתחזוקה ואינם צפויים להימכר.

ביאור 8 - רכוש קבוע:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

פריטי הרכוש הקבוע (כולל שיפורים במושכר) נכללים לראשונה לפי עלות הרכישה ומוצגים בעלות היסטורית בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך שנצברו.

ירידה בערכו של פריט רכוש קבוע נבחנת, במידה שחלו אירועים או שינויים בנסיבות, המצביעים על כך שערכו בספרים לא יהיה בר השבה. סכום ההפסד המוכר בגין ירידת ערך של פריט רכוש קבוע שווה לסכום בו עולה ערכו בספרים על הסכום בר השבה שלו.

פריטי הרכוש הקבוע מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים שלהם. שיעורי הפחת השנתיים הינם:

%	מחשבים וציוד נלווה
20-33	שיפורים במושכר*
20	ריהוט וציוד משרדי
6-15	כלי רכב
15	

* שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר, על פני תקופת חוזה השכירות או אורך החיים המשוער של השיפורים, לפי הקצר מביניהם.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ
ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 8 - רכוש קבוע (המשך):

ב. מידע נוסף

הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות והתנועה בהם, הינם:

בשנת 2023:

יתרה מופחתת	פחת נצבר					העלות				
	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	הפרשה להפסד בגין ירידת ערך	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	
31 בדצמבר 2023										
			אלפי דולר של ארה"ב							
704	878	(17)	-	395	500	1,582	(21)	111	1,492	מחשבים וציוד נלווה
444	1,183	(13)	489 (*)	326	381	1,627	(14)	-	1,641	שיפורים במושכר
25	59	-	-	6	53	84	-	-	84	כלי רכב
657	244	(6)	-	92	158	901	(32)	180	753	ריהוט וציוד משרדי
<u>1,830</u>	<u>2,364</u>	<u>(36)</u>	<u>489</u>	<u>819</u>	<u>1,092</u>	<u>4,194</u>	<u>(67)</u>	<u>291</u>	<u>3,970</u>	

* במסגרת תוכנית ההתייעלות המוזכרת בביאור 1 ג' לעיל, החברה צמצמה את השימוש במבנה החברה בישראל והחלה במהלכים למציאת שוכר משנה לחלק מהמבנה. לאור האמור החברה הכירה במהלך התקופה בהפסד מירידת ערך בסך של כ- 489 אלפי דולר בגין השקעתה בשיפורים במושכר במבנה זה.

בשנת 2022:

יתרה מופחתת	פחת נצבר				העלות				
	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	
31 בדצמבר 2022									
			אלפי דולר של ארה"ב						
992	500	7	339	168	1,492	22	785	729	מחשבים וציוד נלווה
1,260	381	-	323	58	1,641	-	1,053	588	שיפורים במושכר*
31	53	-	5	48	84	-	27	57	כלי רכב
595	158	1	60	99	753	2	293	462	ריהוט וציוד משרדי
<u>2,878</u>	<u>1,092</u>	<u>8</u>	<u>727</u>	<u>373</u>	<u>3,970</u>	<u>24</u>	<u>2,158</u>	<u>1,836</u>	

* כמוסבר בביאור 9ג(1) לדוחות הכספיים, הנהלת החברה הודיעה בחודש דצמבר 2022 כי היא מממשת את האופציה ליציאה מוקדמת ממשרדיה בתל-אביב. כך שתקופת השכירות תסתיים ביום 30 ביוני 2023 (להלן "מועד יציאה מוקדמת"). בהתאם, החברה ביצעה שינוי אומדן של תקופת הפחתת השיפורים במושכר עד למועד הנ"ל.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 9 – נכסים והתחייבויות בגין חכירות:

א. הסכמי החכירה של הקבוצה:

- 1 באוקטובר 2020, החברה התקשרה בהסכם חכירה בגין משרדי החברה בתל אביב החל מיום 1 בינואר 2021 ועד ליום 31 בדצמבר 2023, עם אופציה להארכה בשנתיים נוספות. כמו כן לחברה אופציה ליציאה מוקדמת עם הודעה מראש של חצי שנה ב-30 ביוני 2023. הנהלת החברה הודיעה למשכירה בחודש דצמבר 2022 כי היא ממששת את האופציה ליציאה מוקדמת מההסכם. דמי החכירה החודשיים הינם כ-6 אלפי דולר.
- 2 ברבעון הראשון של שנת 2022, החברה התקשרה בהסכם חכירת מבנה המשמש לפעילות החברה עד ליום 28 בפברואר 2027, עם שתי אופציות להארכה ב-5 שנים נוספות כל אחת. לאור מכירת החברה לאחר תאריך המאזן, החברה לא תממש את האופציות להארכת הסכמי החכירה. לפרטים נוספים בדבר מכירת החברה, ראה ביאור 23- ארועים לאחר תאריך המאזן. דמי החכירה החודשיים הינם כ-25 אלפי דולר. להבטחת התחייבויותיה של החברה בהסכמי החכירה, העמידה החברה פיקדון מוגבל בשימוש בסך של כ-100 אלפי דולר.
- 3 בחודש מרץ 2023 תיקן הסכם שכירות המחסן בהודו, כאשר על פי החוזה הוגדל השטח להשכרה מכ-3800 מ"ר לכ-4100 מ"ר וכן החוזה נחתם ל-3 שנים. מחיר השכירות החודשי כ-12 אלף דולר. בכל שנה יועלה שכר הדירה ב-5% וניתן לסיים את החוזה במתן הודעה מראש של 3 חודשים. כתוצאה משינוי החוזה לתקופה של 3 שנים, הוכנס החוזה לתחולת הסכמי החכירה של הקבוצה והוכר בהתאם כנכס וכהתחייבות ליום המאזן.
- 4 החברה קשורה בהסכמי חכירה תפעולית בגין רכבים לתקופות של 32-36 חודשים.

ב. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

במועד בו הנכס החכור זמין לשימוש על ידי הקבוצה, מכירה הקבוצה בהתחייבות בגין חכירה בגובה הערך הנוכחי של תשלומי החכירה העתידיים, אשר כוללים, בין היתר, את מחיר המימוש של אופציות הארכה אשר וודאי באופן סביר שתמומשנה.

במקביל, מכירה הקבוצה בנכס זכות שימוש בגובה ההתחייבות בגין חכירה, מותאם בגין תשלומי חכירה כלשהם שבוצעו במועד התחילה או לפניו, ובתוספת עלויות ישירות ראשוניות כלשהן שהתהוו לקבוצה.

תקופת החכירה הינה התקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, לרבות תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה אם וודאי באופן סביר שהחברה תממש אופציה זו, וכן תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם וודאי באופן סביר שהחברה לא תממש אופציה זו.

מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש בשיעור הריבית התוספתית של הקבוצה. שיעור ריבית זה הינו השיעור אותו הקבוצה הייתה נדרשת לשלם על מנת ללוות לתקופה דומה ועם בטוחה דומה את הסכומים הדרושים על מנת להשיג נכס בערך דומה לנכס זכות שימוש בסביבה כלכלית דומה.

נכס זכות שימוש מופחת על בסיס שיטת הקו הישר על פני הקצר מבין אורך החיים השימושיים של הנכס ותקופת החכירה:

מבנים	2-5 שנים
כלי רכב	2-3 שנים

תשלומים בגין חכירות לטווח קצר (חכירות שבהן תקופת החכירה היא 12 חודשים או פחות) וכן תשלומים בגין חכירות שבהן נכס הבסיס הינו בעל ערך נמוך מוכרים בשיטת הקו הישר על פני תקופת החכירה, כהוצאה ברווח או הפסד.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 9 – נכסים והתחייבויות בגין חכירות (המשך):

ג. מידע נוסף

(1) נכסים בגין זכות שימוש:

יתרה מופחתת	פחת				העלות			
	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה	יתרה לגמר השנה	גריעות במשך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה
אלפי דולר של ארה"ב								
1,239	243	(457)	304	396	1,482	(638)	1,459	661
377	427	(141)	272	296	804	(170)	185	789
<u>1,616</u>	<u>670</u>	<u>(598)</u>	<u>576</u>	<u>692</u>	<u>2,286</u>	<u>(808)</u>	<u>1,644</u>	<u>1,450</u>
1,248	647	(35)	439	243	1,895	(35)	448	1,482
152	479	(209)	261	427	631	(215)	42	804
<u>1,400</u>	<u>1,126</u>	<u>(244)</u>	<u>700</u>	<u>670</u>	<u>2,526</u>	<u>(250)</u>	<u>490</u>	<u>2,286</u>

שנת 2022:

מבנים
כלי רכב

שנת 2023:

מבנים
כלי רכב

(2) התחייבויות בגין חכירות:

התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות	יתרה לגמר השנה	תשלומים בגין חכירה		הוצאות ריבית	גריעות במהלך השנה	תוספות במשך השנה	יתרה לתחילת השנה
			תשלומים בגין חכירה	הפרשי שער				
אלפי דולר של ארה"ב								
867	287	1,154	(320)	21	(46)	(164)	1,384	279
73	216	289	(284)	8	(20)	(25)	147	463
<u>940</u>	<u>503</u>	<u>1,443</u>	<u>(604)</u>	<u>29</u>	<u>(66)</u>	<u>(189)</u>	<u>1,531</u>	<u>742</u>
787	396	1,183	(371)	62	(62)	-	400	1,154
7	86	93	(225)	10	(9)	(2)	31	289
<u>794</u>	<u>481</u>	<u>1,276</u>	<u>(596)</u>	<u>72</u>	<u>(71)</u>	<u>(2)</u>	<u>431</u>	<u>1,443</u>

שנת 2022:

מבנים
כלי רכב

שנת 2023:

מבנים
כלי רכב

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 10 – נכסים בלתי מוחשיים:

במהלך מאי 2021, החלה החברה להוון עלויות פיתוח אשר התהוו לה במישרין כחלק מתהליך פיתוח של מוצר חדש לאחר שהתקיימו התנאים להיוון נכסים בלתי מוחשיים (ראה גם ביאור 2(4)(ב)). עלויות אלו כוללות עלויות שכר עובדים, קבלני משנה, חומרים וטכנולוגיה.

לאור ירידת הערך המתמשכת במחיר המניה והעובדה כי שווי השוק של החברה בבורסה נמוך משמעותית מהון החברה, ולאור העובדה שהחברה הינה יחידת מניבת מזומנים אחת, הכירה החברה, בהתאם לתקן חשבונאי 36, בירידת ערך של הנכס הבלתי מוחשי (עלויות פיתוח שהוונו) אשר אינו ניתן למימוש או העברה באופן עצמאי, בסך של 3,832 אלפי דולר.

להלן הרכב היתרה לשנים 2022 ו-2023:

אלפי דולר	עלות
1,681	יתרה ליום 1 בינואר 2022
2,151	היוון עלויות פיתוח
3,832	ירידת ערך
-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

ביאור 11 - מסים על ההכנסה:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית

הוצאות המס לשנים המדווחות כוללות מסים שוטפים ומסים נדחים.

הסכום שנזקק כמסים שוטפים מחושב על בסיס חוקי המס שנחקקו, או שחקיקתם הושלמה למעשה לתאריך הדוח על המצב הכספי, במדינות בהן הקבוצה פועלת ומפיקה הכנסה חייבת. הנהלת הקבוצה בוחנת מדי תקופה את היבטי המס החלים על הכנסתה החייבת לצורכי מס, בהתאם לדיני המס הרלבנטיים, ויוצרת הפרשות בהתאם לסכומים הצפויים להיות משולמים לרשויות המס.

הקבוצה מכירה במסים נדחים, על בסיס שיטת ההתחייבות, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של הנכסים וההתחייבויות, הכלולים בדוחות הכספיים, לבין הסכומים שיובאו בחשבון לצורכי מס. סכום המסים הנדחים נקבע בהתאם לשיעורי המס (וחוקי המס) שנחקקו או שחקיקתם הושלמה למעשה נכון לתאריך הדוח על המצב הכספי וצפויים לחול כאשר נכסי המסים הנדחים ימומשו או כשהתחייבויות המסים הנדחים ייושבו.

ההכרה בנכסי מסים נדחים נעשית בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי לצורכי מס, בגבולות סכום הפרשים, שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס.

ב. מיסוי החברה בישראל

הכנסות החברה חייבות במס חברות בשיעור רגיל בשיעור של 23%.

ג. מיסוי החברה הבת

החברה הבת נישומה לפי חוקי המס בהודו שהינו מקום מושבה. שיעור המס של החברה הבת בהודו הינו 31.2%.

ד. הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

נכסי מסים נדחים בגין הפסדים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות, מוכרים במידה שמימוש הטבת המס המתייחסת באמצעות קיומה של הכנסה חייבת עתידית הינו צפוי. לחברה הפסדים עסקיים בסך של כ-53 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר 2023, להעברה לשנים הבאות. החברה לא הכירה במסים נדחים בגין הפסדים אלו, מאחר שניצולם אינו צפוי בטווח הנראה לעין.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 11 - מסים על ההכנסה (המשך):

ה. להלן הרכב מיסים על הכנסה הכלולים בדוחות על ההפסד הכולל:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		מסים שוטפים
2022	2023	
אלפי דולר של ארה"ב		
18	9	

1. ההפרש בין סכום המס "התיאורטי" להוצאות המסים בפועל בתקופות המדווחות נובע בעיקר מהפסד לצרכי מס של החברה, בגינו לא יצרה החברה מס נדחה.

2. **שומות מס**

על פי הוראות הדין, תקופת ההתיישנות של שומות עצמיות המוגשות על ידי נישומים נקבעת ל-4 שנים מתום שנת המס בה הוגשה השומה. בהתאם, שומות עצמיות שהוגשו על ידי החברה בישראל עד שנת 2018 נחשבות כסופיות.

החברה הבת בהודו טרם נישומה לצרכי מס מיום היווסדה.

ח. **מס ערך מוסף**

החברה רשומה לצרכי מס ערך מוסף כעוסק מורשה.

ביאור 12 - זכאים ויתרות זכות:

ט. **מידע לגבי מדיניות חשבונאית**

יתרות הספקים מייצגות התחייבויות של הקבוצה לשלם עבור סחורות ושירותים שקיבלה החברה במהלך העסקים הרגיל ואשר התמורה בגינם טרם שולמה. יתרות הספקים מוצגות כהתחייבויות שוטפות, למעט במקרה בו התשלום אמור להתבצע בתוך יותר מ-12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח.

ספקים נזקפים לראשונה לפי שווים ההוגן, ובתקופות עוקבות הם נמדדים לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית.

י. **מידע נוסף**

אחרים:

31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר של ארה"ב		
791	475	שכר עובדים והוצאות נלוות
500	345	דמי חופשה והבראה
	27	מוסדות
-	36	מקדמות מלקוחות
736	548	הוצאות לשלם*
2,027	1,431	

* בשנת 2023 נרשמה התחייבות להוצאות לשלם בגין חוזים שהחברה התקשרה בהם בשנים 2021-2022 עם ספקי כרטיסים אלקטרוניים לרובוטים בסך כ-1.2 מיליון דולר. ההתחייבות הוצגה בנטו בסך כ-0.2 מיליון דולר לאחר קיזוז מקדמות ששולמו בגין הזמנות אלו. ערכם בספרים של הזכאים ויתרות הזכות מהווה קירוב סביר לשוויים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 13 - התקשרויות והתחייבויות תלויות:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית:

1) מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים המתייחסים לעלויות, מוכרים ברווח או הפסד על בסיס שיטתי על פני התקופות שבהן החברה מכירה בעלויות המתייחסות (שבגינן המענקים מיועדים לתת פיצוי) כהוצאות.

2) הפרשות

הפרשות בגין תביעות משפטיות מוכרות, כאשר לקבוצה מחוייבות קיימת, משפטית או משתמעת, כתוצאה מאירועים מהעבר; צפוי כי יידרש תזרים שלילי של משאבים לצורך סילוק המחוייבות; וכן ניתן לערוך אומדן מהימן של סכום המחוייבות.

ב. מידע נוסף:

1) הסכם עם היצרן ההודי

החברה התקשרה עם יצרן צד ג' ("היצרן") בהסכם מסגרת לייצור, הרכבה ומשלוח של מערכות הרובוטים ("הסכם הייצור").

בהתאם להסכם הייצור, החל מיום 21 באוקטובר 2016 (ותוקן ביום 26 בספטמבר 2019), היצרן מנהל את רכש הרכיבים מספקי המשנה להרכבת מערכות החברה באופן ישיר. זהות ספקי המשנה נקבעת על ידי החברה והיצרן אינו רשאי להחליףם ללא קבלת אישור מראש של החברה. כמו כן, היצרן התחייב לספק את הרובוטים שהוזמנו בכל הזמנת רכש, בתוך 90 ימים ממועד ההזמנה (או תוך פרק זמן אחר שיוסכם על ידי הצדדים), ובכל אופן בתוך שלא תעלה על 120 יום. היצרן התחייב לבצע את שינויים או התאמות בייצור הרובוטים בהתאם לבקשת החברה. ככל שנדרש, בעקבות שינויים כאמור, ניתן יהיה לבצע התאמות למחיר החוזה וללוחות הזמנים, כפי שיוסכם בין הצדדים.

תמורת ייצור ואספקת הרובוטים, החברה משלמת ליצרן בגין כל יחידה סכום הכולל את עלויות חומרי הגלם, עלויות העבודה ועלויות מימון, כאשר עיקר התמורה משולמת ליצרן לאחר אספקת הרובוטים.

בהתאם להסכם הייצור, במקרה של עיכובים במשלוח הרובוטים לחברה על ידי היצרן נקבעו פיצויים מוסכמים בהם יחוב היצרן כלפי החברה וכן אפשרות לסיום ההתקשרות בהסכם מצד החברה, ככל שהעיכוב נמשך מעבר לתקופה שסוכמה בין הצדדים.

תקופת האחריות בגין כל מוצר שיוספק לחברה על ידי היצרן הינה למשך 24 חודשים ממועד אספקתו ("תקופת האחריות"). במקרה של תקלה במוצר בתקופת האחריות, כמפורט בהסכם, היצרן אחראי להחליף את המוצר על חשבון ולספק את המוצר החליפי בתוך 7 ימים. בתום תקופת האחריות, כל אחריות שניתנה על ידי ספקי המשנה ליצרן, ועודנה בתוקף, תומחה לטובת החברה.

הסכם הייצור אינו מוגבל לתקופה מסוימת. החברה רשאית לסיים את ההתקשרות בהסכם הייצור על פי שיקול דעתה, בכל עת באמצעות הודעה בכתב ליצרן. בנוסף, תהיה החברה רשאית לבטל את הסכם הייצור בקרות ארועים מסויימים כפי שהוגדר בהסכם.

ליצרן זכות לסיים את ההתקשרות בהסכם הייצור, באמצעות הודעה בכתב 30 יום מראש, בקרות אחד מהאירועים הבאים: אי-תשלום של החברה של סכומים בהם התחייבה על פי הוראות ההסכם שלא שולם במשך 60 יום מהודעה של היצרן על אי תשלום כאמור, ואירוע חדלות פירעון של החברה.

ביום 31 באוקטובר, 2022 נחתם חוזה שירות בין החברה לבין היצרן ההודי, אשר על פיו החל מחדש אפריל 2022 החברה תשלם סך של כ-50 אל"ד בשנה בגין העמדת קו הייצור עבור החברה. שירותים אלו כוללים התחייבות לסטנדרטים גבוהים של אבטחת איכות, ביצוע הכשרות באתר היצרן, ביקורים של לקוחות באתר היצרן, שירותי תמיכה ואבטחת איכות לחומרים ואריזות באתר. בחודש פברואר 2023 תוקן החוזה וסכום השירות השנתי הועמד על כ-135 אל"ד.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 13 - התקשרויות והתחייבויות תלויות (המשך):

(2) הסכם הפצה

בחודש אוגוסט 2013, התקשרה החברה עם צד ג', שהינו לקוח של החברה בישראל, בהסכם בלעדי להפצה ומכירה של מוצריה ושירותיה בישראל, אשר ייעשו באמצעותו בלבד (בסעיף זה: "המפיץ" ו-"ההסכם", בהתאמה). בחודש מאי 2016, החברה הגיעה להסכמות עם המפיץ בדבר תיקון ההסכם, במסגרתן בוטלה זכות הבלעדיות של המפיץ בנוגע למכירה והפצה של מוצרי החברה בישראל, ובתמורה התחייבה החברה לשלם למפיץ תמלוגים בשיעור של 10% מהכנסותיה השנתיות בגין מכירות מוצריה בישראל (ללקוחות שאינם המפיץ), כפי שיימכרו עד ליום 23 במאי 2026. בנוסף, המפיץ יהיה זכאי לסכום בשיעור של 10% מהכנסותיה השנתיות של החברה בגין שירותי התפעול מאותן מכירות כאמור, ולאורך כל תקופת ההתקשרות עם הלקוח ("התמלוגים"). כמו כן, במסגרת תיקון ההסכם החברה התחייבה שלא להתקשר בהסכם הפצה למכירת מוצריה ושירותיה בישראל, וכי אלה יתבצעו על ידה בלבד, ישירות ללקוחות הקצה. יצוין כי סכום התמלוגים ששולם למפיץ בגין השנים 2022 ו-2023 הסתכם בכ-19 אלפי דולר וכ-21 אלפי דולר, בהתאמה.

(3) מענקים ממשרד הכלכלה והתעשייה, הרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה

במסגרת תכנית לקליטת עובדים נוספים בעלות העסקה גבוהה באזורי עדיפות לאומית, קיבלה החברה מהרשות להשקעות ולפיתוח התעשייה והכלכלה מענקי השתתפות בשכר עובדים. בהתאם לכך, במהלך שנת 2022 החברה קיבלה מענקים בסך של 256 אלפי דולר. כמו כן בחודש מרס 2023 קיבלה החברה מענק נוסף בסך של 137 אלפי דולר בגין 2022. במהלך שנת 2023 הגישה החברה בקשה למענקים בסך כולל של כ-275 אלפי דולר, לאחר תאריך המאזן נתקבלו כ-190 אלפי דולר. בהתאם, כללה החברה את הסכום הנראה לעיל במסגרת חייבים אחרים. כמו כן, בשנת 2023 הקטינה החברה את הוצאות השכר בסעיף הוצאות מו"פ בסך של כ-242 אלפי דולר, הוצאות השכר של עלות המכר הוקטנו בכ-3 אלפי דולר, והוצאות השכר בהנהלה וכלליות ב-31 אלפי דולר. בשנת 2022 החברה הקטינה את הוצאות השכר בסעיף הוצאות מו"פ בסך של כ-359 אלפי דולר ואת הוצאות השכר בסעיף הוצאות הנהלה וכלליות בסך של כ-34 אלפי דולר.

ביאור 14 - הון:

א. הון המניות:

מונפק ונפרע		רשום	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2022	2023	2022	2023
מספר מניות			
98,050,737	98,422,444	500,000,000	500,000,000

מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח
ערך נקוב *

* נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב לפי 1.601 ש"ח (0.44 דולר) ליום 31 בדצמבר 2023.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 14 – הון (המשך):

ב. הנפקת מניות החברה לציבור

ביום 24 בנובמבר 2020, הנפיקה החברה בבורסה לני"ע בתל אביב. החברה הנפיקה 22,410,000 מניות רגילות, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה ו- 7,470,000 כתבי אופציה, רשומים על שם, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה, למשך שנתיים מיום רישומם למסחר, באופן שבו כל כתב אופציה מוצע ניתן למימוש למניה רגילה, רשומה על שם, בת 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה, כנגד תשלום במזומן בעת המימוש בסך של 21 ש"ח (צמוד לדולר ארה"ב). תמורת ההנפקה ברוטו הסתכמה לסך של 84,847 אלפי דולר. היקף הוצאות ההנפקה בסך של 1,982 אלפי דולר נזקפו לקיזוז מההון.

כמו-כן, החברה רשמה למסחר 75,305,678 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת, של החברה, המצויות בהונה המונפק והנפרע של החברה (כולל מניות שנבעו מהמרה של מניות בכורה שהומרו למניות רגילות של החברה טרם ההנפקה), ו- 6,378,400 מניות רגילות, בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה, שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של 6,378,400 אופציות לא רשומות שהוקצו לעובדים ולגורמים נוספים.

עם הנפקת מניות החברה לציבור בבורסה לני"ע בתל אביב, הומרו מיידית כל המניות ללא זכות הצבעה, מניות בכורה א', מניות בכורה א'1, מניות בכורה א'2, מניות בכורה א'3, מניות בכורה א'4 ומניות בכורה א'5 (להלן ביחד "מניות הבכורה") למניות רגילות של החברה לפי היחסים כדלקמן: (א) מניות בכורה א', מניות בכורה א'1, מניות בכורה א'2 ומניות בכורה א'5 הומרו ביחס של 1:1; (ב) מניות בכורה א'3 הומרו ביחס של 1 מניית בכורה א'3 ל-1.4761 מניות רגילות; (ג) מניות בכורה א'4 הומרו ביחס של 1 מניית בכורה א'4 ל-1.7713 מניות רגילות, כך שלאחר השלמת ההנפקה, תהיינה כל המניות בהונה הרשום והמונפק של החברה, מניות רגילות, וכן כתבי אופציה שהוקצו לעובדים, נושאי משרה ויועצים של החברה, יהיו ניתנים למימוש למניות רגילות בלבד (להלן "השטחת ההון").

בנוסף, ובד בבד עם ביצוע השטחת ההון, בוצע הליך של פיצול מניות החברה, במסגרתו כל מניה רגילה של החברה בעלת ערך נקוב של 0.01 ש"ח פוצלה למאה מניות רגילות בעלות ערך נקוב של 0.0001 ש"ח (להלן "פיצול ההון").

ג. כתבי אופציה סדרה 1

ביום 23 בנובמבר 2022 ומומשו 3,727 כתבי אופציות. התמורה בגין המימוש כ-23 אלפי דולר. יתרת כתבי האופציות פקעו.

ד. הזכויות הנלוות למניות החברה

המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות הצבעה והשתתפות באסיפות בעלי המניות (כאשר לבעל מניה בת 0.0001 ש"ח ערך נקוב קול אחד), זכות לקבלת דיבידנדים, אם וכאשר יחולקו, זכות לקבלת מניות הטבה, אם יחולקו, וזכות להשתתף בעודפי הרכוש בעת פירוק החברה.

ה. תשלום מבוסס מניות:

(1) מידע לגבי מדיניות חשבונאית

הקבוצה מפעילה תוכנית לתשלום מבוסס מניות לעובדים, המסולקת במכשירים הוניים של החברה.

הקבוצה מודדת את השווי ההוגן של השירותים שהתקבלו בהתייחס לשווי ההוגן של המכשירים הוניים שהוענקו במועד ההענקה. השווי ההוגן מוכר כהוצאה בדוח רווח או הפסד במקביל לגידול בסעיף העודפים במהלך תקופת ההבשלה.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 14 – הון (המשך):

(2) הענקות במהלך התקופה:

- (א) בחודשים מרץ-אפריל 2020 העניקה החברה לעובדים, לרבות המנכ"ל, 3,053,600 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה (ראה גם ביאור 22). כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-0.5849-0.5534 דולר ארה"ב למשך 10 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים. סך שווי ההענקה על פי מודל בלק אנד שולס מסתכם ל-1,123 אלפי דולר, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה של נכסי החברה בשיעור של 60%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 0.27% ואורך חיים חזוי של 2.75 שנים.
- (ב) בחודשים אוגוסט-ספטמבר 2020 העניקה החברה לעובדים 783,000 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-0.5849 דולר ארה"ב למשך 10 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים. סך שווי ההענקה על פי מודל בלק אנד שולס מסתכם ל-2,524 אלפי דולר, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה של נכסי החברה בשיעור של 60%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 0.37% ואורך חיים חזוי של 5.87 שנים.
- (ג) בחודש נובמבר 2020 הוקצו ליועץ של החברה 50,000 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-1.5838 דולר ארה"ב למשך 5 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של שנתיים.
- (ד) בחודש נובמבר 2020 הוקצו ליועצת של החברה 17,800 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה. כתבי האופציה הובשלו במועד ההענקה והן ניתנות למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה לערך הנקוב של המניה במועד המימוש (0.0001 ש"ח) במשך 10 שנים ממועד ההענקה.
- (ה) בחודשים אוגוסט-אוקטובר 2021 העניקה החברה לעובדים 310,000 כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-1.46 דולר ארה"ב למשך 10 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים. סך שווי ההענקה על פי מודל בלק אנד שולס מסתכם ל-260 אלפי דולר, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה של נכסי החברה בשיעור של 58%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 0.66%-0.4% ואורך חיים חזוי של 5.5-6.5 שנים.
- (ו) בחודש דצמבר 2021 העניקה החברה לעובדים 345,350 כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-1.19 דולר ארה"ב למשך 10 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים. סך שווי ההענקה על פי מודל בלק אנד שולס מסתכם ל-182 אלפי דולר, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה של נכסי החברה בשיעור של 58%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 0.7%-0.56% ואורך חיים חזוי של 5.5-6.5 שנים.
- (ז) בחודש פברואר 2022 העניקה החברה לעובדים 261,750 כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה. 81,750 כתבי אופציה ניתנות למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-1.16 דולר ארה"ב למשך 10 שנים ממועד ההענקה ו-180,000 כתבי אופציה ניתנות למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-0.99 דולר ארה"ב למשך 10 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים. סך שווי ההענקה על פי מודל בלק אנד שולס מסתכם ל-132 אלפי דולר, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה של נכסי החברה בשיעור של 55%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 1.2%-1.11% ואורך חיים חזוי של 5.5-6.5 שנים.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 14 – הון (המשך):

(ח) בחודש מרץ 2022 העניקה החברה לעובדים 567,650 כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-1.16 דולר ארה"ב למשך 10 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים. סך שווי ההענקה על פי מודל בלק אנד שולס מסתכם ל-289 אלפי דולר, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה של נכסי החברה בשיעור של 58%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 1.89%-1.82% ואורך חיים חזוי של 5.5-6.5 שנים.

(ט) בחודש מאי 2022 העניקה החברה לעובדים 935,000 כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-3.12 ש"ח למשך 10 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים. סך שווי ההענקה על פי מודל בלק אנד שולס מסתכם ל-408 אלפי דולר, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה של נכסי החברה בשיעור של 60%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 2.27%-2.22% ואורך חיים חזוי של 5.5-6.5 שנים. כמו כן הוענקו לעובד 63,300 יחידות מניה חסומות ("RSU") לא סחירות, המומרות למניות באופן אוטומטי במועד ההבשלה (ביום 18 בספטמבר 2023 החברה פירסמה תיקון למתאר, כך שה RSU יוחלפו בכתבי אופציות הניתנות למימוש ללא תמורה). האופציות יובשלו על פני תקופה של 3 שנים. סך שווי ההענקה על פי מודל בלק אנד שולס מסתכם ל-51 אלפי דולר.

(י) בחודש ספטמבר 2022 העניקה החברה לעובדים 208,000 כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-2.09 ש"ח למשך 10 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים. סך שווי ההענקה על פי מודל בלק אנד שולס מסתכם ל-72 אלפי דולר, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה של נכסי החברה בשיעור של 60%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 2.8%-2.79% ואורך חיים חזוי של 5.5-6.5 שנים.

(יא) בחודש מרס, 2023 העניקה החברה לעובדים 190,000 כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-1.1706 ש"ח למשך 10 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים. סך שווי ההענקה על פי מודל בלק אנד שולס מסתכם ל-26 אלפי דולר, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה של נכסי החברה בשיעור של 36.34%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 3.62%-3.65% ואורך חיים חזוי של 5.51-6.51 שנים.

(יב) בחודש מאי 2023, העניקה החברה לעובדים 200,000 כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-1.1626 ש"ח למשך 10 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים. סך שווי ההענקה על פי מודל בלק אנד שולס מסתכם ל-14 אלפי דולר, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה של נכסי החברה בשיעור של 35.28%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 3.87%-3.92% ואורך חיים חזוי של 5.05-6.51 שנים.

(יג) בחודש יולי 2023, העניקה החברה לעובדים 70,000 כתבי אופציה לרכישת מניות רגילות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל-1.1113 ש"ח למשך 10 שנים ממועד ההענקה. כתבי האופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים. סך שווי ההענקה על פי מודל בלק אנד שולס מסתכם ל-9 אלפי דולר, על בסיס ההנחות הבאות: דיבידנד צפוי בשיעור של 0%, סטיית תקן צפויה של נכסי החברה בשיעור של 35.15%, ריבית חסרת סיכון בשיעור של 3.93%-3.99% ואורך חיים חזוי של 5.51-6.51 שנים.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 14 – הון (המשך):

(3) מידע נוסף:

(א) התנועה במספר האופציות לעובדים ונותני שירותים והממוצעים המשוקללים של מחיר המימוש שלהן הנם כדלקמן:

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר				
2022		2023		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (דולר)	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש (דולר)	מספר האופציות	
0.5819	5,002,500	0.6656	6,878,050	קיימות במחזור לתחילת השנה
0.8833	2,035,700	0.3293	460,000	הוענקו
0.9602	(160,150)*	0.7635	(2,319,061)	פקעו וחולטו מומשו*
0.6656	*6,878,050	0.0521	(371,707)	
0.5499	4,104,499	0.5982	4,647,282	קיימות במחזור לתום שנה
		0.5892	3,980,530	ניתנות למימוש בתום השנה

*נעשה תיקון ליתרות הפתיחה בגין אופציות אשר היו קיימות במחזור לסוף שנת 2022.

(ב) להלן נתונים באשר למחיר המימוש ויתרת אורך החיים החוזי של האופציות הקיימות במחזור לתום השנה:

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2022			שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2023		
ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי	מחיר המימוש בדולר	מספר אופציות הקיימות במחזור לתום השנה	ממוצע משוקלל של יתרת אורך החיים החוזי	מחיר המימוש בדולר	מספר אופציות הקיימות במחזור לתום השנה
3.88	0.1776	758,355	7.63	0.0003	21,317
7.23	0.5534	2,653,600	2.13	0.1776	400,755
7.56	0.5849	702,545	6.22	0.5534	2,653,600
9.67	0.5926	208,000	6.47	0.5849	272,545
9.41	0.8831	935,000	4.75	1.0979	69,900
9.19	0.8950	180,000	9.51	0.3064	70,000
9.14	1.0469	734,217	9.40	0.3205	200,000
5.75	1.0979	69,900	9.24	0.3227	50,000
8.74	1.3439	175,833	6.87	1.5838	50,000
7.87	1.5838	50,000	8.40	0.8591	446,000
7.87	1.7800	17,800	8.10	1.0184	346,500
9.41	0	63,300	7.79	1.3074	66,665

(ג) התכניות עבור עובדי החברה מתנהלות במסגרת כללים שנקבעו לעניין זה בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

בהתאם למסלול שנבחר על ידי החברה ועל פי כללים אלה, החברה אינה זכאית לתבוע כהוצאה לצרכי מס סכומים הנזקפים לעובדים כהטבה, לרבות סכומים הנרשמים כהטבת שכר בחשבונית החברה, בגין האופציות שהעובדים קיבלו במסגרת התכנית. ניצעים אשר אינם כלולים תחת הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, ממוסים בהתאם להוראות סעיף 3ט' לפקודת מס הכנסה.

(ד) בשנת 2023 נרשמו הכנסות שהוכרו בדוחות בגין הענקות אופציות לעובדים ונותני שירותים בסך אלפי דולר. וזאת בעקבות פיטורי עובדים אשר היו ברשותם אופציות במועד הפיטורים והאופציות שטרם הבשילו חולטו. בשנת 2022 סכומי ההוצאות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה עמדו על-953 אלפי דולר.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 - הכנסות:

א. מידע לגבי מדיניות חשבונאית:

(1) מדידת ההכנסות

הכנסות הקבוצה נמדדות לפי סכום התמורה לו הקבוצה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח, למעט סכומים שנגבו עבור צדדים שלישיים, כגון מיסי מכירה מסוימים. ההכנסות מוצגות נטו ממע"מ, ולאחר ביטול הכנסות בין חברות הקבוצה.

(2) מועד ההכרה בהכנסה

הקבוצה מכירה בהכנסה כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו במסגרת החוזה עם הלקוח. עבור כל מחויבות ביצוע, הקבוצה קובעת, במועד ההתקשרות בחוזה, אם היא מקיימת את מחויבות הביצוע לאורך זמן או בנקודת זמן.

(3) סוגי ההכנסות של הקבוצה:

(א) הכנסות ממכירת מערכות רובוטיות לניקוי פאנלים סולאריים

הקבוצה מייצרת ומוכרת מערכות רובוטיות לניקוי פאנלים סולאריים. לרוב, ההסכמים עם הלקוחות כוללים את מכירת המערכות והתקנתן, וכן מתן שירותי תחזוקה וענן למשך תקופות ארוכות (לרוב 20-25 שנים).

לאחר מסירת והתקנת המערכות, הלקוח יכול להפיק תועלת מהמערכות ללא תלות בשאר רכיבי החוזה, וכן מכירת המערכות מובחנת במסגרת החוזה. לכן, מכירת המערכות מטופלת כמחויבות ביצוע נפרדת. מחיר המכירה מוקצה לכל מחויבות ביצוע בהתבסס על עלות צפויה בתוספת מרווח סביר.

ההכנסה בגין מכירת המערכות מוכרת בנקודת הזמן בה המערכות נמסרו והותקנו אצל הלקוח.

(ב) הכנסות ממתן שירותי תחזוקה וענן

הכנסות משירותי תחזוקה וענן מוכרות בתקופה בה סופקו השירותים, על בסיס השירותים שסופקו בפועל עד לתום התקופה המתייחסת, שכן הלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי הקבוצה.

ב. מידע נוסף

(1) הרכב ההכנסות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר של ארה"ב	
2,623	1,217
1,585	1,807
4,208	3,024

הכנסות ממכירת מערכות רובוטיות
הכנסות משירותי תחזוקה

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 15 – הכנסות (המשך):

(2) מידע לגבי איזורים גיאוגרפיים:

החברה הינה תושבת ישראל. להלן פירוט הכנסותיה של הקבוצה מלקוחות חיצוניים בחלוקה לפי מדינות, בהתבסס על מיקום הלקוח:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר של ארה"ב		
455	606	ישראל
3,622	1,574	הודו
131	844	אחר
<u>4,208</u>	<u>3,024</u>	

להלן פירוט הנכסים שאינם שוטפים למעט פקדונות מוגבלים בשימוש ונכסי מיסים נדחים, בחלוקה לפי מדינות:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר של ארה"ב		
4,020	2,371	ישראל
474	859	הודו
<u>4,494</u>	<u>3,230</u>	

ביאור 16 - עלות המכירות והשירותים:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר של ארה"ב		
3,144	1,789	עלויות ייצור, התקנות ורכיבים
154	372	שכר ונלוות
-	32	הובלה ומשלוח
-	3,115	ירידת ערך מלאי
167	-	אחרות
<u>3,465</u>	<u>5,308</u>	

ביאור 17 - הוצאות מחקר ופיתוח:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי דולר של ארה"ב		
6,611	4,994	שכר ונלוות
(359)	(257)	מענק מהמדינה בגין השתתפות בשכר עובדים
1,877	1,227	קבלני משנה ויועצים
596	410	דמי שכירות ואחזקת משרד
1,071	1,116	פחת והפחתות
536	(88)	תשלום מבוסס מניות
461	298	כיבודים וארוחות
-	440	הפסד בגין ירידת ערך רכוש קבוע
266	168	אחרות
<u>11,059</u>	<u>8,308</u>	

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 18 - הוצאות מכירה ושיווק:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר של ארה"ב	
1,036	732
705	213
66	66
50	52
207	(61)
86	59
<u>2,150</u>	<u>1,061</u>

שכר ונלוות
שירותים מקצועיים
אחזקת משרד
פחת והפחתות
תשלום מבוסס מניות
אחרות

ביאור 19 - הוצאות הנהלה וכלליות:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר של ארה"ב	
1,577	1,402
(34)	(31)
1,575	1,150
249	163
182	337
-	68
-	49
510	299
211	43
1,001	585
<u>5,271</u>	<u>4,065</u>

שכר ונלוות
מענק מהמדינה בגין השתתפות בשכר עובדים
שירותים מקצועיים
קניין רוחני
פחת והפחתות
הפרשה לחובות מסופקים
הפסד בגין ירידת ערך רכוש קבוע
דמי שכירות ואחזקת משרד
תשלום מבוסס מניות
אחרות

ביאור 20 - הוצאות (הכנסות) מימון:

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר של ארה"ב	
295	234
66	48
33	49
<u>394</u>	<u>331</u>
(233)	(388)
<u>(262)</u>	<u>(2,084)</u>
<u>(495)</u>	<u>(2,472)</u>
<u>(101)</u>	<u>(2,141)</u>

הוצאות מימון:
הפרשי שער, נטו
ריבית בגין התחייבות חכירה
עמלות ואחרות
סך הוצאות מימון

הכנסות מימון:
הכנסות משינוי בנכסים פיננסיים אחרים
בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
הכנסות ריבית מפקדונות ואחרים
סך הכנסות מימון
הכנסות מימון, נטו

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 21 - הפסד למניה:

א. בסיסי

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלים של החברה במוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

2022	2023	
אלפי דולר		
21,486	13,632	הפסד לשנה
98,047,399	98,327,971	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות
0.22	0.14	הפסד בסיסי למניה (דולר)

ב. מדולל

ההפסד המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות אפקט מדלל. ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות זהה להפסד הבסיסי למניה מאחר וההשפעה הינה אנטי מדללת.

ביאור 22 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

"בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

"צדדים קשורים" - כהגדרת מונח זה בתקן חשבונאות בינלאומי 24 המתוקן- "גילויים בהקשר לצד קשור" (להלן - IAS24R).

אנשי המפתח בהנהלה של החברה (Key management personnel הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב- IAS 24) כוללים את חברי הדירקטוריון ואת מנכ"ל החברה.

בחודש אפריל 2020, מנכ"ל החברה, מיום היווסדה של החברה ועד לאותו מועד, הוחלף בתפקידו ומונה ליו"ר דירקטוריון החברה (בהיקף משרה מלאה). בתמורה להעסקתו זכאי היו"ר לשכר חודשי בסך של 40,000 ש"ח ברוטו, המשקף לחברה עלות חודשית של 50,000 ש"ח. בהתאם להסכם העסקתו, בנוסף לשכר החודשי זכאי היו"ר לתנאים המפורטים להלן: רכב צמוד, כאשר בעלות החזקתו, נושאת החברה; הוצאות טלפון נייד; חופשה שנתית בת 20 ימים; דמי מחלה ודמי הבראה על פי דין; הפרשות לפנסיה וביטוח מנהלים; וקרן השתלמות. בין הצדדים נקבעה תקופת הודעה מוקדמת בת 60 יום. בהסכם נקבעה התחייבות לסודיות ותניית אי-תחרות במשך 6 חודשים לאחר סיום ההעסקה.

בחודש אפריל 2020 מונה מנכ"ל חדש לחברה במשרה מלאה (100%) החל מיום 1 באפריל 2020. בתמורה להעסקתו בחברה זכאי המנכ"ל לשכר חודשי בסך של 70,000 ש"ח ברוטו, המשקף לחברה עלות חודשית של 126,000 ש"ח.

לאחר השלמת הנפקת מניות החברה לציבור, בהתאם להסכם, עודכן שכרו החודשי של המנכ"ל ל-95,000 ש"ח ברוטו, המשקף לחברה עלות חודשית של 138,000 ש"ח. בנוסף לשכר החודשי זכאי המנכ"ל לתנאים המפורטים להלן: רכב צמוד, בעלות החזקתו, לרבות עלויות המס הנגזרות משווי השימוש ברכב נושאת החברה; הוצאות טלפון נייד; חופשה שנתית בת 24 ימים; דמי מחלה ודמי הבראה על פי דין; הפרשות לפנסיה וביטוח מנהלים; קרן השתלמות.

בנוסף, בהתאם לתנאי כהונתו, יהיה המנכ"ל זכאי לבונוס שנתי, בהתאם לתכנית עמידה ביעדים מדידים אשר ייקבעו מדי שנה קלנדרית מראש, על ידי וועדת התגמול והדירקטוריון. בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 20 בפברואר 2022, עבור שנת 2022, עמידה ביעדים שנקבעו תזכה את המנכ"ל בבונוס שנתי, לשנת 2022, בסך של עד 9 משכורות חודשיות. לא הוענק בונוס בשנת 2022.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 22 - עסקות ויתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

בין הצדדים נקבעה תקופת הודעה מוקדמת בת 90 יום. המנכ"ל יהיה זכאי למענק פיטורין בגובה 3 משכורות חודשיות (בכפוף לאמור בהסכם) וכן נקבעה בהסכם התחייבות לסודיות ותניית אי-תחרות במשך 6 חודשים לאחר סיום ההעסקה.
ביום 1 באפריל 2020 ("מועד הענקה") הוענקו למנכ"ל החדש 26,536 כתבי אופציה (לאחר פיצול ההון 2,653,600, ראה ביאור 14 ב') על פי תוכנית האופציות של החברה.

לאור תוכניות ההתייעלות (כאמור בביאור 1 ג' לעיל) ביום 24 במאי, 2023 התפטר מנכ"ל החברה וב-26 במאי 2023 החליט דירקטוריון החברה למנות את סמנכ"ל התפעול למנכ"ל החברה.

בתמורה להעסקתו בחברה זכאי המנכ"ל לשכר חודשי בסך של 46,000 ₪ ברוטו, המשקף עלות חודשית של כ- 60,000 ש"ח. בנוסף לשכר החודשי זכאי המנכ"ל לתנאים המפורטים להלן: רכב צמוד, בעלות החזקתו, הוצאות טלפון נייד; חופשה שנתית בת 23 ימים; דמי מחלה ודמי הבראה על פי דין; הפרשות לפנסיה וביטוח מנהלים; קרן השתלמות. כמו כן זכאי המנכ"ל למענק בסך 100,000 ש"ח בקרות ארוע מיזוג או רכישה של פעילות החברה או לאחר השלמת שנת עבודה וכן נקבעה בין הצדדים תקופת הודעה מוקדמת בת 90 ימים. ב-26 במאי 2023 הוקצו למנכ"ל 100,000 אופציות למימוש למניות החברה על פי תוכנית האופציות של החברה במחיר מימוש של 1.1626 ש"ח.

בהמשך למכירת הפעילות של החברה ביום 7 במרץ, 2024, לאקו-אופס בע"מ, חברה פרטית בשליטת מנכ"ל החברה היוצא, הופסקה פעילותה של החברה בקשר עם הפעילות הנמכרת, ומנכ"ל החברה, מר ערן דגני, חדל מלכהן בחברה - לפרטים נוספים בדבר מכירת הפעילות, ראה בביאור 23- ארועים לאחר תאריך המאזן.

א. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

2022	2023
אלפי דולר של ארה"ב	
182	186
591	299
-	262
153	133
6	6

תגמול ליו"ר הדירקטוריון, שהינו בעל עניין בחברה
תגמול למנכ"ל החברה היוצא
תגמול למנכ"ל החברה הנוכחי ליום המאזן
תגמול לדירקטורים
מספר הדירקטורים

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי דולר של ארה"ב	
103	87

יתרת זכאים בגין שכר ונלוות

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)

ביאור 23 – אירועים לאחר תאריך המאזן:

א. ביום 7 במרס 2024, התקשרה החברה עם אקו-אופס בע"מ, חברה פרטית בשליטת מנכ"ל החברה היוצא בהסכם למכירת פעילות החברה. העסקה הושלמה באותו היום. החברה מכרה לרוכשת את מלוא פעילותה העסקית, ובכלל זאת את מלוא זכויותיה בפעילות פיתוח, תחזוקה, שיווק, מכירה והפצה של פתרונות טכנולוגיים באמצעות מערכות רובוטיות לניקוי מתקנים סולאריים תשתיתיים, ולרבות: ציוד המשמש את הפעילות; מלאי; ההסכמים בהם התקשרה החברה (ותשלומים בגינם); וקניין רוחני הקשור לפעילות. בנוסף, מכרה החברה את מלוא החזקותיה בשלוש חברות בנות פרטיות שבבעלותה: החברה בהודו - Ecoppia Scientific LLP; אברמור יונייטד ס.א. ואקופיה צ'ילה וכן סך במזומן של חמישה מיליון דולר. בתמורה לפעילות הנמכרת, המחנה החברה לרוכשת את כל התחייבויותיה הקשורות לפעילות הנמכרת, ובכללן התחייבויותיה של החברה שעילתן קודמת למועד השלמת העסקה. בנוסף, זכאית החברה לתמורה עתידית, במקרה שיתקיים אחד מהתנאים המפורטים להלן (על פי המוקדם מביניהם) ובלבד שהתרחש לפני תום חמש שנים ממועד ההשלמה:

- במקרה של אירוע מכירה של הרוכשת, החברה תהא זכאית לשיעור מתוך התמורה שתקבל בפועל על ידי בעלי המניות של הרוכשת מאירוע מכירה זה בהתאם לאמור להלן: תמורה בסך של בין שלושה מיליון דולר לעשרה מיליון דולר: החברה תהא זכאית ל-10% מתמורת המכירה; במקרה של תמורה הגבוהה מ-10 מיליון דולר, החברה תהא זכאית ל-15% מתמורת המכירה.
- במקרה של הנפקת הרוכשת (IPO), תינתן לחברה אופציה לרכישת מניות רגילות של הרוכשת בסכום השווה ל-15%, כפול הון המניות המונפק והנפרע של הרוכשת מיד לפני ההנפקה האופציה תהייה ניתנת למימוש לתקופה של שנים עשר חודשים לאחר ההנפקה בתוספת מימוש השווה לערך נקוב למניה, ולפי בחירת המוכרת, על בסיס מימוש cashless ותהייה ניתנת להעברה חופשית על ידי המוכרת.

במסגרת העסקה הוחרגו מספר נכסים מהפעילות הנמכרת - סך מזומן, פקדונות וניירות ערך של כ-50.5 מיליון דולר שבקופת החברה במועד ההשלמה, וזכויות לקבלת תשלומים ממספר צדדים שלישיים וביניהם רשויות ממשלתיות ומקדמה ששולמה לספק בסך 135 אל"ד. בהמשך למכירת הפעילות, הופסקה פעילותה של החברה בקשר עם הפעילות הנמכרת, ומנכ"ל החברה, מר ערן דגני, חדל מלכהן בחברה. בנוסף, החברה סיימה את העסקתם של רוב עובדי החברה, ובכללם עובדים אשר יעברו להיות מועסקים אצל הרוכשת, בכפוף להסכמתם ולהסכמת הרוכשת. נכון למועד אישור הדוח, בכוננת החברה לפעול לכינוס אסיפה כללית של בעלי מניותיה לצורך מינויו של מר ערן מלר כמנכ"ל החברה במקביל לתפקידו כיו"ר הדירקטוריון.

יצוין, כי העסקה לעיל נכרתה לאחר בחינה של מספר חלופות שערכה החברה להמשך פעילותה ולהמשך עסקיה עד סמוך למועד העסקה. לצורך כך נעזרה החברה, בין היתר, בבנקאי השקעות מוביל בחו"ל במטרה לאתר רוכשים פוטנציאליים לפעילותה, או שותפים אסטרטגיים לעסקיה, ובכלל זאת חברות מובילות בתעשייה הסולארית, אולם אף אחד מהמגעים שהתנהלו עם גופים אלו לא הבשיל לכדי עסקה.

להערכת החברה, מכירת הפעילות כאמור לאחר תאריך המאזן צפויה להביא להכרה בהפסד חשבונאי אשר ירשם בדוחותיה הכספיים לתקופה של שישה חודשים שסתיימו ביום 30 ביוני 2024 בסכום של כ-10 מיליון דולר.

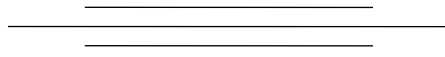
בכוננת דירקטוריון החברה לבחון אפשרויות והזדמנויות עסקיות שונות בקשר עם המשך פעילות החברה במתכונתה החדשה. ביום 28 במרץ 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד שאינה מקיימת את מבחן הרווח, כהגדרתו בחוק החברות, הכפופה לאישור בית המשפט לפי סעיף 303 לחוק החברות, בסך כולל של עד 160 מיליון ש"ח. מובהר, כי אין וודאות לקבלת אישורו של בית המשפט כאמור לעיל, וכי החלוקה כפופה לאישור סופי של דירקטוריון החברה (לאחר אישור בית המשפט, ככל ויתקבל), ולפיכך אין וודאות לביצוע חלוקת דיבידנד כלשהי, היקפה ומועדה.

ב. בהמשך למכירת הפעילות המתוארת לעיל, ביום 12 במרץ 2024, הועברו מניות החברה לרשימת השימור בבורסה בשל היותה של החברה "חברת מעטפת", כהגדרתה בתקנון הבורסה.

ג. בחודש ינואר 2024, מומשו 3,517 כתבי אופציות למניות בתמורה לערכן הנקוב.

אקופיה סיינטיפיק בע"מ

ביאורים לדוחות כספיים מאוחדים (המשך)



פרק ד -

פרטים נוספים על התאגיד



**פרטים נוספים על התאגיד****תקנה 25א: פרטי החברה**

שם החברה	-	אקופיה סיינטיפיק בע"מ
מספר חברה	-	514856772
תאריך הדוחות הכספיים של החברה	-	31 בדצמבר 2023
כתובת דואר אלקטרוני	-	info@ecoppia.com
מען רשום בישראל	-	רח' הרוותם 12, משגב 2015600
מספר טלפון	-	04-6238400
מספר פקס	-	04-6253946

**תקנה 19: דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון**

דוח בדבר מצבת ההתחייבויות לפי מועדי פירעון, מצורף בדרך של הפניה לדיווח אלקטרוני (טופס ת126) המוגש בד בבד עם פרסום דוח זה.

תקנה 10א: תמצית דוחות על הרווח הכולל החציוניים

חציון ראשון	חציון שני	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
1,047	1,977	3,024	הכנסות
1,406	3,902	5,308	עלות ההכנסות
4,256	4,052	8,308	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
1,004	(1,004)	-	ירידת ערך נכס בלתי מוחשי
2,164	1,901	4,065	הוצאות הנהלה וכלליות
793	268	1,061	הוצאות מכירה ושיווק
8,595	7,123	15,718	הפסד תפעולי
(1,202)	(916)	(2,118)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
33	(24)	9	מסים על ההכנסה
7,426	6,206	13,632	הפסד לתקופה

תקנה 10ג: שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה על פי תשקיף

בחודש נובמבר 2020 השלימה החברה הנפקה ראשונה של ניירות הערך שלה בבורסה לניירות בתל אביב בע"מ ("ההנפקה") על פי תשקיף להשלמה ותשקיף מדף מיום 23 בנובמבר 2020 ("התשקיף")¹. במסגרת התשקיף הנפיקה החברה לציבור 22,410,000 מניות רגילות של החברה בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("מניות רגילות") וכן 7,470,000 כתבי אופציה (סדרה 1) אשר היו ניתנות לשימוש למניות רגילות, כמפורט בתשקיף. התמורה הכוללת המיידית (ברוטו) שהתקבלה בידי החברה בגין ההנפקה הסתכמה לסך של כ- 282 מיליון ש"ח. בתשקיף נקבע, כי החברה מייעדת את תמורת ההנפקה למימון פעילותה העסקית כפי שתחליט הנהלת החברה מעת לעת.

נכון למועד הדוח, החברה עשתה שימוש בחלק מתמורת ההנפקה לפעילות שוטפת של החברה, וכן לפעילות המחקר והפיתוח של החברה, לרבות פיתוח מערכת רובוטית חדשה מסוג H4. נכון למועד אישור הדוח, ובהמשך להשלמת העסקה למכירת פעילותה של החברה בחודש מרץ 2024 (כמפורט בסעיף 1.3.1 לחלק א' לדוח זה), בכוונת דירקטוריון החברה לבחון אפשרויות והזדמנויות עסקיות

¹ תשקיף להשלמה ותשקיף מדף שפרסמה החברה ביום 23 בנובמבר 2020 (מס' אסמכתא: 2020-01-117304), הנכלל בזאת בדרך ההפניה.



שונות בקשר עם המשך פעילות החברה במתכונתה החדשה.

יצוין, כי ביום 28 במרץ 2024 החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד שאינה מקיימת את מבחן הרווח, כהגדרתו בחוק החברות, תשנ"ט - 1999 הכפופה לאישור בית המשפט לפי סעיף 303 לחוק החברות, בסך כולל של עד 160 מיליון ש"ח, אשר יחולק לבעלי המניות של החברה. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה המתפרסם בד בבד עם דוח זה. מובהר, כי אין וודאות לקבלת אישורו של בית המשפט כאמור לעיל, וכי החלוקה כפופה לאישור סופי נוסף של דירקטוריון החברה (לאחר אישור בית המשפט, ככל ויתקבל), ולפיכך אין וודאות לביצוע חלוקת דיבידנד כלשהי, היקפה ומועדה.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות ובחברות כלולות מהותיות לתאריך הדוח על המצב הכספי

שם החברה	סוג המניות	שיעור החזקה בהון, בהצבעה ובסמכות למנות דירקטורים	יתרת חו"ז בדוח הכספי ליום 31.12.2023 (באלפי דולר)
1 אקופיה הודו	מניות רגילות	99.99%	684
2 אברמור יונייטד	מניות רגילות	100%	-
3 אקופיה צ'ילה	מניות רגילות	100%	-
4 אקופיה ספרד	מניות רגילות	100%	-
5 אקופיה ארה"ב	מניות רגילות	100%	-

לפרטים בדבר מכירת חברות בת במסגרת העסקה למכירת פעילות החברה וכן בדבר חברות הבת של החברה, ראו בסעיפים 1.3.1 ו-1.4 לחלק א' לדוח זה.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בנות ובחברות כלולות מהותיות

בתקופת הדוח החברה השקיעה מיליון דולר באקופיה הודו על מנת לממן את פעילותה השוטפת.

תקנה 13: הרווח הכולל של חברות בת וחברות כלולות למועד הדוח והכנסות החברה מהן

שם החברה	רווח (הפסד)	רווח (הפסד) כולל אחר	למועד הדוח על המצב הכספי			לאחר מועד הדוח על המצב הכספי ועד למועד אישור הדוח		
			דיבידנד	דמי ניהול	ריבית	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית
1 אקופיה הודו	(4,798)	(4,798)	-	-	-	-	-	-
2 אברמור יונייטד	-	-	-	-	-	-	-	-
3 אקופיה ספרד	-	-	-	-	-	-	-	-
4 אקופיה צ'ילה	-	-	-	-	-	-	-	-
5 אקופיה ארה"ב	-	-	-	-	-	-	-	-

לפרטים נוספים בדבר החברות הבנות, ראו סעיפים 1.4 ו-29 לפרק א' בדוח זה.

תקנה 20: מסחר בבורסה – ניירות ערך שנרשמו למסחר או הופסק בהם המסחר בשנת 2023

לפרטים אודות ניירות הערך של החברה שנרשמו למסחר בתקופת הדוח ראו סעיף 3 לפרק א' בדוח זה לעיל. במהלך תקופת הדוח, לא חלו הפסקות מסחר בניירות הערך של החברה. ביום 10 במרץ 2024, פרסמה הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), הודעה לפיה החברה עונה להגדרת "חברת מעטפת" וכי מניות החברה יועברו לרשימת השימור ביום 12 במרץ 2024.

**תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה**

להלן פירוט התגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה בשנת 2023, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 (במונחי עלות לחברה ו/או לחברה בשליטתה) (באלפי דולר)² של הבאים:

- (1) כל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בחברה בשליטתה, אם התגמולים נתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בחברה שבשליטתה, בין אם התגמולים ניתנו על ידי החברה ובין אם נתנו על ידי אחר;
- (2) כל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר בחברה שהתגמולים נתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה עצמה, אם לא נמנה בס"ק (1) לעיל;
- (3) כל בעל עניין בחברה, שאינו נמנה בס"ק (1) או (2) לעיל, אם התגמולים נתנו לו על ידי החברה או על ידי חברה שבשליטתה בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בחברה או בחברה בשליטתה, בין אם מתקיימים יחסי עובד מעביד ובין אם לאו, ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה בכירה.

סה"כ	תגמולים אחרים		תגמולים ³ בעבור שירותים						פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	עמלה	אחר	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניית	מענק	שכר ⁴	שיעור החזקות בהון החברה לסוף התקופה	היקף משרה	תפקיד בתקופת הדוח	שם
299	-	-	-	-	-	5	-	294	-	100%	מנכ"ל לשעבר	ז'אן סממה ⁽¹⁾
262	-	-	-	-	-	46	16*	200	-	100%	מנכ"ל	ערן דגני ⁽²⁾
226	-	-	-	-	-	14	16*	195	-	100%	סמנכ"ל מחקר ופיתוח	אילן ליפשיץ ⁽³⁾
217	-	-	-	-	-	37	**	180	-	100%	סמנכ"ל שיווק	ענת כהן שגב ⁽⁴⁾
135	-	-	-	-	-	12	***	123	-	100%	דירקטור תפעול	ניב חבר ⁽⁵⁾

* המענק המלא בסך 28 אל"ד ישולם כחלק מגמר החשבון בשנת 2024, לאחר מועד אישור הדו"ח.
 ** לאחר מועד אישור הדו"ח, ישולם מענק בסך 25 אל"ד כחלק מגמר החשבון. מענק זה לא הוכר כהוצאה בדוחות הכספיים של החברה.

² התגמולים לעובדים בישראל משולמים בש"ח, והתגמולים לעובדים בהודו משולמים ברופי הודי. הסכומים מתורגמים לדולר לפי שער החליפין הממוצע של התקופה הרלוונטית.
³ "תגמול", לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות סכום כסף וכל דבר שהוא שווה כסף, שכר, מענק, דמי ניהול, דמי ייעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תשלום מבוסס מניית, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת והכל למעט דיבידנד.
⁴ "שכר", לרבות תנאים נלווים לשכר, כגון החזקת רכב, טלפון, תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, וכל הכנסה שנוקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד.



**** לאחר מועד אישור הדו"ח, ישולם מענק בסך 15 אל"ד כחלק מגמר החשבון. מענק זה לא הוכר כהוצאה בדוחות הכספיים של החברה.

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2023 לכל אחד מבעלי העניין בחברה, שלא נמנו עם המפורטים בטבלה לעיל, בקשר עם שירותים שנתנו בחברה (באלפי דולר):

סה"כ	תגמולים בעבור שירותים					פרטי מקבל התגמולים ³			
	אחר	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענקים	שכר ⁴	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף משרה	תפקיד	שם
133	-	-	-	-	133	-	-	-	דירקטורים ⁽⁶⁾
186	-	-	-	-	186	6.46%	100%	יו"ר דירקטוריון	ערן מלר ⁽⁷⁾

נכון למועד אישור הדוח, מכהנים בחברה נושאי המשרה הבאים: חברי הדירקטוריון, סמנכ"לית השיווק (בהודעה מוקדמת) וסמנכ"לית הכספים.

(1) מר ז'אן סממה, מנכ"ל החברה לשעבר

מר ז'אן סממה ("מר סממה") כיהן כמנכ"ל החברה בהיקף משרה מלאה (100%) עד ליום 28 במאי 2023. החל ממועד ההנפקה הראשונה לציבור ועד לסיום העסקתו, השכר החודשי של מר סממה עמד על 26 אלפי דולר (95 אלפי ש"ח), אשר שיקף לחברה עלות חודשית של כ-37 אלפי דולר (138 אלפי ש"ח). בהתאם להסכם העסקתו, בנוסף לשכר החודשי היה זכאי מר סממה לתנאים המפורטים להלן: רכב צמוד, אשר בעלות החזקתו, לרבות עלויות המס הנגזרות משווי השימוש ברכב נשאה החברה; הוצאות טלפון נייד; חופשה שנתית בת 24 ימים; דמי מחלה ודמי הבראה על פי דין; הפרשות לפנסיה וביטוח מנהלים; קרן השתלמות. בנוסף, מר סממה היה זכאי לבונוס שנתי, בהתאם למדיניות התגמול של החברה ולתכנית עמידה ביעדים מדידים אשר נקבעו מדי שנה קלנדרית מראש על ידי וועדת התגמול והדירקטוריון. לא הוענק למר סממה מענק שנתי בגין שנת 2023.

מר סממה היה זכאי להודעה מוקדמת בת 90 יום. בכפוף לאמור בהסכם, מר סממה היה זכאי למענק פיטורין בגובה 3 משכורות חודשיות וכן נקבעה בהסכם התחייבות לסודיות ותניית אי-תחרות במשך 6 חודשים לאחר סיום ההעסקה.

כמו כן, היה זכאי מר סממה להיכלל בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה שערכה החברה, וכן הוענקו לו כתב שיפוי והתחייבות לפטור, הכל כמפורט בתקנה 29א להלן.

נכון למועד אישור הדוח, מר סממה מחזיק ב-2,653,600 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש ל-2,653,600 מניות רגילות אשר הבשילו במלואן (במחיר מימוש של 0.5534 דולר למניה). האופציות לעיל תקפות עד שנה ממועד עזיבתו של מר סממה. לפרטים אודות תנאי האופציות שהוקצו למר סממה טרם השלימה החברה הנפקה ראשונה לציבור, ראו פרק 3 לתשקיף החברה, אשר הפרטים הכלולים בו מובאים בזאת על דרך ההפניה.

**(2) מר ערן דגני, מנכ"ל החברה בתקופת הדוח**

מר ערן דגני ("מר דגני") כיהן כמנכ"ל החברה בהיקף משרה מלאה (100%) החל מיום 28 במאי 2023 (לאחר תפקידים נוספים) ועד ליום 10 במרץ 2024. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, השכר החודשי (ברוטו) של מר דגני עמד על כ-12.5 אלפי דולר (46 אלפי ש"ח), השיקף לחברה עלות חודשית של כ-16 אלפי דולר (60 אלפי ש"ח). בהתאם להסכם העסקתו, בנוסף לשכר החודשי מר דגני היה זכאי לתנאים נלווים, שעיקרם להלן: רכב צמוד אשר בעלות החזקתו נשאה החברה; הוצאות טלפון נייד; חופשה שנתית בת 23 ימים; דמי מחלה ודמי הבראה; הפרשות לפנסיה וביטוח מנהלים; קרן השתלמות; והחזר הוצאות בהתאם לנהלי החברה. בנוסף בהתאם לתנאי העסקתו, מר דגני זכאי למענק בסך של 100 אלפי ש"ח שישולם למר דגני במועד המוקדם מבין: (א) חלוף 12 חודשים מתחילת תפקידו של מר דגני כמנכ"ל החברה או (ב) מכירת החברה או פעילותה, בכפוף להמשך העסקתו של מר דגני בחברה עד אותו מועד. בהמשך להשלמת העסקה למכירת פעילות החברה (לאחר תאריך המאזן), ישולם מענק כאמור למר דגני.

על פי תנאי ההסכם, כל צד היה רשאי להביא את הסכם ההעסקה לסיום בהודעה מוקדמת של 3 חודשים וכן נקבעה בהסכם התחייבות לסודיות ותניית אי-תחרות. יצוין, כי בין הצדדים הוסכם שלא ישולמו למר דגני דמי הודעה מוקדמת.

כמו כן, מר דגני נכלל בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה שערכה החברה, וכן הוענקו לו כתב שיפוי והתחייבות לפטור, כמפורט בתקנה 29א להלן.

בהתאם לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה מיום 24 בדצמבר 2023, ביום 7 בינואר 2024 הקצתה החברה למר דגני 100,000 אופציות (לא רשומות), בהתאם לתנאי תכנית האופציות של החברה ("תוכנית האופציות") ומתאר החברה לעובדים ("המתאר").⁵ לפרטים נוספים אודות תנאי כהונתו והעסקתו של מר דגני כמנכ"ל החברה, ראו דוח זימון אסיפה (משלים) של החברה מיום 12 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-112738), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

נכון למועד אישור הדוח, מר דגני מחזיק (סה"כ) ב-423,282 אופציות (לא רשומות) מכח תכנית האופציות הניתנות למימוש לעד 423,282 מניות רגילות של החברה, אשר טרם פקעו (במחיר מימוש הנע בין 0.64 ש"ח ל-3.116 ש"ח למניה). לפרטים בדבר תנאי האופציות שהוענקו למר דגני ראו בפרק 3 לתשקיף החברה, המתאר, ודוח זימון אסיפה (משלים) של החברה מיום 12 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-112738).

(3) אילן ליפשיץ, סמנכ"ל מחקר ופיתוח בתקופת הדוח

מר אילן ליפשיץ ("מר ליפשיץ") כיהן בחברה כסמנכ"ל מחקר ופיתוח במשרה מלאה (100%) החל מיום 28 במאי 2023 (לאחר תפקידים נוספים) ועד ליום 13 במרץ 2024. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, השכר החודשי (ברוטו) של מר ליפשיץ עמד על 12.5 אלפי דולר (46 אלפי ש"ח), השיקף לחברה עלות חודשית של כ-16 אלפי דולר (60 אלפי ש"ח). בהתאם להסכם העסקתו, בנוסף לשכר החודשי מר ליפשיץ היה זכאי לתנאים נלווים, שעיקרם להלן: אחזקת רכב בסך

5 כפי שפורסם בידי החברה ביום 29 במאי 2022 ותוקן בימים 18 בספטמבר 2022 ו-1 בפברואר 2023 (מס' אסמכתות: 2022-01-053376, 2022-01-095847 ו-2023-01-013665, בהתאמה).



5 אלפי ש"ח בחודש; הוצאות טלפון נייד; חופשה שנתית בת 23 ימים; דמי מחלה ודמי הבראה; הפרשות לפנסיה וביטוח מנהלים; קרן השתלמות; והחזר הוצאות בהתאם לנהלי החברה.

בנוסף, מר ליפשיץ זכאי על פי תנאי העסקתו למענק בסך של 100 אלפי ש"ח שישולם למר ליפשיץ במועד המוקדם מבין: (א) חלוף 12 חודשים מתחילת תפקידו של מר ליפשיץ או (ב) מכירת החברה או פעילותה, בכפוף להמשך העסקתו של מר ליפשיץ בחברה עד אותו מועד. בהמשך להשלמת העסקה למכירת פעילות החברה (לאחר תאריך המאזן), ישולם למר ליפשיץ מענק כאמור (כמו גם תשלום בגין ימי ההודעה המוקדמת כמפורט להלן).

על פי תנאי ההעסקה, כל צד רשאי להביא את הסכם ההעסקה לסיום בהודעה מוקדמת של 3 חודשים וכן נקבעה בהסכם התחייבות לסודיות ותניית אי-תחרות במשך 6 חודשים לאחר סיום ההעסקה. החברה ויתרה על העסקתו של מר ליפשיץ בתקופת ההודעה המוקדמת. כמו כן, מר ליפשיץ היה זכאי להיכלל בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה שערכה החברה, וכן הוענקו לו כתב שיפוי והתחייבות לפטור, כמפורט בתקנה 29א להלן.

בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 26 במאי 2023, הקצתה החברה למר ליפשיץ ביום 13 ביוני 2023, 100,000 אופציות (לא רשומות) מכוח תוכנית האופציות והמתאר.

נכון למועד אישור הדוח, מר ליפשיץ מחזיק (סה"כ) ב-175,672 אופציות (לא רשומות) מכח תכנית האופציות הניתנות למימוש לעד 175,672 מניות רגילות של החברה, אשר טרם פקעו (במחיר מימוש הנע בין 0.64 ש"ח ל-3.116 ש"ח למניה). לפרטים בדבר תנאי האופציות שהוענקו למר ליפשיץ, ראו בפרק 3 לתשקיף החברה, המתאר ודוח מיידי של החברה מיום 5 ביוני 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-052627)

(4) ענת כהן-שגב, סמנכ"לית שיווק בתקופת הדוח

הגב' ענת כהן-שגב ("גב' כהן-שגב") מכהנת כסמנכ"לית שיווק (VP Marketing) במשרה מלאה (100%) תחת הודעה מוקדמת עד ליום 13 ביוני 2024. בתמורה להעסקתה בחברה הגב' כהן-שגב הייתה זכאית לשכר חודשי בסך של כ-11 אלפי דולר (42 אלפי ש"ח) ברוטו, המשקף לחברה עלות חודשית של כ-15 אלפי דולר (55 אלפי ש"ח). בהתאם להסכם העסקתה, בנוסף לשכר החודשי הגב' כהן-שגב זכאית לתנאים המפורטים להלן: הוצאות טלפון נייד; חופשה שנתית בת 23 ימים; דמי מחלה ודמי הבראה על פי דין; הפרשות לפנסיה וביטוח מנהלים; וקרן השתלמות.

בין הצדדים נקבעה תקופת הודעה מוקדמת בת שלושה חודשים. בהסכם נקבעה התחייבות לסודיות ותניית אי-תחרות במשך 6 חודשים לאחר סיום ההעסקה. יצוין, כי החברה סיימה את העסקתה של הגב' כהן-שגב בעקבות מכירת הפעילות והחליטה להעסיקה בתקופת ההודעה המוקדמת כאמור לעיל.

כמו כן, הגב' כהן-שגב נכללת בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה שערכה החברה, וכן הוענקו לה כתב שיפוי והתחייבות לפטור, הכל כמפורט בתקנה 29א להלן.

נכון למועד אישור הדוח, גב' כהן-שגב מחזיקה ב-366,839 אופציות הניתנות למימוש לעד 366,839 מניות רגילות מכח תכנית האופציות והמתאר, אשר טרם פקעו (במחיר מימוש הנע



בין 0.64 ש"ח ל-3.116 ש"ח (למניה). לפרטים בדבר תנאי האופציות שהוענקו לגבי כהן-שגב ראו בפרק 3 לתשקיף החברה והמתאר .

בהמשך לאמור בסעיף 1.3.8 בחלק א' לדוח זה, בדבר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה תוכנית מענקים לעובדי החברה, למימוש בקרות אירוע מכירה או מיזוג של החברה, ישולם, לאחר תאריך המאזן, לגבי כהן-שגב מענק כאמור בסך של 25,000 דולר.

(5) ניב חבר, דירקטור תפעול

מר ניב חבר כיהן בחברה כדירקטור תפעול (Ops. Director) בחברה בשיעור של 100% משרה החל מיום 1 ביוני 2023 (קודם לכן כיהן בתפקידים נוספים) וסיים את העסקתו בחברה ביום 13 במרץ 2024. בתמורה להעסקתו בחברה מר חבר היה זכאי לשכר חודשי בסך של 8 אלפי דולר (30 אלפי ש"ח) ברוטו, אשר שיקף לחברה עלות חודשית של כ- 11 אלפי דולר (40 אלפי ש"ח). בהתאם להסכם העסקתו, בנוסף לשכר החודשי מר חבר היה זכאי לתנאים המפורטים להלן: הוצאות טלפון נייד; חופשה שנתית בת 20 ימים; דמי מחלה ודמי הבראה על פי דין; הפרשות לפנסיה וביטוח מנהלים; וקרן השתלמות. כל צד היה רשאי להביא את הסכם ההעסקה לסיום בהודעה מוקדמת בת שלושה חודשים (החברה ויתרה על העסקתו של מר חבר בתקופת ההודעה המוקדמת). בהסכם נקבעה התחייבות לסודיות ותניית אי-תחרות במשך 6 חודשים לאחר סיום ההעסקה. כמו כן, מר חבר היה זכאי להיכלל בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה שערכה החברה, וכן הוענקו לו כתב שיפוי והתחייבות לפטור, הכל כמפורט בתקנה 29א להלן.

נכון למועד אישור הדוח, מר חבר מחזיק ב-53,034 אופציות (לא רשומות) הניתנות למימוש לעד 53,034 מניות רגילות מכח תכנית האופציות, אשר טרם פקעו (במחיר מימוש של 3.694 ש"ח למניה). לפרטים בדבר תנאי האופציות שהוענקו למר חבר ראו דוח הצעה פרטית של החברה מיום 31 במרץ 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-033945).

בהמשך לאמור בסעיף 1.3.8 בחלק א' לדוח זה, בדבר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון של החברה תוכנית מענקים לעובדי החברה, למימוש בקרות אירוע מכירה או מיזוג של החברה, ישולם, לאחר תאריך המאזן, למר חבר מענק כאמור בסך של 15,000 דולר (כמו גם תשלום בגין ימי ההודעה המוקדמת כמפורט לעיל).

(6) גמול דירקטורים

הסכום המצוין בטבלה לעיל, הינו בגין גמול הניתן לדירקטורים אשר כיהנו בחברה בשנת הדיווח כמקובל בחברה. החל ממועד רישום מניות החברה למסחר בבורסה ובהתאם למדיניות התגמול של החברה, הדירקטורים בחברה זכאים לגמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכום הקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול") או בהתאם להוראת דין אחרת אשר תוסיף ו/או תחליף תקנות אלו, ובהתאם לדרגת ההון של החברה (כהגדרתה בתקנות הגמול), כפי שתהיה מעת לעת. הדירקטורים זכאים להחזר מלא של הוצאות סבירות שהוציאו בגין השתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו או במסגרת תפקידם כדירקטורים. כמו כן, זכאים הדירקטורים להיכלל בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה שערכה החברה, וכן הוענקו לדירקטורים כתב



שיפוי והתחייבות לפטור, הכל כמפורט בתקנה 29א להלן. יצוין, כי החל מיום 1 בינואר 2024, ויותר מר גיא הרמלין על שכרו בגין כהונתו כדירקטור.

ערן מלר, יו"ר דירקטוריון (7)

מר ערן מלר ("מר מלר") מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה החל מיום 1 באפריל 2020⁶. בתמורה להעסקתו בחברה, זכאי מר מלר לשכר חודשי בסך של כ-11 אלפי דולר (40 אלפי ש"ח) ברוטו, המשקף לחברה עלות חודשית של 14 אלפי דולר (50 אלפי ש"ח). בהתאם להסכם העסקתו, בנוסף לשכר החודשי זכאי מר מלר לתנאים המפורטים להלן: רכב צמוד וכן נשיאה בעלות החזקתו; הוצאות טלפון נייד; חופשה שנתית בת 23 ימים; דמי מחלה ודמי הבראה על פי דין; הפרשות לפנסיה וביטוח מנהלים; וקרן השתלמות. בין הצדדים נקבעה תקופת הודעה מוקדמת בת 60 ימים. בהסכם נקבעה התחייבות לסודיות ותניית אי-תחרות במשך 6 חודשים לאחר סיום ההעסקה.

כמו כן, זכאי מר מלר להיכלל בפוליסת ביטוח אחריות נושאי משרה שערכה החברה, וכן הוענקו לו כתב שיפוי והתחייבות לפטור, הכל כמפורט בתקנה 29א להלן. נכון למועד אישור הדוח, מר מלר מחזיק ב-6,358,400 מניות החברה, המהוות 6.46% מההון המונפק והנפרע של החברה (כ-6% מההון המונפק והנפרע של החברה בדילול מלא).

תקנה 21א: השליטה בתאגיד

נכון למועד הדוח, אין בחברה בעל שליטה. למיטב ידיעת החברה, אין אדם אשר מחזיק מחצית או יותר מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית של החברה או מהזכות למנות דירקטורים לדירקטוריון החברה או מהזכות למנות את מנהלה הכללית של החברה ולפיכך אין בעל שליטה בחברה. יצוין, כי למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח לא קיימים הסכמי הצבעה בין בעלי המניות בחברה.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

בתקופת הדוח, החברה לא הייתה קשורה בעסקאות עם בעלת העניין בה, סי. איי. אמ. אינווסטור אקופיה שותפות מוגבלת ("CIM"), העונה להגדרת בעל שליטה לפי סעיף 268 לחוק החברות, תשנ"ט-1999.

לשם השלמת התמונה יצוין, כי דירקטורים בחברה הקשורים ל-CIM זכאים לאותם תנאי כהונה כשל יתר הדירקטורים בחברה (אשר אינם מקנים לה שירותים), כמפורט בסעיף 6 לעיל.

תקנה 24: החזקות בעלי ענין ונושאי משרה בכירה בתאגיד

לרשימת בעלי העניין ונושאי משרה בכירה, אשר למיטב ידיעת החברה, מחזיקים למועד אישור הדוח, במניות ובניירות הערך האחרים של החברה, ראו דיווח מיידי של החברה על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה המתפרסם בד בבד עם דוח זה.

לפרטים בדבר החזקות בעלי עניין ונושאי משרה, למיטב ידיעת החברה, בניירות הערך של החברה סמוך לתאריך הדוח על המצב הכספי, ראו דוח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-002854), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

⁶ יצוין, כי מר מלר כיהן כמנכ"ל החברה עובר לכהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה.



תקנה 24א: הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

לפרטים אודות ההון הרשום וההון המונפק והנפרע של החברה ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, המצורפים לדוח זה.

תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות

ראו דיווח מיידי של החברה בדבר מצבת הון ומרשם ניירות ערך של החברה מיום 14 במרץ 2024 (מס' אסמכתא : 2024-01-026124).

תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

להלן יובאו פרטים בדבר חברי הדירקטוריון המכהנים בדירקטוריון החברה במועד אישור הדוח:

שם:	ערן מלר	אורן רוזנבך	גיא הרמלין	צ'ילאן טאנג	אברהם שמש	עמיר פישלוב	טל ירון אלדר
שם באנגלית:	Eran Meller	Oren Rozenbach	Guy Asher Harmelin	Qilan Tang	Avraham Shemesh	Amir Fishelov	Tal Yaron Eldar
תפקיד:	יו"ר הדירקטוריון	דירקטור	דירקטור	דירקטורית	דירקטור	דירקטור חיצוני	דירקטורית חיצונית
מספר תעודת זהות/דרכון:	028650091	034408211	03581283	682094033 (דרכון אמריקאי)	21097992 (דרכון ישראלי)	040139511	058422734
תאריך לידה:	11 במרץ 1971	3 במרץ 1978	14 בדצמבר 1978	10 באוקטובר 1980	30 בינואר 1962	23 באוגוסט 1980	15 באוקטובר 1963
מען להמצאת כתבי בי-דין:	רח' נווה צדק 11, תל אביב	רח' האורנים 10, כפר שמריהו	רח' התמר 6, רשפון	Bollinger 16776 Dr, Pacific Palisades CA 90272, USA	4700 Wilshire Blvd., Los Angeles, CA 90010	רח' המשמר האזרחי 3, תל אביב	רחוב הרטגלס 3, תל אביב
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית	אמריקאית	ישראלית, אמריקאית	ישראלית	ישראלית
תחילת כהונה כדירקטור:	7 בינואר 2013	26 באוגוסט 2013	22 בנובמבר 2017	8 בנובמבר 2021	13 ביולי 2020	18 בדצמבר 2022	11 בפברואר 2021
חברות בוועדת דירקטוריון:	ועדת השקעות	ועדת ביקורת	ועדת השקעות	ועדת תגמול	ועדת השקעות	ועדת ביקורת, ועדת תגמול	ועדת ביקורת, ועדת תגמול
האם הינו דירקטור בלתי תלוי, דירקטור חיצוני או דירקטור חיצוני מומחה:	לא	לא	לא	לא	לא	כן	כן
האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית	כן	לא	לא	לא	לא	לא	כן



שם :	ערן מלר	אורן רוזנבך	גיאה הרמלין	צ'ילאן טאנג	אברהם שמש	עמיר פישלוב	טל ירון אלדר
שם באנגלית:	Eran Meller	Oren Rozenbach	Guy Asher Harmelin	Qilan Tang	Avraham Shemesh	Amir Fishelov	Tal Yaron Eldar
ופיננסית:							
האם החברה רואה בו כבעל כשירות מקצועית:	כן	כן	כן	כן	כן	כן	כן
הדירקטור הינו עובד של התאגיד, של חברה בת או חברה קשורה שלו או של בעל עניין בו:	כן, מכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה	לא	לא	מנהלת תחום התשתיות בקבוצת ההשקעות של CIM	שותף מייסד וחבר בוועדות ההשקעות וניהול הנכסים ב-CIM	לא	לא
השכלה:	תואר ראשון (B.A) בכלכלה וניהול מהטכניון. תואר שני במנהל עסקים ויחסים בינלאומיים מ-Columbia University בארה"ב	תואר ראשון (LL.B) במשפטים, תואר ראשון (B.A) בניהול; תואר שני (M.A) בפילוסופיה מאוניברסיטת תל אביב	תואר דוקטור (M.D) לרפואה מאוניברסיטת פירנצה, איטליה	תואר ראשון (B.A) בכלכלה מאוניברסיטת Yale	--	תואר ראשון במדעי המחשב מהאוניברסיטה הפתוחה.	תואר ראשון במשפטים ומנהל עסקים, התמחות במימון) מאוניברסיטת תל אביב
עיסוק ב- 5 השנים האחרונות:	יו"ר דירקטוריון אקופיה (2020 – עד היום); מנכ"ל החברה (-2013) (2020)	בעלים של חברת De-Gez Ltd.	מתן שירותי ייעוץ עסקי ל-CIM ולחברות פרוטפוליו שלה Managing Director ב-Tsumego Ltd DrivesNet Ltd; main 7; סמנכ"ל השקעות	מנהלת תחום התשתיות בקבוצת ההשקעות של CIM	שותף מייסד וחבר בוועדות ההשקעות וניהול הנכסים ב-CIM	מנהל בחברת סולארדג' ; יו"ר דירקטוריון בחברת Elements ; CaPow VC.	שותפה מנהלת במשרד עו"ד ירון-אלדר, פלר שוורץ ושות'



שם :	ערן מלר	אורן רוזנבך	גיא הרמלין	צ'ילאן טאנג	אברהם שמש	עמיר פישלוב	טל ירון אלדר
שם באנגלית:	Eran Meller	Oren Rozenbach	Guy Asher Harmelin	Qilan Tang	Avraham Shemesh	Amir Fishelov	Tal Yaron Eldar
			אלטרנטיביות הראל חברה לביטוח.				
תאגידים בהם משמש כדירקטור:	--	Altris Ltd; Altris Finance Ltd; De - Gez Ltd Sightx` Compass Rose Capital P.A LTD	Tsumego Ltd; Oxford Nanopore Technologies PLC Pantogran ;Ltd LLC		SkyPower and its subsidiaries; Creative Media & Community Trust Corporation (CMCT); CIM Group, LLC; CIM Real Estate Finance Trust, Inc.; Brea Exchange, Inc.; CIM Group Management, LLC; CIM/Hollywood SPE Inc.; 1850 N. Whitley, Inc.; Kuba-Shemesh Health and Wellness Foundation;	CaPow Technologies – chairman of the Board	נאוויטס פטרוליום, שותפות מוגבלת; אבגד; יוניקטק; אלומה קרן תשתיות.
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה:	כן, בנו של משה מלר (בעל מניות בחברה)	חתן של שאול שני, בעל עניין בחברה	--	--	--	--	--

**תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של התאגיד**

להלן פרטים ביחס לנושאי המשרה הבכירה של החברה, נכון למועד אישור הדוח, שפרטים אודותיהם לא הובאו במסגרת תקנה 26 לעיל⁷:

שם:	אריאלה חצבני גבריאל	ענת כהן שגב	דורון רוזנבלום
שם באנגלית:	Ariela Hasbani Gavriel	Anat Cohen Segev	Doron Rozenblum
תפקיד:	סמנכ"לית כספים	סמנכ"לית שיווק	מבקר פנים
מספר זיהוי:	038655072	033370099	024850406
תאריך לידה:	27 ביוני 1976	19 בדצמבר 1976	12 בפברואר 1970
תחילת כהונה:	6 ביולי 2023	1 בינואר 2014	22 במרץ 2021
השכלה:	תואר ראשון (B.A.) בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת חיפה ורואת חשבון	תואר ראשון (B.A Des.) מהאקדמיה לעיצוב ואומנות בצלאל	בוגר (B.A.) בחשבונאות מהמכללה למנהל ו-M.B.A ממכללת קריית אונו
עיסוק ב- 5 השנים האחרונות:	סמנכ"ל כספים בחברת MERIEUX NUTRISCIENSE ISRAEL	סמנכ"לית שיווק בחברה	שותף ובעלים בעזרא יהודה-רוזנבלום יעוץ, בקרה וניהול סיכונים
קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בחברה	-	-	--

⁷ לפרטים אודות נושאי משרה אשר סיימו את כהונתם בתקופת הדוח ולאחריה, ראו בסעיף 1.3.5 לחלק א' לדוח זה.

תקנה 26ב: מורשי חתימה עצמאיים בתאגיד

לחברה אין מורשי חתימה עצמאיים.

תקנה 27: רואה חשבון של התאגיד

PwC Israel קסלמן וקסלמן

מען המשרד: רח' מנחם בגין 146, תל אביב, 6492103

תקנה 28: שינוי בתקנון ההתאגדות

בתקופת הדוח לא חלו שינויים בתקנון ההתאגדות של החברה.

תקנה 29: המלצות והחלטות הדירקטורים

1. לפרטים בדבר החלטת דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד שאינה מקיימת את מבחן הרווח, כהגדרתו בחוק החברות, הכפופה לאישור בית המשפט לפי סעיף 303 לחוק החברות, בסך כולל של עד 160 מיליון ש"ח, ראו תקנה 10ג לעיל.

2. לפרטים בדבר הקצאת מניות כנגד מימוש אופציות (לא סחירות) של החברה, בתקופת הדוח, ראו בסעיף 3 (השקעות בהון החברה ועסקות במניותיה) לחלק א' לדוח זה.

3. ביום 24 בדצמבר 2023 אישרה האסיפה הכללית של החברה את הבאים: (א) מינויו מחדש של משרד רואי החשבון PwC Israel קסלמן וקסלמן; (ב) מינויים מחדש של הדירקטורים המכהנים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים) עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה; (ג) מינויה מחדש של הגב' טלי ירון אדלר כדירקטורית חיצונית בחברה; ו- (ג) אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר ערן דגני כמנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מימים 16 בנובמבר 2023 ו-12 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-112738 ו-2023-01-104356, בהתאמה) וכן דיווח תוצאות אסיפה מיום 25 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-116107), המובאים בזאת על דרך ההפנייה.

4. ביום 6 במרץ 2024 וביום 7 במרץ 2024, אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, בהתאמה, את התקשרות החברה בעסקה למכירת פעילותה העסקית לחברה בשליטת מנכ"ל החברה היוצא מר ערן דגני ("הרוכשת"), וזאת בין היתר לפי סעיף 272(א) לחוק החברות, תשנ"ט-1999 ("חוק החברות"). יצוין, כי מר אומש גוראיק ראטהאור, סמנכ"ל הודו ותחזוקה ותפעול גלובלי היוצא, הינו בעל אחזקות ברוכשת. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 10 במרץ 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-020626).

תקנה 29א: החלטות החברה

1. כתבי פטור ושיפוי

ביום 19 בנובמבר 2020 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית מתן כתבי התחייבות לפטור ולשיפוי לדירקטורים ולנושאי המשרה בחברה ("נושאי המשרה"), בכפוף להוראות הדין, במסגרתם התחייבה החברה:

א. לפטור את נושאי המשרה מראש, בשל כל נזק שיגרם לה, בין במישרין ובין בעקיפין, עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה (למעט בשל הפרת חובת הזהירות בחלוקה, כהגדרת המונח



בחוק החברות) בפעולותיהם בתום לב ובתוקף היותם נושאי משרה או מועסקים בחברה או בחברות בנות או בחברות קשורות של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת. הפטור לא יחול על החלטה או עסקה שלבעל השליטה (ככל שיהיה) או לנושא משרה כלשהו בחברה יש בה עניין אישי (כהגדרת המונח בחוק החברות).

ב. לשפות את נושאי המשרה בשל כל חבות או הוצאה, שתוטל עליהם או שיוציאו עקב אחת או יותר מאלה: (1) פעולותיהם (לרבות החלטה ו/או מחדל) ו/או נגזרת שלהן שעשו בתוקף היותם נושאי משרה ו/או מועסקים בחברה; (2) פעולותיהם (לרבות החלטה ו/או מחדל) ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותם נושאי משרה שמונו מטעם החברה בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת; (3) פעולותיהם (לרבות החלטה ו/או מחדל) ו/או נגזרת שלהן בתוקף היותם מועסקים בחברות בנות ו/או קשורות של החברה, כפי שתהיינה מעת לעת. כתבי פטור ושיפוי כאמור הוענקו, מעת לעת, בהתאם להוראות הדין, לנושאי משרה חדשים בחברה.

2. התקשרות בפוליסת ביטוח

ביום 20 בנובמבר 2023, אישרה ועדת התגמול של החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה לתקופה של 12 חודשים, החל מיום 1 בדצמבר 2023 בסכום כיסוי ביטוחי למקרה ולתקופה של 15 מיליון דולר. ביום 12 במרץ 2024, לאור השלמת העסקה למכירת פעילות החברה, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה את חידוש הפוליסה דלעיל, עד ליום 6 לאוגוסט, 2025 בתנאים דומים כדלקמן: סכום הכיסוי הביטוחי הכולל למקרה ולתקופה עומד על 15 מיליון דולר; סכום הפרמיה השנתית עומד על 37,120 דולר; סכום ההשתתפות העצמית של החברה במסגרת הפוליסה הינו 25 אלף דולר, למעט לגבי תביעות בארה"ב ובקנדה לגביהן ההשתתפות העצמית הינה 40 אלף דולר, ולמעט תביעות ניירות ערך בהן ההשתתפות הינה 50 אלף דולר. עוד אושרה התקשרות בפוליסת ביטוח RUNOFF לתקופה בת שבע שנים, החל ממועד השלמת העסקה למכירת הפעילות, וזאת בגבול אחריות זהה של 15 מיליון דולר (למקרה ולתקופה).

3. אימוץ מדיניות תגמול

ביום 19 בנובמבר 2020 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית מדיניות תגמול, בהתאם לסעיף 267א לחוק החברות וכן בהתאם לאמור בתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013, לפיה מדיניות התגמול תעמוד בתוקפה במשך 5 שנים מהמועד שבו נרשמו לראשונה מניות החברה למסחר בבורסה. העתק מדיניות התגמול מצורף לתשקיף כנספח ב'.

תאריך הדוח: 28 במרץ 2024

אקופיה סינטיפיק בע"מ



חתימה	תפקיד	שם החותם
_____	יו"ר הדירקטוריון	ערן מלר
_____	דירקטורית	טל ירון אלדר

פרק ה' - הצהרות מנהלים



הצהרת מנהלים עפ"י תקנה 9 ב(ד)1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-

1970

אני, טל ירון אלדר, מכהנת כדירקטורית חיצונית בחברה, ת.ז. 058422734, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של אקופיה סיינטיפיק בע"מ ("התאגיד") לשנת 2023 ("הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם; אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28 במרץ 2024

טל ירון אלדר, דירקטורית

הצהרת מנהלים עפ"י תקנה 9ב (ד) (2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים).
תש"ל-1970

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אריאלה חצבני גבריאלי, ת.ז. 038655072, מצהירה כי:

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של אקופיה סיינטיפיק בע"מ ("התאגיד") לשנת 2023 ("הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם; אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28 במרץ 2024

 אריאלה חצבני גבריאלי, סמנכ"ל כספים