

אלקטריאון וירלס בע"מ

("החברה")

דוח רבעון שני

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

לאור אופיה של החברה כחברת מחקר ופיתוח, ועל רקע העדר הוודאות באשר להצלחת פיתוח מוצריה השונים ו/או בהחדרתם לשווקים הרלוונטיים, במקרה של כישלון בפיתוח הטכנולוגי של מוצריה של החברה ו/או כישלון בהשגת האישורים הנדרשים מהרשויות הרגולטוריות המוסמכות לשם שיווק ומכירת מוצריה ו/או בהחדרתם לשווקים הרלוונטיים, עלולה השקעת החברה בפיתוח מוצריה, לרדת לטמיון; כמו כן יובהר, כי כחברת מחקר ופיתוח נדרשת החברה לגיוסי הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירת מוצריה, לשם מימון הוצאותיה השוטפות.

כחלק ממדיניותה ובנוסף לתרגום הדוחות המיידים שהחברה נוהגת לפרסם במסגרת דיווחיה במערכת ההודעות האלקטרונית של רשות ניירות ערך (מגנא) ובאתר הדיווחים של הבורסה (מאיה), בכוונת החברה לפרסם תרגומי נוחות לשפה האנגלית של דוחותיה השנתיים והרבעוניים באתר האינטרנט של החברה בכתובת: <https://www.electreon.com/annual-reports>. יובהר כי תרגומי הנוחות שמפרסמת החברה אינם תרגום רשמי ולפיכך אינם מחייבים את החברה, זאת על אף שמושקעים מאמצים וכישורים רבים בתרגומי הנוחות. במקרה של אי התאמה בין הגרסה העברית לבין תרגום הנוחות לאנגלית, הגרסה העברית תהיה הגרסה המחייבת.

תוכן העניינים

פרק א'	-	שינויים וחדושים מהותיים שאירעו בעסקי התאגיד
פרק ב'	-	דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה
פרק ג'	-	דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2022
פרק ד'	-	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

פרק א' - שינויים וחידושים מהותיים שאירעו בעסקי התאגיד

עדכון לתיאור עסקי התאגיד בתקופת הדוח החל מתום שנת הדיווח האחרונה ועד למועד פרסום הדוח הרבעוני הנוכחי

בהתאם לתקנה 39א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), יובא להלן פירוט בדבר שינויים או חידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה והחברות הבנות שלה (יחד: "הקבוצה") בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי של החברה, החל ממועד פרסומו של הדוח התקופתי של החברה לשנת 2021 כפי שפורסם ביום 31 במרס 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-040885) הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה ("הדוח התקופתי 2021") ועד למועד פרסום דוח זה, על פי סדר הסעיפים בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי 2021.

הסקירה שתובא להלן הינה מצומצמת בהיקפה ומתייחסת לאירועים ושינויים שחלו במצב ענייני החברה בתקופת הדוח, אשר השפעתם הינה מהותית, ויש לעיין בה ביחד עם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה אשר צורפו לדוח התקופתי 2021.

יצוין כי למונחים בפרק זה תהא המשמעות הנודעת להם בפרק תיאור עסקי התאגיד בדוח התקופתי 2021, אלא אם צוין במפורש אחרת.

1.1. סעיף 4 - השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

סעיף 1.4.2 - התקשרויות חברת הון הטבע בע"מ, שהיתה מבעלי השליטה בחברה, בהסכמים למכירת מניות החברה

לפרטים אודות התקשרויות הון הטבע בע"מ עם מר ירון יעקבי בתיקונים ותוספות להסכם ביניהם, ראו דוחות מיידיים של החברה מהימים 9 במאי 2022 ו-1 ביוני 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-055819 ו-2022-01-068707), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

סעיף 1.5 - הצעות פרטיות

ביום 27 באפריל 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאת 25,500 אופציות לא סחירות של החברה הניתנות למימוש ל-25,500 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת, ל-14 עובדים של החברה מכוח מתאר עובדים להצעה של אופציות (שאינן סחירות) אשר אושר על ידי דירקטוריון החברה ביום 26 באוגוסט 2021 ("המתאר"). לפרטים נוספים אודות המתאר, ראו תקנה 20 בפרק ד' בדוח התקופתי 2021, הנכללת בדוח זה על דרך ההפניה.

ביום 30 באוגוסט 2022, אישר דירקטוריון החברה הקצאת 31,650 אופציות לא סחירות של החברה הניתנות למימוש ל-31,650 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת, ל-14 עובדים של החברה מכוח המתאר.

1.2. סעיף 10 – לקוחות

הסכם עם אלקטרה אפיקים בע"מ

ביום 12 במאי 2022, התקשרה החברה עם אלקטרה אפיקים בע"מ בהסכם להתקנת תשתית טעינה אלחוטית ולמתן שירותי תמיכה, תפעול ותוכנה לתשתית הטעינה. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 15 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-057976), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה. האספקה של תשתית הטעינה מתוכננת לתחילת שנת 2023, והחברה נערכת לביצוע ההתקנה והאינטגרציה של המערכות בסמוך לאחר מכן.

השתתפות החברה בפרויקט E-MPower

במהלך הרבעון השני של שנת 2022, הודיעה החברה על השתתפות החברה הבת, Electreon Germany GmbH בקונסורציום שנבחר על ידי המשרד הפדרלי הגרמני לכלכלה ושינויי אקלים לבצע את פרויקט "E-MPower" בגרמניה. למיטב ידיעת החברה, הפרויקט יתקצב על ידי ממשלת גרמניה בסך כולל של 5.7 מיליון אירו. מתוך סכום זה, להערכת החברה, תקבל הקבוצה סך של כ- 2.1 מיליון אירו. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 4 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-099010), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.3. סעיף 11 – שיווק, רכש והפצה

הסכם עם חברת CTG Logistics

בהמשך למאמצי השיווק של החברה וכאמור בדוח מיידי של החברה מיום 4 באוגוסט 2022¹, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, החברה התקשרה במזכר הבנות לא מחייב עם חברת התחבורה האמריקאית, CTG Logistics, Inc ("CTG"), אשר למיטב ידיעת החברה מפעילה צי של כ-2,800 לימוזינות ומוניות בערים ניו יורק ולאס וגאס. בהתאם למזכר ההבנות כאמור, הביעו הצדדים את כוונתם להתקשרות בהסכם מסחרי מחייב במסגרתו החברה תספק ל-CTG שירותי טעינה אלחוטית ושירותים נוספים.

רכש עבור הוצאתם לפועל של ההסכמים עם חברות "דן" ו-"אלקטרה-אפיקים"

במהלך תקופת הדוח, ביצעה החברה רכש בסדר גודל משמעותי לצורך מימוש התחייבויותיה בהסכמים שנחתמו מול חברת "דן" ומול חברת "אלקטרה-אפיקים".

1.4. סעיף 15.3 – תיאור תהליכי הפיתוח של מוצרי החברה

סעיף 15.3(1) - גוטלנד, שוודיה

בהמשך לדיווח של החברה בדבר הארכת משכו של פרויקט החברה המתבצע בגוטלנד, שוודיה², וכאמור בדוח מיידי של החברה מיום 4 באוגוסט 2022³, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, החברה

¹ מס' אסמכתא: 2022-01-099010.

² פורסם ביום 3 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-035049).

³ מס' אסמכתא: 2022-01-099010.

השלימה בהצלחה התקנה של מקטע נוסף של הדור החדש של מערכת הכביש החשמלי האלחוטי. במסגרת הפיילוט, מערכת הכביש החשמלי האלחוטי הציגה יכולות משופרות, בכללן העברת אנרגיה למקלט בהספק של כ-30 קילוואט ובנצילות של כ-85%. להערכת החברה, במהלך חודש ספטמבר 2022 תשלים החברה פריסת מקטע כביש חשמלי נוסף באורך של כ-400 מטר, עליו תבחן ותציג החברה יכולות תוכנה ובקרה מתקדמות, לרבות הדגמת רמת טעינה גבוהה לרכבים כבדים.

סעיף 15.3(5) – "זירת העתיד", איטליה

בהמשך לדיווח החברה בדבר ביצועי מערכת החברה במסגרת פרויקט "זירת העתיד" וכאמור בדוח מידי של החברה מיום 4 באוגוסט 2022⁵, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, החברה סיימה לפרוס מקטע כביש חשמלי אלחוטי נוסף בברגמו איטליה עבור שדה התעופה בעיר ברגמו וכן השלימה סדרת ניסויים ובדיקות ביצועים עם יתר השותפים בקונסורציום - יצרניות הרכב המובילות סטלטיס ו-IVECO ואוניברסיטת פוליטקניקו מילאנו.

סעיף 15.3(7) – פרויקט במישיגן, ארה"ב

כאמור בדוח מידי של החברה מיום 4 באוגוסט 2022⁶, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, החברה החלה בהערכות לפריסת תשתית כביש חשמלי באורך של כ-1.6 ק"מ במישיגן, ארה"ב, בחלוקה לשני שלבים – האחד צפוי להתבצע בחודש יולי 2023, והשני צפוי להתבצע בחודש אוגוסט 2024. כמו כן, החברה החלה בפעילות משותפת עם יצרנית הרכב פורד אשר תספק את הרכבים לפרויקט.

סעיף 15.3(8) – מחקר משותף עם אוניברסיטת יוטה, ארה"ב

כאמור בדוח מידי של החברה מיום 4 באוגוסט 2022⁷, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה, להערכת החברה, במהלך הרבעון הקרוב החברה תפרוס את הטכנולוגיה שלה במתחם הדגמה לטעינה אלחוטי ביוטה, ארה"ב, לצורך קיום בדיקות ולצורך ביצוע הדגמה של יכולות החברה בטעינה אלחוטי של משאית חשמלית מתוצרת יצרנית הרכב Kenworth.

⁴ פורסם ביום 14 ביוני 2022 (מס' אסמכתא : 2022-01-073528).

⁵ מס' אסמכתא : 2022-01-099010.

⁶ מס' אסמכתא : 2022-01-099010.

⁷ מס' אסמכתא : 2022-01-099010.

פרק ב' - דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

דירקטוריון אלקטריאון וירלס בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והחברות הבנות שלה (יחד: "הקבוצה") נכון ליום 30 ביוני 2022, ("מועד הדוח") והתוצאות הכספיות של החברה לתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

א. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. כללי

למועד הדוח, החברה עוסקת בפיתוח ויישום של טכנולוגיית טעינה אלחוטית של רכבים חשמליים. הטכנולוגיה המפותחת על ידי החברה מבוססת על תשתית סלילים המוטמנת מתחת לפני הקרקע המאפשרת העברת אנרגיה באופן אלחוטי לכלי הרכב, מערכת ניהול הממוקמת בצד נתיב הנסיעה או החניה, מעל או מתחת לפני הקרקע, וכן יחידת מקלט אשר מותקנת בגחון כלי הרכב. יחידת הניהול מעבירה אנרגיה מרשת החשמל אל הסלילים הרלוונטיים בהתאם למיקום הרכב הנוסע על התשתית או הנוטען בצורה סטטית; ומאפשרת לתקשר באופן רציף ואלחוטי עם התשתית התת קרקעית.

הטכנולוגיה מאפשרת שלושה מצבי טעינה: טעינה סטטית, במצב בו כלי הרכב חונה בחניון או במסוף, טעינה דינמית כאשר הרכב נמצא בנסיעה וטעינה חצי דינמית כאשר הרכב נמצא במצב נסיעה איטית מאוד (כגון במפרץ חניה).

העתיד של טעינת רכבים חשמליים

היצע מלא של פתרונות טעינה אלחוטית לכל צורך של ציים מסחריים



טעינה דינמית

טעינת רכבים בתנועה לאורך המסלולים היומיים שלהם, מאפשר נהיגה רצופה ללא הפסקות

טעינה חצי דינמית

טעינת רכבים בנסיעה איטית בתנועה, למשל מוניות בתור שמחכות לנוסעים או בכניסה לנמל תעופה

טעינה סטטית

טעינה נייחת במסופי אוטובוס בסוף מסלול האוטובוסים, חניוני לילה וחניה ברחוב

המעבר לתחבורה חשמלית כרוך באתגרים רבים, ביחוד עבור חברות המנהלות ציי רכבים מסחריים. שלושת מצבי הטעינה המפותחים על ידי החברה נועדו לתת פתרון אופטימלי וגמיש

לחברות אלו, באופן שיאפשר להן תפעול רציף ויעיל, המבטל את הצורך במגע פיזי של עמדות הטעינה החוטיות הגורם לחיסכון בשטח חניון לילה ומגביר את הכלכליות של המעבר לצי רכב חשמלי. טכנולוגיית הטעינה הדינאמית (הכביש החשמלי) תאפשר צמצום בגודל הסוללה הדרוש להנעת כלי רכב חשמליים (כאשר כלי הרכב ינוע בכביש החשמלי), הגדלת טווח הנסיעה של כלי הרכב החשמלי, כל עוד הוא נע על תשתית הכביש החשמלי והפחתת עלות ומשקל כלי הרכב. למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, לשינוי מזג האוויר ולתנאים סביבתיים אחרים לא אמורה להיות השפעה על מערכות הטעינה האלחוטית שמפתחת החברה.

יובהר, כי לאור אופיה של החברה כחברת מחקר ופיתוח ועל רקע העדר הוודאות בהצלחת פיתוח מוצרי החברה ו/או בהחדרתם לשוק הרלוונטי ו/או בעלויות פיתוח מוצרי החברה ו/או בהצלחתם ו/או בהשגת המטרות לשמן הן נועדו, עלולה השקעת החברה בפיתוח מוצריה לרדת לטמיון. כמו כן, יובהר, כי כחברת מחקר ופיתוח עשויה החברה להידרש לגיוסי הון עד ליצירת תזרים מזומנים חיובי ממכירת מוצריה, לשם מימון הוצאותיה השוטפות.

בנוסף, כל ההערכות והאמדנים המפורטים לעיל (לרבות בעניין השלמת מוצרי פיתוח החברה ותוצאות ההשלמה כאמור, וכן בעניין ההשפעות הפוטנציאליות של עליית האינפלציה והריבית על ביצועיה הנוכחיים והעתידיים של החברה) הינם הערכות, תחזיות ואמדנים הצופים פני עתיד, כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"), המבוססים על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 28 בפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2021 ("הדוח התקופתי 2021"), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.2. סטטוס תהליכי הפיתוח של החברה – לפרטים אודות הפיילוטים שהחברה מבצעת, ראו סעיף 15.3 בפרק א' לדוח התקופתי 2021 וכן סעיף 1.4 בפרק א' לדוח זה לעיל.

1.3. המעבר לשלב המסחרי – במהלך תקופת הדוח ולמועד פרסומו, ממשיכה החברה לפעול למען כריתתם והוצאתם לפועל של הסכמים לרכישה, התקנה וייצור של מוצרי החברה, כחלק מתהליך המעבר משלב הפיתוח לשלב המסחרי, ובכלל זה (א) התקשרה החברה במזכר הבנות עם חברת CTG Logistics, בו הביעו הצדדים את כוונתם להתקשרות בהסכם מסחרי מחייב במסגרתו החברה תספק ל-CTG שירותי טעינה אלחוטית ושירותים נוספים; (ב) התקשרה החברה בהסכם עם אלקטרה אפיקים בע"מ במסגרתו צפויה החברה להתקין תשתית טעינה אלחוטית ולהעניק שירותי תמיכה, תפעול ותוכנה לתשתית הטעינה; ו-(ג) השתתפות החברה הבת, Electreon Germany GmbH בקונסורציום שנבחר על ידי המשרד הפדרלי הגרמני לכלכלה ושינויי אקלים לבצע את פרויקט "E-MPower" בגרמניה, שעניינו פריסה של כביש חשמלי באוטובאן הגרמני. לפרטים נוספים אודות הפרויקטים האמורים שמבצעת הקבוצה, ראו סעיפים 1.2 ו-1.3 בפרק א' לדוח זה לעיל.

1.4. התפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) – בהתאם לעמדות רשות ניירות ערך מהימים 8 במרץ 2020 ו-11 במאי 2020, מעדכנת החברה כי למועד פרסום הדוח, פעילות הקבוצה וחוסנה הכלכלי לא נפגעו באופן מהותי כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה ופעילות המחקר והפיתוח של החברה ממשיכה כסדרה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 7.9 בפרק א' לדוח התקופתי 2021, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

1.5. השפעות האינפלציה ועליית הריבית על פעילות החברה

עיקר פעילות הקבוצה בשלב זה הוא במחקר ופיתוח, ועל כן, נכון למועד הדוח, לעליה בשיעור האינפלציה בישראל ובעולם לא הייתה השפעה מהותית על פעילות הקבוצה. כמו כן, נכון למועד פרסום הדוח, לא ניכרת השפעה מהותית לעלייה בקצב האינפלציה על מבנה העלויות בקבוצה, שכן מרבית העלויות מורכבות מתשלומים לכוח אדם, אשר להערכת הקבוצה מושפעים בעיקר ממגמות ביקוש והיצע של כוח אדם טכנולוגי, ולאיןפלציה צפויה להיות השפעה מוגבלת עליהן.

בכל הנוגע להשפעת התנודות בשיעור הריבית על פעילות החברה, הרי שביום 16 במרץ 2022, הודיע הבנק המרכזי בארה"ב (The Federal Reserve) על העלאת הריבית בארה"ב בפעם הראשונה מאז חודש דצמבר 2018. החל מיום 16 במרץ 2022 ונכון למועד פרסום הדוח, הבנק המרכזי בארה"ב הודיע על העלאת ריבית נוספות. להעלאת הריבית כאמור, היו השלכות גלובליות על שיעורי הריבית במדינות שונות בעולם, כך, במדינת ישראל, החל מתחילת שנת 2022, העלה בנק ישראל את שיעור הריבית הבסיסית במשק. לפי תחזית בנק ישראל, במהלך השנה צפויה הריבית בישראל להמשיך לעלות.

על אף האמור לעיל בקשר לעליית הריבית, פעילות החברה ברבעון השני של 2022, אופיינה בהמשך העלייה בהיקפי הפעילות, ולהערכת החברה מגמה זו צפויה להימשך גם ברבעון הקרוב. נכון למועד פרסום הדוח, החברה אינה מממנת את פעילותה באמצעות אשראי ו/או חוב, ולפיכך יש לעליית הריבית השפעה מצומצמת, אם בכלל, על התוצאות הכספיות של החברה.

יחד עם זאת, ככל שמגמת העלייה באינפלציה במקביל לעליית הריבית תמשיך להיות גבוהה וממושכת ותוביל בעקבות כך למיתון ולהאטה כלכלית בישראל ובעולם, עשויה להיות לכך השפעה לרעה על תוצאות פעילות החברה, לרבות בקשר עם יכולת גיוס הכספים ותמחור השירותים שמספקת החברה. החברה תמשיך לעקוב בכל עת אחר קצב עליית האינפלציה והריבית, והיא תשוב ותעדכן באם יהיו לכך השלכות על פעילות הקבוצה ותוצאותיה.

הערכות החברה, באשר להשפעות העתידיות של האצת האינפלציה ועליית הריבית במשק על תוצאות פעילות החברה הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך אשר התממשותן אינה ודאית ואינן מצויות בשליטת החברה. הערכות אלו מבוססות על הערכות הנהלת החברה ועשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות המשך האצת האינפלציה ועליית הריבית במשק ושינויים מאקרו-כלכליים אחרים, כמו גם בהתממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בדוח התקופתי 2021.

1.6. המשבר הגיאו-פוליטי בין רוסיה לאוקראינה – בהמשך לאמור בסעיף 7.10 לדוח התקופתי, למועד אישור הדוח, לאירועים הגיאו-פוליטיים האמורים לא קיימת השפעה מהותית על פעילותה של החברה. אולם, בשל היעדר יכולתה של החברה להעריך כיצד תתפתח הלחימה

באוקראינה, את התרחבות המשבר הגיאו-פוליטי כאמור, התרחבות הסנקציות באופן בו יחולו גם על החברה או את ההשפעה של אלה על המשק הישראלי ככלל, אין ביכולתה של החברה להעריך בשלב זה את ההשפעה האפשרית, אם בכלל, שתהיה לאלה על תוצאות פעילותה בעתיד.

הערכות החברה באשר להשפעות הלחימה באוקראינה והמשבר הגיאו-פוליטי כאמור, על תוצאות פעילות החברה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כמשמעותו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותן אינה ודאית ואינן מצויות בשליטת החברה. הערכות אלו מבוססות על הערכות הנהלת החברה, בהסתמך על המידע הפומבי המפורסם בעולם. הערכות אלו עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה, כתוצאה מגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות התפתחות המשבר הגיאו-פוליטי האמור, התרחבות הלחימה למדינות נוספות ושינויים מאקרו-כלכליים אחרים, כמו גם בהתממשות איזה מגורמי הסיכון המתוארים בדוח התקופתי 2021.

1.7. לפרטים נוספים אודות החברה ופעילותה וכן תיאור התפתחות עסקיה בתקופת הדוח, ראו פרק א' לדוח התקופתי 2021, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה וכן פרק א' – תיאור עסקי התאגיד, לדוח זה לעיל.

2. המצב הכספי של החברה

הסברי הדירקטוריון	31 בדצמבר	30 ביוני		סעיף
	2021	2021	2022	
	אלפי ש"ח			
נכסים				
הגידול ליום 30 ביוני 2022, לעומת 30 ביוני 2021, נבע בעיקר מפיקדון שקלי בתאגיד בנקאי שנפרע לחשבון העו"ש ומימוש כתבי אופציה. לפרטים נוספים בדבר מימוש כתבי האופציה, ראו גם ביאור 4'א' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022.	124,412	10,124	107,220	מזומנים ושווי מזומנים
הקיסון ליום 30 ביוני 2022, לעומת 30 ביוני 2021, נבע מפירעון של פיקדון שקלי בתאגיד בנקאי, כמתואר לעיל.	-	136,922	-	פיקדונות לזמן קצר
הגידול ליום 30 ביוני 2022, לעומת 30 ביוני 2021, נבע בעיקר מהפקדה לפיקדון משועבד לטובת פרויקט אפיקים. ראו גם ביאור 4'א' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022.	300	300	1,300	פיקדון משועבד לזמן קצר
הגידול ליום 30 ביוני 2022, לעומת 30 ביוני 2021, נבע בעיקר ממקדמות לספקים בגין רכש לקראת פרויקטים בגרמניה, ארה"ב, ישראל ואיטליה ומהוצאות מראש בגין פרויקט דן. לפרטים נוספים, ראו גם ביאור 12 ו' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2021.	7,882	6,370	14,027	חייבים ויתרות חובה
הגידול ליום 30 ביוני 2022, לעומת 30 ביוני 2021, נבע מהצטיידות מראש לקראת פרויקטים בגרמניה, ישראל ואיטליה.	7,548	7,357	15,288	נכסים בגין חוזים עם לקוחות
הגידול ליום 30 ביוני 2022, לעומת 30 ביוני 2021, נבע בעיקר מהפקדה לפיקדון משועבד לטובת פרויקט אפיקים. לפרטים נוספים, ראו גם ביאור 4'א' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022.	76	45	4,080	פיקדון משועבד לזמן ארוך
הגידול ליום 30 ביוני 2022, לעומת 30 ביוני 2021, נבע בעיקר משיפורים במושכר במתחם החברה בישראל, בניכוי הוצאות פחת שוטפות.	8,488	8,027	8,586	רכוש קבוע
הגידול ליום 30 ביוני 2022, לעומת 30 ביוני 2021, נבע בעיקר מהצטיידות מראש לקראת פרויקטים בארה"ב, בישראל ובאירופה.	6,279	349	6,658	הוצאות מראש לזמן ארוך

הגידול ליום 30 ביוני 2022, לעומת 30 ביוני 2021, נבע מהוצאות מראש לזמן ארוך בגין פרויקט דן. לפרטים נוספים, ראו גם ביאור 12 ו' לדוחות הכספיים המאוחדים לשנת 2021.	22,859	-	22,859	הוצאות מראש לזמן ארוך בגין דן
הגידול ליום 30 ביוני 2022, לעומת 30 ביוני 2021, נבע מחוויי חכירה חדשים במתחם החברה בישראל ובחברות הבנות בשוודיה ובגרמניה בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS) 16.	1,487	815	1,825	נכסים בגין זכויות שימוש
	179,331	170,309	181,843	סך נכסים
התחייבויות והון				
הגידול ליום 30 ביוני 2022, לעומת 30 ביוני 2021, נבע מגידול בפעילות החברה.	11,989	11,929	14,213	זכאים, יתרות זכות וספקים
הגידול ליום 30 ביוני 2022, לעומת 30 ביוני 2021, נבע מחוויי חכירה חדשים במתחם החברה בישראל ובחברות הבנות בשוודיה ובגרמניה בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS) 16.	816	628	801	התחייבות בגין חכירה
	12,805	12,557	15,014	סך התחייבויות
	166,526	157,752	166,829	סך ההון

3. תוצאות הפעילות

הסברי הדירקטוריון	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
	2021	2021	2022	2021	2022		
	אלפי ש"ח						
הגידול בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע מהכרה בהכנסה בגין חלק משלב א' בפרויקט עם חברת EnBw.	-	-	1,673	-	2,942	הכנסות	
הגידול הינו בגין ההכנסה הנ"ל.	-	-	1,317	-	2,301	עלות ההכנסות	
	-	-	356	-	641	רווח גולמי	
הגידול בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד,	43,616	9,651	11,668	18,656	23,022	הוצאות מחקר ופיתוח	

נבע בעיקר מהוצאות שכר גבוהות יותר עקב גידול במספר העובדים בחברה.						
שינוי לא מהותי.	(9,306)	(2,356)	(1,033)	(4,688)	(3,687)	בניכוי - השתתפות בהוצאות מחקר ופיתוח
הגידול בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מגידול במצבת כוח האדם, מעלויות שיווק ופיתוח עסקי בארה"ב והגברת פעילות השיווק והפיתוח העסקי באירופה ובישראל.	14,547	1,586	6,196	2,514	11,614	הוצאות שיווק ופיתוח עסקי
הגידול בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מגידול במצבת כוח האדם ומגידול בשירותי ייעוץ מקצועיים.	10,263	2,179	3,521	4,116	6,515	הוצאות והנהלה וכלליות
	-	-	-	-	276	הוצאות אחרות
	59,120	11,060	19,996	20,598	37,099	הפסד מפעולות
	(1,574)	(1,587)	(426)	(1,406)	(165)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
	57,546	9,473	19,570	19,192	36,934	הפסד לתקופה
	(1,107)	(171)	87	(280)	(72)	הפרשים מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ
	56,439	9,302	19,657	18,912	36,862	הפסד כולל

בנוסף לנתונים שלעיל ולמוצג בדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022, החברה בחרה להציג בטבלה שלהלן התאמה להפסד הכולל של החברה בנטרול השפעות חשבונאיות של תקן דיווח כספי בינלאומי (IFRS) 2 בגין הוצאות תשלום מבוסס מניות:

הסברי החברה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		סעיף
		2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח					
	57,546	9,473	19,570	19,192	36,934	הפסד לתקופה
בגין תשלום מבוסס מניות.	17,597	2,312	5,620	3,811	9,406	התאמות בגין יישום IFRS 2
	39,949	7,161	13,950	15,381	27,528	הפסד מתואם לתקופה

4. תזרים מזומנים

הסברי הדירקטוריון	שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	תקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		תקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
		2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח					
הגידול בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מהמשך פיתוח ומהצטיידות מראש לקראת פרויקטים בישראל, ארה"ב ואירופה.	(55,806)	(16,348)	(22,821)	(26,119)	(38,640)	תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת
הגידול בתזרימי המזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקרו מהפקדה לפיקדון בנקאי בגין העמדת ערבות לחברת אפיקים. לפרטים נוספים, ראו גם ביאור 14' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022.	134,920	(774)	(5,581)	(1,666)	(6,286)	תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה

הגידול בתזרימי המזומנים מפעילות מימון בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ב-30 ביוני 2022, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מממוש אופציה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 5.2 להלן.	9,081	1,875	(263)	2,558	27,617	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
	88,195	(15,247)	(28,665)	(25,227)	(17,309)	גידול (קטון) במזומנים ושווי מזומנים

5. מקורות מימון

למועד הדוח, מקורות המימון העיקריים של הקבוצה הינם מענקים ממשלתיים וגיוסי הון.

5.1 גיוסי הון

למועד הדוח, מקורות המימון של הקבוצה הינם מענקים ממשלתיים וגיוסי הון. לפירוט אודות גיוסי הון שערכה החברה, ראו סעיף 1.5 בפרק א' לדוח התקופתי 2021, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

5.2 מימוש אופציות

במהלך תקופת הדוח מומשו 130,275 אופציות לא רשומות (כולל מימושים של עובדים), ו-96,018 אופציות (סדרה 2) למניות החברה, בהיקף כולל של 27,759 אלפי ש"ח.

5.3 מענקים ממשלתיים ואחרים

לפירוט אודות מענקים ממשלתיים, ראו סעיפים 16.7 עד 16.9 בפרק א' לדוח התקופתי 2021, הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ב. היבטי ממשל תאגידי

6. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הראוי לחברה, כפי שנקבע על ידי דירקטוריון החברה לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), הינו דירקטור אחד, וזאת בהתחשב באופי הסוגיות החשבונאיות וסוגיות הבקרה החשבונאית המתעוררות בהכנת דוחותיה הכספיים של החברה, תחומי פעילותה של החברה, גודלה של החברה והיקף ומורכבות פעילותה, וכן בהתחשב בהרכב דירקטוריון החברה, אשר חבריו הינם בעלי ניסיון עסקי, ניהולי ומקצועי ניכר. על אף האמור לעיל, כיום מכהנים בדירקטוריון החברה **ארבעה**

דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית: גב' רונית נועם, דירקטורית חיצונית, גב' רחל בן-נון, דירקטורית בלתי תלויה, מר יוסף טנא, דירקטור חיצוני ומר משה קפלינסקי, דירקטור רגיל. לפרטים נוספים אודות הדירקטורים האמורים, ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח התקופתי 2021 ודוח מידי של החברה מיום 27 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-051874), בהתאמה, הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

7. החלטות אסיפה מיוחדת

ביום 19 במאי 2022, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של החברה את ההחלטות הבאות:

- 1) אישור הענקת מענק למר אורן עזר, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה, בגין שנת 2021;
 - 2) אישור הענקת מענק למר חנן רומבק, המדען הראשי של החברה ומבעלי השליטה בה, בגין שנת 2021.
- לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 21 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-061351), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

8. עדכונים לפרק ד' לדוח התקופתי – פרטים נוספים על התאגיד

8.1. תקנה 21א: בעל השליטה בחברה

ביום 10 באוגוסט 2022, פקע הסכם בעלי המניות בין ה"ה מר אורן עזר ומר חנן רומבק לבין הון הטבע בע"מ ("הסכם בעלי המניות"). בהתאם, החל מיום 10 באוגוסט 2022 אין בעל שליטה בחברה. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 10 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-087214), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

בהמשך לסיום הסכם בעלי המניות, הון הטבע חדלו להיות בעלי עניין בחברה. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 28 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא 2022-01-109228), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

8.2. תקנה 26: הדירקטורים של התאגיד

ביום 27 באפריל 2022, החליט דירקטוריון החברה על מינויו של מר משה קפלינסקי לדירקטור בחברה, ראו דוח מידי של החברה מיום 27 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-051874), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

על רקע סיום הסכם בעלי המניות, ביום 26 ביולי 2022 מר אופיר גומא חדל לכהן כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 27 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-095845), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

ג. גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי

9. אירועים מהותיים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

לפרטים בדברים אירועים לאחר תאריך הדוח, ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2022.

תאריך: 30 באוגוסט 2022

ברק דואני

סמנכ"ל הכספים של החברה

אורן עזר

יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה