



איירטאצ' סולאר בע"מ

Airtouch Solar Ltd.

דוח תקופתי לשנת 2023

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, אימצה החברה את כל ההקלות המנויות בתקנה 5(ב)(1) עד 5(ב)(5) לתקנות הדוחות, ככל שהן רלוונטיות, או תהיינה רלוונטיות בעתיד. למועד דוח זה, ההקלות הן כדלקמן: (א) ביטול החובה לפרסם דוח על הבקרה הפנימית ודוח רואה החשבון המבקר על הבקרה הפנימית כך שהחברה תחויב בצירוף הצהרות מנהלים מצומצמות בלבד; (ב) העלאת סף המהותיות בקשר עם צירוף הערכות שווי ל-20%; (ג) העלאת סף הצירוף של דוחות חברות כלולות מהותיות לדוחות ביניים ל-40% (תוך הותרת סף הצירוף לדוחות כספיים שנתיים על 20%); (ד) פטור מיישום הוראות התוספת השנייה בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים בקשר עם פריטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם; ו-(ה) הגשת דוח חצי שנתי חלף הגשת דוחות רבעוניים, כל עוד הציבור אינו מחזיק תעודות התחייבות שהתאגיד הנפיק. כמו-כן אימץ דירקטוריון החברה הקלה לחברות שהציעו לראשונה מניות לציבור לעניין חובה לקבוע מדיניות תגמול לחברה המציעה לראשונה ניירות ערך שלה לציבור כקבוע בתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013; (ו) פטור מפרסום דוח כספי נפרד לפי תקנה 9 לתקנות הדוחות, כל עוד הציבור אינו מחזיק תעודות התחייבות שהתאגיד הנפיק וכן פטור מפירוט ערכם של המניות או ניירות הערך ההמירים של חברות בנות או חברות כלולות לפי תקנה 11(1) לתקנות הדוחות.



תוכן עניינים

פרק א'- תיאור עסקי החברה לשנת 2023

פרק ב'- דוח הדירקטוריון

פרק ג'- דוחות כספיים

פרק ד'- פרטים נוספים

פרק ה'- הצהרות מנהלים



פרק א' - תיאור עסקי החברה לשנת 2023

תוכן עניינים

עמוד

סעיף

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

3-א	1	תיאור פעילות הקבוצה והתפתחות עסקיה
3-א	2	תחום הפעילות של החברה
5-א	3	תרשים אחזקות
5-א	4	השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
6-א	5	חלוקת דיבידנדים

חלק שני - מידע אחר

7-א	6	מידע כספי לגבי תחום הפעילות של הקבוצה
8-א	7	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

חלק שלישי - תיאור עסקי הקבוצה לפי תחומי פעילות

25-א	8	מידע כללי על תחום הפעילות
30-א	9	מוצרים ושירותים
37-א	10	לקוחות
40-א	11	שיווק והפצה
41-א	12	צבר הזמנות
43-א	13	תחרות
46-א	14	עונתיות
46-א	15	כושר ייצור
48-א	16	מלאי
48-א	17	מחקר ופיתוח
50-א	18	חומרי גלם וספקים
51-א	19	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
51-א	20	נכסים לא מוחשיים
57-א	21	הון אנושי
58-א	22	הון חוזר
59-א	23	מימון
61-א	24	הערכות לגבי גיוס מקורות מימון נוספים בשנה הקרובה
61-א	25	מיסוי
61-א	26	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
61-א	27	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד
62-א	28	הסכמים מהותיים
65-א	29	הליכים משפטיים
65-א	30	יעדים ואסטרטגיה עסקית
67-א	31	צפי להתפתחות בשנה הקרובה
68-א	32	דיון בגורמי סיכון

בפרק זה תהיה למונחים הבאים המשמעות הרשומה לצידם, אלא אם נאמר במפורש אחרת:

- "איירטאצ' הודו" Air Touch Solar India Private Limited, חברה פרטית המאוגדת לפי דיני הרפובליקה של הודו אשר מלוא הון מניותיה המונפק והנפרע מוחזק בידי החברה;¹	
- "אנרגיה מתחדשת" אנרגיה המופקת על ידי ניצול תהליכים ומקורות טבעיים אשר אינם מתכלים כתוצאה מרתימת האנרגיה האצורה בהם;	
- "אנרגיה פוטו-וולטאית" אנרגיה המופקת על-ידי שימוש בטכנולוגיה להפקה ישירה של אנרגיה חשמלית על-ידי קליטת קרינה אלקטרומגנטית מהשמש. ידוע גם כאנרגיה סולארית;	
- "(ה)בורסה" - "דוח הדירקטוריון" הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ; - דוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, הכלול כפרק ב' לדוח תקופתי זה;	
- "דולר" - "הדוחות הכספיים" דולר ארה"ב; - הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, הכלולים כפרק ג' לדוח תקופתי זה;	
- "החברה" - "הקבוצה" - "חוק החברות" - "חוק ניירות ערך" - "טראקר" איירטאצ' סולאר בע"מ; - החברה יחד עם החברות המוחזקות שלה; - חוק החברות, התשנ"ט-1999; - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1969; - התקן המאפשר לפאנלים הסולאריים לעקוב אחר תנועת השמש ובכך להגדיל את האנרגיה המיוצרת;	
- "מועד פרסום הדוח" - "פאנל סולארי" - "פרק ד' - "שולחן" תאריך החתימה על דוח זה או מועד הסמוך למועד זה; - מכלול תאים פוטו-וולטאים המותקנים במסגרת המיועדת להתקנה; - הפרק הרביעי של דוח תקופתי זה - "פרטים נוספים על החברה"; - מכלול פאנלים סולאריים המחוברים יחדיו. בדרך כלל שדה סולארי קרקעי כולל שולחן מסוג אחד או שניים שהם טיפוסיים לשדה וכל שדה מורכב משולחנות כאלו;	
- "שורה" או "שורת פאנלים" - "שדה פוטו-וולטאי" או "שדה סולארי" או "שדה" רצף של מספר שולחנות; - מתקנים סולאריים בטכנולוגיה פוטו-וולטאית בהיקף תשתיתי המייצרים כמות גבוהה של אנרגיה סולארית, לרוב מעל ל-5 מגה-וואט, המחוברים לרשת החשמל;	
- "תאריך הדוח" 31 בדצמבר 2023.	

¹ למעט מניה אחת המהווה 0.01% מההון המונפק ומזכויות ההצבעה של איירטאצ' הודו, המוחזקת בנאמנות על-ידי מר יניר אלוש, בעל שליטה בחברה, זאת בהתאם לדרישת חוק החברות בהודו, המחייב לפחות שני בעלי מניות בחברה פרטית. במקרה שמר אלוש יחדל מלכהן כנושא משרה בחברה, הוא יחויב לחתום על שטר העברה בגין המניה לידי נאמן (Nominee) חדש ובמקרה בו מר אלוש יסרב לחתום על שטר העברה כאמור, תוכל החברה להעביר את המניה.

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

1. תיאור פעילות החברה והתפתחות עסקיה

- 1.1 החברה התאגדה בישראל ביום 18 באוגוסט 2016 תחת השם "או סוילינג בע"מ" כחברה פרטית מוגבלת במניות, בהתאם להוראות חוק החברות. ביום 1 בדצמבר 2019, שונה שם החברה לשמה הנוכחי, איירטאצ' סולאר בע"מ. ביום 8 במרץ 2021 נרשמו מניות החברה למסחר בבורסה והחברה הפכה לחברה ציבורית כמשמעות המונח בחוק החברות.
- 1.2 למועד פרסום הדוח, בעלי השליטה בחברה, מתוקף הסכם ההצבעה שנחתם ביניהם ביום 10 בפברואר 2021, הם מר יניר אלוש, יוזמה רביבים² וקיבוץ רביבים. לפרטים נוספים אודות הסכם ההצבעה והשליטה בחברה ראו תקנה 21א לפרק ד'.
- 1.3 לתאריך הדוח ולמועד פרסום הדוח, לחברה תחום פעילות אחד המוגדר כמגזר בר דיווח בדוחותיה הכספיים – מחקר פיתוח, ייצור, שיווק, תפעול ותחזוקה של פתרונות רובוטיים לניקוי יבש של פאנלים פוטו-וולטאיים.
- 1.4 למועד פרסום הדוח לחברה חברה מוחזקת אחת- איירטאצ' הודו, חברה פרטית בבעלות מלאה של החברה, המרכזת את פעילות החברה בהודו.

2. תחום הפעילות של החברה

- 2.1 למועד פרסום הדוח, החברה פועלת בתחום פעילות אחד המהווה מגזר פעילות בדוחותיה הכספיים והוא מחקר פיתוח, ייצור, שיווק, תפעול ותחזוקה של פתרונות רובוטיים לניקוי יבש (ללא שימוש במים) של פאנלים סולאריים.
- 2.2 תחום הפעילות בו פועלת החברה מושפע בעיקרו מהתנופה המשמעותית בהקמת מתקנים פוטו-וולטאיים בעולם וכן כתוצאה מפוטנציאל השוק הקיים של מתקנים פוטו-וולטאיים שהושלמה הקמתם, עליהם יכולה החברה להתקין את מערכותיה. למועד פרסום הדוח החברה התקשרה בהסכמים עם לקוחות להתקנת מוצריה על מתקנים בהספק כולל של מעל 8,300 מגה-וואט, מתוכם מעל 4,400 מגה-וואט כבר הותקנו.
- 2.3 למועד פרסום הדוח, הקבוצה מספקת פתרונות ניקוי רובוטיים עבור שדות פוטו-וולטאים קרקעיים אשר מאופיינים בפרישתם על-פני שטחים נרחבים. הפאנלים הנפרשים על פני שטח רב ומפיקים חשמל מאנרגיית השמש, צוברים אבק ולכלוך הפוגע ביכולת קליטת אנרגיית השמש והמוביל לירידה בכושר ייצור החשמל של הפאנלים ובכמות האנרגיה המופקת ממנו, אשר בהתאם להערכות שונות, יכולה להגיע לירידה של כ-30% בתפוקה

² לפרטים אודות הסכם ההצבעה שנחתם בין מר אלוש לבין יוזמה רביבים ראו תקנה 21א לפרק ד' לדוח. יוזמה רביבים הינה אגודה שיתופית חקלאית בע"מ, המוחזקת על-ידי קיבוץ רביבים (99%) ו-"נכסי רביבים", אגודה שיתופית חקלאית בע"מ (1%).

במקרים בהם לא מבוצע ניקוי תדיר.³ בנוסף לכך, בכוונת החברה לפעול לפיתוח פתרונות ניקוי רובוטיים עבור פאנלים המותקנים על גבי גגות מסחריים ופרטיים על בסיס הטכנולוגיות הקיימות בחברה ומעת לעת בוחנת אפשרויות לרכוש ו/או להשקיע בטכנולוגיות משלימות בתחום הפעילות שלה, כפי שמפורט בסעיף 30 להלן.

2.4 למיטב ידיעת החברה, ניקוי הפאנלים עדיין מתבצע כיום, על-פי רוב, באופן ידני על-ידי פועלים תוך שימוש במים ומגבים. השחקנים המובילים בעולם בתחום הפתרונות הרובוטיים לשדות פוטו-וולטאים מדווחים על התקנות בהיקפים של מספר GW כל אחד, מתוך שוק של כ-1,177 GW (כמפורט בסעיף 7.1 להלן), כך שסך החדירה של הפתרונות הרובוטיים בשוק העולמי למיטב ידיעת החברה נמוך מ-10%. למיטב ידיעת החברה, במקרים בהם שדה מנוקה באמצעים שאינם רובוטיים, על-פי רוב פתרון הניקוי כולל שימוש במים. שיטת ניקוי זו מהווה מרכיב עלות תחזוקה משמעותי ביותר עבור יזמים בתחום הפוטו-וולטאי ובין חסרונותיה ניתן למנות: הפסדי אבק ולכלוך שנוצרים בין השטיפות; נזקים נסתרים לפאנלים שאינם ניתנים לזיהוי; צריכת מים גבוהה; תלות גבוהה בכח אדם הדורש ניהול; תופעות לוואי משניות לשימוש במים, כגון צמחייה שגדלה וזקוקה לכיסוח.

2.5 החברה מציעה פתרונות למגוון סוגי פרויקטים פוטו-וולטאים על מנת למקסם את ניצול קרני השמש במשך כל שעות האור, ובכך להניב את התפוקה הגבוהה ביותר האפשרית מכל שדה סולארי. הפתרונות שמציעה החברה מאפשרים לנקות את הפאנלים באופן תדיר, תוך שמירה על אחידות רמת הניקוי וללא שימוש במים. יש לציין כי הפתרון הרובוטי שמציעה החברה אינו מתאים לניקוי מקומות בהם יש בעיית לשלשת ציפורים ופחות יעיל לניקוי באיזורים מרובי משקעים.

2.6 למועד פרסום הדוח פעילות החברה מתבצעת בהודו ובישראל, כאשר החברה בוחנת במסגרת האסטרטגיה העסקית שלה את האפשרות להרחבת פעילותה העסקית לאזורים גיאוגרפיים נוספים וזאת על מנת לבסס את מעמדה כשחקן גלובאלי בתחום הפעילות שלה. לפרטים אודות טריטוריות בהן החברה בוחנת את האפשרות להיתכנות עסקית של פעילותה והרחבתה, ראו סעיפים 7 ו-30 להלן.

³ נתונים מתוך מאמר בנושא "Impact & Consequences of Soiling and Cleaning of PV Modules" שפורסם על-ידי Thomas Photovoltaik- עבור Weber, Nicoletta Ferretti, Felix Schneider, Andreas Janker, Michael Trawny and Juliane Berghold .Institut Berlin AG



4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

מועד ביצוע הפעולה	סוג נייר הערך	שם בעל העניין	מהות העסקה ואופן ביצועה	כמות ניירות ערך	שער נייר הערך באגורות
30 באוגוסט 2022	מניה רגילה	ינר אלוש	רכישה בבורסה	3,851	130.64
30 באוגוסט 2022	מניה רגילה	דורון שטייגר ⁴	רכישה בבורסה	24,787	113.47
31 באוגוסט 2022	מניה רגילה	ינר אלוש	רכישה בבורסה	3,248	150.46
1 בספטמבר 2022	מניה רגילה	ינר אלוש	רכישה בבורסה	3,268	159.46
1 בספטמבר 2022	מניה רגילה	דורון שטייגר ⁵	רכישה בבורסה	15,000	153
5 בספטמבר 2022	מניה רגילה	ינר אלוש	רכישה בבורסה	13,794	137.70
5 בספטמבר 2022	מניה רגילה	דורון שטייגר ⁶	רכישה בבורסה	2,300	149.94
6 בספטמבר 2022	מניה רגילה	ינר אלוש	רכישה בבורסה	7,000	130.8
6 בספטמבר 2022	מניה רגילה	דורון שטייגר ⁷	רכישה בבורסה	5,000	128
20 בספטמבר 2023	מניה רגילה	ינר אלוש	רכישה בבורסה במסגרת הנפקת זכויות	344,960	58
20 בספטמבר 2023	אופציות רשומות למסחר	ינר אלוש	רכישה בבורסה במסגרת הנפקת זכויות	172,480	0
20 בספטמבר 2023	מניה רגילה	יוזמה רביבים – אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	רכישה בבורסה במסגרת הנפקת זכויות	3,577,821	58
20 בספטמבר 2023	אופציות רשומות למסחר	יוזמה רביבים – אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	רכישה בבורסה במסגרת הנפקת זכויות	1,788,910	0

⁴ למועד פרסום הדוח מר דורון שטייגר חדל להיות בעל עניין בחברה עת סיים את כהונתו כדירקטור בחברה כמפורט תחת תקנה 26 לפרק ד'. לרבות באמצעות "דריד אחזקות בע"מ" חברה פרטית בבעלותו של דורון שטייגר.

⁵ לרבות באמצעות "דריד אחזקות בע"מ" חברה פרטית בבעלותו של דורון שטייגר.

⁶ לרבות באמצעות "דריד אחזקות בע"מ" חברה פרטית בבעלותו של דורון שטייגר.

⁷ לרבות באמצעות "דריד אחזקות בע"מ" חברה פרטית בבעלותו של דורון שטייגר.

5. חלוקת דיבידנדים

- 5.1 במהלך תקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח, החברה לא חילקה ולא הכריזה על חלוקת דיבידנדים.
- 5.2 לתאריך הדוח לא קיימת לחברה מדיניות חלוקת דיבידנדים.
- 5.3 לתאריך הדוח לא קיימות על החברה מגבלות על חלוקת דיבידנדים.
- 5.4 ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד פרסום הדוח אין לחברה יתרת רווחים הראויים לחלוקה בהתאם להוראות סעיף 302 לחוק החברות.

חלק שני – מידע אחר

6. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של הקבוצה (באלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021		
16,263	16,453	10,453	מתחום הפעילות	הכנסות
-	-	-	הכנסות מחיצוניים	
16,263	16,453		סך ההכנסות	
12,490	5,842	4,084	עלויות קבועות	
5,126	10,147	9,768	עלויות משתנות	
17,616	15,989	13,852	סך הכל עלויות	
			פחת והפחתות	
(1,353)	464	(3,399)	(הפסד) רווח גולמי	
			הוצאות מימון	
6,872	5,279	4,862	הוצאות מחקר ופיתוח	
3,414	3,276	1,468	הוצאות מכירה ושיווק	
7,639	8,891	7,100	הוצאות הנהלה וכלליות	
202	-	618	הוצאות אחרות תפעוליות	
(19,480)	(16,982)	(17,447)	הפסד תפעולי	
56,418	58,318	78,220	סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות	
27,527	12,511	16,158	סך ההתחייבויות המיוחסות לתחום הפעילות	

לפרטים נוספים אודות תוצאותיה הכספיות של הקבוצה ואודות התפתחויות שחלו בנתונים לתקופות האמורות, ראו הדוחות הכספיים וסעיפים 1.1 ו-1.2 לדוח הדיסקטוריון.

7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה⁸

להלן פרטים עיקריים אודות אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה, אשר למיטב ידיעת החברה והערכה יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או על התפתחות החברה או בתחום הפעילות שלה וההשלכות בגינם.

למעט כמפורט בסעיף 32 להלן (דיון בגורמי סיכון) החברה לא כימתה ו/או אמדה את ההשפעה של אירועים והתפתחויות כאמור.

7.1 כללי

תחום הפעילות של החברה מושפע באופן ישיר משינויים הקשורים לשוק האנרגיה הפוטו-וולטאית בארץ ובעולם, שהינו שוק המטרה של מוצרי החברה. לפיכך, המידע המובא להלן מובא ביחס לשוק האנרגיה הפוטו-וולטאית באופן כללי ולשוק הפתרונות הרובוטיים לניקוי פאנלים פוטו-וולטאים בפרט.

בשנים האחרונות עולה ההכרה בחשיבותה של אנרגיה מתחדשת כגורם לייצור חשמל, ומתקני אנרגיה מתחדשת מהווים מנוע צמיחה משמעותי בשוק החשמל העולמי.⁹ מתקנים פוטו-וולטאיים הם אחד ממקורות האנרגיה המתחדשת העיקריים בעולם, והמרכזי ביותר במדינות רבות ובכללן ישראל והודו, וזאת בעיקר לאור העובדה שמדינות אלו הינן מדינות שטופות שמש ולכן יש בהן תנאים מיטביים לייצור חשמל באמצעות מתקנים פוטו-וולטאיים.

מגמת הגידול בייצור אנרגיה מתחדשת נובעת הן מטעמים סביבתיים ובריאותיים והן משום שייצור אנרגיה פוטו-וולטאית הפך כלכלי יותר בהשוואה לייצור החשמל מדלקים פוסיליים (נפט, גז ופחם). המעבר העולמי לייצור חשמל מבוסס אנרגיות מתחדשות (בשילוב אגירת אנרגיה) נמצא בליבה של האסטרטגיה העולמית להתמודדות עם משבר האקלים.¹⁰

להלן גרף המציג את התפלגות הצמיחה של מקורות אנרגיה מתחדשת לאורך השנים כולל תחזית עד לשנת 2028¹¹ ניתן לראות בגרף מטה שחלקה של האנרגיה הפוטו-וולטאית מתוך סך כל סוגי האנרגיות המתחדשות, גדל וצפוי להמשיך לגדול, באופן משמעותי לאורך השנים.

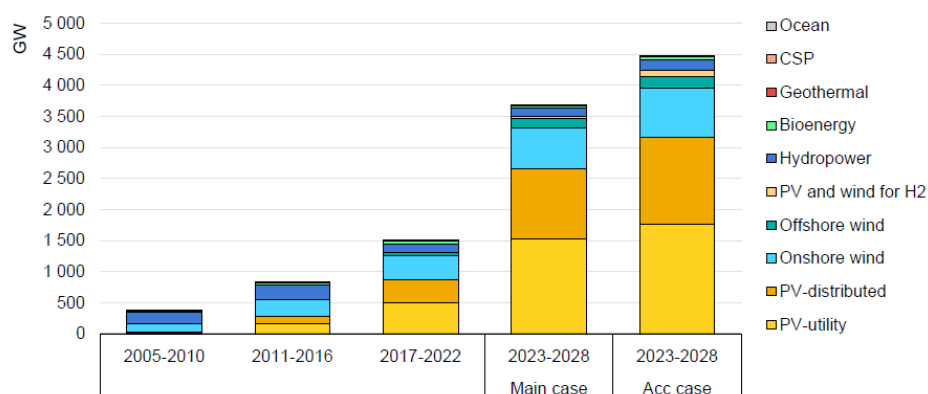
⁸ תיאור הסביבה הכלכלית והגורמים החיצוניים מבוססים, בין היתר, על סקרים, מחקרים ואתרי אינטרנט שונים. יצוין כי אלא אם נאמר במפורש אחרת, כי החברה לא ביקשה, ובכל מקרה לא קיבלה את הסכמת עורכי הסקרים, המחקרים והאתרים הנ"ל, לצורך הכללת מידע כאמור בדוח זה ומידע כאמור הוא מידע המפורסם לציבור ולמיטב ידיעת החברה הינו מידע פומבי. החברה אינה אחראית לתוכן הסקרים, המחקרים והאתרים כאמור.

⁹ <https://www.iea.org/news/renewable-electricity-growth-is-accelerating-faster-than-ever-worldwide-supporting-the-emergence-of-the-new-global-energy-economy>

¹⁰ <https://www.ynet.co.il/article/BynbixbRI>

¹¹ https://iea.blob.core.windows.net/assets/96d66a8b-d502-476b-ba94-54ffda84cf72/Renewables_2023.pdf

Renewable capacity growth by technology, 2005-2028

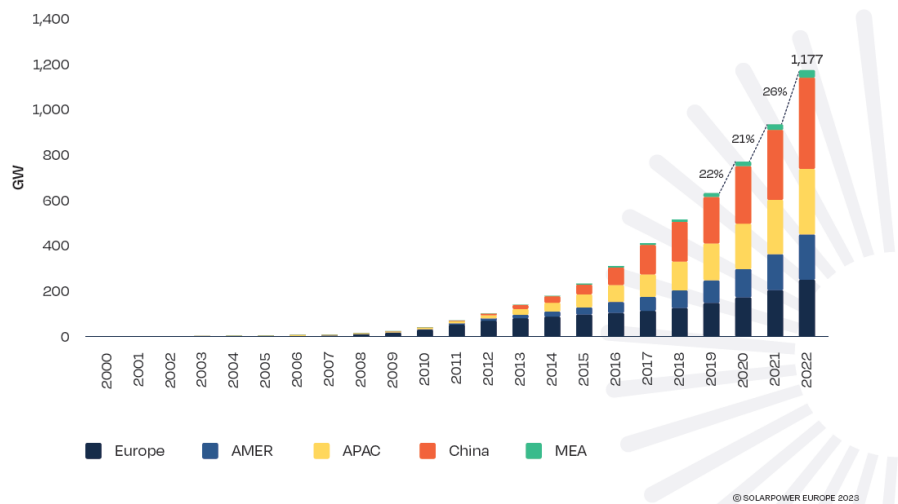


IEA. CC BY 4.0.

Notes: CSP = concentrated solar power. Capacity additions refer to net additions.

בשנת 2022 סך ההתקנות החדשות בשוק הפוטו-וולטאי העולמי הגיע לסך של כ-239 GW, המהווה עלייה של כ-45% ביחס ל-165 GW שהותקנו בשנת 2021. גידול זה הביא את הסך המצטבר של התקנות פוטו-וולטאיות להיקף של כ-1,177 GW. לגבי שנת 2023, התחזית הבינונית (Medium Scenario) צופה שסך ההתקנות החדשות בשוק הפוטו-וולטאי העולמי יגיע ל-341 GW, גידול בשיעור של 43% ביחס לשנת 2022.¹²

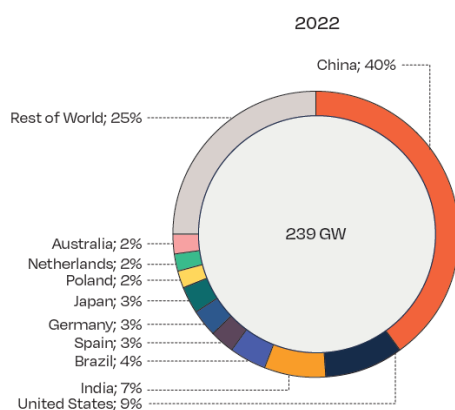
FIGURE 11 TOTAL SOLAR PV INSTALLED CAPACITY 2000-2022



סך ההתקנות החדשות בשוק האנרגיות המתחדשות העולמי הגיע בשנת 2022 לכ-362 GW, כאשר סך ההתקנות החדשות בשוק הפוטו-וולטאי מהווה כ-66% מתוכם.

להלן גרף מתוך דוח סולאר המציג את התפלגות השוק הפוטו-וולטאי בשנת 2022 בחלוקה על פי מדינות. בשנת 2022, השוק בסין, ארה"ב והודו הווה כ-56% מסך השוק הפוטו-וולטאי הגלובאלי:¹³

FIGURE 9 TOP 10 COUNTRIES SOLAR SHARE 2022



© SOLARPOWER EUROPE 2023

מתוך סך ההתקנות החדשות בשוק הפוטו-וולטאי העולמי בשנת 2022, היקף השוק הסולארי הקרקעי היווה כ-50.5% והיקף שוק הגגות (מסחריים ופרטיים) היוו כ-49.5%. חלקו של השוק הקרקעי, שרגיש יותר למחירים, מתוך סך ההתקנות החדשות בשוק הפוטו-וולטאי היה צריך להיות גדול יותר אלמלא ההשפעה שהיתה לקורונה על שרשרת האספקה והמחירים הגבוהים של הפאנלים הסולאריים.

להלן תובא סקירה תמציתית של כל אחד מהשווקים בהם החברה פועלת, ישראל והודו, כמו גם של השווקים בהם החברה החלה או צפויה לבחון היתכנות של פעילות עסקית בהן: סין, ארה"ב ו-MENA.

מדינת ישראל חווה בשנים האחרונות לאור מדיניות עידוד ממשלתית, הרפורמה במשק החשמל והקלות שונות באסדרה וברגולציה על משק החשמל גידול משמעותי בהקמה של מתקני ייצור חשמל מאנרגיה פוטו-וולטאית. כך למשל, בשנת 2022, חוברו בישראל מדי חודש מתקני ייצור בהספק ממוצע של כ-96 MW בטכנולוגיות שונות, נתון המלמד על גידול של כ-23% בחיבור מתקני ייצור באנרגיה מתחדשת לעומת שנת 2021 (בה עמד הממוצע החודשי על 78 MW), וגידול של 123% לעומת שנת 2020 (בה עמד ממוצע החיבורים החודשי על 43 MW).¹⁴

באוקטובר 2020 אישרה ממשלת ישראל את הצעת משרד האנרגיה להעלות את יעד ייצור החשמל מאנרגיות מתחדשות מ-17% בשנת 2030, ל-20% בשנת 2025 ו-30% עד שנת 2030.¹⁵ לפי הצפי של רשות החשמל ולאור ההחלטה שהתקבלה, מרבית האנרגיה המתחדשת צפויה להתבסס על אנרגיה פוטו-וולטאית.¹⁶

החלטה זו, בצירוף רגולציה ממשלתית בישראל לעידוד ייצור אנרגיה מתחדשת, מתן הטבות להשקעות באנרגיה מתחדשת והסרת חסמים, צפויות להאיץ עוד יותר את קצב הגדילה של שוק האנרגיה הפוטו-וולטאי בישראל.

בעקבות השיפור הניכר בקצב החיבור של המתקנים, ההספק המותקן של מתקני אנרגיה מתחדשת בישראל נכון לסוף שנת 2022 עלה לכ-4,795 MW, כך שיכולת הייצור השנתית שווה, נכון לסוף שנת 2022 לשיעור של 11.8% מהצריכה השנתית לעומת 9.4% בשנת 2021. שיעור הצריכה בפועל מאנרגיות מתחדשות הסתכם בשנת 2022 ל-10.1% מסך האנרגיה שנצרכה בישראל במהלך השנה, לעומת 8.2% בשנת 2021. נתונים אלו מראים כי במהלך 2022 משק החשמל הישראלי עבר לראשונה את ה-10% ייצור באנרגיות מתחדשות.¹⁷

יצוין כי למרות שמלחמת חרבות הברזל, הביאה להאטה מסוימת בפעילות החברות הפועלות בתחום האנרגיה המתחדשת בישראל, למיטב ידיעת החברה, במהלך הרבעון הראשון לשנת 2024 החברות החלו להניע מחדש תכנון והקמה של שדות פוטו-וולטאים.

בהיותה 'תת יבשת', הודו היא אחת המדינות בעלות כמות השדות הסולאריים הגדולה בעולם. בתוך כך, ממשלת הודו הציבה לעצמה יעד להגיע להיקף ייצור אנרגיה מתחדשת בהיקף של 500 GW עד סוף שנת 2030 ולאחר מכן הורידה את היעד ל-300 GW עד שנת 2030.¹⁸ בנוסף, המשרד לאנרגיה מתחדשת בהודו הציב יעד ביניים, הגעה ל-100 GW הספק

¹⁴ מתוך דו"ח מצב האנרגיות המתחדשות שפרסמה רשות החשמל בשנת 2022.
¹⁵ החלטת ממשלה: "קידום אנרגיה מתחדשת במשק החשמל" (החלטה מספר 465 של הממשלה מיום 25.10.2020).
https://www.gov.il/he/departments/policies/dec465_2020
¹⁶ רשות החשמל, הגדלת יעדי ייצור החשמל באנרגיות מתחדשות לשנת 2030:
https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/shim_2030yaad/he/Files_Shimuah_yaad_2030n_work_n.pdf
¹⁷ מתוך מצגת "מעבר המשק לאנרגיות מתחדשות דיווח לוועדת הכלכלה" שהוצגה לוועדת הכלכלה ב-8.12.20.
¹⁸ Solar Power Europe, Global Market Outlook for Solar Power 2022-2026 report

מותקן של אנרגיה פוטו-וולטאית עד סוף שנת 2022, בחלוקה לפי GW 60 מתקנים פוטו-וולטאים קרקעיים ו-GW 40 גגות סולאריים.¹⁹ בפועל, הודו לא עמדה ביעד, ועל פי פרסומים, היקף המתקנים הפוטו-וולטאים בהודו הגיע במרץ 2022 ל-GW 54,²⁰ מתוכם GW 42.8 מתקנים סולאריים גדולים ו-GW 6.47 גגות סולאריים.

נכון לסוף שנת 2023, ההספק המותקן של אנרגיות מתחדשות בהודו עמד על GW 181, מתוכם GW 73 מתקנים פוטו-וולטאים. מתוך סך ההספק המותקן של מתקנים הפוטו-וולטאים בסוף שנת 2023, GW 57 הנם מתקנים קרקעיים, GW 11 גגות סולאריים והיתר מתקנים אחרים.²¹

בחודש יוני 2019, הוציא משרד האנרגיה בהודו מכתב בו קורא המשרד ליזמים הפוטו-וולטאיים לעבור לפתרונות ניקוי פאנלים ללא מים, בדומה לפתרון שמציעה החברה.²²

למיטב ידיעת החברה, כ-20 יזמים בשוק הפוטו-וולטאי הקרקעי בהודו מחזיקים כ-80% מהשוק האמור. להערכת החברה, מרבית היזמים הללו הם חברות ענק יזמיות (Developers) כגון TATA, Acme, ReNew, Adani ו-Azure, חברות מובילות בתחומי ייצור רכב, נדל"ן וקונצרני ענק שנכנסו לשוק בשל יתרונם בתחום מימון פרויקטים.

על אף הצמיחה המרשימה של מתקנים פוטו-וולטאיים בהודו בשנים האחרונות, יש לציין כי התעשייה הסולארית בהודו ניצבת בשנים האחרונות בפני שני אתגרים עיקריים:²³

א. עיכובים בפרויקטים המבוססים על מחירים היסטוריים גבוהים – מגיפת הקורונה הביאה לעיכובים בהקמת פרויקטים ולעלייה במחירי רכיבי המערכות הפוטו-וולטאיות ושינוען. בנוסף, ב-1 באפריל 2022, נכנס לתוקף המכס הבסיסי (BCD), אשר הטיל מכס של 40% על יבוא פאנלים פוטו-וולטאיים מיובאים, ואשר היוו אתגר עבור הפרויקטים שהוצעו טרם כניסתו לתוקף של מכס זה. פרויקטים אלו עומדים בפני נטל כלכלי עצום עם עלויות גבוהות. התעשייה הסולארית ביקשה מהממשלה בהודו לאפשר לה לרכוש פאנלים פוטו-וולטאיים בתעריפים הישנים והזולים יותר עבור פרויקטים בהיקף של כ-GW 20.

ב. היעדר תשתיות רשת הולכה – ככל שקצב התקנת מתקנים פוטו-וולטאים מאיץ, הזמינות של תשתית רשת ההולכה הופכת מאתגרת יותר לאור קיום פערים משמעותיים בין לוחות הזמנים הנדרשים להקמת פרויקט פוטו-וולטאי לבין מועד חיבורו בפועל לרשת ההולכה.

¹⁹ <https://mnre.gov.in/solar/current-status>

²⁰ Solar Power Europe, Global Market Outlook for Solar Power 2023-2027 report

²¹ <https://www.pv-magazine-india.com/2024/02/09/india-has-installed-more-than-180-gw-of-renewable-energy-capacity-as-of-dec-31>

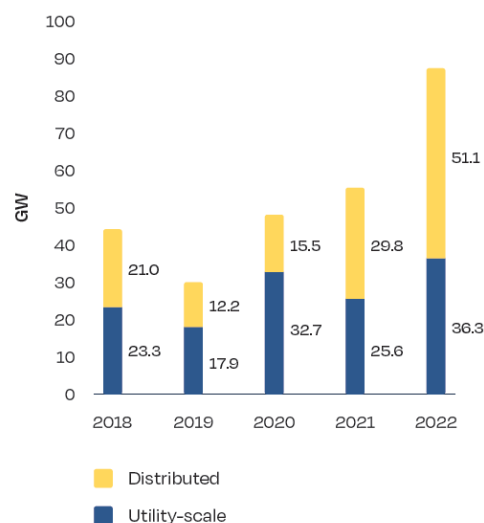
²² <https://mercomindia.com/mnre-asks-robotics-for-water-solar>

²³ Solar Power Europe, Global Market Outlook for Solar Power 2023-2027 report

השוק הפוטו-וולטאי בסין הוא השוק הגדול בעולם עם קצב הצמיחה הגדול ביותר בעולם. בסוף שנת 2022 היקף ההתקנות המצטבר הגיע ל- 392 GW, שמהווים 34% מהשוק הפוטו-וולטאי העולמי. בשנת 2022 היקף ההתקנות בשוק הפוטו-וולטאי בסין הגיעו ל- 87 GW, עלייה של 59% ביחס ל- 2021, מתוכם 36.3 GW שדות פוטו-וולטאים קרקעיים. להלן גרף מתוך דוח סולאר המציג את התפלגות השוק הקרקעי מתוך כלל השוק הפוטו-וולטאי בסין:

24

FIGURE GW1.1 CHINA ANNUAL SOLAR PV MARKET
2018-2022, BY CPIA



SOURCE: CPIA.

© SOLARPOWER EUROPE 2023

היקף השוק הפוטו-וולטאי בסין צפוי לגדול בקצב שנתי של 26% לשנה ולהגיע בשנת 2027 לסך התקנות כולל של כ- 1,275 GW.

FIGURE 20 TOP SOLAR PV MARKETS' PROSPECTS

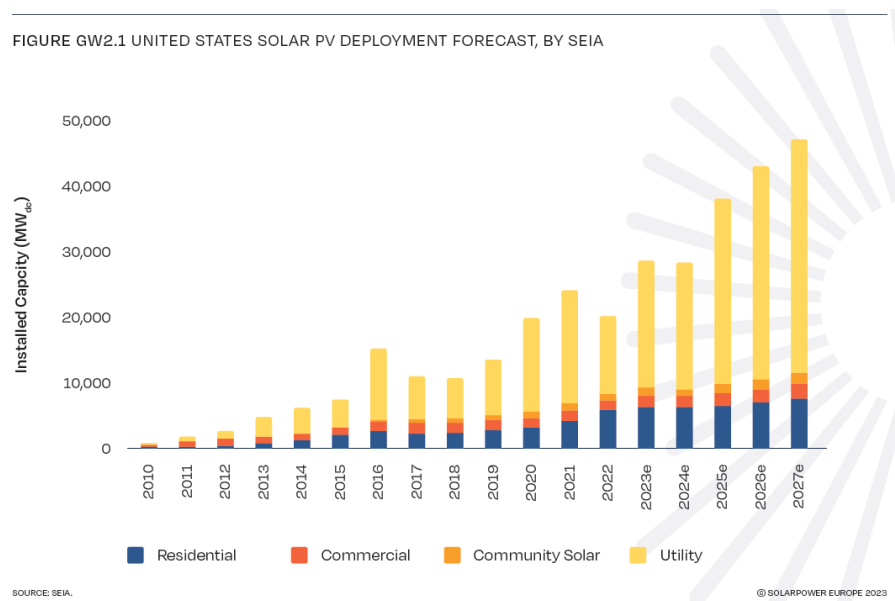
Country	2022 Total capacity (MW)	By 2027 Total capacity Medium Scenario (MW)	2023-2027 New capacity (MW)	2023-2027 Compound annual growth rate (%)	Political support prospects
China	402,945	1,275,725	872,780	26%	

למיטב ידיעת החברה, השוק הפוטו-וולטאי בסין נשלט ברובו על ידי חברות ממשלתיות או על ידי חברות בבעלות חלקית של הממשלה.

בשוק הסיני קיימות מספר חברות הפעילות בתחום הניקוי הרובוטי. למיטב ידיעת החברה מרבית הפעילות העסקית של חברות אלו הנה מחוץ לסין. יחד עם זאת, השוק הסיני נמצא בתחילת מגמה לאימוץ ניקוי רובוטי.

7.5 השוק הפוטו-וולטאי בארה"ב

השוק הפוטו-וולטאי בארה"ב הנו השוק השני בגודלו בעולם ונאמד נכון לסוף שנת 2022 בכ- 140.7 GW. להלן גרף מתוך דוח סולאר המציג את התפלגות השוק הפוטו-וולטאי בחלוקה לתתי שווקים:²⁵



ביום 16 לאוגוסט 2022 הכריזה ממשלת ארה"ב על תוכנית Inflation Reduction Act ("IRA") מהווה את ההשקעה הגדולה ביותר בהיסטוריה של ארה"ב, 391 ביליון דולר, במעבר לאנרגיות מתחדשות, כחלק מהמלחמה בשינוי האקלים.²⁶ להלן המרכיבים העיקריים של ה-IRA:

א. תוכנית ITC שכבר הייתה קיימת (הטבת מס מתוך מרכיב ההשקעה בשיעור של 30%, כאשר שיעורי ההטבה יורדים עד לשיעור של 10% במשך 4 שנים) הוארכה ב-10 שנים, עד לשנת 2032, עם הטבת מס בשיעור קבוע של 30%.

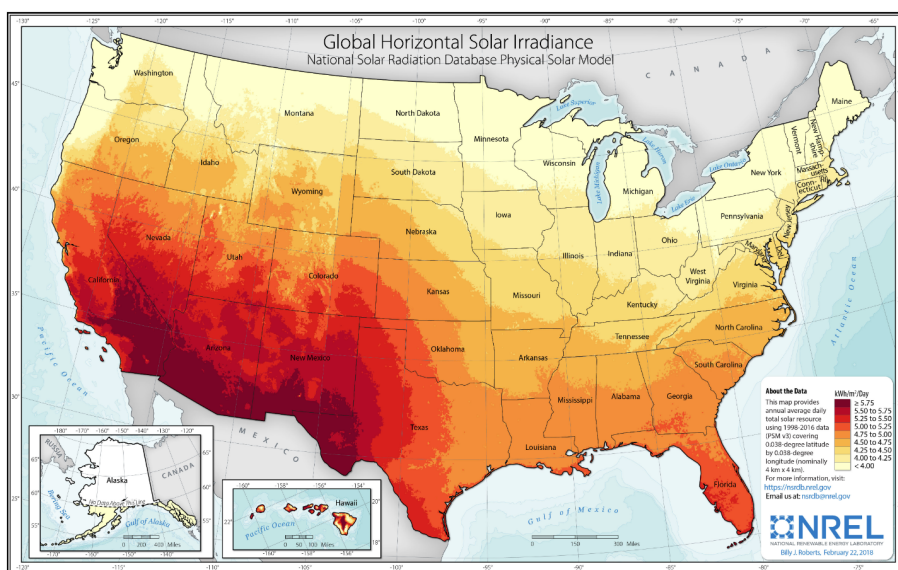
ב. התווסף מסלול הטבה לבחירת היזמים (Production Tax Credit, PTC) ("מסלול ה-PTC"). מסלול שבעבר השתמשו בו בתחום אנרגיית הרוח, המאפשר את קבלת ההטבה כתוספת לתעריף ההכנסות, בגובה של 2.7 סנט לקו"ש במשך 10 השנים הראשונות של הפרויקט.

ג. קיימת אפשרות לסחור בהטבת המס.

²⁵ Solar Power Europe, Global Market Outlook for Solar Power 2023-2027 report
²⁶ <https://www.energy.gov/lpo/inflation-reduction-act-2022>

ד. תינתן הטבה נוספת בשיעור של 10% נוספים ממחיר הציוד בעת רכש ציוד מקומי כמענק השקעה.

למסלול ה-PTC השפעה משמעותית על התמריץ להטמעת פתרונות ניקוי רובוטיים בארה"ב שכן הפתרון הרובוטי משפר משמעותית את תפוקת השדה. המדינות בארה"ב בהן ניקוי רובוטי יבש הוא כדאי כלכלית הן מדינות שטופות שמש עם רמת לחות נמוכה ורמת אבק גבוהה באופן יחסי. מדובר במדינות בחלקה הדרום מערבי של ארה"ב כמו קליפורניה, טקסס, נבאדה, אריזונה, ניו מקסיקו ויוטה. במדינות אלו, רמת הקרינה גבוהה יחסית כפי שניתן לראות להלן:



בשדות קרקעיים הממוקמים באזור עם רמת קרינה גבוהה יחסית נכון יותר מבחינה כלכלית לבחור במסלול PTC חלף מסלול ה-ITC. 27 בהתאם לכך, יזמים סולאריים שבחרו במסלול PTC באזורים אלו ונהנים כעת מתעריפים גבוהים יותר, יהנו מהחזר השקעה אטרקטיבי ומהיר יותר מהטמעת פתרון ניקוי רובוטי המשפר את תפוקת השדה הסולארי.

יצוין כי החברה השלימה בהצלחה פיילוט שנערך במהלך 12 חודשים בקליפורניה בשדה בבעלות יזם סולארי מוביל, אשר הראה תוספת תפוקת אנרגיה בשיעור של 2.9%. לפרטים אודות הפיילוט ראו סעיף 31 להלן.

7.6 השוק הפוטו-וולטאי באזור MENA

מדינות רבות באזור MENA הציבו לעצמן יעדים שאפתניים במעבר לאנרגיות מתחדשות.

כך למשל, איחוד האמירויות (UAE) הציבה לעצמה יעד שאפתני להגיע לייצור אנרגיה ממקורות דלי פליטות פחמן בשיעור של כ-50% עד שנת 2030, כאשר מרבית אנרגיה זו תגיע ממתקנים פוטו-וולטאים. על פי פרסומים, השוק הפוטו-וולטאי באיחוד האמירויות צפוי

להגיע להיקף כולל של כ- 44 GW עד שנת 2025.²⁸ ערב הסעודית הציבה לעצמה יעד להגדיל את היקף המתקנים הפוטו-וולטאים מ-5.9 GW בשנת 2022 ל-40 GW עד שנת 2030.²⁹ מצרים הציבה לעצמה יעד ייצור אנרגיה בשיעור של 42% באמצעות אנרגיות מתחדשות עד שנת 2035.³⁰

החברה רואה באזור MENA קרקע פורייה להגדלת הפעילות העסקית שלה, בין היתר, הודות לתמורות המדיניות והגיאופוליטיות שחלו בשנים האחרונות בין מדינות האזור למדינת ישראל ולאור פוטנציאל הגידול הצפוי בשוק הפוטו-וולטאי באזור, בשל האקלים באזור המאופיין ברמות לחות נמוכות יחסית, קרינה גבוהה ורמות אבק גבוהות יחסית, תנאים המתאימים לניקוי רובוטי יבש, אשר למיטב ידיעת החברה, כבר מוטמע חלקית בכמה ממדינות האזור.

יחד עם זאת, כמפורט בסעיף 32 להלן, החמרה במצב הבטחוני, המדיני והגאופוליטי של ישראל, לרבות כתוצאה ממלחמת חרבות ברזל, עלולה להביא לירידה ביכולתה של החברה להגדיל את פעילותה העסקית באזור MENA.

7.7 שוק הגגות הסולאריים

שוק הפאנלים הפוטו-וולטאיים על-גבי גגות מתפתח באופן שונה במדינות שונות בעולם, כולל במדינות בהן בוחנת החברה היתכנות לפעילות עסקית, וזאת, בין היתר, בשל הרגולציה והתמיכה הממשלתית השונות בכל מדינה. בשנת 2022, היווה שוק הגגות כ-47% מסך שוק הפאנלים הפוטו-וולטאיים המותקנים בעולם. על פי הגרף מטה מתוך דוח סולאר, המציג צפי של הגידול השנתי בשוק הפוטו-וולטאי בחלוקה לשוק הגגות ולשוק הקרקעי, ניתן לראות שהיקף שוק הגגות צפוי להמשיך ולגדול אך חלקו מסך כל השוק הפוטו-וולטאי צפוי לרדת מעט.³¹

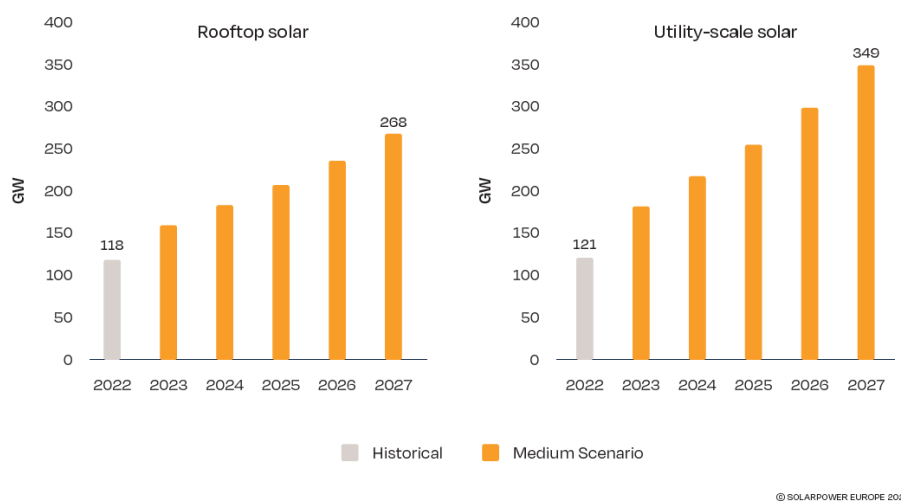
²⁸ [United Arab Emirates' solar market – pv magazine International \(pv-magazine.com\)](https://www.pv-magazine.com/2022/02/24/uae-solar-market-outlook-2023-2027/)

²⁹ https://www.ief.org/resources/files/events/third-ief-eu-energy-day/turki-al-shehri-24.02-repdo---ief-riyadh_v2-2.pdf

³⁰ <https://ae-solar.com/solar-energy-africa>

³¹ SolarPower Europe New EU Market Outlook for Solar Power 2023 – 2027

FIGURE 21 SOLAR PV ROOFTOP AND UTILITY-SCALE SEGMENTS SCENARIOS 2023-2027



שוק הגגות מתחלק ל-2 סגמנטים מרכזיים: הגגות התעשייתיים והגגות הקטנים הביתיים. בכל הנוגע לשוק הגגות הביתיים, ניקוי הפאנלים נעשה על-פי רוב באופן שאינו מסודר ואינו מקצועי על-ידי בעל הנכס. לעומת זאת, שוק הגגות התעשייתיים מתנהל, למיטב ידיעת החברה, באופן מושכל יותר הכולל תוכניות תחזוקה וניקיון מסודרות ותכופות.

7.8 השקעות ממשלתיות בפרויקטי תשתיות פוטו-וולטאים

החלטות גופים ממשלתיים ברחבי העולם לעידוד וביצוע השקעות בפרויקטי תשתית פוטו-וולטאים, עשויות לתרום להסרת חסמים המקשים על יכולת הוצאתם לפועל של פרויקטים אלו, ובכך לעזור בהאצת צמיחת שוק המטרה של מוצרי החברה.

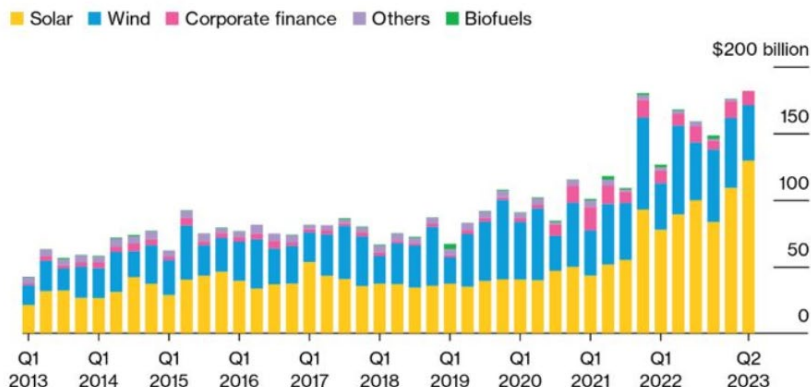
יצוין כי בשנת 2015 אושרר הסכם האקלים במהלך ועידת האקלים בפריז, עליו חתומות 195 מדינות (ביניהן גם ישראל). ההסכם כולל התחייבות של כל אחת מהמדינות אשר הינן צד לו, להפחתת פליטות מזהמים, בהתאם ליעדים מפורטים שהוצגו על-ידי כל מדינה. אחת הדרכים העיקריות להפחתת פליטת מזהמים הינה שילוב מואץ של מתקנים לייצור חשמל באמצעות אנרגיות מתחדשות. אשרור ההסכם והחתימה עליו על-ידי 195 מדינות מהווים כר פורה לצמיחה בינלאומית של יצרני אנרגיות מתחדשות, ביניהם יצרנים פוטו-וולטאים המהווים קהל לקוחות פוטנציאליים למוצרי החברה.

בהתאם לפרסומי Bloomberg, היקף ההשקעות באנרגיות מתחדשות הגיע במחצית הראשונה של שנת 2023 לשיא חדש ועמד על 358 ביליון דולר. להלן גרף המציג את היקף ההשקעות באנרגיות מתחדשות על פני השנים:³²

<https://about.bnef.com/blog/renewable-energy-investment-hits-record-breaking-358-billion-in-1h-2023/>

Renewable Energy Investment Hit Record \$358 Billion in 1H 2023

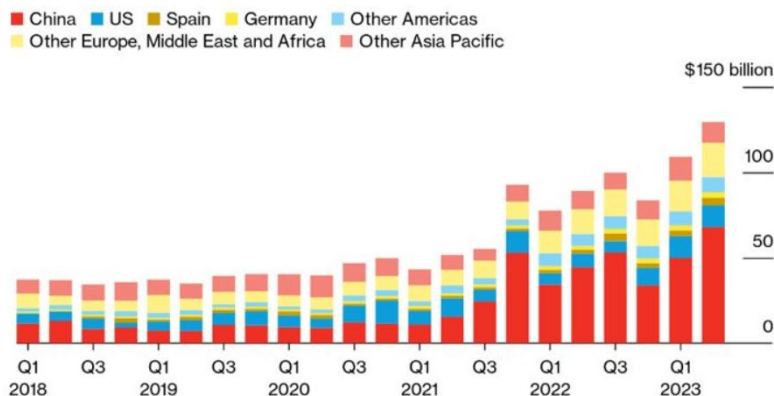
Global quarterly investment in renewable energy



במחצית הראשונה של שנת 2023 היקף ההשקעות בשוק הפוטו-וולטאי היווה 66% מסך כל ההשקעות באנרגיות מתחדשות ועמד על 239 ביליון דולר. להלן גרף המציג את היקף ההשקעות באנרגיה פוטו-וולטאית בחלוקה גיאוגרפית:³³

Solar Investment Reached New Highs in Both 1Q and 2Q 2023

Investment in new large- and small-scale solar assets by region



Source: BloombergNEF

Note: Includes asset finance for large-scale solar, as well as spending on small-scale solar.

BloombergNEF

שוק הפתרונות הרובוטיים היבשים לניקוי פאנלים פוטו-וולטאים

7.9

מזג האוויר משפיע ישירות על תפוקות המערכות לייצור חשמל בטכנולוגיה פוטו-וולטאית, וכתוצאה מכך על רווחיות הפרויקטים. ניקיון פאנלים מאבק ולכלוך מייצר עלויות תפעול ותחזוקה בשיעורים לא מבוטלים ליצרני חשמל סולארי והוא קריטי להפעלה יעילה של הפרויקט, שכן אבק ולכלוך על הפאנלים הפוטו-וולטאים מביא לפגיעה בכושר ייצור החשמל

של השדות ובהתאם בהכנסות ממכירת חשמל. זאת מכיוון ששפאנל פוטו-וולטאי הקולט פחות קרינה מהשמש בשל הצטברות לכלוך ואבק מייצר כמות קטנה יותר של חשמל. בהתאם השימוש במוצרי החברה מייצל ומוזיל את תחזוקת המתקנים הפוטו-וולטאיים של לקוחותיה.

למיטב ידיעת החברה, בשנים האחרונות ניקוי הפאנלים הפוטו-וולטאים בשוק העולמי, נעשה רובו באופן ידני (או ידני למחצה) תוך שימוש עתיר במשאבי מים. שיטת ניקוי זו דורשת זמן רב לכיסוי שטח השדה הפוטו-וולטאי ומכבידה מאוד על תחזוקת השדה, שכן היא דורשת הישענות רבה על כוח אדם ודורשת התקנת תשתיות מים לצרכי ניקוי השדה. יתרה מכך, השימוש במים לניקוי הפאנלים הפוטו-וולטאים מייצר בעיות נלוות שדורשות תחזוקה בפני עצמן, כגון גידולים תחת הפאנלים המופרים מן המים ועוד. כמו כן, מים כשלעצמם הינם משאב יקר ברבים מן האזורים בהם צומחת כיום תעשיית האנרגיה הפוטו-וולטאית.

הצורך של יזמי השדות הפוטו-וולטאים בניקוי תדיר של הפאנלים על מנת למנוע הפסדי ייצור חשמל הנגרמים בשל האבק, בשילוב הבעייתיות, כאמור לעיל, בפתרונות הניקוי אשר היו נהוגים עד לשנים האחרונות, הולידו קרקע פורייה לפתרונות הניקוי הרובוטיים היבשים (ללא צורך במים). הפתרון הרובוטי שמציעה החברה אינו מצריך הקמת תשתית מים או תשתית חשמל ייעודית.

תחום זה החל להתפתח בשנת 2013 וצבר תאוצה בעיקר במהלך השנים האחרונות. החברה נכנסה אל התחום כשהוא עוד בתחילת דרכו. יחד עם זאת, ניתן לראות מגמה ברורה של אימוץ הפתרון באופן די גורף על-ידי יזמים במדינות בהן הפתרון כבר חדר.

שוק האנרגיה הפוטו-וולטאי העולמי מתפתח בקצב גדול בין היתר באזורים גאוגרפיים בהם האקלים הינו שמשי מאוד ומתוך כך גם יבש ומוכה אבק – אזורים בהם מחד גובר הצורך בניקוי תדיר של הפאנלים הפוטו-וולטאים, ומאידך מתאפיינים במחסור במים. הפתרון הרובוטי היבש מתאים במיוחד לאזורים אלו.

על-פי פרסומים קיימים, שוק המתקנים הפוטו-וולטאים המותקנים העולמי הגיע בסוף שנת 2022 לכ-1,177 GW. על פי תחזיות השוק, מתקנים פוטו-וולטאים יגיעו בשנת 2025 להיקף של מעל 2,000 GW.³⁴ מוצרי החברה רלוונטיים בעיקר לאזורים גאוגרפיים המתאפיינים באקלים יבש ומאובק וביתר שאת לאזורים גאוגרפיים הסובלים ממחסור במים. שדות פוטו-וולטאים במדינות גשומות או במדינות בהן ישנה לחות גבוהה באופן יחסי (מעל 70% לחות) אינם מהווים שוק פוטנציאלי למוצרי החברה הנוכחיים משום שאינם מתאימים לניקוי רובוטי יבש. מחקרים הנוגעים לשינויי אקלים מצביעים על האפשרות כי לאור ההתחממות הגלובאלית, הסיכוי לסופות חול ואבק באזורים מסוימים בעולם עולה, דבר העשוי להגביר את הצורך בניקוי יבש של פאנלים סולאריים באזורים אלו.³⁵

³⁴ Solar Power Europe, Global Market Outlook for Solar Power 2023-2027 report

³⁵ נתונים מתוך דוח בנושא "שינויי אקלים קיצוניים וההשפעות שלהם על הסביבה" אשר חיבר הפאנל הבין-ממשלתי לשינויי אקלים (IPCC) של האו"ם. https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/2018/03/SREX-Chap3_FINAL-1.pdf

במהלך חודש פברואר 2022 פלש הצבא הרוסי לאוקראינה ולמועד פרסום הדוח עדיין מתנהלת לחימה בין המדינות בשטחה של אוקראינה, המובילה, בין היתר, למשבר הומניטרי, לצד זינוק במחירי סחורות ואנרגיה בעולם ולעליה במחירי ההובלות, כך שללחימה זו השפעות נרחבות גם על הכלכלה העולמית. בנוסף, הימשכות הלחימה גורמת לירידות שערים ותנודתיות גבוהה בשוקי ההון ובשערי חליפין וריביות בארץ ובעולם.

למלחמה באוקראינה עלולות להיות השלכות שליליות על פעילות החברה בטווח הקצר והבינוני, כתוצאה מהתייקרות בשרשרת הייצור והאספקה ברמה הגלובאלית והתנודתיות בשערי החליפין והריבית, וכן עשויות להיות השלכות חיוביות כתוצאה מעליית מחירי החשמל, היוצרת תמריץ למעבר מהיר לאנרגיות חלופיות בדמות אנרגיה סולארית. למועד הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך ו/או לאמוד את מלוא השפעת המלחמה באוקראינה על פעילותה העסקית כתוצאה מהמלחמה ואוקראינה והשלכותיה, לרבות בקשר עם משבר האנרגיה במערב אירופה.

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה לעיל אודות השפעות המלחמה באוקראינה, לרבות עליית מחירי החשמל, התנודתיות בשערי החליפין והריבית ומשבר האנרגיה, על פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות, הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה, ניתוח השוק בו פועלת החברה, וכן מידע המצוי בידיה למועד פרסום הדוח. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו, באופן שונה לרבות באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה, זאת, בגין התרחשותם של גורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, החרפת הלחימה ותוצאותיה או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

החל משנת 2022 חלה עלייה בשיעורי הריבית והאינפלציה בישראל ובעולם, בשל אירועים מאקרו כלכליים שונים. יחד עם זאת לקראת סוף שנת 2023 התמתנה האינפלציה בשווקים בישראל ובעולם, כאשר בישראל ירד שיעור האינפלציה לכ-3% לאחר שעמד על כ-5.4% בינואר 2023. בד בבד, בהתאם להחלטת בנק ישראל ירד שיעור הריבית ל-4.5% בינואר 2024 לעומת שיעור של 4.75% לסוף שנת 2023 ועל פי תחזיות מעודכנות של חטיבת המחקר של בנק ישראל שיעור הריבית צפוי לרדת לשיעור של 3.75% או 4% עד לרבעון הרביעי של שנת 2024.

לשינויים במגמות האינפלציה והריבית בישראל ובעולם עלולה להיות השפעה על פעילות החברה, ובכלל זה על עלות המכר, בשל השפעה על עלויות חומרי הגלם ורכיבי המערכות ועל עלויות השינוע של מוצרי החברה. בנוסף תיתכן השפעה על הוצאות תפעוליות, לרבות הוצאות שכירות וכן על הוצאות שכר ועלויות מימון (עתידיות ככל שיהיו).

לאחר תאריך המאזן הועמדה לחברה מסגרת אשראי (ראו סעיף 23 להלן) מתאגיד בנקאי הנושאת שיעור ריבית משתנה החשופה לשינויים בשיעור ריבית Term SOFR. יחד עם זאת, הואיל ולמועד זה מסגרת האשראי כאמור מהווה אשראי לזמן קצר, להערכת החברה לא מדובר בחשיפה בעלת סדרי גודל מהותיים לחברה. יוער כי התמורה בהסכמי התפעול והתחזוקה בהם התקשרה החברה עם לקוחותיה צמודה למדד הרלבנטי בטרטוריה הרלבנטית (ישראל או הודו). בכך ממזערת החברה את חשיפתה לשינויים כאמור בקשר עם הסכמים ארוכי טווח בהם התקשרה. יחד עם זאת, עליה תלולה בשיעורי הריבית והאטה כלכלית עלולות לפגוע באיתנותם הפיננסית של לקוחות החברה ו/או בקצב הקמת שדות פוטו-וולטאיים על-ידם ובכך לפגוע בגודל שוק זה וברווחיותו.

למועד פרסום הדוח, הגם שלהערכת החברה השפעת השינויים בריבית ובאינפלציה אינם בהיקפים מהותיים, אין באפשרות החברה להעריך את השפעת מגמות אלו על החברה ועל תוצאות פעילותה במלואן.

הערכות החברה המובאות לעיל בקשר עם ההשפעות העתידיות האפשריות של שינויים בשיעורי הריבית והאינפלציה על פעילות החברה, לקוחותיה ועל אשראי שנטלה לאחר תאריך המאזן מהוות מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה המבוססים על ניסיון העבר והידע שנצבר לה כמו גם ניתוח השינויים וההשפעות של מגמות אלו שנצפו בתקופת הדוח, הערכות שונות ביחס למצב השווקים בהם פועלת החברה וכן מידע נוסף הקיים בחברה. המידע כאמור עשוי להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה, זאת, כתוצאה מגורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה, וביניהם מגמות מאקרו כלכליות שונות, החלטות הבנקים המרכזיים בעולם, או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המתוארים בסעיף 32 להלן.

7.12 סיכוני מידע וסייבר

בשנים האחרונות נרשמה עלייה דרמטית במספר ובאיכות תקיפות הסייבר בעולם ובפרט כנגד חברות ישראליות, המבוצעות לרוב על-ידי גורמי טרור, גופים אנרכיסטיים וארגוני פשיעה בינלאומיים. כתוצאה מכך, מערכות המחשוב של חברות רבות, ובכללם החברה, חשופות לסיכוני סייבר יותר מבעבר. מתקפת סייבר על מערכות המחשוב של החברה, עשויה לגרום לחברה לנזק כלכלי, לפגיעה במוניטין, ולפגיעה בהתנהלותה השוטפת. משכך, החברה בוחנת ומעדכנת באופן שוטף את נהלי ההגנה שלה מפני סיכונים אלו ומטמיעה פתרונות טכנולוגיים שונים במערכות המחשוב שלה על מנת לצמצם ככל שניתן את הפגיעה האפשרית בחברה כאמור כתוצאה מהתממשות סיכונים אלו.

במסגרת היערכות החברה להתמודדות עם השפעותיה של מתקפת סייבר אפשרית, ננקטו הצעדים הבאים: החברה מבצעת גיבויים ברמה היומית בענן עבור מידע מהותי (כולל יכולת שחזור מידע ממספר גרסאות לאחר), הותקנה תוכנת אנטי-וירוס ייעודית ו-FIREWALL במחשבים של עובדי החברה, מיושם נוהל החלפת סיסמאות משתמשים מידי מספר חודשים

והיבור מחדש של המשתמשים לסביבת מייקרוסופט בכל 90 יום. כמו כן, מערכת ניהול הכספים וההזמנות בה משתמשת החברה, מצויה בענן ומגובה ברמה יומית.

יחידת התקשורת של החברה מקושרת למרכז בקרה בינלאומי מרכזי של אמזון (AWS), המנהל את ההפעלה מרחוק של מערכות החברה ואוסף את הדיווחים מהשטח, תוך קבלת מידע בזמן אמת. יחידת התקשורת מוגנת, כולל בכתובת שאינה נגישה מבחוץ ובאופן החיבור אליה. במערכת הבקרה המרכזית, מתבצע גיבוי תדיר בשרת מאובטח נוסף וכן קוד התוכנה מגובה גם הוא בשרת נפרד.

החברה בוחנת מעת לעת את הצורך בהתקשרות עם יועצים חיצוניים בתחומי הסייבר על מנת להקטין את סיכוני הסייבר של החברה והחלה לבצע הדרכות לעובדי החברה בנושאי הגנת הסייבר. בכוונת החברה להרחיב הדרכות אלו. בנוסף, בכוונת החברה לקבוע נהלי עבודה מסודרים בתחום הסייבר.

כמו כן, בכוונת החברה לפעול לאימוץ נוהל תגובה לאירועי סייבר אשר יכלול, בין היתר, הסדרת צוות תגובה לאירועי סייבר, מבחנים לסיווג אירועי סייבר, דרכי פעולה לחקירת אירוע הסייבר, כללים לגיבוש מסקנות מאירועי סייבר, וכן מנגנון לדיווח מיידי במגנ"א על קרות האירוע והחשיפות לחברה כתוצאה ממנו.

על אף האמור לעיל, החברה אינה יכולה להבטיח כי אמצעי ההגנה הננקטים על ידה ימנעו באופן מוחלט אירועי אבטחת מידע או נזקים שעשויים להיגרם כתוצאה מאירועי סייבר ובכלל זה כתוצאה מגישה בלתי מורשית, חשיפה בלתי מורשית, ניצול לרעה, שיבוש, מחיקה או גניבה או שינוי של המידע של החברה ולקוחותיה, מתקפות כופרה, הפרעה לפעילות השוטפת של החברה ו/או לקוחותיה, פגיעה בשירותי המחשוב ו/או האטה שלהם באופן משמעותי ואף השבתת מערכות מידע של החברה ו/או לקוחותיה ועוד.

7.13 המצב הכלכלי, הגיאופוליטי והבטחוני בישראל

חלק מהותי מפעילות המחקר ופיתוח של החברה ונכסיה מרוכז בישראל וניירות הערך של החברה רשומים למסחר בבורסה בתל-אביב. בהתאם, החברה מושפעת מאירועים כלכליים, גיאופוליטיים וביטחוניים בישראל הן באופן ישיר והן באופן עקיף. בין האירועים הבולטים שהתרחשו בתקופת הדוח אשר נתנו את אותותיהם על הסביבה העסקית בה פועלת הקבוצה ניתן למנות את המיתון הכלכלי בישראל שהמשיך לאפיין את שנת 2023, הרפורמה במערכת המשפט הישראלית, מלחמת חרבות ברזל (ראו סעיף 7.14 להלן) וכן השינויים בסביבת הריבית והאינפלציה (ראו סעיף 7.11 לעיל).

שוק ההון הישראלי, המהווה תמונת ראי לכלכלה הישראלית, התאפיין בתקופת הדוח (בהתאם לפרסומי הבורסה³⁶) בתנודתיות רבה ובמנותק מהמגמה הכלל עולמית, בהשפעת הרפורמה המשפטית ופרוץ מלחמת חרבות ברזל. בסיכום שנתי, מדדי המניות המובילים

³⁶ ראו בהרחבה הסקירה השנתית לשנת 2023 של המחלקה הכלכלית של הבורסה הזמינה בקישור: https://info.tase.co.il/Heb/Lists/gen_res/0133_annual_review/2023_annualreview_heb.pdf

בבורסה בתל-אביב רשמו ביצועי חסר לעומת מדדי המניות בבורסות מובילות בעולם, ההנפקות הראשוניות נבלמו, וגיוסי ההון והחוב על-ידי החברות הנסחרות הואטו בהשוואה לשנה הקודמת. המסחר בשוקי העולם וגם בתל-אביב התנהל על רקע העלאות הריבית על ידי הבנקים המרכזיים, בהמשך למגמה שהחלה בסוף הרבעון הראשון של שנת 2022 במטרה להילחם באינפלציה, תוך חשש שהעלאות הריבית יביאו להאטה בפעילות הכלכלית. בשנת 2023 החלה הסטת כספים מהשוק המקומי לחו"ל אשר באה לידי ביטוי הן בקרנות הסל והן בקרנות הנאמנות, והשקל נחלש בין החודשים ינואר עד ספטמבר 2023 בכ-8.7% ביחס לדולר, ובכ-8% ביחס לאירו. היחלשות השקל מייקרת את הייבוא ותורמת להמשך ההתייקריות במשק. לאחר שנים בהם הבורסה הישראלית פעלה בהתאם למגמות העולמיות ואף היתה מהמובילות בביצועי המדדים, השנה הבורסה התנתקה מהמגמות העולמיות כאשר מדדי הבורסה המובילות בארה"ב ובאירופה הציגו עלייה דו ספרתית, לעומתם מדדי ת"א 35 ות"א 125 רשמו השנה שינוי זניח. בעקבות פרוץ מלחמת חרבות ברזל בנק ישראל פרסם תחזית מאקרו כלכלית מעודכנת לפיה התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 2% בלבד בכל אחת מהשנים 2023 ו-2024 לעומת כ-3% בכל אחת מהשנים הללו בתחזית שקדמה למלחמה. בנוסף, בהתאם לתחזיות, האינפלציה צפויה לרדת לשיעור של כ-2.4% והריבית המוניטרית צפויה לעמוד על כ-4% ברבעון הרביעי של שנת 2024.

בנוסף, בחודש פברואר 2024, לראשונה מאז שנת 1998, הורידה חברת הדירוג מודיס את דירוג האשראי של מדינת ישראל מדירוג A1 לדירוג A2 עם תחזית שלילית, העשויה להוביל להורדת דירוג נוספת בעתיד כתלות בהרעה של מצבה הביטחוני, הגיאוגרפי-פוליטי והכלכלי של ישראל בגין החמרת מלחמת חרבות ברזל.

התמשכות המיתון הכלכלי וכן התמשכות חוסר היציבות הכלכלית עשויים להשפיע לרעה על הצמיחה, לגרום לעליית הריבית וכן, בין היתר, עלולים להשפיע על איתנותם הפיננסית של לקוחותיה וספקיה של הקבוצה בישראל, על זמינות ועלויות חומרי גלם וכיו"ב. בנוסף, ייתכן כי יוחרפו תנאי המימון ואף יוקשו גיוסי הון להמשך מימון פעילות החברה.

7.14 מלחמת חרבות ברזל

למועד פרסום הדוח, מלחמת חרבות ברזל השפיעה באופן רוחבי על כלל הפעילות במשק, והביאה להאטה כלכלית משמעותית כתוצאה, בין היתר, מסגירה זמנית של עסקים, גיוס מילואים נרחב, פינוי אוכלוסייה אזרחית מאזורים גיאוגרפיים מסוימים והשלכות כלכליות לרבות הגדלת הגירעון התקציבי, הורדת תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מיציבה לשלילית ותנודתיות בשער השקל מול מטבעות זרים.

להלן יתוארו השפעות אפשריות של המלחמה על פעילות החברה, כפי שהן להערכת החברה למועד פרסום הדוח. יודגש כי היקף ההשפעה העתידית בפועל על הנושאים המנויים להלן לא התברר באופן מלא למועד זה ועל כן ייתכנו השפעות עתידיות נוספות על החברה ותחומי פעילותה, כתלות, בשורה ארוכה של גורמים, לרבות משך תקופת המלחמה ומידת השפעתה על הפעילות הכלכלית במשק.

7.14.1 תחזוקת שדות סולאריים

החל מחודש נובמבר 2023 החברה מספקת שירותי תחזוקה למספר שדות סולאריים, לאחר שרכשה ציוד מיגון בהתאם לדרישות הביטחוניות. לצד זאת, קיימים שדות שנפגעו כתוצאה ממלחמת חרבות ברזל או שדות שעדיין לא ניתן להגיע אליהם בשל הוראות פיקוד העורף, ולכן בשלב זה לגבי שדות אלו החברה מספקת תמיכה מרחוק בלבד.

7.14.2 עיכוב בהשלמת ההתקנות ופגיעה בהכנסות החברה

היקף הכנסות החברה עלול להיות מושפע מפגיעה פיזית בשדות סולאריים כתוצאה מהמלחמה אשר ידחו השלמה של פרויקטים קיימים וכן מעיכובים בפיתוח שדות חדשים ובשל כך ירידה בהתקשרויות חדשות עם לקוחות באזורי הלחימה. בנוסף, התמשכות הלחימה עלולה לעכב מתן שירותי תחזוקה בשל היעדר אפשרות גישה למתקנים באזורי לחימה או באיזורים הסמוכים לאיזורים אלו ולהשפיע על היקף הכנסותיה של החברה משירותי התחזוקה.

למועד הדוח ולמועד פרסום הדוח מלחמת חרבות ברזל לא השפיעה באופן מהותי על פעילותה העסקית של החברה והשפעה זו נותרה בהיקפים מצומצמים לאור גיוס מספר עובדי מטה לשירות מילואים ארוך ולהסטה במועד ההכרה בהכנסה של מספר פרויקטים בארץ בשיעור זניח של כמה עשרות בודדות של מערכות רובוטיות. יחד עם זאת, לאור חוסר הוודאות ביחס להמשך הלחימה הצפוי והשפעתה על פעילות המשק ככלל ופעילות הקבוצה בפרט, אין ביכולתה של החברה להעריך בשלב זה את מלוא היקף ההשפעה על תוצאות הפעילות.

החברה מבצעת הערכה ומעקב באופן שוטף אודות השפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילותה העסקית ותוצאותיה הכספיות ובוחנת ביתר שאת את ההשלכות הצפויות עליה כתוצאה מהתמשכות או החרפת המלחמה ותנקוט צעדים והתאמות אשר יידרשו לה להתמודד עם המצב באופן שיצמצם ככל הניתן את השפעותיו על תוצאות פעילותה.

הערכות החברה המובאות לעיל אודות השפעותיה האפשריות של המלחמה על פעילותה העסקית ותוצאותיה הכספיות מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרת המונח בחוק ניירות ערך. הערכות החברה כאמור מבוססות בין היתר, על הערכות, אומדנים וניתוחים סובייקטיביים שבוצעו על ידי הנהלת החברה בקשר עם ההשפעות האפשריות של מלחמת חרבות ברזל על תוצאות החברה ואופן ההתמודדות עמן כמתואר לעיל. הערכות אלו אשר עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה בלבד. בין גורמים אלה נכללים, בין השאר, התמשכות המלחמה, התרחבותה לגזרות נוספות, תוצאותיה והשלכותיה לרבות ביחס לתפקוד המשק והעורף, כלכלת ישראל בכלל ותחום פעילותה של החברה בפרט, שינויים רגולטוריים או התממשות של אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 לפרק זה.

חלק שלישי – תיאור עסקי הקבוצה לפי תחומי פעילות

8. מידע כללי על תחום הפעילות

למועד פרסום הדוח תחום הפעילות של החברה הינו כאמור מחקר פיתוח, ייצור, שיווק, תפעול ותחזוקה של פתרונות רובוטיים יבשים (ללא שימוש במים) לניקוי פאנלים פוטו-וולטאים. החברה פועלת כיום בתחום פעילות זה בישראל ובהודו. למועד פרסום הדוח, הקבוצה מספקת פתרונות רובוטיים למערכות פוטו-וולטאיות הממוקמות על גבי הקרקע המאופיינות בכך שהן נפרשות על פני שטחים נרחבים.

8.1 מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

בשנים האחרונות מתרחש בעולם תהליך שעיקרו הגברת המודעות לצריכת אנרגיה מתחדשת ועידוד ייצור חשמל באמצעותה. למיטב ידיעת החברה, המדינות המובילות כיום בעולם הפוטו-וולטאי הן סין, הודו וארה"ב כאשר מדינות אלה מחזיקות בכ-53% מסך הייצור העולמי של אנרגיה פוטו-וולטאית.³⁷

הצמיחה המואצת בענף האנרגיה הפוטו-וולטאית מקבלת ביטוי בעיקר במדינות שהינן שטופות שמש במרבית ימות השנה, דבר המהווה יתרון משמעותי בהפקת אנרגיה מתחדשת מהשמש. מדינות שטופות שמש הן על פי רוב מדינות המאופיינות באקלים המכיל אבק רב ולחות נמוכה יחסית. בהתאם, יכולת לנקות את האבק שהצטבר על גבי הפאנלים הפוטו-וולטאים במדינות אלה, באופן תדיר וללא שימוש במים, מהווה יתרון מרכזי ולפיכך פתרונות רובוטיים יבשים הינם פתרונות ההופכים מבוקשים ופופולאריים באזורים בהם ניכרת הצמיחה הגדולה בשוק הפוטו-וולטאי כיום.

בנוסף, הגידול העולמי בהיקף המתקנים הפוטו-וולטאיים מחזק את הצורך במציאת חלופה אוטומטית לניקוי הידני. עליית מחירי כוח האדם במדינות המתפתחות מחזקת אף היא את הצורך במציאת פתרון אוטומטי לניקוי הפאנלים הפוטו-וולטאיים.

בעולם מתפתח שוק ספקי שירותי הניקוי הרובוטי, הכולל את מתחריה העיקריים של החברה כמפורט בסעיף 13 להלן, וכן מספר שחקנים קטנים, בעיקר ממדינות אסיה. החברה עוקבת מקרוב אחר התפתחויות אלו ולמיטב ידיעתה, בשלב זה, לא קיימת תחרות ממשית מעבר לתחרות מצד הגופים המפורטים בסעיף 13 להלן. יצוין כי לאחרונה נכנסה לשוק חברת Sunpure, חברה שנמצאת בבעלות בעל המניות העיקרי בחברת Sungrow הסינית, ספקית מובילה של אינוורטרים.³⁸ לחברת Sunpure רובוט ניקוי על בסיס מברשות והיא נשענת על מערכי השיווק וההפצה הקיימים של Sungrow. חברת Sunpure וזיקתה לחברת Sungrow סייעה לחברה להצטרף לרשימת השחקנים המובילים בשוק הניקוי הרובוטי.

Solar Power Europe, Global Market Outlook for Solar Power 2023-2027 report

37

אינוורטר הוא מכשיר הממיר חשמל זרם ישר (DC) לחשמל בזרם חילופין (AC) הזורם ברשת החשמל. כמו כן, האינוורטר עוקב אחר נקודות חשמל מקסימליות (MPPT) על מנת כדי לקבל את ההספק המרבי האפשרי מהמערך הסולארי.

38

למועד פרסום הדוח, למיטב ידיעת החברה, במסגרת השווקים בהם פועלת החברה לא קיימות דרישות רגולטוריות מהותיות או ייחודיות בהן נדרשת החברה לעמוד בתחום הפעילות. עם זאת, לא מן הנמנע כי במסגרת כניסה לטריטוריות גיאוגרפיות חדשות (דהיינו, בנוסף לישראל והודו) ייתכן שהקבוצה תידרש לעמוד בדרישות רגולטוריות מקומיות, אך להערכת החברה, היא לא תתקשה לעמוד בדרישות כאמור, ככל שתהיינה. כמפורט בסעיף הסביבה הכללית, ייצור חשמל באמצעות אנרגיה סולארית הוא תחום הנהנה מעידוד רגולטורי במדינות רבות, אשר עשוי לתרום לעסקי החברה אשר פעילותה תלויה בשוק זה.

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה לעיל בקשר עם היעדר קשיים בעמידה ברגולציה עתידית הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, ניתוח השוק בו פועלת החברה, מידע המצוי בידיה למועד פרסום הדוח וניסיון העבר של החברה. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו, באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה, זאת בגין התרחשותם של גורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, שינויים ברגולציה בתחום הפעילות במדינות בהן החברה פועלת, שינויים במדיניות של מדינות בהן פועלת החברה, או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

עוד יצוין כי במסגרת פעילות החברה (כמו כל פעילות של חברה טכנולוגית), החברה כפופה לאישורים בכל מדינה בה היא פועלת בכל הנוגע לאישורי תקינה וכן לרגולציה הקשורה להיבטים סביבתיים ולדיני עבודה ובטיחות בעבודה מקובלים באתרים בהם היא מתקינה את מוצריה. כמו כן, לפני כל התקנה של מערכת, נדרשת החברה להציג אישור מיצרן הפאנלים הפוטו-וולטאים על מנת לא לפגוע באחריות היצרן כלפי הלקוח, אשר לרוב מוענקת למשך חיי המתקן.

החברה מבצעת למערכותיה בדיקות מעבדה חיצוניות במכון PI Berlin הכוללות בדיקות "Stress Tests" קפדניות של תנועת רובוטי החברה על פני פאנלים סולאריים, בתנאים המדמים כ-20-25 שנות עבודה של הרובוטים בתנאי שטח. הבדיקות כאמור העניקו למוצרי החברה ציון CLASS A שהינו הגבוה ביותר בדירוג של PI Berlin. בדיקות המעבדה במכון PI Berlin נדרשות לשם קבלת האישורים מיצרני הפאנלים הסולאריים בעולם, המאשרים כי המערכות בטוחות לשימוש על הפאנלים ללא חשש לנזק. נכון למועד פרסום הדוח כל אישורי יצרני הפאנלים שנתבקשו על ידי החברה נתקבלו.

בנוסף, החברה פועלת בישראל בהתאם לתקן ISO 9001 של ארגון התקינה הבינלאומי והחלה בהליכים לאישור תקן זה גם עבור איירטאצ' הודו.

כאמור, השינויים בהיקף הפעילות בתחום הפעילות וברווחיותו קשורים במגמות ובהתפתחויות בשוק האנרגיה הסולארית ובכמות המתקנים הפוטו-וולטאיים הגדולים שהוקמו במדינות שונות בעולם, ובפרט במדינות העיקריות בהן פועלת החברה.

בשנים האחרונות עלויות ייצור החשמל באמצעות טכנולוגיה פוטו-וולטאית פחתה באופן משמעותי לאור ירידת עלויות רכיבי הפאנלים הסולאריים ועלויות ההקמה (למעט התייקרות מסוימת בתקופת משבר הקורונה) והפכה את ייצור החשמל באמצעות אנרגיה פוטו-וולטאית למתחרה כדאית של ייצור חשמל באמצעות טכנולוגיות פוסיליות (גז, פחם וכדו') על אף הוזלת עלויות ייצור החשמל הפוטו-וולטאי כאמור, חלה גם ירידה מסוימת ברווחיותו של ייצור חשמל מפאנלים סולאריים ובנוסף מנהלי רשתות החשמל התקשו לקלוט כמויות גדולות של חשמל פוטו-וולטאי ברשת, וזאת בשל התנודתיות בייצור ושינויי ההספקים המהירים (אשר עשויים לנוע בטווח של כ-80% תוך מספר שניות), שמייצרות התחנות הפוטו-וולטאיות בהיצע החשמל. מגבלה זו החלה להיפתר במידה מסוימת עם פיתוחן של טכנולוגיות אגירה לאנרגיה פוטו-וולטאית המאפשרות שחרור החשמל המיוצר לתוך רשת החשמל באופן תדיר וסדיר.

פוטנציאל השוק הרבובטי לניקוי הפאנלים הסולאריים גדל באופן ישיר ביחס לגידול בשוק הפוטו וולטאי ולהערכת החברה צפוי להגיע ל-13 מיליארד דולרים בשנת 2029. יצוין כי על פי מאמר שפורסם בעיתון המקצועי Joule בשנת 2019, בעיית האבק בשדות סולאריים נאמדת בעלות של כ-4 מיליארד דולר בשנה (יותר מ-100 מיליון דולר על פני 25 שנה במונחי שנת 2023).³⁹ בהתאם לנתונים שפורסמו, שוק ההתקנות הפוטו-וולטאיות צפוי להגיע להיקף של כ-2,000 GW מותקן עד לשנת 2025.⁴⁰

מאחר ששוק הפתרונות הרבובטיים מספק פתרונות במחירים הנעים בין 2,000 דולרים ל-MW לכ-17,500 דולרים ל-MW, ומתוך הבנה כי כ-30% מהשווקים העולמיים של שדות סולאריים קרקעיים אינם מתאימים לפתרון הרבובטי אותו מציעה החברה, ובשוק הגגות כ-50% מהיקף ההתקנות אינם מתאימים, להערכת החברה פוטנציאל השוק למוצריה בשנת 2029 יהיה כ-13 מיליארד דולר.

תשואות השוק היזמי הסולארי נשחקו לאור תהליכי המכרז ההפוך הנפוצים בכל העולם, עובדה המגבירה את החיפוש של יזמים אחרי פתרונות שיאפשרו שיפור תשואה. להערכת החברה, מערכות הניקוי הרבובטיות מספקות פתרון לצרכי היזמים לשיפור התשואה.

רווחיותו של תחום הפעילות נמצאת במגמת צמצום של שולי הרווח לאור לחץ להורדת מחירים מצד היזמים הסולאריים (לקוחות החברה) הנובע מהתחרות המתגברת בתחום הפעילות ברמה הבין-לאומית ומירידת תעריפי ייצור החשמל הסולארי המשפיעים על שולי

<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S2542435119304714>

39

<https://ceenergynews.com/renewables/global-solar-fleet-can-reach-2-tw-by-2025-according-to-solarpower-europes-new-report>

40

הרווח של היזמים הסולאריים. להערכת החברה, המשך העלייה בהיקפי הפעילות של החברה ושיפור תנאי הרכש ויעילות הייצור יאפשרו לחברה להתמודד עם לחץ השוק להורדת מחירים.

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה לעיל אודות השינויים העתידיים בהיקף הפעילות בתחום הפעילות, שיעורי הרווחיות של החברה ואופן התמודדותה עם שחיקתו, הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, ניתוח השוק בו פועלת החברה, וכן מידע המצוי בידיה למועד פרסום הדוח. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו, באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה, זאת בגין התרחשותם של גורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, שינויים רגולטוריים, שינויים בעלויות רכיבי הפאנלים הסולאריים ועלויות ההקמה, או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

8.4 התפתחות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות

לפרטים אודות ההתפתחויות בשווקים של תחום הפעילות ראו סעיף 7 לעיל.

8.5 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

השימוש ברובוטים לניקוי הפאנלים הפוטו-וולטאיים נועד להחליף את אופן הניקוי הידני בצורה יעילה וחסכונית. פיתוחים טכנולוגיים עתידיים כגון "פאנל דוחה אבק" עלולים להשפיע על תחום הפעילות. יש לציין כי למיטב ידיעת החברה, מוצר זה טרם אומץ בתעשיית הפאנלים הסולאריים בצורה נרחבת מה גם שהוא אינו פתרון ניקוי בפני עצמו, אלא פתרון שנועד להפחית את כמות האבק הנצמד לפאנלים הפוטו-וולטאיים ובכך לאפשר פעולת ניקוי קלה יותר של הפאנלים הפוטו-וולטאיים, בין היתר על ידי מערכות רובוטיות כפי שמספקת החברה ולכן יכול להיחשב כמוצר משלים למוצרי החברה.

הצלחתם של פיתוחים טכנולוגיים נוספים בעתיד עלולה להשפיע על פעילות החברה בתחום הפעילות, לרבות על יתרונה התחרותי בשוק ועל רווחיותה. בהתאם, החברה פועלת באופן שוטף לביצוע שיפורים במערכותיה על מנת לייעל ולשפר את הביצועים של הרובוטים באופן המשמר את היתרון של החברה בתחום.

8.6 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

להערכת הקבוצה, גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום פעילותה הם:

א. אטרקטיביות כלכלית – החזר השקעה מהיר ליזם הרוכש את מערכות החברה ושיפור משמעותי בתשואה (IRR) של הפרויקט עבור היזם כתוצאה מהשימוש במערכת. החברה מעריכה כי עלות הפתרון הרבובטי של החברה מהווה מרכיב לא משמעותי בסה"כ עלות הקמת הפרויקט הסולארי, בעוד שהפתרון שהחברה מציעה צפוי, על-פי תחשיבי החברה, להניב ללקוח חסכון בעלויות הניקוי הידני ושיפור

בתפוקת האנרגיה העשוי להגיע לכ-3% המהווה, להערכת החברה, שיפור משמעותי בתשואת היזם.

ב. רמת אמינות גבוהה של המערכת הנדרשת לעבודה לאורך שנים (20-25 שנות פעילות של פרויקט פוטו-וולטאי) בתנאי סביבה קשים (סביבה מדברית על-פי רוב).

ג. מוניטין ורמת שירות גבוהה אותה מספקת הקבוצה ללקוחותיה.

ד. קבלת אישורים מיצרני הפאנלים הפוטו-וולטאים למוצרי החברה, לפיהם מוצר החברה אינו פוגע בתפקוד הפאנל ובשל כך השימוש ברובוט הניקוי אינו שולל את אחריות היצרן על הפאנל. למועד הדוח כל בקשות החברה לקבלת אישורים מסוג זה מצד יצרני הפאנלים נענו בחיוב.

ה. פורטפוליו מוצרים רחב המותאם לפתרון בעיות שונות בשדות סולאריים.

8.7 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות. לצד זאת החברה הרחיבה את מערך הספקים על-מנת לשפר זמינות ועלויות של חומרי גלם, תוך שיפור גם בתנאי ההתקשרות עם ספקיה. לפרטים בדבר ספקים וחומרי גלם המשמשים את החברה לפעילותה, ראו סעיף 16 להלן.

8.8 חסמי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

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

א. טכנולוגיה מוגנת פטנטים הדורשת משאבים לפיתוחה;

ב. יצירת תשתיות לייצור, אספקה ומתן שירות;

ג. איתנות פיננסית;

ד. צבירת מוניטין אצל לקוחות פוטנציאליים;

ה. קבלת אישור יצרני הפאנלים הסולאריים לשימוש במערכות החברה לניקוי הפאנלים.

להערכת החברה, חסם היציאה העיקרי מתחום הפעילות נעוץ באופי ההתקשרויות ארוכות הטווח של החברה במסגרת אספקת שירותי התפעול והתחזוקה של המערכות הרבות של החברה עם לקוחותיה.

8.9 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

למיטב ידיעת החברה, החלופה הנפוצה ביותר כיום לניקיון הפאנלים מאבק היא שטיפה ידנית תוך שימוש במים. יצוין כי ניקוי ידני של פאנלים סולאריים הינו פחות יעיל, הן מבחינת פרק הזמן הנדרש לניקוי ידני של הפאנלים והן מבחינת עלות השימוש במשאבים (לרבות



כוח אדם, מים ותשתיות למים). כמו כן, כאמור לעיל, פתרון הניקוי הידני מצריך שימוש במים- משאב טבע, אשר הינו בחסר בפרט באזורים גאוגרפיים מדבריים.

בנוסף, כאמור בסעיף 8.5 לעיל (בעניין פאנלים דוחי אבק) ישנם פיתוחים טכנולוגיים חדשים בשוק המספקים פתרון מסוים להתמודדות עם בעיית האבק והחול על הפאנלים הסולאריים. למועד פרסום הדוח למיטב ידיעת החברה, פיתוחים אלו טרם אומצו בתעשיית האנרגיה המתחדשת בצורה נרחבת, וכן למיטב ידיעת החברה, אינם נותנים מענה מוחלט לבעיית האבק והלכלוך המצטברים על הפאנלים הסולאריים.

8.10 מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים אודות מבנה התחרות בתחום הפעילות של החברה, לרבות המתחרים העיקריים של החברה והשינויים שחלים במבנה התחרות, ראו סעיף 13 להלן.

9. מוצרים ושירותים

9.1 שירותים

החברה מציעה ללקוחותיה שירותי תפעול ותחזוקה למערכות אותן היא מוכרת (ראו להלן) במסגרת הסכמים ארוכי טווח (לפרטים ראו סעיף 10.3 מטה). שירותים אלה מעניקים ללקוחות החברה פתרון מלא, ארוך טווח, אוטונומי והדיר לבעיית אובדני ייצור חשמל הנובעים מאבק (Soiling loss).

9.2 מוצרים

למועד פרסום הדוח החברה מספקת פתרונות ניקוי רובוטיים יבשים למערכות פוטו-וולטאיות הממוקמות על גבי הקרקע (להבדיל מעל גבי גגות). נכון למועד זה, פיתחה החברה מוצרים המספקים פתרונות, כפי שיפורט להלן.

9.2.1 רובוט Airtouch AT 4

רובוט Airtouch AT 4 הוצג לראשונה ללקוחות בפברואר 2023, ונכון למועד פרסום הדוח הוא המוצר העיקרי אותו משווקת החברה ומתקינה כיום אצל לקוחותיה בישראל ובהודו. רובוט Airtouch AT 4 קיים בגרסה האוטונומית ובגרסה המנויידת (Portable), ובכך מחליף למעשה את רובוט ה-Airtouch AT 3.0 ואת Airtouch AT 3.0 Portable, בהתאמה.



המאפיינים הבולטים של רובוט Airtouch AT 4:

- א. הנדסת מוצר המתאימה לפעילות המוצר לכל אורך שנות הפרויקט הפוטו-וולטאי (20-25 שנה) בתנאי שטח קשים אקלימית תוך שמירה על המוצר מפגעי הטבע.
- ב. הנדסת מוצר חכמה שהפחיתה את מספר מערכות המשנה והמכלולים באופן משמעותי, ובכך מפחיתה את מספר התקלות לאורך חיי הפרויקט.
- ג. המוצר מסוגל לנקות במהירות של עד 15 מטר לדקה. נתון זה ביחד עם הפרופיל הצר והנמוך של הרובוט, מצמצמים את ההצללה אשר הרובוט מייצר על גבי הפאנלים ככל שהניקוי נדרש להיעשות בשעות היום לרמה מינימלית.
- ד. הטכנולוגיה של המוצר מאפשרת ניקוי עדין של הפאנל באמצעות יצירת משב רוח והשלמת הניקוי באמצעות ניגוב האבק על-ידי בדי מיקרופייבר. טכנולוגיה זו מאפשרת צמצום של כמות חלקיקי החול הנגררים על גבי הפאנל (יוצרים נזקים למשטח) ובכך שומרת באופן מיטבי על הפאנל הפוטו-וולטאי.
- ה. הרובוט מיוצר בתהליכי ייצור רובסטיים תוך שימוש בתבניות ייצור, המאפשרים יעול תהליכי ייצור והגדלת כמויות ייצור לפרק זמן.
- ו. משקל הרובוט נמוך יותר מגרסאות מקבילות קודמות.
- ז. המוצר מאפשר לרובוט להתנייד על גבי מסגרת הפאנל הפוטו-וולטאי ובכך לייתר צורך במסילות ייעודיות לתפעולו (המגדילות עלות ומצריכות תשתיות מיוחדות).

ח. הכנסת אמצעי ניקוי נוסף על מנת להתגבר על אתגרי אבק אגרסיביים יותר, תוך שמירה מיטבית על הציפוי האנטי רפלקטיבי שעל הפאנלים הסולאריים לאורך זמן (קיבל ציון ברמה A, הרמה הגבוהה ביותר על ידי PI Berlin). יצוין כי אמצעי זה ניתן ליישום גם בגרסאות AT 3.0.

ט. מנגנון מעבר מכשולים (Obstacle Crossing Mechanism, OCM) – אמצעי שמותקן על גבי הרובוט ובאמצעותו הרובוט יכול לעבור מכשולים גדולים יותר. אמצעי זה מאפשר ליזם גמישות גדולה יותר בתכנון והקמת השדה הסולארי וחוסך במספר הגשרונים הנדרשים להתקנה.

י. מנגנון נסיעה 4x4 – מנגנון זה מוצע כרכיב אופציונלי לשימוש הלקוח. המנגנון מאפשר: (1) מעבר מכשולים גדולים יותר ללא שימוש בגשרונים; (2) פיזור משקל הרובוט על מסגרת הפאנל הסולארי בצורה שמאפשרת הפעלה בטוחה על מערכות טראקרים.

יא. מרחק נסיעה משופר – הרובוט יכול לנקות עד 2,000 מטרים לסבב ניקוי (4,000 מטרים הלוך וחזור).

יב. מערכת ניהול ובקרה משודרגת המאפשרת בקרה טובה ומדויקת יותר על מצבו ותפקודו של הרובוט בפרויקטים המתפרשים על שטחים גדולים מאוד.

יג. הטמעת אלגוריתם משופר במערכות הרובוטיות אשר נותן מענה למצבי קיצון ומספק התראות ומידע מפורט על אירועים המאפשר יכולת ניטור מהיר של תקלות ופתרון.

החברה מתכננת להמשיך ולפתח גרסאות משופרות של רובוט ה-Airtouch AT 4. בנוסף, בכוונת החברה לבחון גם את אפשרות הטמעת גרסת מערכת ה-Airtouch לניקוי פאנלים סולאריים המותקנים על גבי גגות מסחריים ופרטיים. בד בבד בכוונת החברה לבחון אפשרות לרכוש ו/או להשקיע בטכנולוגיות משלימות בתחום ניקוי הגגות.



רובוט אוטונומי לניקוי פאנלים פוטו-וולטאים (גרסה מס' 3). כל רובוט מנקה שורה אחת בשדה הפוטו-וולטאי מדי יום ונטען בעמדת עגינה הממוקמת בקצה השורה באמצעות פאנל פוטו-וולטאי ייעודי הממוקם בעמדת העגינה.

גרסה זו היתה בייצור סדרתי החל מחודש ספטמבר 2019 והותקנה אצל לקוחות בישראל ובהודו.

למועד פרסום הדוח עברה החברה להתקנת רובוט Airtouch AT 4 חלף מוצר זה. לפרטים נוספים אודות רובוט ה-Airtouch AT 3 ראו סעיף 9.2.1 לפרק א' לדוח התקופתי לשנת 2022.⁴¹



רובוט נייד לניקוי פאנלים פוטו-וולטאים (גרסה מס' 4, אשר החליפה את גרסה מס' 3) שניתן להעבירו ידנית משורת פאנלים אחת לשנייה, דבר המאפשר ניקוי של מספר שורות פאנלים באותו יום באמצעות אותו רובוט.

מוצר זה מבוסס על רובוט Airtouch AT 4 ומאפשר שינוע ידני מהיר ונוח של הרובוטים משורה לשורה, יחד עם בקרה באמצעות מערכת בקרה מרחוק. גרסה זו של המוצר הותקנה אצל מספר לקוחות בהודו.

מאפייני המוצר הבולטים בשוק הינם כדלקמן:

משקלו הנמוך של רובוט ה-Airtouch AT 40. Portable (כ-48 ק"ג לרובוט באורך 4 מטרים) ואופן הפעלתו הפשוט מאפשר לשני יחידים לשאת ולנייד את המוצר פעמים רבות לאורך יום העבודה, דבר המאפשר כסוי שטח נרחב על-ידי הצוות המנייד בכל יום עבודה. המוצר מאפשר ניקוי של כ-15 מגה וואט ביום לכל צוות של 2 אנשים בלבד, דבר המאפשר הפחתת ההשקעה הכספית של היזם, תוך שמירה על ניקיון אופטימלי.

מערכת ה-Airtouch AT 2.0 Tracker

9.2.4



רובוט לניקוי פאנלים פוטו-וולטאים (גרסה מס' 2) המבוסס על מערכת משולבת של רובוטים מסוג ה-Airtouch AT 3.0 או Airtouch AT 4 ורכב אוטונומי המנייד את הרובוטים בין שורות פאנלים שונות.

הצורך במוצר זה נובע ממבנה שדות הפאנלים מסוג טראקר, בהם שורות הפאנלים קצרות יותר ומורכבות ממספר מצומצם מאוד של פאנלים ביחס לשורות השדות של הפאנלים הסטטיים. כפועל יוצא, רכישת רובוט AT 3.0 Airtouch אחד לשירות כל שורת פאנלים אינו יעיל כלכלית ליזם הפוטו-וולטאי ונדרש פתרון אחר.

מערכת ה-Airtouch AT 2.0 Tracker מבוססת על פיתוח מולטי דיסציפלינרי מורכב המשלב את עולם המלגזות האוטונומיות המפותחות כיום בתחום

המחסנים הלוגיסטיים האוטונומיים והתאמת הטכנולוגיות הללו לתחום ניקוי פאנלים פוטו-וולטאים, תוך ביצוע ההתאמות הנדרשות ואימוץ מתודה זו לעולם הניקוי הרובוטי.

הרכב האוטונומי בנוי על גבי מערכת הנעה בת 5 צירים, ביחד עם מערכת חיישנים מתוחכמת, המאפשרים לרכב האוטונומי להגיע לדיוקים של מילימטר בגישה לשולחן פאנלים, אשר יכול שיימצא בתנועה, והבאת הרובוט למקום הרצוי במהירות רבה.

המערכת מאפשרת לרובוט לעבוד בכל שעות היום, בכל זווית (עד 45 מעלות) בה תימצא שורת הפאנלים בעת הגישה של הרכב, ומאפשרת התמודדות עם גישה תוך כדי תנועה של הפאנלים במעקב אחר השמש, ללא כל סיכון לפאנל ותוך כדי איתור זווית הפאנל לביצוע התממשקות מדויקת ומהירה.

בהתבסס על תוצאות הפיילוט שערכה החברה בארה"ב, כמתואר בסעיף 31 לפרק זה, החברה מתמקדת בשיפורו והתאמתו לשוקי היעד.

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה לעיל בדבר פיתוח מוצרי החברה הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, מידע המצוי בידיה למועד פרסום הדוח, ניסיון העבר של החברה וכן מהיכרותה עם לקוחותיה וצרכיהם. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו, באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה, זאת בגין התרחשויות של גורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, שינויים בצרכי לקוחותיה, השלכות אפשריות של התפרצות נגיף הקורונה או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

מערכת שליטה ובקרה AT IoT

9.2.5

לחברה מערכת שליטה ובקרה אלחוטית על פעילות הרובוטים שלה, הכוללת מערכת תקשורת ייחודית לניהול יחידות קצה הפזורות בעולם. תווק התקשורת הינו BLE 5.0 (תווק המצוי בטלפונים הסלולאריים החדשניים ביותר) בעלי התקן "Long Range", משופר מרחק תקשורת, המהווה פריצת דרך בכל הקשור לתקשורת אמינה בשטחים גדולים עם הפרעות קליטה כפי שיש בשדות סולאריים.

יחידת התקשורת מקושרת אלחוטית למרכז בקרה בינלאומי מרכזי, המנהל את ההפעלה מרחוק של הרובוטים ואוסף את הדיווחים מהשטח, תוך קבלת מידע בזמן אמת.

המערכת מאפשרת ניהול ושליטה מרכזית על מערכות החברה שהותקנו בשדות לקוחות, לרבות חיווי תקלות, מצב מזג אויר וכו'. המערכת פותחה והותאמה לעבודה במערכות ענן מרכזיות ובוצעה לפי קריטריונים מחמירים של לקוחות

מובילים בעולם. יובהר כי מערכת השליטה והבקרה הינה מוצר מוגמר המהווה חלק בלתי נפרד מפתרון הניקוי שהחברה מספקת ללקוחותיה. המערכת מאפשרת ל לקבל עדכונים בזמן אמת לגבי תפקוד המערכות הרובוטיות של מוצרי החברה, מה שמאפשר לחברה ביצוע עבודות תחזוקה ותיקונים בלוחות זמנים אופטימליים בו בזמן שמאפשרת ללקוחות החברה מידע בזמן אמת על פעילות המערכות הרובוטיות.

9.3 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

למועד הדוח עיקר הכנסות החברה ממכירת מוצריה נובע ממכירת מערכת Airtouch AT 4. החל משנת 2024 ואילך עיקר הכנסות החברה ממכירת מוצריה צפוי להיות ממערכות Airtouch AT 4.

9.4 מוצרים חדשים

בפיתוח מוצרים חדשים, החברה פועלת ב 3 מישורים עיקריים: (1) מעבר לשיטות ייצור תעשייתיות, לשיפור הרווח הגולמי; (2) המשך שיפור המכלולים של המוצרים על מנת לשפר את אמינות המוצר לאורך שנים וזאת לאור מידע שנאסף מהשטח; ו-(3) הוספת יכולות לרובוטים, כגון מרחק נסיעה גדול יותר, מידע מדויק יותר על מצב הרובוט, תקשורת טובה יותר לטווחים ארוכים יותר, מעברי מכשולים מורכבים יותר.

פתרון מבוסס Airtouch AT 4 עבור מערכות טראקר

החברה הציגה במסגרת פיילוט ללקוח פתרון ייחודי למערכות טראקר, לרבות של NexTracker, החברה המובילה בעולם בתחום הטראקרים. פתרון זה לעולם השדות הסולאריים מסוג "Tracker" מתווסף למערכת הקיימת, AT 2.0 Tracker, ומהווה פתרון נוסף לסל הפתרונות לעולם הטראקרים. החברה ביצעה פיילוט ממושך בטכנולוגיה זו אצל לקוח וכן ביצעה מבדקים להוכחת העדר נזקים לפאנלים. החברה פועלת במועד זה לביצוע שיפורים והתאמות במוצר כתוצאה ממסקנות הפיילוט. יצוין כי התכנון הייחודי של מוצר זה הניב תוצאות טובות בניסויי מאמץ (Stress Test) שנעשו, המוכיחות ניקוי ללא כל פגיעה בפאנלים.

9.5 מגמות ושינויים בביקוש ובהיצע של המוצרים

כמתואר בסעיף 7 לעיל, בשנים האחרונות חלה מגמה של עליה בביקוש לפתרונות ניקוי יבש רובוטיים לשדות פוטו-וולטאיים. להערכת החברה, מגמה זו צפויה להימשך בשנים הקרובות במקביל לצמיחה ולהתפתחות של השוק הפוטו-וולטאי.

שוק מערכות הטראקרים העולמי נמצא במגמת צמיחה. בהתאם לפרסומיה של חברת NextTracker LLC (NASDAQ: NXT), בשנת 2015 ההיקף המותקן של מערכות טראקרים בשדות קרקעיים בעולם (ללא סין) עמד על כ-23% ובשנת 2022 היה צפוי להגיע ל-49%. בנוסף, בהתאם לפרסומיה של NextTracker, היקף שוק הטראקרים היה צפוי להגיע ל-4.6 ביליון דולר בשנת 2022, וזו השנה השלישית ברציפות שהיקף השוק של טראקרים בשדות

קרקעיים עולה על היקף השוק של שדות בעלי שולחנות מקובעים (Fixed-tilt). עוד על פי פרסומי Nextracker, שווי השוק הגלובאלי של טראקרים בשנים 2020 עד 2030 נאמד בכ- 71 ביליון דולר, המייצגים GW 682 היקף מתקני טראקרים קרקעיים מותקנים.

בהמשך למגמת גידול זו ולמאמצי הפיתוח שהושקעו בחברה בתחום הטראקרים, במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2023, החברה השלימה התקנה ראשונה בקנה מידה מסחרי של מערכות ניקוי רובוטיות בחלק משלושה שדות פוטו-וולטאים בראג'סטאן, הודו. החברה מתכוונת להשקיע בהתאמת ושיפור המערכות ובהתאם להציג מוצר משופר ללקוחות נוספים הבוחרים להקים שדות טראקרים

10. לקוחות

למועד פרסום הדוח, מרבית לקוחות החברה בתחום הפעילות הם יזמים בעלי שדות האנרגיה הפוטו-וולטאית. למיטב ידיעת החברה, בישראל למעלה מ-90% משוק השדות הפוטו-וולטאים הקרקעיים מרוכז בידי שישה שחקנים מרכזיים, ובהודו מרבית השוק מרוכז בידי כ-20 שחקנים. על-פי רוב, היזמים הינם חברות גדולות ומובילות בעלות דירוג אשראי גבוה ויכולת מימון גבוהה. ככלל, חברת פרויקט ייעודית, המנוהלת על-ידי היזם, רוכשת את מוצרי החברה ומולה נחתמים לרוב חוזי ההתקשרות. הפרויקטים רובם ככולם ממומנים באמצעות גוף מימון אשר לו הסכמים עם היזם המשפיעים רבות על התנהלות היזם ביחס לפרויקט. במהלך תקופת הדוח, החברה התקשרה בהסכמים עם לקוחות חדשים ובכך הרחיבה את החזירה שלה לשווקי ישראל והודו בהשוואה לשנת 2022. למועד פרסום הדוח בין לקוחות החברה בישראל ובהודו ישנם לקוחות חוזרים, משמע, לקוחות שהתקשרו או הינם במגעים להתקשר בהסכמים נוספים לאחר התקנה ראשונה של מערכות החברה.

החברה מתקשרת עם לקוחותיה בהסכמים לאספקה והתקנה של מערכותיה הרובוטיות ובהסכמי הפעלה ותחזוקה לאורך תקופת הרישיון של הפרויקט (ובמקרים בודדים נחתמו הסכמי הפעלה ותחזוקה לתקופות קצרות יותר כאשר במקרים אלו החברה מנהלת משא ומתן על אופי השירותים שתעניק לאחר תום תקופות אלו), אשר בחלקם קיימות ללקוח נקודות יציאה לאורך תקופת השירות והתחזוקה.

להלן יובא פירוט אודות לקוחות שהכנסות החברה מהם מהוות 10% או יותר מסך ההכנסות במאוחד:

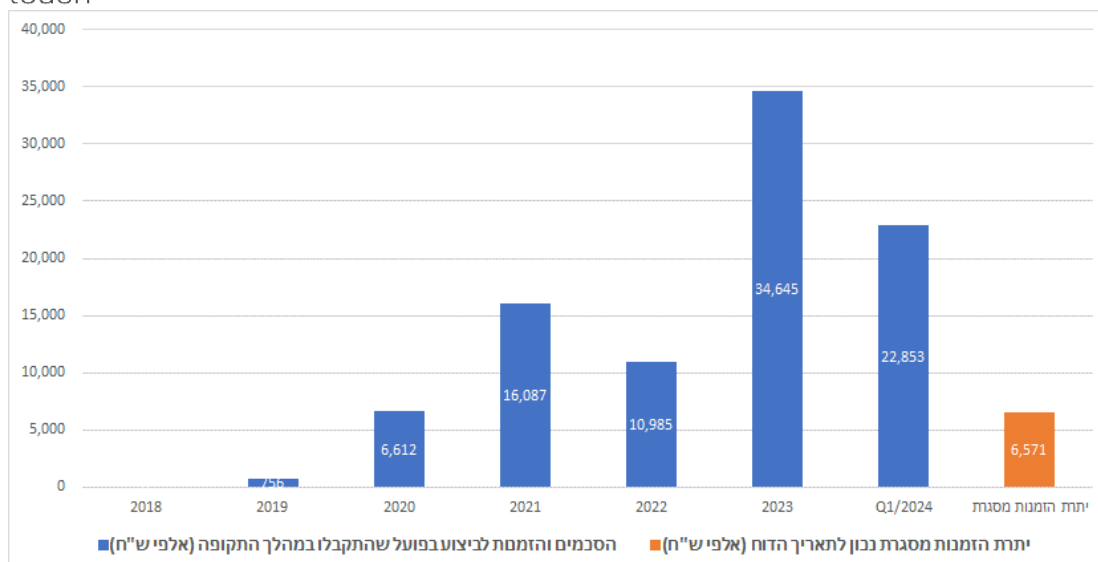
שיעור מכלל הכנסות החברה ליום 31 בדצמבר		הכנסות (באלפי ש"ח) ליום 31 בדצמבר		שם הלקוח
2022	2023	2022	2023	
26%	42%	4,294	6,801	לקוח א - ReNew ⁴²
23%	17%	3,613	2,790	לקוח ב - משק אנרגיה ⁴³
-	18%	-	2,715	לקוח ג - Acme

לקוחות המטרה העיקריים של החברה הינן החברות היזמיות של שדות סולאריים (Developers) וחברות ההקמה של השדות, ה-EPC (Engineering, Procurement and Construction). במרבית המדינות, השוק הסולארי הקרקעי מאופיין במספר יזמים קטן יחסית המרכזים את רוב הפעילות בתחום. לחברה אין הסכמי בלעדיות מול לקוחותיה. לפרטים אודות הסכמים מהותיים עם לקוחות החברה ראו גם סעיף 28 להלן.

לפרטים אודות הסכמים בהם התקשרה החברה עם ReNew ומאפייניהם המסחריים ראו סעיף 28 להלן. מתחילת שנת 2023 ועד למועד פרסום דוח זה, הקבוצה חתמה עם לקוחות על הסכמים וקיבלה הזמנות לביצוע בפועל בסכום כולל של כ-57 מיליון ש"ח. הסכום האמור אינו כולל הכנסות מהסכמי תפעול ותחזוקה שנחתמו עם הלקוחות כאמור במהלך תקופה זו והאמורים להניב לחברה הכנסות נוספות בסך של כ-46 מיליון ש"ח. להלן תרשים המציג את היקף ההסכמים וההזמנות לביצוע בפועל שהתקבלו לאורך התקופות המפורטות להלן:

⁴² ReNew Solar Energy (Jharkhand One) Private Limited. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 25 באפריל 2021, 4 בספטמבר 2022 ו-5 בספטמבר 2022 (אסמכתאות מספר: 2021-01-069399, 2022-01-113305, 2022-01-113305). (בהתאמה).

⁴³ התקשרות החברה בוצעה מול משקים אנד פרטנרס שותפות מוגבלת, אשר מוחזקת במלואה על-ידי משק אנרגיה - אנרגיות מתחדשות בע"מ. לפרטים נוספים אודות ההתקשרות ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 10 במרץ 2021, 28 ביוני 2021, 27 במרץ 2022 (אסמכתאות מספר: 2021-01-030342, 2021-01-107718 ו-2022-01-035293, בהתאמה).



כאמור לעיל, החברה מתקשרת עם לקוחותיה בשני סוגי הסכמים כמפורט להלן בתנאים מסחריים המשתנים מלקוח ללקוח:

10.1 הסכמי מכירה חד פעמית של פתרונות רובוטיים

הקבוצה מתקשרת עם לקוחותיה בעסקאות לאספקה והתקנה של פתרונות רובוטיים, במסגרתם מתחייבת הקבוצה לייצר, להרכיב ולהתקין באתר הלקוח את הפתרונות הרובוטיים, ומתחייבת לספק את המוצר בהתאם ללוחות זמנים שנקבעים בהסכם. ככלל, התמורה ואופן התשלום שנקבעים בהסכמים עבור רכישת הפתרונות הרובוטיים, נקבעים על-פי משא ומתן פרטני בין הצדדים.

ברוב התקשרויותיה עם לקוחות, מרבית התשלום לחברה מובטח באמצעות Letter of Credit. במקרים אחרים, משולמת על-ידי הלקוח מקדמה המובטחת בערבות בנקאית מצד החברה, אשר גובהה נתון למו"מ פרטני בין החברה לבין הלקוח. חלקים נוספים משולמים על-פי אבני דרך כמפורט בהסכמי ההתקשרות עם הלקוח ועל-פי תנאי ההסכמים האמורים. למעט במקרי הפרה יסודית ו/או מקרי קיצון כגון חדלות פירעון של החברה, אין ללקוח אפשרות לבטל את ההסכמים לאחר חתימתם.

10.2 הסכמי שירות, תפעול ותחזוקה

בנוסף, ובד בבד עם ההתקשרות בהסכמי המכירה וההתקנה, מתקשרת הקבוצה עם לקוחותיה בהסכמי שירות, תפעול ותחזוקה של הפתרונות הרובוטיים שהותקנו בשדות הלקוח. ההסכמים הינם לרוב לתקופה ארוכת טווח לאורך תקופת הרישיון של הפרויקט (בין 20 ל-25 שנה ככל ומערכות החברה מותקנות עם הקמת השדה הסולארי, דהיינו לאורך כל תקופת השימוש במוצרי החברה במתקני הלקוח, ובמעט מההסכמים, תקופה קצרה

יותר⁴⁴), עם נקודות יציאה מסוימות בחלק מן המקרים. הסכמי השירות, תפעול ותחזוקה מגלמים הכנסות שנתיות בשיעור מסוים מסך מחיר המכירה החד פעמית. התשלום הינו קבוע וצמוד למדד רלוונטי בגין השירות הכולל תפעול, תחזוקה ובקרה על תפקוד הפתרונות הרובוטיים, לרבות זיהוי ומתן התראות בכל הנוגע לתקלות במערכת, לצד תחזוקה מונעת הכוללת החלפת רכיבים תקופתית על-פי לוחות זמנים הקבועים בהסכמים, תחזוקת שבר וטיפול בתקלות. למועד פרסום הדוח, דמי השירות, התפעול והתחזוקה הקבועים בהסכמים עם לקוחות החברה מהווים, על-פי רוב, בין 8% ל-10% ממחיר המכירה.

במסגרת ההתקשרויות עם לקוחותיה נדרשת החברה להעמיד ללקוחותיה ערבויות שונות כגון ערבויות מקדמה, ערבויות ביצוע וערבויות אחריות. כמו כן, לעיתים נדרשת החברה להעמיד ערבות חברה אם (Corporate Guarantee) להסכמים בהם התקשרה איירטאצ' הודו.

יצוין כי החברה בוחנת מעת לעת את האפשרות לאמץ מודלים עסקיים אחרים, לרבות מודל מכירת פתרונות רובוטיים במחיר הקרוב לעלות מחד והגדלת המחיר בגין הסכמי התחזוקה והשירות השנתיים מאידך, מודל מכירת פתרונות רובוטיים עם תשלום עבור רישיון תפעול ותחזוקה לצד תשלום עבור החלפת רכיבים תקופתית, מודל ליסינג ומודלים נוספים.

לפרטים אודות מודל ההכרה בהכנסה של החברה ראו ביאור 2. יג לדוחות הכספיים.

11. שיווק והפצה

באופן כללי, החברה פועלת מול לקוחותיה בצורה עצמאית ללא שימוש במתווכים או צינורות שיווק והפצה חיצוניים. עיקר מאמצי השיווק והמכירה של החברה מרוכזים כיום בידי סמנכ"ל השיווק מכירות ופיתוח עסקי גלובאלי שלה ומנכ"ל איירטאצ' הודו, אך גם על-ידי ממלא מקום מנכ"ל החברה אשר בכובעו כסמנכ"ל שירות פרויקטים ותפעול גלובלי אמון על שימור הקשר עם לקוחות לאחר המכירה ושמירת רמת שירות גבוהה במסגרת הסכמי השירותים.

חלק נכבד מפעילות השיווק של החברה מתבצעת באמצעות שימור קשרי לקוחות, אשר חלק נכבד מהם הם לקוחות חוזרים. החברה רואה יתרון והעדפה בעבודה עם גופים בינלאומיים המאפשרים פריסה רחבה יותר למוצריה מעבר לשוק גיאוגרפי ספציפי ובהתאם מפנה מאמצי שיווק ומכירה לגופים אלו.

מאמצי השיווק והמכירה של החברה כוללים ארבעה שלבים עיקריים:

11.1 יצירת היכרות עם מוצרי החברה ומודעות אליהם באמצעות השתתפות בתערוכות וכנסים מקצועיים הקשורים לתחום הפעילות של החברה. ישנן מספר תערוכות גלובליות עיקריות אליהן מתכנסים מרבית השחקנים המשמעותיים בשוק האנרגיה הפוטו-וולטאית, מה שמאפשר גישה אל לקוחות יעד פוטנציאליים באופן מרוכז. בשווקים בהם החברה פועלת

44 ראו לעניין זה הסכמים המפורטים בסעיפים 28.3 ו-28.7 להלן.

ו/או מתעתדת לפעול, החברה דואגת להשתתף בתערוכות שנתיים עיקריות בהן מתרכזים מרבית שחקני השוק המקומי.

11.2 מפגשים אישיים ו-Testimonials – לחברה היכרות אישית עם השחקנים העיקריים בשוק בישראל ובהודו. החברה מנצלת קשרים אלו, כמו גם את המוניטין שלה, הנובע בין השאר מהדגש ששמה החברה על רמת שירות גבוהה ללקוח (החל משלב ההתקנה ובהמשך לאורך הסכם התפעול והתחזוקה) על מנת להגדיל את מעגל לקוחותיה וכן לשמר לקוחות כלקוחות חוזרים.

11.3 ביצוע פיילוט – נדרש בדרך כלל עבור לקוחות חדשים, על מנת להוכיח יכולות תפעוליות, עומק טכנולוגי של הפתרונות ויעילות כלכלית. ככלל, לקוח חוזר אינו דורש פיילוט עבור שדות נוספים.

11.4 לאחר הצגת היכולות התפעוליות ו/או התועלת הכלכלית בפיילוט, כניסה למו"מ לביצוע פרויקטים רחבים.

12. צבר הזמנות

הטבלה להלן מפרטת את צבר ההזמנות של הקבוצה בשנים הבאות, לתאריך הדוח, בהתפלגות לפי המועד הצפוי של ההכרה בהכנסה הנובעת מההזמנות. צבר ההזמנות לעיל כולל רק הכנסות צפויות מהסכמי תחזוקה ושירות מחייבים עד לנקודת היציאה הראשונה ללקוח ואינו כולל הסכמי מסגרת.⁴⁵

סך צבר הזמנות (באלפי ש"ח)	שירותי תפעול ותחזוקה	אספקה והתקנת מערכות רובוטיות	
8,433	667	7,766	רבעון I 2024
7,744	818	6,926	רבעון II 2024
14,369	995	13,374	רבעון III 2024
13,242	1,246	11,996	רבעון IV 2024
43,788	3,726	40,062	סה"כ לשנת 2024
15,970	5,439	10,531	2025
4,957	4,957	-	2026
3,929	3,929	-	2027
17,735	17,735	-	2028-2032
55,534	55,534	-	2033-2048*
141,913	91,320	50,593	סה"כ

⁴⁵ דהיינו, לשם הדוגמה: נתוני הצבר לעיל יכללו ביחס להסכם שירותי תחזוקה לתקופה בת 25 שנה, הכולל נקודות יציאה אחת לחמש שנים הניתנת למימוש על-ידי הלקוח רק את הכנסות הצפויות בגין השנים שנותרו עד לנקודת היציאה הקרובה. זאת, בהתאם להנחיית סגל רשות ניירות ערך כמפורט בשו"ת 105.30.

*יובהר כי במהלך שנים אלה, סכום ההכנסות הצפוי בממוצע לשנה מהסכמי התחזוקה והשירות הינו כ-3,330 אלפי ש"ח (בממוצע לשנה).

נתוני צבר ההזמנות בטבלה לעיל כוללים פערים שאינם מהותיים אל מול הנתונים שדווחו במסגרת דוח הדירקטוריון שנכלל במסגרת הדוח החציוני של החברה ליום 30 ביוני 2023, אודות צבר ההזמנות לשנים 2025 עד 2027. מקור הפערים בטעות אריתמטית בעלת אופי טכני, במסגרתה נכללו נתוני הסכם מסגרת בתוך צבר ההזמנות וזאת מבלי שנפלה טעות בנתונים שעל בסיסם חושבו נתוני הצבר. הטעות כוללת הצגה של הזמנות בסך מצטבר של כ-6.5 מיליון ש"ח הנפרשות על פני השנים 2025 עד 2027 מתוך צבר בסך כולל של כ-112 מיליון ש"ח עד לשנת 2049.

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה לעיל אודות הצפי להכנסות עתידיות אפשריות וכן הצפי להכרה בהכנסות מהסכמים קיימים בהם התקשרה החברה עם לקוחותיה הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס על הזמנות מחייבות ותקפות שהתקבלו בפועל מלקוחות החברה, הערכות ואומדנים סובייקטיביים של הנהלת החברה, ניסיון העבר של החברה, ניתוח השוק בו היא פועלת וכן היכרותה עם לקוחותיה וצרכיהם. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו, באופן שונה לרבות מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה. השוני בהתממשות המידע כאמור עשוי להתבטא בהסטת מועד ההכרה בהכנסה בגין התקשרות מסוימת (לרבות מועד ההכרה בהכנסה בגין ההזמנות המוסטות) בתקופה של עד 12 חודשים מהמועד בו צפתה החברה שהכנסה כאמור תוכר. המידע כאמור עשוי להתממש באופן שונה בגין התרחשותם של גורמים אשר אינם בשליטת החברה, ובכלל זה, בין היתר, מגבלות לוגיסטיות הקשורות בלקוחות החברה, שינויים בצרכי לקוחות החברה, עיכובים במוכנות השדות הסולריים של לקוחות החברה, שינויים במצב הכלכלי של לקוחות החברה, התגברות התחרות בתחום הפעילות או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

לפרטים אודות הגורמים להסטת הזמנות בסך של כ-11 מיליון ש"ח מתוך צבר ההזמנות החזוי למחצית השנייה של שנת 2023 (כפי שפורסם בדוח החצי שנתי לשנת 2023⁴⁶) ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 בינואר 2024 (אסמכתא מספר 2023-01-006849).

לתאריך הדוח בידי החברה הסכם מסגרת כמפורט להלן:

ביום 10 במרץ 2021 חתמה החברה על הסכם מסגרת עם משקים אנד פרטנרס שותפות מוגבלת (אשר למיטב ידיעת החברה הינה שותפות בבעלות מלאה של משק אנרגיה – אנרגיות מתחדשות בע"מ ("משק אנרגיה")), וחברות פרויקט שונות בבעלותה, למכירה, אספקה ותפעול רובוטים לניקוי יבש של פאנלים סולאריים ("הסכם המסגרת") בהיקף מצטבר של עד כ-300 MW, אשר להערכת החברה עשוי להגיע להיקף של עד כ-13 מיליון ש"ח בגין אספקה והתקנה של מוצרי החברה, לא כולל הסכמי תחזוקה.

⁴⁶ ראו לעניין זה סעיף 5 לפרק א' לדוח הצי שנתי של החברה ליום 30 ביוני 2023 (פורסם ביום 21 באוגוסט 2023, אסמכתא מספר 2023-01-096429).

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה לעיל אודות הצפי להכנסות עתידיות אפשריות מהסכם המסגרת הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, ניתוח השוק בו פועלת החברה, מידע המצוי בידיה למועד פרסום הדוח, הזמנות שהתקבלו בפועל ממשק אנרגיה, ניסיון העבר של החברה וכן מהיכרותה עם לקוחותיה וצרכיהם. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו, באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה, זאת בגין התרחשותם של גורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, שינויים בצרכי משק אנרגיה, התגברות התחרות בתחום הפעילות או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

מתוך הסכם המסגרת האמור לעיל התקבלו הזמנות לביצוע בפועל לביצוע פרויקטים בסך של כ-6.3 מיליון ש"ח בגין אספקה והתקנה של מוצרי החברה. לפרטים נוספים אודות הסכם המסגרת, ראו דוח מיידי של החברה מיום 10 במרץ 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-030342).

13. תחרות

להערכת החברה תחום הפעילות מתאפיין ברמת תחרות מתגברת. הטבלה מטה כוללת ניתוח השוואתי בקשר עם מעמדה התחרותי של החברה למול מתחריה העיקריים למועד הדוח. יובהר כי המובא מטה ביחס למוצרי המתחרים העיקריים של החברה, מובא בהתאם למיטב ידיעת החברה, או בהתאם למידע פומבי אשר אין לחברה יכולת לוודא את מהימנותו.

מוצר מתחרה	מדינת המוצא של החברה	מאפיינים	יתרונות הפתרון של החברה
אקופיה E4 (רובוט לניקוי שדות בעלי פאנלים סטאטיים)	ישראל	1. השקה ב-2013 2. אלפי רובוטים מותקנים 3. רובוט מותקן בכל שורה לניקוי השורה הייעודית	למיטב ידיעת החברה, היתרונות של מוצרי החברה הינם: משקל נמוך מהרובוט המתחרה; נסיעה ללא צורך במסילות ייעודיות; מוצר החברה מאפשר דילוג של הרובוטים בין שולחנות; מהירות ניקוי עדיפה; צימצום הפסדי הצללות; מספר תתי מכלולים נמוך.
אקופיה T4 (רובוט לניקוי שדות בעלי פאנלים מסוג טראקר)	ישראל	1. השקה ב-2019 2. רובוט מותקן בכל שורה	למיטב ידיעת החברה, היתרונות של מוצרי החברה לשדות הטראקר הינם: מהירות ניקוי עדיפה; צימצום הפסדי הצללות; אפשרות לעבוד בזווית חדות של שולחן; מאפשר שימוש של רובוט אחד למספר שולחנות; מספר הרובוטים הנדרשים לכיסוי שטח השדה נמוך משמעותית.
סולברייט	סין	1. השקה ב-2013 2. אלפי רובוטים מותקנים 3. רובוט מותקן בכל שורה	למיטב ידיעת החברה, היתרונות של מוצרי החברה הינם: משקל נמוך המאפשר דילוג של הרובוטים בין שולחנות; ניקוי באמצעות בדי מיקרופייבר עדינים עם יכולת ניקוי אבק טובה יותר ממברשת באיזורים גאוגרפיים יבשים; מספר תתי מכלולים נמוך.
בוסון	סין	1. השקה ב-2016 2. אלפי רובוטים מותקנים 3. רובוט מותקן בכל שורה	למיטב ידיעת החברה, היתרונות של מוצרי החברה הינם: ניקוי באמצעות בדי מיקרופייבר עדינים עם יכולת ניקוי אבק טובה יותר ממברשת באיזורים גאוגרפיים יבשים; מספר תתי מכלולים נמוך.
אקופיה H4	ישראל	1. השקה ב-2022 2. התקנות ראשוניות בלבד	למיטב ידיעת החברה, היתרונות של מוצרי החברה הינם: למוצר החברה שלוש ארבע ניסיון בשטח ועבודה באתרים עם מוצר מסוג זה; מיעוט חיישנים ורכיבים עם פוטנציאל לתקלות.
סולבוט	הודו	1. השקה בסוף 2020	למיטב ידיעת החברה, מוצרי החברה הינם איכותיים יותר ובעלי הנדסת מוצר מובילה ביחס למוצר זה. כמו כן, מוצרי החברה מספקים ניקוי באמצעות בדי מיקרופייבר עדינים עם יכולת ניקוי אבק טובה יותר מהמברשת של מוצרי סולבוט באיזורים גאוגרפיים.
SunPure	סין	1. המערכת הושקה.	למיטב ידיעת החברה, המוצר דומה למוצר של סולברייט ומהווה תחרות בעיקר בנישת המברשות. בנוסף, לידיעת החברה, Sunpure נשענת על ערוצי ההפצה החזקים של חברת Sungrow כמוזכר לעיל.

להערכת החברה לתאריך הדוח נתח השוק של החברה בתחום הפעילות בעולם אינו מהותי.

להערכת החברה, יתרונותיה היחסיים לעומת מתחריה, אשר מסייעים לה להתמודד עם התחרות בתחום הפעילות הם:

א. שימוש בבדי מיקרופייבר במערכותיה חלף שימוש במברשות אשר יתרונם בכך שהם עדינים יותר עם הפאנלים הפוטו-וולטאים ובשונה ממברשות, מנקים אזורים שאינם מיושרים ובכך מספקים מענה לשולחנות שלא הותקנו לגמרי ישר או שולחנות אשר שקעו.

ב. דיוק מוצר לצרכי השוק – לחברה טכנולוגיה המשתמשת במספר רכיבים מועט ביותר לביצוע עבודת ניקוי ברמה גבוהה, המאפשרת הוזלת עלויות ייצור ובתוך כך הוזלת עלויות הרכש והתחזוקה לאורך שנים ללקוחות.

ג. שמירה על פני שטח הפאנל הסולארי – רובוטי החברה זוכים לדירוג גבוה מאוד במעבדות חיצוניות בכל הקשור לשמירה על פני השטח הפאנל הסולארי, נושא אשר למיטב ידיעת החברה, הינו מהותי ביותר ללקוחות. מספר בדיקות מקדמיות שנעשו בשנים האחרונות על-ידי PI BERLIN הראו כי אופן הניקוי של רובוטי החברה טוב יותר מניקוי בכמה תצורות של רובוטי ניקוי המשתמשים במברשות (מקובל בתעשייה של מתחריה הסינים של החברה). שמירה על פני שטח הפאנלים הסולאריים הינה מהותית ללקוחות החברה היות ו"משך החיים" התקין של הפאנל הסולארי, מיועד לעמוד על כ-25 שנה.

ד. מגוון מוצרים – לחברה מגוון מוצרים המספק מענה מקיף ללקוחותיה, הן למתקנים מסוג טראקר והן למתקנים מבוססי שולחנות סטטיים.

ה. בסיס טכנולוגי משותף למוצרי החברה, משפחות שונות של מוצרים – כל מוצרי החברה מבוססים על אותו מבנה בסיסי של הרובוט, כך שכל פיתוח במוצר מוטמע ומיושם מיידית לכל מגוון מוצרי החברה.

ו. הגנה על קניין רוחני – להערכת החברה, פיתוחיה הטכנולוגיים המשמשים אותה בתחום הפעילות מקנים לה יתרון תחרותי על פני מתחריה. לטובת שימור יתרון זה החברה פועלת להגנה על הקניין הרוחני שלה באמצעות רישום זכויות הקניין הרוחני של החברה כפטנטים, הן במדינות בהן פועלת החברה והן במדינות בהן החברה מתכננת לפעול בעתיד. לפרטים נוספים אודות הקניין הרוחני של החברה, ראו סעיף 20 להלן.

ז. כוח אדם מיומן ובעל מומחיות – הקבוצה מעסיקה עובדים ומנהלים בעלי מומחיות רבה וניסיון רב בתחומם, הנדרשים לטובת קידום מוצרי החברה, פיתוחם וכן חדשנותם.

ח. לקוחות החברה – קהל הלקוחות של החברה כולל גופים גדולים ומוכרים בשוק, אשר רבים מהם התקשרו עם החברה במספר הסכמים. האמון של הלקוחות בחברה, וכן השותפות העסקית בין הצדדים, מאפשרים לחברה לפתח את מוצריה בהתאמה לצרכי הלקוחות ולהתרחב בשוק.

להערכת החברה גורם העשוי להשפיע לשלילה על מעמדה התחרותי של החברה בתחום הוא עצם היות מוצריה מוצרים המצויים עדיין בתהליכי ייצוב סופי הדורש לעיתים עלויות תחזוקה גבוהות יותר

עד להשלמת תהליך הייצוב של המוצרים. כמו כן, החברה בתהליכי צמיחה כך שעדיין לא הגיעה ליעילות מירבית מבחינת רצפת הייצור ותהליכי הרכש.

14. עונתיות

למיטב ידיעת החברה לעונתיות אין השפעה על החברה – הן מבחינת מכירות והן מבחינת שירותי התפעול והתחזוקה.

15. כושר ייצור

מערך הייצור של החברה כולל ביצוע עיבודי קצה, הרכבות ובקרת איכות. אסטרטגיית החברה ברמת הייצור הינה עבודה עם ספקים ויצרני משנה כאשר ביצוע עיבודי קצה, הרכבות ובקרת איכות נעשים במפעלי הקבוצה.

ביום 1 בינואר 2023, צומצם שטח הייצור בישראל, לאחר העברת חלק מפעילות הייצור למפעל בהודו, תוך שימור עבודות הרכבה וייצור מסוימות בישראל. בחודש ינואר 2023 התקשרה החברה בהסכם שכירות למפעל בחולון, אליו החברה עברה בחודש אפריל 2023. לפרטים נוספים ראו סעיף 19 להלן (רכוש קבוע) ודיווח מיידי של החברה מיום 31 בינואר 2023 (אסמכתא מספר: 2023-01-013023).

למיטב ידיעת החברה, הודו הינה הטריטוריה השלישית בגודלה בהיבטי מכירות בתחום בו פועלת החברה. בהתאם, מתוך רצון להוזיל עלויות ייצור ושילוח באופן שיהפוך את מוצרי החברה לאטרקטיביים ללקוחות בהודו, הקימה החברה במהלך שנת 2021 מפעל ייצור בהודו, וזאת בהתאם לתוכניות החברה בקשר עם הרחבת כושר הייצור שלה. בשנת הדוח ונכון למועד פרסום הדוח החברה עוסקת בבחינות איכות והתקשרות עם יצרנים מקומיים בהודו עבור מרבית מרכיבי הרובוטים על מנת ליעל את שרשרת האספקה, לרכוש רכיבים בשוק ההודי המקומי על מנת לקבלם בסמוך למועד הרכבת המערכות (just in time) ובכך להקטין את רמות המלאי שעל החברה להחזיק, להוריד את עלויות הרכש, את עלויות השינוע ואת עלויות המכס. לפרטים נוספים אודות המפעל בהודו ראו סעיף 19 להלן.

לטובת מערך הייצור של החברה מועסקים בה נכון למועד פרסום הדוח סמנכ"ל מערך שירות, פרויקטים ותפעול גלובליים, בעל ניסיון מקצועי וניהולי רב, וכן מנהל ייצור בעל ניסיון בהודו. בנוסף, נרכש ציוד ייעודי ונבנו תהליכי ייצור ובקרת איכות.

להערכת החברה, כושר הייצור של החברה במפעליה בישראל ובהודו צפוי להעניק מענה מלא לגידול הצפוי במכירות החברה בשנתיים הבאות. נכון למועד הדוח, שיעור ניצול כושר הייצור של החברה עומד על כ-85%. להערכת החברה, קיימת לה האפשרות, במידת הצורך, להגדיל באופן משמעותי את כושר הייצור מעבר לניצול המקסימלי הנוכחי, תוך פרק זמן קצר וללא תוספת השקעה מהותית.

הערכות החברה המפורטות בסעיף זה לעיל אודות כושר הייצור שלה לשנתיים הקרובות הן בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, ניתוח השוק בו פועלת החברה, וכן מידע המצוי בידיה למועד פרסום הדוח. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו,

באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה, זאת, בגין התרחשותם של גורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

15.1 היתרונות בעבודה מול קבלני משנה לרכיבי ההרכבות:

א. גמישות גבוהה ביחס לדרישות השוק – ניתן להגדיל או להקטין את כמויות הרכיבים במהירות.

ב. יעילות – אופטימיזציה של עלות הייצור וחסכון בתשתיות ייצור יקרות לחלקי המוצר שאינן מועמסות על החברה באופן ישיר.

ג. איכות מוצרים – החברה בוחרת ספקים וקבלני משנה בקפידה תוך ווידוא איכות כוח האדם ותהליכי ייצור אצל קבלני המשנה, כל קבלן בתחומי (אלומיניום, אקסטרוזיות, ייצור מעגלים מודפסים וכיוצ"ב).

15.2 היתרון בביצוע הרכבות סופיות במפעל החברה ולא במפעלים חיצוניים:

א. בקרת חומרי גלם (קבלני משנה) גבוהה ומיידית על ידי עובדי החברה.

ב. יכולת שליטה באיכות המוצר הסופי על ידי עובדי החברה.

ג. יכולת לתת מענה מהיר לבעיות המתגלות בשטח תוך שינוי מהיר, ככל שנדרש, בתהליכי הייצור.

15.3 תחזית לעתיד – כושר ייצור

לאור התפתחות החברה והגידול בלקוחותיה, בכוונת החברה להשקיע בשנים הקרובות בהמשך יעול יכולות הייצור שלה ולרכז את ליבת הייצור בהודו, להוריד את עלויות השילוח ולייעל את מערך ההובלה וההפצה של החברה. החברה רואה בהודו כמדינה אטרקטיבית עם מעט חסמים פוליטיים, שתאפשר לה להיות קרובה ללקוחות באסיה ובמזרח התיכון וכן להיות אטרקטיבית ויעילה מבחינת עלויות ייצור ממנה ניתן לשלח את מוצריה לעבר יעדים שונים ברחבי העולם.

האמור בסעיף זה לעיל אודות כוונות החברה בקשר עם שדרוג מערך הייצור הקיים של החברה וההשפעה על פעילות החברה והמשך פיתוח מוצריה, הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, ניתוח השוק בו פועלת החברה תכניות העבודה של החברה, תקציב החברה, תחזיות והערכות החברה ועל המידע המצוי בידיה נכון למועד פרסום הדוח. הערכות אלו עשויות שלא להתממש בפועל, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בשל גורמים שונים אשר אינם בשליטת החברה. הגורמים העיקריים שעשויים להשפיע על כך הינם, זמינות מקורות הון, שינוי בתכניות העבודה של החברה, אי עמידה ביעדים, העדר יכולת להטמיע את מוצרי החברה בשווקים בהם מתעתדת החברה לפעול, התפתחות ושינויים ברגולציה שבתחומי הפעילות, העדר

מקורות מימון עתידיים או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

16. מלאי

החברה מנהלת מלאים התואמים את צפי ההזמנות ותקציב החברה. תהליך הייצור (המתחיל לאחר הזמנת הלקוח ומסתיים עם אספקת המוצר ללקוח) אורך בין שניים לחמישה חודשים. ניהול המלאי של החברה מיועד לאפשר תגובה מהירה ללקוחות וצמצום עיכובים באספקה בהתקיים אירועים בלתי צפויים. כמו כן, החברה מחזיקה מלאי חלקי חילוף לצורך מתן שירות ותחזוקה במסגרת המודל העסקי של החברה על פיו, לרוב, מספקת החברה שירותי תחזוקה ללקוחותיה לתקופה של עד 25 שנה.

17. מחקר ופיתוח

מחקר ופיתוח נמצא בכל עת בסדר עדיפות גבוה בחברה היות ועליונות טכנולוגית מייצרת לחברה יתרון תחרותי בתחום הפעילות. על כן, החברה משקיעה רבות בהמשך פיתוח מערכותיה והטכנולוגיה שלה והגנה על קניינה הרוחני. החברה פועלת באופן שוטף לצורך התאמת מערכותיה להתפתחויות בשוק, כאשר פעילות המחקר והפיתוח של החברה בתחום הפעילות מתמקדת בשיפור מוצריה של החברה וטיוב יכולותיה בניהול, שליטה וניתוח המידע הנצפה על ידי המערכות, על מנת לשפר את התועלת ללקוחות.

עיקר פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתבצעת בהובלת סמנכ"ל הטכנולוגיות של החברה והיא ממומנת נכון למועד הדוח על ידי מקורותיה העצמיים.

17.1 מחקר ופיתוח – רובוט Airtouch AT 4 (לרבות פיתוח מהדורה מתקדמת שלו)

עיקר מאמצי המחקר והפיתוח של החברה בקשר עם רובוט ה-Airtouch AT 4 הושקעו בצמצום השימוש בחומרי גלם, בצמצום מספר המכלולים (כגון מנועים, גירים וחיישנים) המרכיבים את המוצר ושיפור הבקרה האלקטרונית על ביצועי הרובוט. שיפורים אלו מקנים למוצר יתרון תחרותי, לרבות בעלות השירות והתחזוקה לאורך שנים. צמצום המכלולים מאפשר, בנוסף, עבודה עם חומרים יקרים יותר תוך שמירה על יכולת תמחור תחרותית ללקוחות. בנוסף מערכת הטעינה של הרובוט שופרה כך שתציג עמידות טובה יותר בתנאי מזג אוויר ואבק. בנוסף, חלקי הרובוט הרגישים לסביבה הוכנסו לתוך קופסא אטומה המאפשרת שמירה עליהם לאורך זמן. כמו כן, פיתחה החברה יכולות נוספות המאפשרות את שיפור העבירות של הרובוט במצבים שונים על פני שורות הפאנלים, עבודה על גבי שולחנות טראקר (ולא רק על שולחנות סטטיים) וכן שיפור מרחק הנסיעה היומי.

למועד פרסום הדוח, החברה ממשיכה בפעילות מחקר ופיתוח בקשר עם מהדורה נוספת ומתקדמת עוד יותר של רובוט Airtouch AT 4, הכוללת, בין היתר, פאנל טעינה אינטגרלי המשפר את איכות הטעינה וזמינות הרובוטים.

בכוונת החברה להמשיך במחקר והפיתוח בקשר עם המהדורה המתקדמת במהלך שנת 2024, תוך המשך הקפדה על דיוק המוצר לצרכי הלקוחות והרחבת מגוון המוצרים

המאפשרים התאמה לתנאי שטח רבים, שיפור אמינות המוצרים, שיפור יכולות ניקוי בסביבות אבק נוספות, בתוספת יכולות אנליטיקה גבוהות המאפשרות לזהות מצבי קצה במהלך עבודת הרובוט ולקבל החלטות בצורה חכמה במצבים אלו, הכל במטרה להמשיך וליישם את אסטרטגיית החברה בדבר פיתוח של מוצרים שהם בחזקת "plug & play".

17.2 AT 2.0 Tracker – מחקר ופיתוח

ניקוי רובוטי של שדות מסוג טראקר הינו, למיטב ידיעת החברה, פיתוח חדש יחסית. למועד פרסום הדוח, למיטב ידיעת החברה, קיימים שחקנים ספורים המציעים פתרון לשוק הטרקטורים. לאור האתגר שבניקוי שדות סולאריים מסוג טראקר, הנובע מתזוזת הפאנלים הסולאריים, מדובר בפיתוח מורכב מבחינה טכנולוגית, אשר להערכת החברה, יש בו כדי להוות חסם כניסה לשוק זה.

פיתוחי החברה בעבר התמקדו בהקטנה מהותית של מספר המכלולים הנדרשים לניקוי תא שטח בשדה הסולארי וזאת על מנת לצמצם את עלות ההשקעה הראשונית ואת עלויות התחזוקה השנתיות ליזם וזאת תוך שמירה על צמצום הפסדי הצללה. בנוסף, החברה פיתחה את יכולת הרובוט לעבוד בכל זווית (עד 45 מעלות) של טראקר ובכל שעה ביום. יתרון זה מאפשר ביצוע של פעולת הניקוי ללא כל הפרעה לעבודה הסדירה של מערכות הטרקטור וכן ביצוע של פעולת הניקוי בשעות אופטימאליות לניקוי יבש תוך צמצום הפסדי הצללות של הלקוח למינימום.

להערכת החברה, המטרות בהן מתמקד הפיתוח יציבו את מוצר ה-AT 2.0 Tracker כפתרון מוביל בתחום של שדות טראקרים הבנויים במבנה מלבני והמאפשרים תנועה נוחה בין שורות הטרקטורים.

למועד פרסום דוח זה, הפיתוח של רובוט ה-AT 2.0 Tracker מתמקד בשיפורו והתאמתו לשווקי היעד בהתבסס על הפיילוט שערכה החברה בארה"ב. לצד זאת, החברה בוחנת את מיקוד מאמצי המחקר והפיתוח שלה בשיפור מוצריה האחרים.

בכוונת החברה להמשיך לפעול לשיפור יכולת השליטה והבקרה מרחוק, שיפור מערכת הטעינה, שיפור מהירות העבודה וצמצום עלויות.

17.3 הוצאות המחקר והפיתוח של החברה בשנים 2022 ו-2023 הסתכמו לסך של 5,279 ו-6,872 אלפי ש"ח בהתאמה. במהלך שנת 2024 החברה מעריכה כי תשקיע בהוצאות מחקר ופיתוח סכום בסך של כ-4.5 מיליון ש"ח בין באמצעות כוח אדם פנימי ו/או באמצעות קבלני משנה ו/או השקעות בטכנולוגיות חיצוניות.

17.4 ריכוז מענקי תכנית מדען/רשות לחדשנות שהוענקו לחברה:

מסלול	תאריך כתב האישור	אישור	תקציב מאושר (ש"ח)	% השתתפות מדען	סכום השתתפות IAA	תקופת התוכנית
תכנית מדען I (רובוט לשולחן סטטי)	25.10.2017	מכתב אישור	2,139,580	75%	1,604,685	31.7.17- 18.10.18
מסלול סיוע לקידום חברות מתחילות (שנה ב')	13.12.2018	מכתב אישור	1,355,600	50%	677,800	1.11.18- 31.10.19
מסלול הטבה 2 (לביצוע פיילוט רכב אוטונומי)	20.11.2018	מכתב אישור	1,834,806	50%	917,403	1.3.19- 31.8.20
תכנית מענק מסלול מהיר (קורונה)	23.7.2020	מכתב אישור	2,274,900	50%	1,137,450	1.5.20- 30.4.21

לפרטים אודות המענקים שהתקבלו עד ליום 31 בדצמבר 2023 וכן מענקים שהוחזרו במהלך שנת 2023, ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים.

החברה נדרשת לשלם תמלוגים לרשות לחדשנות בשיעור שנע בין 3%-4% מסך המכירות עד להחזר המענק. בחודש יוני 2021 הגישה החברה בקשה להעברת חלק מפעילות הייצור להודו ובחודש אוגוסט 2021 קיבלה את אישור הרשות לחדשנות. בעקבות זאת, החברה תשלם למדען הראשי תמלוגים בשיעור של 4% (חלף 3%) מסך מכירות מוצריה בהודו עד להחזר בשיעור של עד 150% מסכום המענקים שקיבלה. למועד פרסום הדוח שילמה החברה למדען הראשי תמלוגים בסך מצטבר של כ-1,193 אלפי ש"ח.

18. חומרי גלם וספקים

החברה מתקשרת מעת לעת עם מספר ספקים המשווקים לה את רכיבי המערכות הרובוטיות אותן היא מייצרת. הרכיבים כאמור הם ברובם פרי תכנון של החברה והם מיוצרים על-ידי יצרנים שנבחרו על-ידה תוך הקפדה על איכותם והתאמתם לפונקציונאליות הנדרשת ברוב חומרי הגלם על רכיביהם הפיתוח נעשה באופן שבו לא תהא תלות ביצרן בודד לפיכך, המעבר מספק אחד למשנהו הינו קל ומהיר יחסית. כמו כן, אין לחברה הסכמי מסגרת מחייבים עם ספקים. לחברה אין תלות במי מספקיה. יחד עם זאת, החברה רוכשת את רכיב הבדים של הרובוט מיצרן ייעודי ובאופן שוטף בוחנת ספקים אלטרנטיביים.

ככלל, החברה עושה מאמצים על מנת להבטיח את אמינות והיצע חומרי הגלם והרכיבים המשמשים לייצור מערכותיה על מנת לעמוד בדרישות האיכות והזמינות הנדרשות. כחלק ממאמץ זה, החברה

מתקשרת רק עם ספקי חומרי גלם אשר נבדקו באופן קפדני על ידי החברה והינם בעלי יכולת ייצור מוכחת באופן המאפשר לחברה לתת מענה לביקוש למוצריה ולהבטיח את איכותם. יצוין כי קצב ההצטיידות בחומרי גלם נקבע בהתאם לתכנית הייצור של החברה אשר מתנהלת באופן הדוק ובהתאם לתחזית ההזמנות ולו"ז האספקות הנדרש.

19. רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים

מפעל בישראל

בחודש ינואר 2023 התקשרה החברה בהסכם שכירות לנכס באזור התעשייה בחולון ("הסכם השכירות בחולון"). הסכם השכירות בחולון יהא לתקופה בת 72 חודשים, החל מחודש אפריל 2023.⁴⁷ בתום 72 חודשים ממועד תחילת השכירות, לחברה תעמוד האופציה להאריך את הסכם השכירות בחולון ב-48 חודשים (בכפוף למתן הודעה מוקדמת).⁴⁸ דמי השכירות וההוצאות הנלוות להם מסתכמים לסך של 60 אלפי ש"ח לחודש (צמודים למדד). הנכס בחולון מצמצם את שטחי הייצור של החברה וזאת על מנת להוזיל את עלויות הייצור של מוצריה באמצעות העברת חלק מפעולות ההרכבה לשטחי הפרויקטים של לקוחות החברה.

מפעל בהודו

ביום 17 בינואר 2022 התקשרה איירטאצ' הודו עם צד שלישי בהסכם שכירות לנכס בהודו ("הסכם השכירות בהודו"), אשר משמש את החברה עבור פעילותה החל מינואר 2022. הסכם השכירות בהודו הינו לתקופה של 9 שנים, אשר תחילתה ביום 7 בדצמבר 2021 ("מועד תחילת השכירות"). לחברה אפשרות לביטול הסכם השכירות בהודו בחלוף 3, 5 ו-7 שנים ממועד תחילת השכירות. דמי השכירות החודשיים בעבור הסכם השכירות בהודו מסתכמים לסך של 1.3 מיליון רופי, כאשר בכל שנה יעלו דמי השכירות בשיעור של 5% ביחס לשנה שעברה.

לפרטים נוספים אודות הרכוש הקבוע של הקבוצה ראו באור 8 לדוחות הכספיים.

20. נכסים לא מוחשיים

מוצרי החברה כוללים פיתוחים של החברה המוגנים ו/או אשר הינם בתהליך להיות מוגנים בפטנטים כאשר כולם רשומים ו/או יהיו רשומים על שם החברה. הגשת הבקשות לרישום הפטנטים מלווה בייעוץ מקצועי של מומחים ונעשית במטרה להעניק לחברה הגנה קניינית נאותה ומירבית בפטנטים האמורים ובטכנולוגיה הייחודית של החברה. להערכת החברה, חשיבות רישום הפטנטים כאמור הינה הענקת הגנה קניינית לטכנולוגיה ולמוצרי החברה במדינות בהן נרשמו ולמניעת העתקות. אורך החיים של הפטנטים בסין הינו 10 שנים מיום ההגשה, ובמדינות אחרות בהן הוגשו הפטנטים, 20 שנים מיום ההגשה.

⁴⁷ בתום 36 חודשים ממועד תחילת השכירות, תהא לחברה הזכות לסיים את הסכם השכירות בחולון בכפוף למתן הודעה מוקדמת ותשלום פיצוי חד פעמי.

⁴⁸ ככל שתמומש האופציה להארכת הסכם השכירות בחולון, יעלו דמי השכירות בתקופת האופציה בשיעור של 5%.

לחברה סימני מסחר, פטנטים וזכויות לרישום פטנטים, כמפורט להלן:

פירוט אודות פטנטים בהליכי רישום

שם הפטנט	תיאור הפטנט	תאור הזכויות בפטנט	מדינות בהן הוגש הפטנט	מועד פקיעה צפוי ⁴⁹	סטטוס
1	Method and apparatus for cleaning surfaces	רובוט לניקוי שורה של פאנלים סולריים הזז לאורך השורה ומנקה אבק על ידי יצירת זרם אויר. זרם האויר נוצר על ידי סיבוב אלמנטי ניקוי ויצירת לחץ אויר בין אלמנטי ניקוי הקרובים לפאנל.	בעלות	יוני 2037 ⁵⁰	בתהליך בחינה
			מקסיקו	יוני 2037 ⁵¹	בתהליך בחינה
			אוסטרליה	יוני 2037 ⁵²	בתהליך בחינה
			צ'ילה	יוני 2037 ⁵³	בתהליך בחינה
			ישראל	ינואר 2039	בקשה אושרה – תקופת ההתנגדות החלה
2	Method and apparatus for cleaning surfaces	רובוט משופר לניקוי שורה של פאנלים סולריים הזז לאורך השורה ומנקה אבק על ידי יצירת זרם אויר. זרם האויר נוצר על ידי סיבוב אלמנטי ניקוי ויצירת לחץ אויר בין אלמנטי ניקוי	בעלות	יוני 2037	בקשת המשך הוגשה בינואר 2021.
			הודו	פברואר 2039 ⁵⁴	בתהליך בחינה

⁴⁹ תוקף בקשת הפטנט מותנה בתשלום כל אגרות החידוש.

⁵⁰ מדובר בבקשת פטנט שטרם התקבלה – התאריך מציין את התוקף המקסימלי – באם יתקבל פטנט.

⁵¹ מדובר בבקשת פטנט שטרם התקבלה – התאריך מציין את התוקף המקסימלי – באם יתקבל פטנט.

⁵² מדובר בבקשת פטנט שטרם התקבלה – התאריך מציין את התוקף המקסימלי – באם יתקבל פטנט.

⁵³ מדובר בבקשת פטנט שטרם התקבלה – התאריך מציין את התוקף המקסימלי – באם יתקבל פטנט.

⁵⁴ מדובר בבקשת פטנט שטרם התקבלה – התאריך מציין את התוקף המקסימלי – באם יתקבל פטנט.

שם הפטנט	תיאור הפטנט	תאור הזכויות בפטנט	מדינות בהן הוגש הפטנט	מועד פקיעה צפוי ⁴⁹	סטטוס
	הקרובים לפאנל. בנוסף-הרובוט המשופר כולל מנגנוני עיכוב אלמנטי ניקוי וגירוד לכלוך.		ישראל	יוני 2037 ⁵⁵	אושר
3	Bridge for robotic cleaning solution on photovoltaic (PV) panels	בעלות	ישראל	אוגוסט 2040	בתהליך בחינה
			ארצות הברית	אוגוסט 2040	בתהליך בחינה
			הודו	אוגוסט 2040	אושר
4	Robotic trolley for moving a cleaning robot and a system that includes a cleaning robot and the robotic trolley	בעלות	ארצות הברית	ינואר 2041	בתהליך בחינה
			ישראל	ינואר 2041	בתהליך בחינה
			הודו	ינואר 2041	בתהליך בחינה
			סין	ינואר 2041	בתהליך בחינה
			אוסטרליה	ינואר 2041	בתהליך בחינה
			אירופה	ינואר 2041	בתהליך בחינה
5	Method for hybrid device for cleaning surfaces	בעלות	ישראל	מרץ 2042	בתהליך בחינה
			הודו	מרץ 2042	בתהליך בחינה
			ארה"ב	מרץ 2042	בתהליך בחינה

שם הפטנט	תיאור הפטנט	תאור הזכויות בפטנט	מדינות בהן הוגש הפטנט	מועד פקיעה צפוי ⁴⁹	סטאטוס
6	Crossing gaps between panels table for Robotic cleaning solution on PV panels.	התקן מגשר בין פאנלים	בעלות	בקשת פטנט הבינלאומית תומר לבקשות מדינתיות אשר יפקעו – אוקטובר 2043	מחכה להמרה לבקשות מדינתיות
7	Apparatus for cleaning surfaces	התקן נוסף לגישור בין פאנלים horizontal steps	בעלות	ינואר 2044	מחכה להמרה לבקשת פטנט רגילה

פירוט אודות פטנטים רשומים של החברה

שם הפטנט	תיאור הפטנט	תאור הזכויות בפטנט	מדינות בהן הוגש הפטנט	מועד פקיעה צפוי ⁵⁶	סטאטוס
1	Method and apparatus for cleaning surfaces	רובוט לניקוי שורה של פאנלים סולריים הזז לאורך השורה ומנקה אבק על ידי יצירת זרם אויר. זרם האויר נוצר על ידי סיבוב אלמנטי ניקוי ויצירת לחץ אויר בין אלמנטי ניקוי הקרובים לפאנל	בעלות	סין	יוני 2027
					פטנט אושר

⁵⁶ תוקף בקשת הפטנט מותנה בתשלום כל אגרות החידוש ולגבי בקשות פטנט שטרם התקבלו – התאריך מציין את התוקף המקסימלי – באם יתקבל פטנט.

שם הפטנט	תיאור הפטנט	תאור הזכויות בפטנט	מדינות בהן הוגש הפטנט	מועד פקיעה צפוי ⁵⁶	סטאטוס	
2	Method and apparatus for cleaning surfaces	רובוט לניקוי שורה של פאנלים סולריים הזז לאורך השורה ומנקה אבק על ידי יצירת זרם אויר. זרם האויר נוצר על ידי סיבוב אלמנטי ניקוי ויצירת לחץ אויר בין אלמנטי ניקוי הקרובים לפאנל.	בעלות	ישראל	אוגוסט 2040	הפטנט אושר
3	Method and apparatus for cleaning surfaces	רובוט לניקוי שורה של פאנלים סולריים הזז לאורך השורה ומנקה אבק על ידי יצירת זרם אויר. זרם האויר נוצר על ידי סיבוב אלמנטי ניקוי ויצירת לחץ אויר בין אלמנטי ניקוי הקרובים לפאנל. הרובוט כולל מקרצפים ויחידת ניעור אבק משופרת	בעלות	סין	אוגוסט 2030	פטנט אושר
				ארצות הברית	ינואר 2039	פטנט אושר
4	Bridge for robotic cleaning solution on photovoltaic (PV) panels	גשרים המאפשרים מעבר של רובוט הניקוי בין פאנלים סולריים של שורה במרווחים בין הפאנלים הסולריים	בעלות	סין	אוגוסט 2030	פטנט אושר
5	Method for hybrid device for cleaning surfaces	רובוט לניקוי פאנלים סולריים הכולל סוגים שונים של אלמנטי ניקוי ו/או התקנים לייעול התנועה של האלמנטים לניקוי אבק	בעלות	סין	מרץ 2032	פטנט אושר

לחברה סימן מסחר רשום בישראל שמספרו 355390 לגבי לוגו החברה.

בנוסף, לחברה סימני מסחר שהוגשו לרישום בהודו כדלקמן:

- 1) TM Application no. 4646091 for **Airtouch (triangle device)** in class 7,
- 2) TM Application no. 4646092 for **Airtouch (triangle device)** in class 37,
- 3) TM Application no. 4646093 for **Airtouch Solar** in class 7,
- 4) TM Application no. 4646094 for **Airtouch Solar** in class 37,
- 5) TM Application no. 4646095 for **Airtouch** in class 7, and
- 6) TM Application no. 4646096 for **Airtouch** in class 37.

כל הבקשות התקבלו על ידי רשם סימני המסחר בהודו ופורסמו בעלון סימני המסחר.

ביום 15 במרץ 2021 החברה עודכנה על-ידי עורכי הדין שלה כי ביום 5 בפברואר 2021 הוגשו התנגדויות לרישום כאמור על-ידי חברה בשם Bharti Airtel Limited ("Bharti"), חברה העוסקת בתחום הטלקומוניקציה. עוד עודכנה החברה כי ל-Bharti אין כלל סימני מסחר רשומים בקבוצות הרישום בהן נתבקשו הרישומים על ידי החברה וכי לדעת עורכי דינה של החברה קיימת סבירות נמוכה כי ההתנגדויות כאמור יצלחו. ביום 24 במאי 2021 הגישה החברה את תגובתה להתנגדויות לרשם סימני המסחר בהודו, ביום 22 בנובמבר 2021 הגישה המתנגדת את תצהירה לרשם סימני המסחר בהודו וביום 22.1.2022 הגישה החברה תצהירים מטעמה בתמיכה לעמדתה.

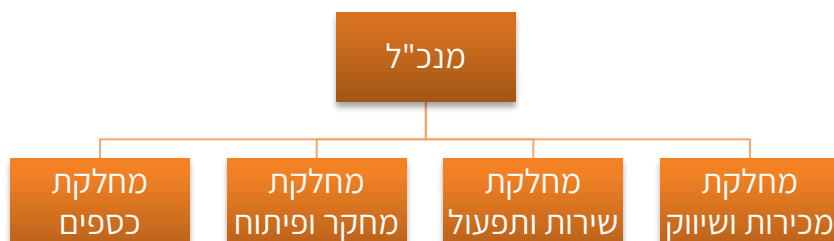
להלן סימני מסחר שהוגשו לרישום בהודו עבור איירטאצ' הודו:

- 7) TM Application No. 4644443 for **Air Touch Solar** in class 9 –

ביום 22 באוקטובר 2020 החברה הגישה את תגובתה ל- Examination Report. למועד פרסום הדוח טרם התקבל תאריך לקיום הדין בעניין.

- 8) TM Application no. 4644444 for **ATSI** in class 9 – 2021. במרץ 2021. כמו כן, לחברה זכויות בדומיין ("Domain") "Airtouch solar" לצורך הפעלת אתר האינטרנט של החברה.

החברה שמה דגש מיוחד על איכות ההון האנושי, באמצעות העסקת כוח אדם מקצועי, בעל ידע ובעל ניסיון רב בתחום פעילותה של החברה או בתחומים דומים. מרבית עובדי החברה, בעיקר בשדרת הניהול שלה, הינם בעלי ותק וחלקם בעלי ניסיון רב בתחום פעילותה. להלן תרשים המתאר את המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח:



נושאי משרה	21.1
21.1.1	ביום 15 בינואר 2023 החל מר טל גבאי לכהן כסמנכ"ל מערך שירות, פרויקטים ותפעול גלובליים.
21.1.2	ביום 19 בינואר 2023 סיים מר אלעד צדוק את כהונתו כסמנכ"ל הכספים של החברה.
21.1.3	ביום 29 במרץ 2023 החלה גב' גלית ששון לכהן כסמנכ"לית כספים בחברה.
21.1.4	ביום 5 בנובמבר 2023 החל מר אלון גורגני לכהן כיועץ משפטי ומזכיר החברה.
21.1.5	ביום 28 בינואר 2024 מסר מנכ"ל החברה, מר טל לאופר, הודעה על רצונו לסיים את כהונתו בחברה. סיום כהונתו של מנכ"ל החברה ייכנס לתוקף החל מיום 3 באפריל 2024. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 29 בינואר, 2023 ⁵⁷ אשר האמור בו מובא על דרך ההפניה.
21.1.6	ביום 28 בינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר טל גבאי, המכהן כסמנכ"ל התפעול של החברה, לתפקיד ממלא מקום מנכ"ל החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 29 בינואר, 2023 ⁵⁸ אשר האמור בו מובא על דרך ההפניה.
21.1.7	לפרטים בדבר תנאי הכהונה והעסקה והתגמולים המשולמים לנושאי המשרה בחברה, לרבות הסדרי הפטור השיפוי והביטוח בחברה ראו המידע המובא במסגרת תקנות 21 ו-29 בפרק ד'.
21.1.8	לפרטים אודות הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח זה.

⁵⁷ אסמכתאות מספר 2024-01-011055 ו-2024-01-011070.

⁵⁸ אסמכתאות מספר 2024-01-011055 ו-2024-01-011061.

21.2 לפרטים אודות הענקות ומימושי אופציות בתקופת הדוח מכוח תכנית האופציות של החברה ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים.

21.3 ליום 31 בדצמבר 2023 הועסקו בקבוצה 93 עובדים (מתוכם 64 עובדים בהודו), ולמועד פרסום הדוח מועסקים בקבוצה 89 עובדים (מתוכם 62 עובדים בהודו). התפלגות העובדים בתחומים העיקריים הינה כמפורט להלן:

למועד פרסום הדוח	לתאריך הדוח	ליום 31 בדצמבר 2022	
14	14	13	הנהלה, שיווק וכספים
7	9	9	מחקר ופיתוח
68	70	46	תפעול, תחזוקה ושירות
89	93	68	סה"כ

21.4 הסכמי העסקה

יחסי העבודה בחברה תקינים. כל עובדי החברה חתומים על הסכמי העסקה אישיים. על עובדי החברה לא חלים הסכמים קיבוציים, למעט הוראות מכוח צווי הרחבה החלים על כלל העובדים והמעבידים בישראל. מלוא התחייבויות החברה בגין הזכויות הסוציאליות ובגין סיום יחסי עובד-מעביד מכוסות על ידי הפקדות בקופות לפיצויים ובפוליסות ביטוח.

לפרטים אודות תנאי כהונתם והעסקתם של חלק מנושאי המשרה הבכירה ובעלי ענין בחברה ראו סעיף תקנה 21 לפרק ד' לדוח זה.

21.5 תוכניות תגמול לעובדים

21.5.1 ביום 13 ביוני 2022, אישר דירקטוריון החברה את תיקונה של תכנית האופציות לעובדים, לנושאי משרה ולנותני שירותים בה. לפרטים אודות אופציות שהוקצו מכוח תכנית האופציות של החברה בשנת הדוח ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים.

21.5.2 לפרטים אודות תיקון מדיניות התגמול של החברה, כפי שאושר באסיפת בעלי המניות של החברה ביום 7 באוגוסט 2023, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 3 ביולי 2023.⁵⁹ מדיניות התגמול המתוקנת בתוקף החל משנת 2024 ותעמוד בתוקף עד לחלוף 5 שנים מהמועד שבו נרשמו לראשונה מניות החברה למסחר בבורסה, קרי עד חודש פברואר 2026.

22. הון חוזר

ראו סעיף 1.3 לדוח הדירקטוריון.

⁵⁹ אסמכתא מספר 2023-01-074187.

23. מימון

- 23.1 למועד הדוח ולמועד פרסום הדוח החברה מממנת את פעילותה בעיקר מהונה העצמי, מגיוסי הון ומסגרות אשראי כמפורט להלן. החברה בוחנת מעת לעת את האפשרויות והצורך לגייס מקורות מימון נוספים, בהתאם לצרכיה וכדאיותם הפיננסית.
- 23.2 לאחר תאריך המאזן התקשרה החברה במסגרת אשראי המהווה אשראי מהותי של החברה בהתאם לעמדה משפטית מספר 104-15 (אשראי בר דיווח) אשר עיקריה יובאו להלן:

היקף מסגרת האשראי	2,500,000 דולר ארה"ב.
מטרת המסגרת ותנאיה המהותיים	המסגרת תשמש למימון הזמנות חתומות של לקוחות החברה (או של איירטאצ' הודו) לאספקת מערכות רובוטיות ללקוחות הקבוצה. משיכות מתוך מסגרת האשראי ישמשו למימון של עד 50% מהיקף ההזמנות החתומות בפועל של לקוחות הקבוצה בניכוי מקדמות שהתקבלו, כפי שיהיו מעת לעת. הזמנות שיבוצעו כבור לקוחות איירטאצ' הודו, שיעור העמדת המימון מסך היקף ההזמנה יהא תלוי בהמצאת כתב התחייבות מאת תאגיד בנקאי בהודו לפי הצורך ובהתאם לתנאי המסגרת.
תקופת מסגרת האשראי	מסגרת האשראי תהא בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2024 ותפקע לאחר מכן אלא אם תחודש בהסכמת הצדדים.
שיעור הריבית	סכום המסגרת המנוצל יישא ריבית בשיעור שנתי השווה לשיעור ריבית Term SOFR ⁶⁰ בתוספת ריבית בטווח של בין 6%-ל-7%.
פירעון מסגרת מנוצלת	יתרת מסגרת האשראי המנוצלת לטובת הזמנה מסוימת, כפי שתהא מעת לעת, תפרע עד 180 יום ממועד העמדתה לטובת ההזמנה המסוימת, גם אם מועד זה יחול לאחר תום תוקף תקופת מסגרת האשראי.
עמלות	החברה תישא בעמלות הקצאת אשראי ופתיחת מסגרת כמקובל בשוק.
תנאים מהותיים נוספים	לטובת קבלת מסגרת האשראי ולצורך ניצולה התחייבה החברה להחזיק בחשבון הבנק של החברה אצל המלווה את עיקר יתרות המזומנים שלה בישראל ובמיוחד בשיעורים כפי שהוסכם עם המלווה. כן התחייבה החברה להחזיק בפקדון בחשבון שיתנהל אצל המלווה סך השווה ל-20% מסכום ההלוואות הכולל שנמשכו בפועל מתוך מסגרת האשראי שלא נפרעו ובכל מקרה סכום שלא יפחת מ-250 אלפי דולר ארה"ב.

⁶⁰ Secured Overnight Financing Rate – SOFR היא אמת מידה לריבית המשמשת להלוואות הנקובות בדולר, אשר החליפה את שיעור ה-LIBOR שהיה מקובל בעולם קודם לכן.

לטובת הבטחת התחייבויותיה למלווה תרשום החברה לטובת המלווה שעבוד צף ראשון בדרגה על כלל נכסי החברה (ובכלל זה, בין היתר, רכוש קבוע, מניותיה של איירטאצ' הודו וזכויות קניין רוחני) וכן שעבוד קבוע ראשון בדרגה על תקבולים לה תהא זכאית החברה מלקוחותיה. בנוסף התחייבה איירטאצ' הודו ליצירת שעבוד שלילי על נכסיה ולא להתקשר בהסכמי אשראי.	בטוחות עיקריות
תנאי עיקרי להעמדת מסגרת האשראי במסגרתו תנפיק החברה לטובת המלווה אופציות הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה בהתאם לתנאים הקבועים בדוח הצעה פרטית לא מהותית אשר פורסם ביום 7 במרץ 2024 (לפרטים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 במרץ 2024 (אסמכתא מספר 020482-01-2024)).	כתב אופציות
מסגרת האשראי תיחשב כחוב בכיר של החברה. המלווה רשאי להפחית או לבטל את מסגרת האשראי הלא מנוצלת במקרים של סיכון ביכולת גביית האשראי, שינוי מהותי לרעה בכושר הפירעון של החברה או אם אירע אירוע הפרה.	מגבלות נוספות על קבלת אשראי או כזו המעלה באופן מהותי את העלות של גיוס הון או חוב חדש
ההסכם כולל, בין היתר, תניות מקובלות להעמדת האשראי לפירעון מיידי בעת הפרה של איזו מההתחייבויות למלווה, וזאת בכפוף למתן התראה בכתב, כאשר למלווה תהיה הזדמנות לתקן את ההפרה בתקופה זו.	אירועי הפרה המהווים עילות סטנדרטיות לפירעון מיידי

23.3 הנפקת זכויות

ביום 21 בספטמבר 2023 השלימה החברה הנפקת זכויות. תמורת ההנפקה בגין יחידות הזכות שהוצעו על-ידי החברה לבעלי מניותיה הסתכמה לסך של כ-2.63 מיליוני ש"ח (ברוטו).⁶¹ למועד הדוח החברה למועד הדוח החברה טרם עשתה שימוש בכספי תמורת הנפקת הזכויות.

23.4 לפירוט אודות המענקים שקיבלה החברה מרשות החדשנות והתמלוגים אשר עליה לשלם, ראו סעיף 17.4 לעיל.

⁶¹ לפרטים נוספים אודות תוצאות הנפקת הזכויות ראו דיווח מיידי מיום 21 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 025546-01-2021).

24. הערכות לגבי גיוס מקורות מימון נוספים בשנה הקרובה

כאמור לעיל, החברה התקשרה עם תאגיד בנקאי למימון הזמנות חתומות של לקוחות החברה (או של איירטאצ' הודו) לאספקת מערכות רובוטיות ללקוחות הקבוצה. להערכת החברה, כדי לתמוך בפעילות העסקית בשנים הבאות, יהיה עליה לבחון את חידוש הסכם המימון כאמור או להידרש לגיוס מקורות מימון נוספים. בנוסף, החברה בוחנת מעת לעת אפשרויות שונות למימון פעילות העסקית, כולל לצורך מימוש האסטרטגיה העסקית שלה (כמפורט בסעיף 30 להלן), באמצעות גיוסי הון או חוב לרבות באמצעות הבורסה, גיוסים פרטיים או מימון בנקאי והכל בהתאם לכדאיות הפיננסית לחברה הטמונה בכל אחד מהאמצעים הנ"ל, כפי שתהיה מעת לעת.

הערכת החברה כאמור לעיל ביחס לצרכי הגיוס שלה, היא בגדר מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור מבוסס, בין היתר, על מצב הנזילות הנוכחי של החברה, תוכניות העבודה שלה לשנה הקרובה ועל הערכותיה הסובייקטיביות של הנהלת החברה. המידע כאמור עשוי להתממש באופן שונה, לרבות באופן שונה מבחינה מהותית, כתוצאה ממספר גורמים אשר חלקם אינם בשליטת החברה, ובכלל זה, בין היתר, שינויים בסביבת הריבית והאינפלציה, מיתון או משבר פיננסי אשר יכול ויביאו לצמצום במקורות אשראי זמין, או להחמרת תנאים בקבלתו או שינויים אחרים במצב שוק ההון אשר ישפיעו על הצורך או היכולת לגיוס מקורות מימון נוספים או שינוי בתוכניות החברה, או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

25. מיסוי

לפרטים בדבר דיני המס החלים על הקבוצה ראו ביאור 10 לדוחות הכספיים.

26. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

אופן ייצור מוצרי החברה עצמם אינו כרוך בסיכונים סביבתיים. הפסולת המועטה של אלומיניום ומתכת נמכרת לסוחר פסולת לטובת מחזור, סוללות נמסרות למחזור ופסולת בדי המיקרופייבר נמסרת להטמנה כדין. החברה פועלת במסגרת החוק וכיצרן לא מוטלות עליה חובות מיוחדות.

בחברה קיימת מדיניות בנושא ניהול סיכונים סביבה המתורגמת הלכה למעשה לנהלים אופרטיביים הכוללים דרכי פעולה לצמצום פוטנציאל התממשות סיכונים סביבה ומניעתם ככל הניתן. בנוסף, קיים בחברה מנהל איכות ורגולציה, האחראי על תחום סיכונים סביבה ומדווח לסמנכ"ל התפעול. כמו כן, קיים בחברה תקציב פנימי לפעילות HSE (בטיחות, בריאות תעסוקתית וסביבה), במסגרתו נעשים מבדקים פנימיים, בין היתר, בנושאי סביבה, וככל שנדרש, מבצעת החברה הקצאת משאבים לצורך טיפול בליקויים העולים מהמבדקים כאמור. במהלך הפעילות השוטפת של החברה, נערכים מבדקים תקופתיים בנושא בטיחות, הכוללים גם היבטי סביבה, והתוצאות מדווחות להנהלה ולגורמים הרלוונטיים.

27. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד

נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה אין מגבלות או פיקוח הנוגעים לחלק מהותי בפעילות החברה ומשפיעים עליה באופן מהותי.

28. הסכמים מהותיים

התקשרויות מהותיות עם לקוחות החברה אשר בוצעו בתקופת הדוח ולאחריה

- 28.1 ביום 14 בפברואר 2023, התקשרה החברה עם חברות מקבוצת Renew, בהסכם למכירה, לאספקה והתקנה ובהסכם לשירותי תפעול ותחזוקה. בהתאם להערכת החברה בעת ההתקשרות בהסכם, התמורה הכוללת במסגרת הסכם השירותים והסכם המכירה צפויה לעמוד על סך של כ-2,430 אלף ש"ח. הסכם השירותים יעמוד לתקופה של 25 שנים. בכפוף למתן שירותי התפעול והתחזוקה למערכות לאורך מלוא התקופה הנ"ל, בהתאם להערכת החברה בעת ההתקשרות בהסכם, הסכם השירותים צפוי להניב לחברה הכנסות נוספות בסכום מצטבר כולל של כ-1,695 אלף ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 בפברואר 2023⁶² אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.
- 28.2 ביום 19 במרץ 2023, התקשרה איירטאצ' הודו עם ACME Cleantech Solutions Pvt. Ltd, יזמית אנרגיה מובילה בהודו, בהסכם לאספקה והתקנה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים מסוג AT 3.0, בהסכם למתן שירותי תפעול ותחזוקה למערכות למשך 25 שנים. בהתאם להערכת החברה בעת ההתקשרות בהסכם, התמורה הכוללת במסגרת הסכם המכירה, הסכם ההפעלה והסכם השירותים (לכל תקופת ההסכם, דהיינו 25 שנה) צפויה לעמוד על סך של כ-14 מיליון ש"ח, מתוכה התמורה בגין הסכם המכירה, נקבעה לסך כולל של כ-5 מיליון ש"ח. הסכם השירותים יעמוד לתקופה של 25 שנים, ובהתאם להערכת החברה בעת ההתקשרות בהסכם, צפוי להניב לחברה הכנסות נוספות בסכום מצטבר כולל של כ-9 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 במרץ 2023⁶³ אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.
- 28.3 ביום 11 במאי 2023, התקשרה איירטאצ' הודו עם חברת Adani Green Energy Limited ("Adani"), יזמית אנרגיה מובילה בהודו, בהסכם MSA (Master Supply Agreement) לאספקה והתקנה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים מסוג Airtouch 4 ומוצרים נלווים וכן למתן שירותי תפעול ותחזוקה. מכוח הסכם ה- MSA יוכל הלקוח לבצע הזמנות של המערכות מעת לעת, כאשר תנאיה של כל הזמנה ובכלל זה כמות המערכות שיוזמנו, לוחות הזמנים לאספקתן ומחירן ייקבעו באופן פרטני במסגרת כל הזמנה. בד בבד עם החתימה על ההסכם ביצע הלקוח הזמנה, אשר בהתאם להערכת החברה בעת ההתקשרות בהסכם, התמורה הכוללת בגינה צפויה לעמוד על סך כולל של כ-9 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 במאי 2023⁶⁴ אשר האמור בו נכלל

⁶² אסמכתא מספר 2023-01-017673.

⁶³ אסמכתא מספר 2023-01-028737.

⁶⁴ אסמכתא מספר 2023-01-051009.

כאן על דרך ההפניה. בנוסף, ביום 19 בספטמבר 2023 עדכנה החברה אודות הזמנה נוספת שביצעה חברת Adani, אשר בהתאם להערכת החברה בעת ההתקשרות בהסכם, צפויה להניב לחברה סך של כ-3 מיליון ש"ח עבור פרויקט בהודו. מתן שירותי התחזוקה יתבצע לתקופה בת 25 חודשים ממועד הקבלה (Acceptance) של המערכות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 19 בספטמבר, 2023⁶⁵ אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה. כמו כן, ביום 28 בפברואר 2024 עדכנה החברה אודות הזמנה נוספת שביצעה חברת Adani, אשר בהתאם להערכת החברה בעת ההתקשרות בהסכם, צפויה להניב לחברה סך של כ-22 מיליון ש"ח עבור מספר פרויקטים בהודו. מתן שירותי התחזוקה יתבצע לתקופה בת 25 חודשים ממועד הקבלה (Acceptance) של המערכות והצדדים מנהלים משא ומתן על אופי השירותים שתעניק החברה ל-Adani לאחר תקופה זו. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 28 בפברואר, 2024⁶⁶ אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

28.4 ביום 7 ביולי 2023, התקשרה איירטאצ' הודו עם קבוצת Amplus Solar, אשר למיטב ידיעת החברה היא חברת אנרגיה מובילה באסיה, במערך הסכמים לאספקה והתקנה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים מסוג Airtouch 4 ומוצרים נלווים עבור שלושה שדות סולאריים מסוג טראקר, וכן בהסכמים למתן שירותי תפעול ותחזוקה למערכות למשך 25 שנים. בהתאם להערכת החברה בעת ההתקשרות בהסכם, התמורה הכוללת במסגרת הסכם השירותים והסכם המכירה צפויה לעמוד על סך כולל של כ-12 מיליון ש"ח, מתוכה התמורה בגין הסכם המכירה, צפויה לעמוד על סך כולל של כ-3.6 מיליון ש"ח. הסכם השירותים יעמוד לתקופה של 25 שנים וישולם לחברה על ידי הלקוח על בסיס רבעוני. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 ביולי, 2023⁶⁷ אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

28.5 ביום 3 באוגוסט 2023, התקשרה איירטאצ' הודו עם חברות מקבוצת ReNew, לקוח מהותי מאוד של החברה, ולמיטב ידיעת החברה, מהווה אחד מיזמי השדות הסולאריים הגדולים בהודו, במערך הסכמים לאספקה והתקנה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים מסוג Airtouch 4 (חלקן בגרסה האוטונומית וחלקן בגרסה המנוידת) ומוצרים נלווים עבור ארבעה שדות סולאריים חדשים מסוג Fixed Tilt, וכן בהסכמים למתן שירותי תפעול ותחזוקה למערכות למשך 25 שנים. בהתאם להערכת החברה בעת ההתקשרות בהסכם, התמורה הכוללת במסגרת הסכם המכירה והסכם השירותים (לכל תקופת הסכם השירותים, דהיינו 25 שנה) צפויה לעמוד על סך כולל של כ-24 מיליון ש"ח. בד בבד עם ההתקשרות כאמור, התקשרה החברה בתיקון להסכם קודם עם הלקוח, לפיו הוגדלה כמות המערכות שתספק החברה ללקוח כך שהתמורה הכוללת במסגרתו תגדל בכ-7 מיליון ש"ח. בהתאם להערכת החברה בעת ההתקשרות בהסכם, סך תמורת ההסכמים החדשים והתמורה הנוספת תחת ההסכם הקודם צפויה לעמוד על סך כולל של כ-31 מיליון ש"ח.

65 אסמכתא מספר 2023-01-107775.

66 אסמכתא מספר 2024-01-020718.

67 אסמכתא מספר 2023-01-076914.

ללקוח שמורה הזכות להגדיל או להקטין את כמות המערכות שירכוש בשיעור של עד 15%, כאשר שינוי כאמור יביא לעדכון התמורה בהתאם לקבוע בהסכם המכירה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6 באוגוסט, 2023⁶⁸ אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

28.6 ביום 6 באוגוסט 2023 התקשרה החברה עם חברת שיכון ובינוי אנרגיה בע"מ, אשר, למיטב ידיעת החברה, הינה מהחברות הוותיקות והגדולות בתחום האנרגיה הסולארית בישראל, במערך הסכמים לאספקה והתקנה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים מסוג Airtouch AT 3.0 ומוצרים נלווים עבור שדה סולארי בישראל, ולמתן שירותי תפעול ותחזוקה למערכות למשך 20 שנה. בהתאם להערכת החברה בעת ההתקשרות בהסכם, התמורה הכוללת במסגרת הסכם המכירה והסכם השירותים (לכל תקופת הסכם השירותים, דהיינו 20 שנה) צפויה לעמוד על סך כולל של כ-2.9 מיליון ש"ח, מתוכה התמורה בגין הסכם המכירה, נקבעה לסך כולל של כמיליון ש"ח. הסכם השירותים יעמוד לתקופה של 20 שנה וישולם לחברה על ידי הלקוח על בסיס רבעוני. בנוסף, הלקוח יהא רשאי לסיים את הסכם השירותים אחת ל-5 שנים, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי, בכפוף להודעה מוקדמת בת 120 ימים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 באוגוסט 2023⁶⁹ אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

28.7 ביום 29 באוגוסט 2023, התקשרה החברה עם חברת ענבר אנרגיה סולארית בע"מ ("ענבר"), אשר, למיטב ידיעת החברה, הינה בין החברות המובילות בישראל בתחום תכנון, רכש, הקמה והפעלה של מערכות סולאריות משולבות אגירה ואנרגיה מתחדשת בישראל, במערך הסכמים לאספקה והתקנה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים מסוג Airtouch 4 ומוצרים נלווים עבור שלושה פרויקטים של שדות סולאריים בישראל, וכן בהסכמים למתן שירותי תפעול ותחזוקה למערכות למשך כ-3 שנים.⁷⁰ בהתאם להערכת החברה בעת ההתקשרות בהסכם, התמורה הכוללת במסגרת הסכמי המכירה והסכמי השירותים (לתקופת שירותים התואמת לערך לתקופת הסכם ה-O&M שבין היזם לענבר) צפויה לעמוד על סך כולל של כ-3 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29 באוגוסט, 2023⁷¹ אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

28.8 ביום 31 בינואר 2024 התקשרה איירטאצ' הודו עם Vena Energy Vidyuth Private Limited, חברה הפועלת בהודו בתחום האנרגיה המתחדשת ("VENA"), ועם Oriano Clean Energy Pvt Ltd, המקימה עבור היזם שדה סולארי בהודו ("קבלן ההקמה"), בהסכם לאספקה והתקנה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים מסוג Airtouch 4 ומוצרים נלווים, וכן בהסכם למתן שירותי תפעול ותחזוקה למערכות למשך 25 שנים, עבור השדה הסולארי של VENA בהודו. יצוין כי הסכם המכירה נחתם עם קבלן

68 אסמכתא מספר 2023-01-089829.

69 אסמכתא מספר 2023-01-090282.

70 יצוין כי על פי הסכם השירותים, ככל שהסכם ה-O&M בין הלקוח לבין היזם יוארך, הסכם השירותים יוארך בהתאם. ככל שהסכם ה-O&M בין הלקוח לבין היזם יקוצר, היזם יכנס בנעלי הלקוח בהסכם למשך תקופת ההסכם של כ-3 שנים.

71 אסמכתא מספר 2023-01-081013.

ההקמה והסכם השירותים נחתם עם VENA. בהתאם להערכת החברה בעת ההתקשרות בהסכם, התמורה הכוללת במסגרת הסכם המכירה והסכם השירותים (לכל תקופת הסכם השירותים, דהיינו 25 שנה), צפויה לעמוד על סך כולל של כ-3.25 מיליון ש"ח, מתוכה התמורה בגין הסכם המכירה, נקבעה לסך כולל של כ-950 אלפי ש"ח. הסכם השירותים יעמוד לתקופה של 25 שנים וישולם לחברה על ידי הלקוח על בסיס רבעוני. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 31 בינואר 2024⁷², אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה.

המידע האמור לעיל בדבר ההכנסות הצפויות ממערך ההסכמים המוזכר לעיל הוא בבחינת מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור אינו ודאי ומבוסס על הערכות של הנהלת החברה, על ניסיונה העסקי בתחום פעילותה ועל מידע הקיים בחברה נכון למועד פרסום דוח זה. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו, באופן שונה, לרבות מבחינה מהותית מכפי שנצפה, עקב גורמים שאינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, עיכובים בקבלת חומרי גלם, עיכובים בהכנת והתאמת אתרי הפרויקטים על ידי הלקוחות להתקנת המערכות ובהתאם דחיית מועד התקנת המערכות ומתן שירותי הפעלה למערכות ושירותי תפעול ותחזוקה למערכות, שינויים במועדי הוצאת הזמנות לביצוע בפועל, תנאי מזג אוויר קיצוניים, עיכובים בקווי הובלה ולוגיסטיקה, שינויים רגולטוריים, או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

29. הליכים משפטיים

למיטב ידיעת החברה, היא אינה צד להליכים משפטיים למועד הדוח ולמועד פרסום הדוח.

30. יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה שואפת להיות החברה המובילה בתחום מערכות ניקוי רובוטיות של פאנלים פוטו-וולטאים ולהתרחב בהמשך לשירותי רובוטיקה נוספים בתחום תחזוקת השדות הסולאריים. החברה שהחלה את פעילותה לפני כ-7 שנים, נמנית להערכתה בין ארבע החברות המובילות בעולם בתחומה, כאשר למוצריה יתרונות מובהקים על פני מתחורותיה כמתואר בסעיף 13 לעיל. החברה שואפת להמשיך ולהוביל מבחינה טכנולוגית על מנת להבטיח מתן סל פתרונות רחב ללקוחותיה, תוך מתן דגש על מובילות הן מבחינת איכות הניקוי והן מבחינת כדאיות כלכלית ליזמי הפרויקטים הסולאריים. החברה פועלת להמשיך ולפתח את תחום פעילותה הקיים וכן בוחנת התרחבות לתחומי פעילות משיקים נוספים, על מנת לגוון את תמהיל עסקיה.

החברה ממשיכה בתהליכי בחינת היתכנות לפעילות עסקית בשווקים חדשים, כפי שמפורט להלן והציבה לעצמה יעד של רווח גולמי של 30% עד לשנת 2026, וזאת על ידי נקיטת הצעדים המפורטים להלן.

למועד פרסום הדוח החברה נערכת להשלים את עריכתן של תכניות צמיחה קצרות וארוכות טווח על מנת לעמוד ביעד הרווחיות שהציבה לעצמה כאמור.

יעדיה האסטרטגיים המרכזיים של החברה הינם:

30.1. שימור מובילות טכנולוגית - על-ידי שיפור מתמיד של מוצריה לצורך מתן תגובה מהירה לצרכי השוק המשתנים לרבות תעריפי ייצור החשמל שיורדים והכל לטובת מענה לצרכי הלקוחות שונים. החברה קשובה לדרישות השוק ולשיפורים טכניים הנדרשים על ידי לקוחותיה לשיפור אמינות, איכות ודיוק מוצריה. כך למשל, הגרסה המשופרת של Airtouch AT 4 באה לתת מענה לנושאים שנמצאו כחשובים ביותר ללקוחות.

30.2. הגדלת נתח שוק על ידי חדירה לשווקים נוספים בעולם - בשנה האחרונה בחנה החברה היתכנות לפעילות עסקית במספר שווקים פוטנציאליים ביניהם: צ'ילה, ברזיל, ארה"ב, ספרד, MENA וסין (ראו לעניין זה סעיף 31 להלן). בשנה הקרובה, בכוונת החברה להעמיק בבחינת ההיתכנות העסקית לפעילות החברה במדינות MENA, סין וכן מדינות נוספות. יצוין כי במסגרת אסטרטגיית שימור הקניין הרוחני של החברה, בקשות לרישום פטנטים של החברה הוגשו במדינות כאמור, למעט ספרד (מלבד הגשה אחת לגבי הרכב האוטונומי שהוגשה באירופה) ו-MENA. החברה בוחנת מעת לעת גם את האפשרות לחדירה לשווקים חדשים אשר נפתחים בפני חברות ישראליות לאור ההתפתחויות המדיניות שחלו במהלך השנים האחרונות מול חלק ממדינות ערב. פלח השוק אליו מכוונת החברה באותם שווקים פוטנציאליים הינו שוק השדות הסולאריים הקרקעיים, לרבות שדות סטאטיים ושדות טראקרים. החברה בוחנת את דרכי החדירה לאותם שווקים פוטנציאליים לרבות - חדירה ישירה, קרי התקשרות ישירה (של החברה או חברת הבת שלה) עם היזמים במדינת היעד, בדומה לחדירת החברה בשוק ההודי; התקשרות עם מפיצים; וכן הקמת מיזמים משותפים עם גורמים אסטרטגיים.

30.3. הרחבת מגוון מוצרי החברה - החברה פועלת בדרך קבע לאתר הזדמנויות להרחבת מגוון המוצרים אותם היא משווקת ללקוחותיה ובכלל זה, הרחבת סל הפתרונות לתחזוקת שדות סולאריים קרקעיים וכן בחינת הכניסה לשווקים חדשים כגון כניסה לתחום מערכות ניקוי רובוטיות לגגות סולאריים מסחריים ופרטיים. כמו כן, החברה בוחנת באופן תדיר אפשרות לרכוש ו/או להשקיע בטכנולוגיות משלימות בתחום הפעילות שלה, וכן ביצוע השקעות נוספות במוצרים ובטכנולוגיה אשר יאפשרו לה לייצר ו/או ולשווק ו/או להפיץ מוצרים נוספים על מוצריה הקיימים לתחום התחזוקה של שדות סולאריים. החברה בוחנת יישום הטכנולוגיה הקיימת שלה לניקוי פאנלים סולאריים המותקנים על גבי גגות מסחריים ופרטיים. לפרטים אודות השקעות החברה במחקר ופיתוח ראו סעיף 17 לעיל. לפרטים נוספים אודות פיילוטים שביצעה החברה ראו סעיף 31 להלן.

30.4. שימור מצינונות במתן שירות לקוחות - לאור אופי ההתקשרות עם לקוחות החברה בהסכמים ארוכי טווח לאורך שנים, בשוק מתפתח ובעל אתגרים משתנים, החברה שמה לה כיעד אסטרטגי להמשיך ולטייב את השירותים אותם היא מספקת ללקוחותיה.

30.5. הוזלת עלויות ייצור - החברה רואה בהפחתת עלויות ייצור באופן משמעותי יעד אסטרטגי חשוב להצלחתה, אותו היא מקדמת באמצעות השקעה בפיתוח, הכנה למעבר לייצור סדרתי, המשך הגדלת היקף הייצור תוך שמירה על איכות וטיוב מערך הייצור בהודו, הגדלת הרכש המקומי בהודו על מנת להוזיל עלויות, לרבות עלויות שינוע, מכס וטיוב ספקים. החברה רואה בהודו כמדינה אטרקטיבית עם מעט חסמים פוליטיים, המאפשרת לה להיות קרובה ללקוחות באסיה ובמזרח התיכון על מנת להציע להם שירות תחרותי, וכן מדינה אטרקטיבית ויעילה מבחינת עלויות ייצור ועלויות שילוח של מוצריה לעבר יעדים שונים ברחבי העולם.

המידע הנכלל בסעיף זה אודות האסטרטגיה והיעדים של החברה כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, ניתוח השוק בו פועלת החברה, תוכניות העבודה של החברה, תקציב החברה, תחזיות והערכות החברה ומידע נוסף המצוי בידיה למועד פרסום הדוח. המידע כאמור נגזר במידה מהותית על ציפיות והערכות החברה לגבי התפתחויות כלכליות, רגולטוריות ואחרות. לחברה אין כל ודאות לגבי יכולתה לממש את יעדיה האסטרטגיים שהעמידה לעצמה, אשר במידה בלתי מבוטלת מבוססים גם על גורמים שמעצם טבעם, אינם בשליטתה. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה זאת בגין התרחשותם של גורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, שינוי בתוכניות העבודה של החברה, אי עמידה ביעדים, העדר יכולת להטמיע את מוצרי החברה בשווקים בהם מתעתדת החברה לפעול, התפתחות ושינויים ברגולציה שבתחומי הפעילות, העדר מקורות מימון עתידיים או התממשות של אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

31. **צפי להתפתחות בשנה הקרובה**

31.1. בכוונת החברה להמשיך ולפעול למימוש האסטרטגיה שתוארה לעיל ובכלל זאת, בכוונת החברה להרחיב את עסקיה בשווקים בהם היא פועלת - הודו וישראל. בהודו החברה צופה להרחיב את פעילותה עם לקוחות קיימים ולהתחיל פעילות עם לקוחות חדשים. בנוסף, בכוונת החברה להעמיק בבחינת ההיתכנות העסקית באזורים גיאוגרפיים חדשים דוגמת ארה"ב, בה סיימה החברה פיילוט ראשון בהצלחה, לומדת את תוצאותיו על מנת להטמיע את השינויים והשיפורים הנדרשים בשלב השני (ראו להלן). במקביל, בכוונת החברה לקדם פיילוטים מול לקוחות חדשים וקידום מכירות מול לקוחות בינלאומיים בעלי היכרות עם הפתרונות המוצעים על-ידי החברה. במסגרת זו, החברה מפעילה פיילוט באיחוד האמירויות ומתכוונת להמשיך בפיילוט בקטאר. כמו כן, וכאמור לעיל, החברה בוחנת את כניסתה, בין היתר, לשוק בסין ו-MENA.

31.2. לחברה כושר ייצור הנותן מענה ליעדים שהציבה לעצמה בשנתיים הבאות וכן את הגמישות הנדרשת להרחבת כושר הייצור בהתאם ליעדי הצמיחה, ככל שתידרש לכך. בשנת 2024 החברה מתכננת להמשיך ולפתח גרסאות משופרות של רובוט ה-Airtouch AT 4.

31.3. בחינת היתכנות עסקית להפעלת עסקי החברה בארה"ב

31.4. בהתבסס על הפיילוט שערכה החברה בארה"ב, עולה כי לשוק האמריקאי צרכים ספציפיים

אשר ידרשו מהחברה לערוך שיפורים והתאמות נוספות בפתרונות אותם מציעה החברה על מנת לענות באופן מיטבי על דרישות הלקוחות ואופן פריסת השדות הסולאריים בארצות הברית, אשר החברה תמשיך לבחון את אופן הטמעתם במהלך השנה הקרובה.

31.5 למועד פרסום הדוח, במסגרת פיילוט שהחל בשנת 2022 ונמשך כשנה, ביצעה החברה בשדה טראקרים בבעלות יזם סולארי מוביל בקליפורניה שבארה"ב ("הפיילוט"), החברה הציגה תוספת תפוקת אנרגיה בשיעור של 2.9%. לאור תוצאות הפיילוט בכוונת הצדדים להפעיל פיילוט נוסף באותו שדה במסגרתו תופעל מערכת AT 2.0 Tracker ("הפיילוט הנוסף"), וזאת לאחר שהחברה תטמיע בהצלחה את השיפורים וההתאמות, כאמור לעיל, הנדרשים לשוק האמריקאי.

31.6 בחינת היתכנות עסקית להפעלת עסקי החברה ב-MENA

31.7 החברה מפעילה מזה כשנה פיילוט בקטאר, וזאת כחלק מתהליך בו נמצאת החברה לאישור המערכת הרובוטית של החברה עבור יזם סולארי מהגדולים בעולם. נכון למועד הדוח, הצדדים הסכימו להאריך את הפיילוט. בנוסף, כאמור לעיל, מפעילה החברה פיילוט באיחוד האמירויות.

הערכות החברה בנוגע להתפתחויות צפויות במימוש האסטרטגיה העסקית שלה וביעדים לשנה הקרובה כפי שצוינו לעיל הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, ניתוח השוק בו פועלת החברה תכניות העבודה של החברה, תקציב החברה, האסטרטגיה של החברה, תחזיות והערות החברה ומידע המצוי בידיה למועד פרסום הדוח. המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה זאת בגין התרחשותם של גורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, אי קבלת אישורים נדרשים, שינוי בתוכניות העבודה של החברה או באסטרטגיה העסקית שלה, אי עמידה ביעדים, העדר יכולת להטמיע את מוצרי החברה בשווקים בהם מתעתדת החברה לפעול, התפתחות ושינויים ברגולציה בתחומי הפעילות, העדר מקורות מימון עתידיים או התממשות של אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

32. **דין בגורמי סיכון**

32.1 גורמי סיכון מקרו כלכליים

32.1.1 מצב המשק, הכלכלה העולמית ושוק הפרויקטים הפוטו-וולטאים - המצב הכלכלי הגלובאלי והמצב הכלכלי במדינות בהן פועלת החברה, ובתוך כך מצב השווקים הפיננסיים, עלולים להשפיע על קצב הצמיחה של שוק האנרגיה הפוטו-וולטאית (לרבות שיעורי התשואה מפרויקטים אלה) וכפועל יוצא על היקף פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות. שוק האנרגיה הפוטו-וולטאית הינו שוק המחייב מימון פרויקטלי ופגיעה באפיקי מימון ועלייה בעלויות המימון של הקמת פרויקטים פוטו-וולטאיים במדינות בהן פועלת החברה עלולות להביא לצמצום בביקוש העתידי למוצרי החברה. כמו כן, שפל או הרעה במצב שוק ההון בישראל עלול להשפיע

לרעה על החברה, ובין היתר, על נגישות החברה לשוק והון ולמקורות מימון נוספים, ככל שתידרש לכך.

32.1.2 חוסר יציבות בשווקים הגלובליים ושינויים פוליטיים בכלכלות מתפתחות - חוסר

יציבות בשווקים הגלובליים, לרבות חוסר יציבות פוליטי או חוסר יציבות כלכלי כתוצאה מגורמים שונים, וכן חוסר ודאות כלכלית לרבות חששות ממיתון או האטה בצמיחה, עלולים להשפיע, בין היתר, על איתנותם הפיננסית של לקוחותיה וספקיה של הקבוצה, על זמינות ועלויות חומרי גלם וכיוצ"ב. כמו כן, למועד פרסום הדוח הקבוצה פועלת בהודו אשר הינה מדינה מתפתחת החשופה להתרחשות משברים פוליטיים וכלכליים. התרחשותו של משבר פוליטי בהודו עשוי להקטין או להפסיק את פעילות הקבוצה במדינה זו ו/או לעכב או למנוע מהקבוצה קבלת תשלומים מלקוחות הפועלים באזור כאמור.

32.1.3 שינויים בעלות וזמינות חומרי גלם - החברה מושפעת משינויים במחירי חומרי

הגלם, ובכלל זה במחירי ברזל, אלומיניום ורכיבים אלקטרוניים. עלייה משמעותית במחירי חומרי הגלם בהם עושה החברה שימוש במוצריה עלולים להשפיע על רווחיות החברה, מחיר מוצריה ללקוחות, וכנגזרת מכך להשפיע על היקף מכירותיה ועל שיעורי רווחיותה.

32.1.4 שינויים בשערי מטבע - תוצאותיה הכספיות של הקבוצה עשויות להיות מושפעות

משינויים בשער החליפין של מטבע הדולר. רכישת חומרי הגלם שמבצעת הקבוצה באופן שוטף ומחירי המכירה ושירותי ההתקנה, התפעול והתחזוקה של החברה נקבעים בדולר ומומרים למטבע מקומי, כך שתנודות משמעותיות בשער החליפין עשויות להשפיע על תוצאותיה הכספיות של החברה. עם זאת, החברה בוחנת מעת לעת את הצורך בגידור החשיפה למט"ח, בין היתר, באמצעות הסתייעות ביועצים חיצוניים ובהתאם לכך ולפי הצורך, מבצעת עסקאות גידור.

32.1.5 שינויים במערכת המשפט בישראל - בחודש יולי 2023, אושר תיקון מס' 3 לחוק

יסוד: השפיטה, כצעד ראשון במסגרת הרפורמה המשפטית אותה מובילה ממשלת ישראל, ולפיו צומצמה סמכות בית המשפט העליון להפעלת בקורת שיפוטית על החלטות הממשלה ("**ביטול עילת הסבירות**"). ביום 1 בינואר 2024 החליט בג"ץ כי הכנסת חרזה מסמכותה המכוננת, והכריז על בטלות תיקון החוק כאמור. נכון למועד פרסום דוח זה, לא קודמה חקיקה נוספת ולאור פרוץ מלחמת "חרבות ברזל", לא ידוע האם ומתי תחודש החקיקה במסגרת הרפורמה המשפטית. הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בעניין זה ובוחנת את השלכותיו, ככל שיהיו, על פעילות החברה. נכון למועד הדוח לחברה אין אפשרות להעריך את מידת ההשפעה של המשך החקיקה על כלכלת ישראל בכלל ופעילות ותוצאות החברה בפרט.

32.1.6 המצב הביטחוני, המדיני והגיאופוליטי בישראל - לשינויים במצב הביטחוני

והמדיני בישראל, לרבות מלחמת חרבות ברזל, חוסר יציבות חברתית פנימית,

מלחמות בגזרות נוספות, טרור וסכסוכים פוליטיים, שינויים במדיניות הממשל עשויים להשפיע על פעילות החברה. החברה במצב הביטחוני והמדיני עשויה, בין היתר, להביא לירידה ביכולתה של החברה להיכנס לשווקים חדשים כגון סין ו-MENA, להתקשר בעסקאות ובפרויקטים חדשים, לבצע פרויקטים קיימים ו/או לגייס הון נוסף הנדרש לה להמשיך פעילותה.

32.1.7 שינויים ברגולציה- החברה כפופה לאישורים ורגולציה הקשורים להיבטים סביבתיים ולדיני עבודה ובטיחות בעבודה המקובלים במדינות בהן היא מתקינה את מוצריה. לפיכך, החברה חשופה לסיכון הנובע משינויים ברגולציה קיימת ובהחלטות ממשלה הרלוונטיות לתחומי פעילותה במדינות בהן היא פועלת.

32.1.8 שינויים בשיעור הריבית- שינויים בשיעורי הריבית בישראל ובעולם, עלייה בטווח הארוך בשיעורי הריבית במשק ובתנאי הגופים המממנים למתן אשראי, עלולים להשפיע על הוצאות מימון עתידיות של החברה ועל תוצאותיה ככל שתידרש למימון חיצוני לצרכי פעילותה.

32.1.9 שינויים בשיעור האינפלציה- עלויות החברה, ובהן עלויות שכר וחומרי גלם, נתונות להשפעה, במישרין ובעקיפין, מלחצים אינפלציוניים בעולם. להערכת החברה, ככל שתמשך מגמת עליית שיעור האינפלציה, זו עשויה להשפיע על תוצאות החברה לאור עליית המחירים הצפויה. יצוין כי הכנסות החברה מהסכמים ארוכי טווח בהם היא מתקשרת מוצמדות למדד בשוק המקומי בו מתבצעת העסקה. בשים לב לכך שמדובר במגמות מקרו-כלכליות גלובליות, אשר אינן בשליטת החברה, אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, לשינויים בשיעור האינפלציה על החברה.

32.2 סיכונים ענפיים

32.2.1 מזג אוויר ושינויי אקלים- שינויי אקלים עשויים להשפיע על התעשייה הסולארית, ובתוך כך על פעילות החברה.

32.2.2 תלות בתעשיית הפאנלים הסולאריים- פעילות החברה תלויה בהתפתחות תעשיית הפאנלים הסולאריים, בקצב של אימוץ הטכנולוגיה ברחבי העולם ובמגמות והתפתחות התעשייה וסוגי המוצרים. להאטה בגידול הצפוי בתעשיית הפאנלים הסולאריים ו/או לשינוי המגמות, עשויה להיות השפעה לרעה על תוצאותיה העסקיות של החברה ועל רווחיותה.

32.2.3 נזקי סייבר- במסגרת פעילותה, עושה החברה שימוש במערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות מבוססות מחשב לרבות לצורך איסוף ועיבוד מידע, במאגרי מידע המנוהלים על ידה ולרבות להפעלת ובקרת הרובוטים המצויים בשדות הלקוחות. תקיפת סייבר שנועדה לחדור או לפגוע במערכות, בשימוש התקין במערכות, או בחומר השמור בהן, עלולה לגרום לנזקים ישירים ועקיפים, ובהם שיבוש, הפרעה או השבתה של פעילות הרובוטים, מתקפות כופרה, דליפת ואובדן

מידע, איסוף מודיעין, פגיעה במוניטין ו/או איוון הלקוחות והוצאות שיקום. בהתקיים פגיעות כאמור, החברה ערוכה לחזור לפעילות מלאה ולשחזר את המידע שנפגע בתוך מספר שעות.

32.2.4 ביטוח - פוליסות הביטוח הקיימות של החברה, מטבען, אינן מכסות את כל הסיכונים והנזקים האפשריים הקיימים בתחום הפעילות של החברה. בהתאם, תקבולי ביטוח (היה ויתקבלו) לא יכסו בהכרח את מלוא הנזקים ו/או ההפסדים האפשריים, בין אם לחברה ובין אם לצדדים שלישיים. כיסוי ביטוחי לא מספק עשוי לפגוע בפעילות החברה ובתוצאותיה הכספיות. יצוין כי ההחלטה על סוג והיקף הביטוח מתקבלת תוך התייעצות עם יועץ ביטוח ותוך התחשבות, בין היתר, בעלות הביטוח, טיבו והיקפו של הכיסוי המוצע, דרישות החוק הרלוונטיות, והיכולת להשיג כיסוי מתאים בשוק הביטוח.

32.2.5 תחרות - כאמור בסעיף 13 לעיל, תחום הפעילות בו פועלת החברה תופס תאוצה בעולם ומאופיין בתחרות אשר להערכת החברה צפויה לגבור בעתיד הקרוב. החרפת התחרות עלולה לפגוע בנתח השוק של החברה וברווחיותה.

32.2.6 שוק מוטה מחיר - השוק בו פועלת הקבוצה הינו שוק מוטה להורדת מחירים. לפיכך, שחקנים שאינם בעלי יכולת להתמודד עם הורדת המחירים עלולים לצאת מתחום הפעילות.

32.2.7 עלות זמינות חומרי הגלם - פעילות הקבוצה תלויה במידה רבה בחומרי הגלם וברכיבים הנדרשים להרכבת הרובוטים. שינויים קיצוניים בעלות חומרי הגלם וברכיבים ו/או זמינותם כמו גם עלייה בעלויות השינוע, עלולים להשפיע על פעילות החברה. עליית מחירי חומרי הגלם ו/או הרכיבים עלולה להפחית את הרווחיות הגולמית של החברה ולהיות בעלת השפעה על תוצאותיה הכספיות. שינוי בזמינות ו/או באיכות חומרי הגלם והרכיבים עלולה לגרום לדחייה בזמני האספקה של מוצרי החברה ללקוחותיה ולהיות בעלת השפעה על עלויות הייצור ועל תוצאותיה העסקיות של החברה. יצוין בהקשר זה כי קצב ההצטיידות בחומרי גלם נקבע בהתאם לתכנית הייצור של החברה אשר מתנהלת באופן הדוק ובהתאם לתחזית ההזמנות ולו"ז האספקות הנדרש.

32.2.8 שינויים טכנולוגיים - פיתוחים טכנולוגיים עתידיים דוגמת פאנלים דוחי אבק עלולים להקטין את התועלת ממוצרי החברה ללקוחותיה ולייצר תחליף למוצריה. כמו כן, בכל הנוגע לפאנלים מסוג BI FACIAL (פאנלים די צדדיים), הפתרונות הרובוטיים לא נותנים מענה לניקוי החלק התחתון של הפאנלים הסולאריים. בנוסף, ככל שיגבר השימוש בפאנלים סולאריים מסוג Frameless (פאנלים ללא מסגרת אלומיניום עליה נעים הפתרונות הרובוטיים של החברה), החברה תצטרך לערוך התאמות בפתרונות הרובוטיים על מנת שיתאימו ויוכלו לפעול על פאנלים מסוג זה.

32.2.9 אופי הליך המכירה בשוק - תהליכי המכירה בשוק פתרונות הניקוי הרובוטיים לשדות פוטו-וולטאיים הם ארוכים ומורכבים. בכל הליך כזה נדרשים אישורים של גורמים רבים כגון, יצרן הפאנלים, גורמי המימון של היזם ולעיתים גם של הקבלן בשטח. הליך זה של קבלת אישורים גם הוא ארוך ונכלל כחלק מהליך המכירה. אופיו של הליך המכירה המתואר לעיל עשוי לחשוף את החברה מעת לעת להשקעה בעלויות מכירה גבוהות אשר לא יתגבשו לכדי הסכמים מחייבים.

32.2.10 תחזוקה ארוכת שנים של מוצרי החברה - בשוק הניקוי הרובוטי מקובל להתקשר בהסכמים ארוכי טווח לאספקת שירותי תפעול ותחזוקה מלאים במחיר קבוע. בהתאם, מודל ההתקשרות של החברה בהסכמי השירותים עם לקוחותיה כולל הסכמים כאמור, אשר התמורה בהם כוללת מנגנון הצמדה רלוונטי. עלויות בלתי צפויות שעשויות להיות מוטלות על החברה בקשר עם הסכמי התפעול והתחזוקה, בין היתר, בשל עליה במחירי חומרי הגלם ועלויות כוח האדם, עשויות להשפיע לרעה על תוצאותיה הכספיות של החברה.

32.2.11 כשלים טכניים - היות והחברה פועלת לפיתוח מוצרים חדשים באופן מתמיד, החברה חשופה להשלכות של תקלות וכשלים טכניים במוצריה החדשים, העשויים להשפיע על לקוחות החברה, להגדיל את הוצאות החברה ואף לפגוע במוניטין החברה.

32.2.12 חשיפה לעיכובים במועדי התקנות מסיבות התלויות בלקוחות החברה - מועדי האספקה וההתקנה של מוצרי החברה אצל לקוחותיה תלויים, בין היתר, בעמידת לקוחות החברה בלוחות הזמנים שהוגדרו על ידם לסיום הקמת הפרויקטים בהם מופעלים מוצרי החברה ומגבלות לוגיסטיות של לקוחות החברה. עיכובים במוכנות הפרויקטים כאמור, הגוררים עיכובים במועדי ההתקנות של מוצרי החברה, גורמים להפחתת היעילות התכנונית של פעילות החברה, לעיכובים בקבלת תמורות חוזיות, בהכרה בהכנסה מפרויקטים (כתוצאה מעיכוב במועדי מסירת המערכות ללקוח) ולפגיעה בתזרים המזומנים של החברה.

32.3 סיכונים ייחודיים לחברה

32.3.1 מגבלות הנובעות ממענקים ממשלתיים - חוק המו"פ מטיל מגבלות ואף מטיל סנקציות פליליות במקרים של העברה אל מחוץ לישראל של ידע או זכויות קניין רוחני שפותחו במימון מענקי הרשות לחדשנות ללא קבלת אישור או בניגוד לתנאיה. מגבלות כאמור עלולות לגרור תשלומים מואצים ואף מוגדלים ככל שהחברה תחליט שברצונה להעביר ידע או זכויות קניין רוחני אל מחוץ לישראל בניגוד לתנאי הרשות לחדשנות, ועלולות להרתיע משקיעים זרים מלבצע השקעות בחברה או מיזוגים ורכישות שמטרתם רכישת ידע וייצור של מוצרים שפותחו על ידי החברה. לפרטים נוספים בקשר עם שיעור התשלומים של החברה למדען הראשי ראו סעיף 17.4 לעיל.

- 32.3.2 תלות בפיתוחים עתידיים - להערכת החברה היא תידרש לפיתוח מוצרים נוספים כדי להמשיך ולהתרחב בתחום פעילותה. המשך פיתוח מוצרים נוספים נדרש לחברה לצורך שימור המעמד התחרותי ודרישות השוק. פיתוח מוצרים טכנולוגיים על ידי החברה עשוי להצריך מקורות הון, משאבי כוח אדם ותהליכים ארוכים יותר מבחינת לוחות זמנים מאלה שהחברה צופה או תכננה. נכון למועד הדוח, החברה החלה בהתקנות של גרסה 4 Airtouch של החברה, וייתכן והמוצר יידרש לעבור שדרוגים נוספים על מנת להגיע ליעילות מיטבית. בנוסף, פועלת החברה לאישור תאימות Airtouch AT 4 מול יצרני הטראקרים המובילים. לתהליכים כאמור עשויה להיות השפעה על קצב הטמעת המוצר באופן נרחב בקרב לקוחות החברה.
- 32.3.3 גישה למקורות מימון ונזילות - להערכת החברה יתכן שהיא תידרש לגיוסי הון נוספים לשם המשך פיתוח מוצריה וערוצי השיווק של החברה. תלות החברה בגיוסי הון חיצוניים עלול, במקרים בהם לא תצליח החברה לגייס הון כאמור, להרע את מצבה הכלכלי של החברה באופן מהותי וכן לפגוע ברמת הנזילות של החברה, לרבות באופן העלול להשליך על הוצאתן לפועל של הזמנות מחייבות ולהשפיע על תוצאותיה העסקיות, וכן ביכולת החברה להגיב להחרפת התנאים הכלכליים בישראל. כאמור לעיל, ככל שהחברה תידרש לגייס הון נוסף ממקורות חיצוניים, תגדל חשיפתה להשפעה של השינויים בריבית.
- 32.3.4 סיכונים קניין רוחני - אין ודאות כי בקשות לרישום פטנט, אשר הוגשו ויוגשו בעתיד על-ידי החברה יסתיימו ברישום פטנט. היה ולא יושלם רישום פטנט בקשר עם בקשות לרישום, כאמור, אזי לא יזכו פיתוחי החברה שעבורם טרם אושר הפטנט להגנה קניינית. בהיעדר הגנה כאמור לא תעמודנה לחברה זכויות בלעדיות בפיתוח, שימוש, ייצור ומכירה של מוצריה ולפיכך, עלולה הטכנולוגיה להפוך לנחלת הכלל. כמו כן, יתכן שלאחר השלמת רישום פטנט על מוצרי החברה יעלה בידי צדדים שלישיים לפתח מוצרים חלופיים בהם יוכנסו שינויים טכנולוגיים אשר יאפשרו עקיפה של זכויות החברה המוגנות בפטנט.
- 32.3.5 אי קבלת אישור רגולטורי להפעלת המערכת באזורים חדשים - ככל שיידרש אישור רגולטורי בטרטוריות חדשות למערכות החברה, הדבר עלול להקשות על החברה לחדור באופן משמעותי לשווקים אלו ו/או לדרוש השקעת הון כספי לצורך קבלת אישורים רגולטוריים אלו.
- 32.3.6 תלות בשוק הפוטו וולטאי הקרקעי - למועד פרסום הדוח לחברה קיימת חשיפה גבוהה לשינויים בשוק הפוטו-וולטאי שהינו נכון למועד פרסום הדוח השוק הגדול ביותר למוצרי החברה בו פועלת החברה. בהתאם, שינויים לרעה בשוק זה עלולים להשפיע על היקף מכירות החברה.
- 32.3.7 כניסה לשווקים חדשים - חדירה לשווקים חדשים מצריכה לימוד של השוק הספציפי, פעילות בהתאם לסטנדרטים שונים, הכרה וציות לדרישות רגולטוריות מקומיות והשקעת משאבים, אשר עשויים להשפיע על קצב החדירה לשווקים אלו

ובהתאם על התוצאות העסקיות של החברה. בנוסף, המצב הביטחוני, המדיני והגיאופוליטי בישראל עלול להקשות או למנוע מהחברה את האפשרות לבחון/או להיכנס לשווקים חדשים כגון סין ו-MENA.

להלן הערכת החברה לגבי מידת ההשפעה של גורמי הסיכון האמורים על החברה:

גורמי סיכון			מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות הקבוצה
קטנה	בינונית	גדולה	
גורמי סיכון מקרו כלכליים			
	X		מצב המשק, הכלכלה העולמית ושוק הפרויקטים הפוטו-וולטאים
	X		חוסר יציבות בשווקים הגלובליים ושינויים פוליטיים בכלכלות מתפתחות
	X		שינויים בשערי מטבע
	X		שינויים במערכת המשפט בישראל
	X		המצב הביטחוני, המדיני והגיאופוליטי בישראל
X			שינויים ברגולציה
	X		שינויים בשיעור הריבית
	X		שינויים בשיעור האינפלציה
סיכונים ענפיים			
X			מזג אוויר ושינויי אקלים
X			תלות בתעשיית הפאנלים הסולאריים
X			נזקי סייבר
X			ביטוח
	X		תחרות
	X		שוק מוטה מחיר
X			עלות וזמינות חומרי גלם
X			שינויים טכנולוגיים
X			אופי הליך המכירה בשוק
	X		תחזוקה ארוכת שנים של מוצרי החברה
X			כשלים טכניים
	X		חשיפה לעיכובים במועדי התקנות מסיבות התלויות בלקוחות החברה
סיכונים ייחודיים לחברה			
X			מגבלות הנובעות ממענקים ממשלתיים
	X		תלות בפיתוחים עתידיים
		X	גישה למקורות מימון ונזילות

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על פעילות הקבוצה			גורמי סיכון
קטנה	בינונית	גדולה	
X			סיכוני קניין רוחני
X			אי קבלת אישור רגולטורי להפעלת המערכת באזורים חדשים
		X	תלות בשוק הפוטו וולטאי הקרקעי
	X		כניסה לשווקים חדשים



פרק ב' - דוח הדירקטוריון

איירטאצ' סולאר בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי החברה לתקופה של שנים עשר חודשים שהסתיימה ביום

31 בדצמבר 2023

דירקטוריון איירטאצ' סולאר בע"מ ("החברה") מתכבד בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון הסוקר את עיקרי פעילות החברה בתקופה של שנים עשר חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970 ("תקנות הדוחות").

לתיאור עסקי הקבוצה, תחומי פעילותה וכן שינויים עיקריים בפעילות הקבוצה ובעסקיה בתקופת הדוח, ראו פרק א' לדוח תקופתי זה ("פרק תיאור עסקי החברה"). למידע אודות אירועים מהותיים בעסקי החברה לאחר תאריך המאזן ראו ביאור 26 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ("הדוחות הכספיים").

מובהר כי ככלל, התיאור הנכלל בדוח זה כולל רק מידע אשר הינו, לדעת החברה מידע מהותי, יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, למען שלמות התמונה, נכלל מידע נוסף אשר אינו בהכרח מידע מהותי.

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

החברה עוסקת במחקר ופיתוח, ייצור, שיווק, תפעול ותחזוקה של פתרונות רובוטיים לניקוי יבש (ללא מים) של פאנלים פוטו-וולטאים. למועד הדוח, החברה מספקת פתרונות רובוטיים למערכות פוטו-וולטאיות הממוקמות על גבי הקרקע ואשר מאופיינות בכך שהן נפרשות על-פני שטחים נרחבים והיא פועלת בשווקים בישראל ובהודו ומבצעת פיילוטים בשווקים פוטנציאליים נוספים.

במהלך שנת 2023 הרחיבה הקבוצה את היקף פעילותה בישראל ובהודו וחתמה על חוזים חדשים לאספקת רובוטים בהיקף של כ- 35 מיליון ש"ח. בנוסף, החל מינואר 2024 ועד למועד פרסום הדוח, חתמה הקבוצה על הזמנות לאספקת רובוטים בסך של כ- 23 מיליון ש"ח. לפרטים אודות צבר ההזמנות הכולל של החברה ראו סעיף 12 לפרק א'.

יחד עם זאת, בשל סיבות הקשורות באי מוכנותם של שדות סולאריים של לקוחות החברה וכן הכנסות שמלכתחילה יועדו להכרה בשנת 2024 בהתאם למודל ההכרה בהכנסה של החברה, בשנת 2023 הכירה החברה בהכנסות בסך כ- 16 מיליון ש"ח בלבד.¹ הכרה בהכנסות בסך כ- 11 מיליון ש"ח מתוך הצבר נדחתה כאמור למחצית הראשונה של שנת 2024. (לפרטים ראה דוח מידי של החברה מיום 15 בינואר 2024 (אסמכתא מספר 006849-01-2024). כמפורט בסעיף 12 לפרק א' לדוח החברה צופה גידול משמעותי בהיקף ההכנסות שלה בשנת 2024.

החברה סיימה את שנת 2023 בהפסד גולמי בשיעור של כ- 8%, אולם החל מהמחצית השניה של שנת 2023 עברה ליעילות תפעולית בהתאם לתכנון, וכן עברה לרווחיות גולמית חיובית ושיעור הרווח הגולמי שלה בחציון עומד על כ- 10.5%. החברה צופה כי בשנת 2024 תמשיך במגמת שיפור הרווחיות הגולמית שלה, היות והיא ממשיכה בהטמעת תהליכי התייעלות תפעולית, לרבות מינוף הצמיחה לטובת

¹ ראו לעניין זה סעיף 5 לפרק א' לדוח החצי שנתי של החברה ליום 30 ביוני 2023 (פורסם ביום 21 באוגוסט, אסמכתא מספר 006429-01-2023 ("הדוח החציוני לשנת 2023").

שיפור מחירי רכש מול ספקים והתקשרויות מול קבלני משנה וכן שיפור תהליכי עבודה תוך צמצום עלויות תפעוליות.

יצוין כי למועד הדוח השפעתם של השינויים בשיעור הריבית והאינפלציה ופרוץ מלחמת חרבות ברזל על תוצאותיה העסקיות של החברה אינן מהותיות (לפרטים נוספים ראו לעניין זה סעיפים 7.5 ו-7.8 בפרק תיאור עסקי התאגיד). לפירוט בדבר התקשרויות החברה בהסכמים מהותיים עם לקוחותיה בתקופת הדוח ראו סעיפים 12 ו-28 לפרק א' לדוח זה. לאחר מועד הדוח, התקשרה החברה בהסכם אשראי נושא ריבית עם תאגיד בנקאי, ראו לעניין זה סעיף 23 בפרק תיאור עסקי התאגיד.

הערכות החברה בנוגע לשיפור בשיעור הרווחיות הגולמית שלה, שיפור מחירי רכש מול ספקים והתקשרויות מול קבלני משנה ושיפור תהליכי עבודה תוך צמצום עלויות תפעוליות ולגידול במכירות בשנת 2024 כפי שצוינו לעיל הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. המידע כאמור מבוסס על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, ניתוח השוק בו פועלת החברה, וכן מידע המצוי בידיה למועד פרסום הדוח. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתממש בפועל, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, זאת, בגין התרחשותם של גורמים אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה, בין היתר, אי קבלת אישורים נדרשים, שינוי בתוכניות העבודה של החברה או באסטרטגיית העסקית שלה, אי עמידה ביעדים, העדר יכולת להטמיע את מוצרי החברה בשווקים בהם מתעתדת החברה לפעול, התפתחות ושינויים ברגולציה של תחומי הפעילות, העדר מקורות מימון עתידיים או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 לפרק תיאור עסקי התאגיד.

1.1. ניתוח עיקרי השינויים שחלו במצבה הכספי של החברה

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)	יתרה ליום		סעיף בדוח הכספי
	31.12.2022	31.12.2023	
	באלפי ש"ח		
הקטיון נובע משימוש במזומנים למימון פעילותה השוטפת של החברה.	50,090	42,318	נכסים שוטפים
הגידול נובע ברובו מגידול בנכס זכות השימוש. החברה העבירה את פעילותה הקיימת בישראל למבנה חדש בעיר חולון ונכס זכות השימוש חושב בהתאם לתקופת החכירה הנקובה בהסכם השכירות החדש.	8,228	14,100	נכסים לא שוטפים
	58,318	56,418	סה"כ נכסים
הגידול נובע ברובו מגידול ביתרות ספקים ומקדמות מלקוחות וכמו כן מגידול בהתחייבות בגין חכירה על שכירות המבנה החדש בישראל וכן גידול בהתחייבות החברה לתמלוגים לרשות לחדשנות.	6,703	17,616	התחייבויות שוטפות
הגידול נובע בעיקר מעדכון בהתחייבות בגין חכירה על שכירות המבנה החדש בישראל.	5,808	9,911	התחייבויות לא שוטפות
	12,511	27,527	סה"כ התחייבויות

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)	יתרה ליום		סעיף בדוח הכספי
	31.12.2022	31.12.2023	
	באלפי ש"ח		
הקיטון נובע מההפסד הכולל בסך כ- 19.7 מיליון ש"ח בניכוי גידול בפרמיה בסך של כ 2.3 מיליון ש"ח הנובע מהסכום שגייסה החברה בהנפקת הזכויות שביצעה בחודש ספטמבר השנה	45,807	28,891	הון (גרעון בהון)

1.2. ניתוח עיקרי תוצאות הפעילות על-פי הדוחות הכספיים

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
אין שינוי בסעיף המכירות, היות והכרה בהכנסות בסך של כ-11 מיליון ש"ח נדחתה משנת 2023 לשנת 2024 בשל אי מוכנותם של השדות הסולאריים של לקוחותיה כמפורט בפתיח לעיל ובסעיף 12 לפרק א'.	16,453	16,263	מכירות
השינוי נובע מגידול בעלויות התפעוליות ביחס להכנסות שנרשמו בחציון הראשון של השנה (ראו בהרחבה האמור בדוח הדירקטוריון שפרסמה החברה במסגרת הדוח החציוני לשנת 2023).	15,989	17,616	עלות המכירות
הגידול בהפסד הגולמי השנתי נובע מההפסד הגולמי הגבוה שרשמה החברה בחציון הראשון של השנה (כפי שהוסבר בהרחבה בדוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2023). כפי שפורט לעיל, בחציון השני של השנה עברה החברה לרווח גולמי בשיעור של כ-10.5%, אולם בסה"כ הסתכמה השנה בהפסד גולמי.	464	(1,353)	רווח/ (הפסד) גולמי
הגידול נובע מגידול בעלויות השכר וקבלני המשנה במחלקת מו"פ.	5,279	6,872	הוצאות מחקר ופיתוח
	3,276	3,414	הוצאות מכירה ושיווק
השינוי נובע בשל פעולות חיסכון בעלויות בהן נקטה החברה בתקופת הדוח.	8,891	7,639	הוצאות הנהלה וכלליות
השינוי נובע בעיקר בגין הוצאות נלוות להעברת פעילות החברה מבית שמש לחולון.		202	הוצאות אחרות תפעוליות

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
	(16,982)	(19,480)	הפסד תפעולי
השינוי נובע בעיקר מהוצאות בגין הפרשי שער עקב עליית שער הדולר במחצית השניה של השנה בניכוי הכנסות מריבית על פקדונות.	146	(564)	(הוצאות) הכנסות מימון נטו
	(16,836)	(20,044)	הפסד לשנה

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	מחצית שנייה של שנת 2023	מחצית ראשונה של שנת 2023	סעיף
16,263	12,919	3,344	מכירות
17,616	11,575	6,041	עלות המכירות
(1,353)	1,344	(2,697)	רווח (הפסד) גולמי
6,872	3,079	3,793	הוצאות מחקר ופיתוח
3,414	1,123	2,291	הוצאות מכירה ושיווק
7,639	3,622	4,017	הוצאות הנהלה וכלליות
202	39	163	הוצאות אחרות
(19,480)	(6,519)	(12,961)	הפסד תפעולי
(564)	(1,272)	708	(הוצאות) הכנסות מימון נטו
(20,044)	(7,791)	(12,253)	הפסד לתקופה
337	790	(453)	(הפסד) רווח כולל אחר
(19,707)	(7,001)	(12,706)	הפסד כולל

1.3. הון חוזר

ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה הון חוזר (נטו) בסך של כ-24,702 אלפי ש"ח הכולל את סך הנכסים השוטפים (הכוללים בעיקר מזומנים ופיקדונות לזמן קצר, חייבים, לקוחות ומלאי) בניכוי התחייבויות שוטפות (הכוללות בעיקר יתרות ספקים וזכאים אחרים).

1.4. ניתוח נזילות ומקורות מימון של החברה

בשנת 2023 מימנה החברה את פעילותה בעיקר מהונה העצמי ומגיוסי הון, לרבות הנפקת מניותיה של החברה לציבור שהושלמה בחודש מרץ 2021 (לפרטים ראו בראש 12 לדוחות הכספיים) והנפקת זכויות שהושלמה בחודש ספטמבר 2023 (לפרטים ראו סעיפים 2 ו-6 לפרק ד' לדוח תקופתי זה וביאור 12 לדוחות הכספיים). החברה בוחנת מעת לעת את האפשרויות והצורך לגייס מקורות מימון נוספים.

בנוסף, קיבלה החברה בשנים קודמות מענקים מרשות החדשנות, כמפורט בסעיף 17.4 לפרק א' לדוח זה וביאור 11 לדוחות הכספיים.

לאחר תאריך המאזן התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהסכם להעמדת מסגרת אשראי למימון הזמנות חתומות של לקוחות הקבוצה לאספקת מערכות רובוטיות כמפורט בסעיף 23 לפרק א' לדוח זה.

החברה מפנה את תשומת ליבו של קורא הדוח להפניית תשומת הלב שכללו רואי החשבון המבקרים של החברה במסגרת חוות דעתם על הדוחות הכספיים של החברה. מבלי לסייג את חוות דעתם על הדוחות הכספיים של החברה, רואי החשבון המבקרים של החברה מפנים את תשומת ליבו של ציבור המשקיעים, לאמור בביאור 1ב לדוחות הכספיים בדבר פעולות החברה לאור מצבה הכספי והתזרימי.

להלן ניתוח מצב הנזילות של החברה

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
התזרים השלילי נובע מההפסד לתקופה וכן מגידול בסעיפי ההון החוזר של החברה.	(16,038)	(22,201)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
השינוי נובע בעיקר ממשיכה מפיקדונות.	(6,299)	6,024	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
השינוי נובע מהנפקת הזכויות שביצעה החברה בספטמבר השנה.	(2,947)	379	מזומנים נטו מפעילות מימון

2. היבטי ממשל תאגידי

2.1. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ודירקטורים בלתי תלויים

דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית עומד על דירקטור אחד, בהתחשב, בין השאר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילות החברה ומורכבות פעילותה. תקנון החברה אינו כולל הוראות בדבר שיעור דירקטורים בלתי תלויים בהתאם להוראות התוספת הראשונה לחוק החברות. למועד פרסום הדוח מכהנים בחברה שלושה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית: ה"ה אבישי לזרוביץ', עוזי בלומנזון ורון הימן. לפרטים נוספים בדבר הדירקטורים המכהנים בחברה, ראו תקנה 26 לפרק ד' לדוח זה.

למועד פרסום הדוח, בדירקטוריון החברה מכהנת, נוסף על שני הדירקטורים החיצוניים, דירקטורית בלתי תלויה, גב' עדי עזרא. לפרטים נוספים אודותיה ראו תקנה 26 בפרק ד' לדוח זה.

2.2. פרטים אודות המבקר הפנימי

רו"ח דורון כהן החל לכהן כמבקר הפנימי של החברה ביום 31 במאי 2021. קביעת זהותו ומינויו של המבקר הפנימי נעשו, על-ידי דירקטוריון החברה ובהמלצת ועדת הביקורת של החברה, ביום 31 במאי 2021, בהתחשב, בין השאר, בגודל החברה, סוג פעילותה, תחומי עיסוקה ומידת המורכבות של הדיווח הכספי בה, כישורי המבקר וניסיונו בתחומים הרלבנטיים לחברה.	שם המבקר הפנימי, מועד מינויו ודרך המינוי
למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על-ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיפים 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת"), ובהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות.	עמידה בהוראות הדין
למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על-ידי המבקר הפנימי, המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה ו/או של תאגיד בשליטת החברה, או של תאגיד בשליטת בעלי השליטה בחברה, או על ידי גופים קשורים למי מהם. למיטב ידיעת החברה וכפי שנמסר לה על-ידי המבקר הפנימי, למבקר הפנימי אין קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור אליה.	החזקה בניירות ערך של החברה וקשרים עסקיים עם החברה או גוף קשור לחברה
המבקר הפנימי אינו עובד של החברה, אלא מעניק לחברה שירותי ביקורת פנים כנותן שירותים חיצוני, מטעם פירמת פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ.	מתכונת העסקה
הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הוא יושב ראש הדירקטוריון.	הממונה הארגוני על המבקר הפנימי

רו"ח כהן הוא שותף בפאהן קנה ניהול בקרה בע"מ, בעל הסמכה של מבקר פנימי (CIA), בעל ניסיון מקצועי של כ-20 שנה בביצוע ביקורת פנימית בחברות ציבוריות, והוא פועל במגוון רחב של תחומים.	ניסיון המבקר
תכנית הביקורת הינה תכנית שנתית, המוגשת על-ידי המבקר הפנימי לוועדת הביקורת של החברה. ועדת הביקורת בוחנת את הנושאים, תוך התייעצות עם הנהלת החברה ובהתבסס על סקר הערכת סיכונים שערך המבקר הפנימי בחברה, ולאחר מכן מחליטה על אישור התוכנית, בשינויים או ללא שינויים, כאשר השיקולים שמנחים את ועדת הביקורת הם, בין היתר, חשיבות הנושאים, בדיקת תהליכים ניהוליים, התדירות שבה נבחנו הנושאים בשנים שחלפו וכן המלצותיו של המבקר הפנימי. תכנית העבודה השנתית אושרה על-ידי ועדת הביקורת בהתאם לנדרש בסעיף 149 לחוק החברות והיא אינה מותירה בידי המבקר הפנימי שיקול דעת לסטות ממנה, למעט במקרים חריגים. בישיבת ועדת הביקורת של החברה מיום 21 באוגוסט 2022 אושרה תכנית הביקורת הפנימית של החברה לשנת 2023, כך שתתבצע סקירה בהודו בהיקף של כ-200 שעות, ולאחר שתבוצע התכנית, במחצית השנייה של שנת 2023 יתבצע דיווח לוועדה והיא תדון בהמשך תכנית הביקורת הפנימית של החברה. בישיבת ועדת הביקורת מיום 16 באוגוסט 2023 הציג מבקר הפנים את דוח ממצאי הבקורת שערך לחברת הבת בהודו וכן אושרה תכנית ביקורת הפנימית עבור שנת 2024 בנושא תהליכי מכירה, בהיקף של עד 150 שעות.	תכנית העבודה
בשנת 2023 נערך דוח ביקורת פנימית בנושא ביקורת רוחבית בחברת הבת איירטאצ' הודו, בהיקף של 200 שעות. במסגרת הביקורת נבחנו נהלי העבודה, תהליך הרכש, התקשרות ותשלומים לספקים, מלאי ותכנית עבודה וייצור. הדוח הוגש באפריל 2023 והוצג בפני ועדת הביקורת של החברה ביום 16 באוגוסט 2023.	התייחסות הביקורת לתאגידים מוחזקים מהותיים
בשנת 2023 אושרו למבקר הפנים עד 350 שעות בסך הכל, כאשר כ-200 שעות מתוכן אושרו לביקורת הפנימית בחברת הבת איירטאצ' הודו. עד 150 שעות הועברו לשנת 2024 ואושרו לביקורת הפנימית בעניין תהליכי מכירה.	היקף העסקה
טרם בוצעה.	בחינת עסקאות מהותיות בתקופת הדיווח
בהתאם להודעתו, ביקורת המבקר הפנימי נערכה על פי התקנים המקצועיים הבינלאומיים של לשכת המבקרים הפנימיים העולמית (IIA), שהם תקנים מקצועיים מקובלים בהתאם לסעיף	עריכת הביקורת ועמידה בתקנים מקצועיים

4(ב) לחוק הביקורת, הודעה זו של המבקר הניחה את דעתם של חברי הדירקטוריון באשר לעמידתו בתקנים מקצועיים מקובלים.	
למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית למסמכים ולמערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים והכל לצורך ביצוע תפקידו ובהתאם לאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת.	גישה למידע
בתקופת הדוח הוצג בפני ועדת הביקורת עדכון אודות דוח מבקר הפנים בנושא אמצעי תשלום אשר הוגש בכתב ונדון בישיבת ועדת הביקורת שהתקיימה ביום 26 בדצמבר 2022 וכן הוגש דוח מבקר פנים בנושא פעילות איירטאצ' הודו אשר הוצג על ידי מבקר הפנים בישיבת ועדת הביקורת מיום 16 באוגוסט 2023.	דין וחשבון המבקר הפנימי
לדעת דירקטוריון החברה, היקף, אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי, הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה. התגמול למבקר הפנימי כולל שכר טרחה בגין שעות עבודה. להערכת דירקטוריון החברה, תגמול המבקר הפנימי לא משפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי, וזאת, בשים לב לעובדה שהתשלום למבקר הינו כנגד שעות עבודה בפועל. תשלום שכר הטרחה הסתכם בסך של כ-45 אלפי ש"ח בגין שנת 2023 בלבד.	הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי, תגמול המבקר הפנימי

2.3. גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר של החברה

2.3.1. ביום 9 באוגוסט 2023 החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה על חידוש כהונת מינוי משרד רו"ח זיו-האפט (BDO) כרואה החשבון המבקר של החברה, לתקופת כהונה נוספת עד למועד האסיפה השנתית הבאה של החברה.

2.3.2. להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, ובגין שירותים אחרים הקשורים לביקורת, לרבות שירותי מס ושירותים אחרים לחברה ולחברת הבת, ביחס לשנים 2022 ו-2023 (אלפי ש"ח):

2023		2022	
שירותים אחרים	שירותי ביקורת	שירותים אחרים	שירותי ביקורת
אלפי ש"ח			
21	240	113	240

2.3.3. שכר הטרחה של רואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן בין הנהלת החברה לבין רואה החשבון המבקר, בהתבסס על הערכת כמות שעות העבודה הנדרשות על ידי רואה החשבון המבקר, ובהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה, ניסיון העבר ותנאי השוק. הגורם המאשר את שכר הטרחה הוא דירקטוריון החברה, לאחר המלצת ועדת הביקורת.

3. הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

3.1. לפרטים בדבר אומדנים חשבוניים מהותיים, ראו ביאור 3 לדוחות הכספיים.

3.2. לפרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם, ראו ביאור 22 לדוחות הכספיים.

4. תרומות

בשנת 2023 לא ניתנו תרומות על ידי החברה ונכון למועד הדוח, לא נקבעה מדיניות תרומות בחברה.

5. מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

לפרטים בדבר מצבת התחייבויות החברה לפי מועדי פירעון, אשר המידע הנכלל בו מובא בדוח זה על דרך ההפניה, ראו דוח מיידי שפרסמה החברה בסמוך לפני פרסום דוח זה.

6. הערכת שווי מהותית

לאור הירידה המתמשכת במחיר המניה של החברה והעובדה כי שווי השוק של החברה בבורסה נמוך משמעותית מהונה העצמי, זיהתה החברה כי קיימים סממנים העלולים להעיד על ירידת ערך של נכסיה. לאור האמור לעיל, ביצעה החברה, באמצעות מעריך שווי בלתי תלוי, בחינה לירידת ערך של נכסיה. בהתאם לבחינת ירידת הערך כאמור, נקבע כי ביכולתם של היחידות מניבות המזומנים של החברה (ישראל והודו) להניב הטבות כלכליות חיוביות בעתיד, באופן שבו שווי השימוש של יחידות מניבות המזומנים למועד ההערכה, גבוה מערךן בספרים של יחידות מניבות המזומנים לאותו מועד (31.12.2023).

להלן יובאו פרטים בגין עבודת בחינת ירידת הערך, המהווה הערכת שווי מהותית (כהגדרתה בעמדה משפטית מס' 105-23 של רשות ניירות ערך), בהתאם לתקנה 8'ב' לתקנות הדוחות:

בחינת ירידת ערך של יחידה מניבת מזומנים של פעילות החברה בישראל ושל יחידה מניבת מזומנים של פעילות החברה בהודו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 36 הדן בירידת ערך נכסים - IAS36.	הערכת השווי
בחינת שווי שימוש של יחידה מניבת המזומנים איירטאצ' ישראל ובחינת שווי שימוש של יחידה מניבת מזומנים איירטאצ' הודו.	נושא הערכה
31 בדצמבר 2023.	עיתוי ההערכה
אגב שלא נקבע שווי יחיד לפעילות ישראל ופעילות הודו בנפרד, בהינתן התממשות התוכנית העסקית של הנהלת החברה (בהסתברות של 50%-75%) שווי פעילות ישראל בהינתן שיעור היוון של כ-25.8% ושיעור צמיחה טרמינלית של כ-1% הינו בטווח של כ-18.2 מיליון ש"ח לכ-27.3 מיליון ש"ח, כאשר שווי פעילות הודו בהינתן שיעור היוון של כ-28.9% ושיעור צמיחה טרמינלית של כ-1% הינו	שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה

בטווח של כ-4.9 מיליון ש"ח לכ-7.3 מיליון ש"ח, ולפיכך אין ירידת ערך בשתי יחידות מניבות המזומנים ישראל והודו.	
סמנכ"ל הכספים של החברה.	פרטי האורגן אשר החליט על התקשרות
מועד ההתקשרות- פברואר 2024; סיבת הזמנת הערכת השווי - בחינת ירידת ערך של נכסי החברה.	מועד ההתקשרות וסיבת הזמנת הערכת השווי
העבודה בוצעה על ידי צוות בראשותו של יניב אבדי, רו"ח, שותף מייסד בחברת בטא פייננס ומומחה מומחה במימון והערכות שווי.	זיהוי המערך ואפיונו
למערך השווי ניסיון רב שנים בביצוע הערכות שווי של חברות ציבוריות ופרטיות כאחד, חוות דעת להוגנות עסקה, הערכות שווי מניה (409A) הקצאת עלות רכישה (PPA) הערכות שווי ESOP ומכשירים פיננסיים מורכבים, בדיקת היתכנות כלכלית ואנליזה תמחירית לפרויקטים ועוד בהיקפים דומים או העולים על היקפי ההערכה המדווחת.	ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה
לא קיימת תלות של מערך השווי בחברה בהתאם לעמדה מס' 105-30 של רשות ניירות ערך.	תלות במזמין ההערכה
מגבלת אחריות מערך השווי במסגרת מתן השירותים הינה בהתאם לעמדת סגל משפטית 105-30 של הרשות לניירות ערך.	התייחסות להסכמי שיפוי עם המערך
שיטת הוון תזרימי המזומנים (Discounted Cash Flow - DCF).	מודל ההערכה שמערך השווי פעל על פיו
נעשה שימוש בשיטת ה-DCF, כאשר שיעור ההיוון נקבע ל- 25.8% בישראל ו- 28.9% בהודו במודל WACC;	הנחות עיקריות על פיהן בוצעה הערכת השווי

26 במרץ 2024

טל לאופר
מנכ"ל

יניב אלוש
יו"ר הדירקטוריון



פרק ג' – דוחות כספיים

אירטאצ' סולאר בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023 אירטאצ' סולאר בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן העניינים

עמוד

1-2	דוח רואה החשבון המבקר על הדוחות הכספיים
3	מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר בקשר לתשקיף מדף של החברה
	הדוחות הכספיים:
4	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
5	דוחות מאוחדים על הרווח וההפסד הכולל
6	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-38	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של איירטאצ' סולאר בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של **איירטאצ' סולאר בע"מ** (להלן: "**החברה**") לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים 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 מדגמית 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 והחברה המאוחדת שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים 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 חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1ב' בדוחות הכספיים בדבר פעולות החברה לאור מצבה הכספי והתזרימי.

ענייני מפתח בביקורת:

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו 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.

יתרת המלאי

כאמור בביאור 6 בדוחות הכספיים המאוחדים, נכון ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת המלאי שנכללה בדוח על המצב הכספי, מסתכמת לסך של 19,531 אלפי ₪. כפי שמתואר בביאור 2ח', המלאי הוערך לפי עלות או שווי מימוש נטו, כנמוך שבהם.

המלאי הוא סעיף מהותי ומורכב שמאוחסן במספר אתרים בישראל ובהודו ודורש מעקב ושימת לב מיוחדת מהחברה. המלאי מורכב ממלאי חומר גלם, תוצרת בעיבוד ותוצרת גמורה. עלות תוצרת בעיבוד ותוצרת גמורה כוללת עלויות חומרי גלם, עבודה ישירה וחלק יחסי של עלויות עקיפות. החברה נדרשת לשיקול דעת באשר לאומדנים לצורך שווי מימוש נטו שלו. החברה הינה חברה יצרנית ולכן המלאי הינו נכס מהותי בדוחות הכספיים של החברה, לשינוי בכמות המלאי ובערך המלאי עשויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

לאור האמור לעיל, בדיקת ערך וקיום המלאי היתה משמעותית בביקורת שלנו ודרשה ידע וניסיון של רואה החשבון המבקר על מנת לבחון כיצד הנהלה ביססה את נאותות ערך המלאי, ולפיכך קבענו שנושא זה הינו עניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- השגת הבנה לגבי תהליך ניהול המלאי. בדקנו את התכנון והיישום של בקורות רלוונטיות לביקורת בתהליך.
- נכחנו בעת מפקד המלאי בחלק מהמיקומים השונים ובדקנו את תקינות הספירה, כולל ספירה מדגמית על ידינו והשוואה לנתוני הספירות שנערכו על ידי החברה.
- בגין מלאי הממוקם באתר של לקוחות החברה, התקבלו אישורי יתרה מהלקוחות ובבדיקה התאמתם לנתונים הפנימיים של החברה ולמסמכים מבססים אחרים.
- מלאי חומרי גלם, בחנו את ערך חומרי הגלם על בסיס דגימה למול ראיות ביקורת המבססות את עלות רכישתם ועלויות נלוות.
- מלאי תוצרת גמורה ובתהליך בדקנו עצי מוצר על בסיס דגימה ובחנו את סבירות העלויות שנזקפו לעצי המוצר בהתאם לעלויות הרכישה. סקרנו את המתודולוגיה אשר שימשה לקביעת העמסת עלויות עקיפות למלאי תוצרת גמורה ובתהליך ובדקנו כי היא עולה בקנה אחד עם תקן חשבונאות בינלאומי IAS2 – מלאי ומיושמת באופן נאות על ידי החברה.
- ערכנו השוואה של מחירי מכירה, בסמוך למועד החתך, אל מול עלות המלאי נכון ליום 31 בדצמבר 2023. לצורך בחינת רישום המלאי לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו.

זיו האפט

רואי חשבון

באר שבע, 26 במרץ 2024

אילת	מודיעין עילית	קרית שמונה	בני ברק	באר שבע	חיפה	ירושלים	תל אביב
08-6339911	08-9744111	077-5054906	073-7145300	077-7784100	04-8680600	02-6546200	03-6386868

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

26 במרץ, 2024

לכבוד,
הדירקטוריון של איירטאצ' סולאר בע"מ (להלן: "החברה")
הצורף 5, חולון.

ג.א.נ,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של איירטאצ' סולאר בע"מ מחודש פברואר 2021

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בהצעות מדף אשר יפורסמו על ידיכם על פי תשקיף מדף מחודש פברואר 2021:

דוח רואה החשבון המבקר מיום 26 במרץ, 2024 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

זיו האפט

רואי חשבון

אילת	מודיעין עילית	קרית שמונה	בני ברק	באר שבע	חיפה	ירושלים	תל אביב
08-6339911	08-9744111	077-5054906	073-7145300	077-7784100	04-8680600	02-6546200	03-6386868

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il **בקרו באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

איירטאצ' סולאר בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			ביאור	
2022	2023	אלפי ש"ח		
25,673	10,440	4		נכסים
7,314	786	24		נכסים שוטפים
2,253	6,807			מזומנים ושווי מזומנים
3,348	4,754	5		פקדונות לזמן קצר
11,502	19,531	6		לקוחות
50,090	42,318			חייבים ויתרות חובה
				מלאי
				סה"כ נכסים שוטפים
				נכסים לא שוטפים
(*) 135	137			חייבים אחרים
(*) 921	1,129	24		פקדונות לזמן ארוך
4,860	10,379	7		נכסי זכות שימוש, נטו
2,312	2,455	8		רכוש קבוע, נטו
8,228	14,100			סה"כ נכסים לא שוטפים
58,318	56,418			סה"כ נכסים
				התחייבויות והון
				התחייבויות שוטפות
1,272	1,711	7		התחייבויות בגין חכירה לזמן קצר
551	2,338	11		התחייבויות בגין מענקים לזמן קצר
713	3,384			ספקים ונותני שירותים אחרים
4,167	10,183	9		זכאים ויתרות זכות
6,703	17,616			סה"כ התחייבויות שוטפות
				התחייבויות לא שוטפות
3,763	9,483	7		התחייבויות בגין חכירה לזמן ארוך
2,045	428	11		התחייבויות בגין מענקים לזמן ארוך
5,808	9,911			סה"כ התחייבויות לא שוטפות
12,511	27,527			סה"כ התחייבויות
				הון
(*)94,901	97,466	12		הון מניות ופרמיה
1,079	1,635	13		קרנות הון
(*) (50,173)	(70,210)			יתרת הפסד
45,807	28,891			סה"כ הון
58,318	56,418			סה"כ התחייבויות והון
				(*) מוין מחדש
				26 במרץ 2023
גלית ששון	טל לאופר	יניר אלוש	תאריך אישור	
סמנכ"ל כספים	מנכ"ל	יו"ר דירקטוריון	הדוחות הכספיים	

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

איירטאצ' סולאר בע"מ
דוחות מאוחדים על הרווח וההפסד הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח				
10,275	15,780	13,962	14	הכנסות ממכירות
178	673	2,301		הכנסות משירותים
<u>10,453</u>	<u>16,453</u>	<u>16,263</u>		סך הכל הכנסות
<u>13,852</u>	<u>15,989</u>	<u>17,616</u>	15	עלות המכירות
(3,399)	464	(1,353)		רווח (הפסד) גולמי
4,862	5,279	6,872	16	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
1,468	3,276	3,414	17	הוצאות מכירה ושיווק
7,100	8,891	7,639	18	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>618</u>	<u>-</u>	<u>202</u>		הוצאות אחרות תפעוליות
<u>(17,447)</u>	<u>(16,982)</u>	<u>(19,480)</u>		הפסד מפעולות רגילות
1,601	1,165	826	19 ב'	הכנסות מימון
(1,088)	(1,019)	(1,390)	19 א'	הוצאות מימון
<u>513</u>	<u>146</u>	<u>(564)</u>		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
<u>(16,934)</u>	<u>(16,836)</u>	<u>(20,044)</u>		הפסד לשנה
רווח כולל אחר בגין פריטים שיתכן שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח והפסד:				
6	49	337		התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
6	49	337		סה"כ רווח כולל אחר לשנה
<u>(16,928)</u>	<u>(16,787)</u>	<u>(19,707)</u>		סה"כ הפסד כולל
0.49	0.47	0.53		הפסד למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.0001 ש"ח ע.ג. בסיסי ומדולל
<u>34,461,595</u>	<u>35,563,957</u>	<u>36,836,336</u>		ממוצע משוקלל של הון המניות ששימש בחישוב ההפסד למניה בסיסי ומדולל

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

איירטאצ' סולאר בע"מ
דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות רגילות	הון מניות בכורה	פרמיה	תקבולים ע"ח אופציות	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי עניין אלפי ש"ח	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון מהפרשי תרגום של פעילות חוץ	יתרת הפסד	סה"כ
4	-	94,897	-	-	1,024	55	(50,173)	45,807
-	-	-	-	-	-	-	(20,044)	(20,044)
-	-	-	-	-	-	337	-	337
-	-	-	-	-	-	337	(20,044)	(19,707)
-	-	2,287	-	-	-	-	-	2,287
-	-	-	-	68	-	-	-	68
-	-	-	-	-	158	-	-	158
-	-	-	278	-	-	-	-	278
4	-	97,184	278	68	1,182	392	(70,217)	28,891
4	-	94,855	-	-	534	6	(33,337)	62,062
-	-	-	-	-	-	-	(16,836)	(16,836)
-	-	-	-	-	-	49	-	49
-	-	-	-	-	-	49	(16,836)	(16,787)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	532	-	-	532
-	-	42	-	-	(42)	-	-	-
4	-	94,897	-	-	1,024	55	(50,173)	45,807
1	65	14,876	-	-	695	-	(16,403)	(766)
-	-	-	-	-	-	-	(16,934)	(16,934)
-	-	-	-	-	-	-	-	6
-	-	-	-	-	-	-	(16,934)	(16,928)
3	(65)	79,602	-	-	-	-	-	79,540
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	377	-	-	(161)	-	-	216
4	-	94,855	--	-	534	6	(33,337)	62,062

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

יתרה ליום 1 בינואר 2023

הפסד לשנה
רווח כולל אחר, נטו ממס
סה"כ הפסד כולל לשנה
הנפקת מניות
עסקאות עם בעלי עניין
תשלום מבוסס מניות
הנפקת כתבי אופציה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

יתרה ליום 1 בינואר 2022

הפסד לשנה
רווח כולל אחר, נטו ממס
סה"כ הפסד כולל לשנה
הנפקת מניות
תשלום מבוסס מניות
מימוש כתבי אופציה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

יתרה ליום 1 בינואר 2021

הפסד לשנה
הפסד כולל אחר, נטו ממס
סה"כ הפסד כולל לשנה
הנפקת מניות
תשלום מבוסס מניות
מימוש כתבי אופציה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

איירטאצ' סולאר בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2021	2022	2023
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת

הפסד לשנה

(16,934) (16,836) (20,044)

התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת:

1,062	2,072	2,349	פחת והפחותות
-	-	36	הפסד הון ממימוש רכוש קבוע
(513)	(247)	562	הוצאות (הכנסות) מימון
(124)	(90)	(25)	עמלות ששולמו במזומן
(1)	532	157	הוצאות (הכנסות) בגין תשלום מבוסס מניות
-	-	68	הוצאות בגין עסקאות עם בעלי עניין
(3,171)	706	(4,554)	ירידה (עלייה) בלקוחות
(3,136)	599	(1,408)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
(7,768)	(1,765)	(8,029)	עלייה במלאי
913	-	-	עלייה בהתחייבות בגין מענקים (ראו באור 11)
670	(1,008)	2,671	עלייה (ירידה) בספקים
2,138	(1)	6,016	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
(9,930)	798	(2,157)	
(26,864)	(16,038)	(22,201)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

(1,129)	(1,523)	(1,009)	רכישת רכוש קבוע
-	157	646	ריבית שהתקבלה
-	-	119	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(2,812)	(4,933)	6,268	מימוש (הפקדה ל) פקדונות
(3,941)	(6,299)	6,024	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(19)	(1,061)	(248)	החזר מענק ממשלתי מהרשות לחדשנות (תשלום תמלוגים)
(1,068)	(1,886)	(1,938)	תשלום חכירה
79,757	-	2,287	הנפקת מניות והלוואה המירה
1,614	-	278	הנפקת כתבי אופציות (ראו באור 4.ג.12)
80,284	(2,947)	379	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

עלייה (ירידה) נטו במזומנים ושווי מזומנים

49,479 (25,284) (15,798)

השפעת השינויים בשערי חליפין בגין יתרות מזומנים המוחזקות במט"ח

(173) 873 565

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

778 50,084 25,673

מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

50,084 25,673 10,440

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 1 - כללי

א. אירטאצ' סולאר בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה רשומה בישראל, שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. החברה התאגדה ביום 18 באוגוסט 2016 תחת השם "או סוילינג בע"מ", וביום 1 בדצמבר 2019 שונה שם החברה לשמה הנוכחי אירטאצ' סולאר בע"מ. כתובתה של החברה הינה הצורף 5, חולון. מייסד החברה הינו מר יניר אלוש. למועד אישור הדוחות הכספיים מחזיק מר יניר אלוש בשיעור של כ-28.4% מההון ומזכויות ההצבעה בחברה ויוזמה רביבים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ מחזיקה בשיעור של כ-32.2% מההון ומזכויות ההצבעה בחברה. החברה עוסקת במחקר ופיתוח, ייצור, שיווק, תפעול ותחזוקה של פתרונות רובוטיים לניקוי יבש של פאנלים פוטו-וולטאים. הפתרונות הרובוטיים נשלטים על-ידי מערכת מחשב המאפשרת למשתמש לנהל, לשלוט ולבקר אותה מכל אזור ברחבי העולם. נכון למועד הדוח החברה פעילה בישראל ובהודו.

ב. מצבה הכספי והתזרימי של החברה

במהלך שנת 2023 הרחיבה הקבוצה את היקף פעילותה בישראל ובהודו וחתמה על חוזים חדשים לאספקת רובוטים בסך של כ-35 מיליון ש"ח ובנוסף, מתחילת שנת 2024 ועד למועד פרסום הדוח, חתמה החברה על הזמנות לאספקת רובוטים בסך של כ-23 מיליון ש"ח, בחלקם מגובים במכתבי אשראי מהבנקים. עסקאות אלה ישפיעו על תזרים המזומנים החזוי של החברה ובנוסף, בעקבות העלייה המשמעותית בצבר ההזמנות החתום מול לקוחות החברה כאמור וכן בעקבות פעולות נוספות שעשתה החברה, תוכל החברה להמשיך ולהביא גם לשיפור בתנאי הרכש מספקים לרבות בתנאי התשלום. כמו כן, החברה התקשרה עם תאגיד בנקאי (ראו ביאור 26-ד') להעמדת מסגרת אשראי בהיקף של עד 2.5 מיליון דולר למימון הזמנות מלקוחות בשיעור של עד 50% מגובה ההזמנה החתומה, בישראל ובהודו, הניתנת לחידוש בהסכמת הצדדים; בנוסף, החברה ביצעה וממשיכה לבצע פעולות תפעוליות ופיננסיות לצמצום עלויות התפעול שלה וזאת מבלי שמהלכים אלה יפגעו בהמשך הפעילות העסקית של החברה ואשר צפויות לצמצם את היקף שריפת המזומנים של החברה.

יודגש כי לוחות הזמנים למימוש חלק מתוכניות העסקיות של החברה עלולים להיות מושפעים גם מגורמים ואירועים, אשר אינם בשליטת החברה ובכלל זה בין היתר, לאור הסטת מועדי ההכרה בהכנסה בגין התקשרות מסוימת כתוצאה מעיכובים במוכנות השדות הסולאריים של לקוחות החברה, שינויים במצב הכלכלי של לקוחות החברה או מגבלות לוגיסטיות הקשורות בלקוחות החברה, לאור מלחמת חרבות ברזל, או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון העסקיים להם חשופה החברה. יחד עם זאת, החברה מעריכה כי ביכולתה להוציא את תוכניות העסקיות אל הפועל ולפרוע את התחייבויותיה במועדן.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח בינלאומיים ועקרונות עריכת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS"). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים מאוחדים אלה. כמו כן, הדוחות הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות דוחות כספיים").

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 26 במרס 2023.

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה בישראל. מטבע הפעילות של חברת הבת בהודו הינו רופי.

ד. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים מציגים את הדוחות הכספיים של החברה והחברת הבת שלה כדוחות כספיים של ישות כלכלית אחת. לפיכך, יתרות הדדיות, הכנסות והוצאות, רווחים והפסדים אשר הוכרו בנכסים ותזרימי מזומנים, הנובעים מעסקאות תוך קבוצתיות בין הישויות של הקבוצה, בוטלו במלואם. כמו כן, הדוחות הכספיים של חברת הבת הוכנו תוך שימוש במדיניות חשבונאית אחידה עם החברה לגבי עסקאות ואירועים דומים בנסיבות דומות.

ה. מטבע חוץ

(1) תרגום עסקאות שאינן במטבע הפעילות

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

(2) אופן הרישום של הפרשי שער

הפרשי שער מוכרים בדוח על הרווח והפסד בתקופה בה הם נבעו.

(3) פעילויות חוץ

הדוחות הכספיים של פעילויות החוץ תורגמו למטבע ההצגה של החברה תוך שימוש בנהלים הבאים:

1. נכסים והתחייבויות לכל דוח על מצב כספי תורגמו לפי שער חליפין המידי בסוף אותה תקופת דיווח;
 2. הכנסות והוצאות לכל דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר תורגמו לפי שער חליפין ממוצעים לתקופה.
 3. הון מניות, קרנות הון ותנועות הונית אחרות תורגמו לפי שער חליפין במועד התהוותם.
 4. יתרת העודפים מבוססת על יתרת הפתיחה לתחילת תקופת הדיווח בתוספת תנועות שתורגמו כאמור בסעיפים 2 ו-3 לעיל.
 5. הפרשי השער שנוצרו הוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון.
- הלוואות ויתרות כספיות אחרות של החברה למול פעילות החוץ, שסילוקן אינו מתוכנן ואשר לא סביר שתסולקנה בעתיד הנראה לעין, מהוות למעשה חלק מההשקעה נטו של החברה בפעילות החוץ. הפרשי השער שנבעו מפריטים אלה הוכרו ברווח כולל אחר ונצברו בהון, כאמור לעיל.

ו. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים לשימוש מיידי, פקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים. פקדונות אשר קיימת מגבלה לגבי השימוש בהם מסווגים לסעיף פקדונות לזמן קצר או פקדונות לזמן ארוך, בהתאם לתקופת המגבלה.

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. התחייבויות הנובעות מחוזים עם לקוחות-

החברה מציגה מחויבות להעביר סחורות או שירותים ללקוח, שבגינם החברה קיבלה תמורה מהלקוח (או תמורה שאינה מותנית שחל מועד פירעונה), כהתחייבות בגין חוזה.

ח. מלאי

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

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

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

העלות נקבעה כדלהלן:

חומרי גלם - על בסיס נכנס ראשון יוצא ראשון (FIFO).

מוצרים בתהליך ותוצרת גמורה - על בסיס הוצאות ייצור, כדלקמן: מרכיב חומר גלם – על בסיס עלות בפועל, מרכיב עבודה והוצאות עקיפות – על בסיס מחיר תקן.

ט. רכוש קבוע:

(1) כללי

החברה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה על פי מודל העלות בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו במידה והיו כאלה. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

(2) הפחתה של רכוש קבוע

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

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

שיעור פחת	
%	
15	ציוד
33.33	מחשבים וציוד היקפי
15	ריהוט וציוד משרדי
תקופת השכירות או אורך החיים השימושיים, כנמוך מביניהם	שיפורים במושכר

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. ירידת ערך נכסים לא כספיים

בתום כל תקופת דיווח, בוחנת החברה את הערך הפנקסי של נכסיה הלא כספיים, למעט מלאי, במטרה לקבוע האם קיימים סימנים כלשהם המעידים על ירידת ערך של נכסים אלו. במידה וקיימים סימנים כאמור, נאמד הסכום בר-ההשבה של הנכס במטרה לקבוע את סכום ההפסד מירידת ערך שנוצר, אם בכלל. כאשר לא ניתן לאמוד את הסכום בר-ההשבה של נכס בודד, אומדת החברה את הסכום בר-ההשבה של היחידה מניבת המזומנים אליה שייך הנכס.

יא. הכרה בהכנסה

מדידה

הכנסות החברה נמדדות לפי סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות או שירותים שהובטחו ללקוח.

מועד ההכרה

החברה מכירה בהכנסה כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה או השירות שהובטחו במסגרת החוזה עם הלקוח. הכרה זו מתרחשת בין השאר בעת קבלת אישור הלקוח להתקנה.

עבור כל מחויבות ביצוע, החברה קובעת, במועד ההתקשרות בחוזה, אם היא מקיימת את מחויבות הביצוע לאורך זמן או בנקודת זמן.

מחויבות ביצוע מקוימת לאורך זמן, אם אחד מהקריטריונים הבאים מתקיים: א. הלקוח מקבל וצורך בו זמנית את ההטבות המסופקות על ידי ביצועי החברה ב. ביצועי החברה יוצרים או משפרים נכס אשר נשלט על ידי הלקוח תוך כדי יצירתו או שיפורו; או ג. ביצועי החברה אינם יוצרים נכס עם שימוש אלטרנטיבי לחברה, ולחברה יש זכות לתשלום הניתנת לאכיפה עבור ביצועים שהושלמו עד לאותו מועד. ככל שמחויבות ביצוע אינה מקוימת לאורך זמן, היא מקוימת בנקודת זמן.

סוגי הכנסות

החברה מייצרת ומוכרת מערכות רובוטיות לניקוי פאנלים סולאריים. הסכמי החברה עם לקוחותיה כוללים את מכירת המערכות והתקנתן, וכן מתן שירותי תחזוקה. החברה משלבת את ההסכמים המשפטיים שנחתמים עם הלקוחות ומטפלת בהם מבחינה חשבונאית כחוזה יחיד, כאשר הדבר נדרש.

הכנסות ממכירת מערכות רובוטיות לניקוי פאנלים סולאריים והתקנתן

לאחר מסירת והתקנת הרובוטים, הלקוח יכול להפיק תועלת מהמוצר ללא תלות בשאר רכיבי החוזה, וכן מכירת המערכות מובחנת במסגרת החוזה. לכן, מכירת הרובוטים והתקנתם מטופלת כמחויבות ביצוע נפרדת.

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

הקצאת תמורה משתנה מתבססת על העובדות והנסיבות של כל חוזה וחוזה.

הכנסות משירותי תחזוקה

הכנסות משירותי תחזוקה מוכרות בתקופת הדיווח בה סופקו השירותים.

מחיר המכירה מוקצה לכל מחויבות ביצוע בהתבסס על עלות צפויה בתוספת מרווח סביר.

יב. עלויות מחקר ופיתוח

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

החברה בוחנת מעת לעת את התקיימותם של התנאים להכרה בנכסים בלתי מוחשיים הנובעים מפעילות פיתוח. בדוחות כספיים אלו, לא נתקיימו התנאים להכרה בנכסים בלתי מוחשיים הנובעים מפעילות פיתוח. בין היתר הסיבות לאי ההכרה הן כמפורט להלן:

- במהלך הפיתוח החברה עדיין לא יכולה להוכיח כי ביכולתה למכור את התוצר של הנכס הבלתי מוחשי.
- החברה לא ניהלה תמחיר מסודר במהלך פיתוחו המאפשר לה זיהוי של עלויות הפיתוח בהתאם לפיתוחים השונים בהם עסקה, ולפיכך לא יכלה למדוד באופן מהימן את העלויות שניתן לייחס לנכס הבלתי מוחשי.

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. נכסים פיננסיים

(א) כללי

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

השקעות בנכסים פיננסיים של החברה מוכרות לראשונה לפי שווין ההוגן, בתוספת עלויות עסקה.

לאחר ההכרה לראשונה, נכסים פיננסיים יימדדו בעלות מופחתת.

(ב) סיווג נכסים פיננסיים

מכשירי חוב נמדדים בעלות מופחתת כאשר מתקיימים שני התנאים הבאים:

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

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

(ג) ירידת ערך נכסים פיננסיים

בסוף כל תקופת דיווח מעריכה הקבוצה האם חלה עלייה משמעותית בסיכון האשראי של הנכס הפיננסי ממועד ההכרה בו לראשונה, על ידי השוואת הסיכון להתרחשות כשל במועד הדיווח לסיכון להתרחשות כשל במועד ההכרה לראשונה. לשם הערכה כאמור, הקבוצה מביאה בחשבון מידע סביר וניתן לביסוס, לרבות ניסיון עבר ומידע צופה פני עתיד.

יד. התחייבויות פיננסיות ומכשירים הוניים שהונפקו על-ידי החברה

(א) התחייבויות פיננסיות

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

(ב) גריעה של התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר ההתחייבות הפיננסית נפרעת, מבוטלת או פוקעת. ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות הפיננסית שסולקה בין התמורה ששולמה מוכר ברווח או הפסד.

(ד) הנפקת ניירות ערך בחבילה

התמורה שהתקבלה (טרם קיזוז הוצאות הנפקה) מהנפקת חבילת ניירות ערך מיוחסת למרכיבי החבילה השונים לפי שווים ההוגן ביום הנפקתם בהתאם לסדר הבא:

1. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן בכל תקופה.
2. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן במועד ההכרה לראשונה בלבד.
3. היתרה, למכשירים הוניים.

עלויות הנפקה מיוחסות לכל אחד מהמרכיבים בהתאם לשווי ההוגן היחסי כאמור לעיל.

טו. חכירות

החברה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. החברה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכרת, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה החברה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה. התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחילה. לצורך החישוב, החברה משתמשת בשיעור הריבית התוספתי שלה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית. נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

טז. מענקי הרשות לחדשנות

מענקים שהתקבלו מהרשות לחדשנות, אותם נדרשת הישות להחזיר בתוספת תשלומי ריבית, מוכרים במועד ההכרה הראשונית כהתחייבות פיננסית, בשווי הוגן, בהתבסס על הערך הנוכחי של זרם תזרימי המזומנים הצפוי להחזר המענקים, כשהוא מנוכה בשיעור היוון המשקף את רמת הסיכון של פרויקט המחקר והפיתוח. ההפרש בין תמורת המענקים, לבין סכום ההתחייבות מוכר כקישון מהוצאות המחקר והפיתוח בגינם הם נתקבלו.

בתקופות דיווח עוקבות, נמדדת ההתחייבות הפיננסית בגובה הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים להיות משולמים בעתיד, כאשר הם מהווים בשיעור הריבית המקורי של ההתחייבות מדי תקופה, והשינויים בערך הזמן נזקפים להוצאות מימון בדוח רווח והפסד. שינויים בהתחייבות המשקפים שינוי בתחזית ההכנסות של החברה, נזקפים להוצאות מימון בדוח רווח והפסד. למידע נוסף ראו ביאור 3א' להלן.

יז. הטבות עובדים

הטבות לאחר סיום העסקה

כל עובדי החברה חתומים בהתאם לסעיף 14 לחוק, על פיו הפקדוניה השוטפות בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פטורות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. לחברה לא תהיה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים אם לתוכנית לא יהיו מספיק נכסים כדי לשלם את כל הטבות העובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות הקודמות. הפקדות החברה במסגרת תכנית להפקדה מוגדרת (Defined Contribution Plan) נזקפות לרווח או הפסד במועד הספקת שירותי העבודה, בגינם מחויבת החברה לביצוע ההפקדה. ההפרש בין סכום ההפקדה העומד לתשלום, לבין סך ההפקדות ששולמו מוצג כהתחייבות.

התחייבות החברה לתשלום פיצויים לעובדי החברה בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצוי פיטורין ורכיב הגמל שהחברה מחויבת בהפקדתו לטובת העובד מטופלים כתוכנית להפקדה מוגדרת.

הטבות עובדים לטווח קצר

הטבות עובדים לטווח קצר, הן הטבות אשר צפויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים מתום השנה בה ניתן השירות המזכה על ידי העובד.

הטבות עובדים לטווח קצר בחברה כוללות את התחייבות הישות בגין שכר, חופשה והבראה. הטבות אלו נזקפות לרווח והפסד במועד היווצרותן. הטבות נמדדות על בסיס לא מהוון אותו חזויה הישות לשלם. הפרש בין גובה ההטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגינן מוכר כהתחייבות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. יישום לראשונה של תיקונים לתקני חשבונאות קיימים

1. התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים בנושא גילוי למדיניות חשבונאית (להלן בסעיף זה- התיקון ל- IAS 1)

התיקון ל- IAS 1 דורש מחברות לגלות את המדיניות החשבונאית המהותית שלהן, חלקן 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- IAS 1-אף מבהיר שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשתמשי 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- IAS, התיקון יושם על ידי החברה במסגרת דוחות כספיים אלה, החל מיום 1 בינואר 2023, והוא הוביל לצמצום ומיקוד המידע שניתן לגבי המדיניות החשבונאית שלה ביחס לדוחות קודמים.

2. תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות - הגדרה של אומדנים חשבונאיים (להלן: "התיקונים ל- IAS 8"):

התיקונים ל- IAS 8 שפורסמו בפברואר 2021 נועדו לסייע לישויות להבחין בין שינוי במדיניות חשבונאית לבין שינוי באומדן חשבונאי. להלן סקירה של עיקרי התיקונים ל- IAS 8: בוטלה הגדרת "שינוי באומדן חשבונאי" וחלק זה הוגדר "אומדנים חשבונאיים" כסכומים כספיים בדוחות הכספיים שכפופים לחוסר וודאות במדידה. הובהר כי ישות משתמשת בטכניקות מדידה ובנתונים על מנת לפתח אומדן חשבונאי. טכניקות מדידה כוללות טכניקות אמידה וטכניקות הערכה. הובהר כי המונח "אומדן" בתקני דיווח כספי בינלאומיים לא מתייחס רק להגדרה של אומדנים חשבונאיים, הוא עשוי להתייחס גם לנתונים המשמשים בפיתוח אומדנים חשבונאיים. הובהר כי שינוי בנתונים או בטכניקות מדידה הם שינויים באומדנים חשבונאיים אלא אם הם תוצאה מתיקון טעויות בתקופות דיווח קודמות. החברה יישמה את התיקונים ל- IAS 8 לשינויים באומדנים חשבונאיים ולשינויים במדיניות חשבונאית שהתרחשו החל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2023.

3. תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מיסים על הכנסה, בנושא מיסים נדחים המתייחסים לנכסים והתחייבות הנובעים מעסקה יחידה- (להלן: "התיקונים ל- IAS 12"):

התיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מיסים על הכנסה, בנושא מיסים נדחים המתייחסים לנכסים ולהתחייבויות הנובעים מעסקה יחידה (להלן בסעיף זה - התיקון ל- IAS 12) מבהיר כי הפטור מיצירת מיסים 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. בעקבות יישום התיקון, החל מהדוחות השנתיים לשנת 2023 מציגה החברה את נכסי המסים הנדחים והתחייבויות המסים הנדחים אשר הוכרו על ידיה בגין התחייבויות בגין חכירות ונכסי זכות שימוש, בהתאמה, לפרטים נוספים ראו ביאור 10 ה'.

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 3 - שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים קריטיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה, במקרים מסוימים, להפעיל שיקול דעת חשבונאי נרחב בנוגע לאומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות, שאינם בהכרח נמצא ממקורות אחרים. האומדנים וההנחות מבוססים על ניסיון העבר וגורמים אחרים הנחשבים כרלוונטיים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

להלן תיאור האומדנים החשבונאיים הקריטיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה:

א. התחייבויות בגין מענקים מהרשות לחדשנות

בהתאם לטיפול החשבונאי בביאור 2 ט' לעיל, על הנהלת החברה לבחון במועד ההכרה לראשונה ובכל תקופת דיווח האם קיים ביטחון סביר שהחברה תקיים את התנאים למחילה של ההלוואה. כל עוד תנאי זה לא מתקיים החברה מכירה בהתחייבות.

הערך הנוכחי של התחייבויות לתשלום תמלוגים לרשות לחדשנות (ראו ביאור 11 להלן) תלוי בתחזיות ובהנחות של הנהלת החברה לגבי הכנסותיה העתידיות של החברה, מקור ההכנסות ושיעור הריבית להיוון.

לצורך אמידת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים להידרש לכיסוי ההתחייבות לרשות לחדשנות, החברה מעריכה כי מענקי הרשות יוחזרו עד לשנת 2025 בהתבסס על תחזית המכירות המצרפיות של החברה בשנים הקרובות.

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

שיעור ההיוון הממוצע בגין מענקים שנתקבלו הינו 14.2%.

ב. היוון הוצאות מחקר ופיתוח

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

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 3 - שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים קריטיים (המשך)

ג. בחירת מטבע הפעילות

בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 21, הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת ישות היא, בדרך כלל, הסביבה הראשית שבה הישות מפיקה ומוציאה המזומנים. בעת קביעת מטבע הפעילות, ישות שוקלת את הגורמים הבאים:

(א) המטבע:

- (i) אשר משפיע בעיקר על מחירי המכירה של הסחורות והשירותים (בדרך כלל, זה יהיה המטבע שבו נקובים ומסולקים מחירי המכירה של הסחורות והשירותים); וכן
- (ii) של המדינה שבה הכוחות התחרותיים והפיקוח (רגולציה) שלה קובעים בעיקר את מחירי המכירה של הסחורות והשירותים.
- (ב) המטבע אשר משפיע בעיקר על עלויות עבודה, חומרים ועלויות אחרות להספקת סחורות או שירותים (בדרך כלל, זה יהיה המטבע שבו נקובות ומסולקות עלויות אלה).
- (ג) גורמים נוספים ומשניים יכולים להיות: המטבע שבו מופקים מקורות כספיים מפעילויות מימון (כלומר הנפקה של מכשירי חוב ומכשירים הוניים) ו/או המטבע בו, בדרך כלל מוחזקים תקבולים מפעילויות שוטפות.
- (ד) במקרים שבהם הסימנים לעיל אינם חד-משמעיים ומטבע הפעילות אינו ברור, ההנהלה מפעילה את שיקול דעתה כדי לקבוע את מטבע הפעילות אשר מציג נאמנה בצורה הטובה ביותר את ההשפעות הכלכליות של העסקאות, האירועים והנסיבות של הישות. כחלק מגישה זו, ההנהלה נותנת עדיפות לסימנים העיקריים שבסעיף א' וב' לפני שהיא שוקלת את הסימנים בסעיף ג', אשר נועדו לספק ראיות תומכות נוספות בקביעת מטבע הפעילות של ישות.

לאחר בחינת הגורמים המפורטים לעיל, החברה הגיעה למסקנה כי מטבע הפעילות שלה הינו ש"ח.

ד. הכרה בהכנסה

לגבי ההחלטה על אופן ההכרה בהכנסה וכן קביעת מחויבויות הביצוע ושילוב חוזים, ראו באור 2 יא' לעיל.

ה. הטיפול בהבטחה לאחריות ושרותי תחזוקה

חוזי החברה כוללים בדרך כלל תקופת אחריות ראשונית של כמספר שנים בודדות לאחר סיום ההתקנה וכן שירות תחזוקה (בדרך כלל לתקופות ארוכות של כ- 25 שנה). החברה בחנה את הטיפול הנדרש בגין שתי הבטחות אלה והגיעה למסקנה כי בשלב זה היא אינה יכולה לטפל בשתי ההבטחות באופן סביר בנפרד, לאור חפיפה שקיימת ביניהן ולכן החברה מטפלת בשני סוגי האחריות יחד כמחויבות ביצוע יחידה.

ביאור 4 - מזומנים ושווי מזומנים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
18,732	3,711
6,028	747
913	5,982
<u>25,673</u>	<u>10,440</u>

בש"ח
 בדולר ארה"ב
 ברופי

אירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
1,790	3,149
-	698
475	436
1,083	471
3,348	4,754

מוסדות
הכנסות לקבל
הוצאות מראש
מקדמות לספקים

ביאור 6 - מלאי

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
8,561	11,316
2,941	8,215
11,502	19,531

חומרי גלם
מלאי בתהליך ומלאי תוצ"ג

ביאור 7 - חכירות

א. בחודש יולי 2020 התקשרה החברה בהסכם שכירות למפעל ומשרדים בבית שמש. ההסכם הינו לתקופה של 28 חודשים החל מיום 1 בספטמבר 2020, בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של כ- 23 אלפי ש"ח. בנוסף, בחודש דצמבר 2020 חתמה החברה על הסכם שכירות בגין שטחי ייצור ומשרדים נוספים באותו מבנה, תמורת סך של כ- 28 אלפי ש"ח נוספים. לחברה ניתנו אופציות להארכת תקופת השכירות לשתי תקופות, בנות 24 חודשים כל אחת, בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכמים.

ב. בחודש נובמבר 2021 התקשרה חברה בת של החברה בהודו בהסכם שכירות למפעל שלה לתקופה של 9 שנים (כולל אופציות), בתמורה לדמי שכירות חודשיים בסך של 1.3 מיליון רופי. בנוסף, לחברה מספר הסכמי שכירות רכבים לתקופות של בין 32 ל-36 חודשים.

ג. בהמשך לאמור בסעיף 7 א' לעיל, בחודש ספטמבר 2022 הגיעה החברה להסכמות עם משכיר הנכס כי הסכם השכירות בגין שטחי הייצור והמשרדים הנוספים (הסכם מדצמבר 2020) יסתיים ביום 30 באפריל 2023 וזאת במקום הארכת תקופת האופציה המקורית עד ליום 31 בדצמבר 2024. בנוסף לכך הוסכם כי תינתן לחברה אפשרות לבחור האם לקצר את תקופת השכירות בגין ההסכם מחודש יולי 2020 עד ליום 30 באפריל 2023, וזאת בכפוף למתן הודעה עד ליום 31 בינואר 2023. ביום 31 בינואר 2023 הודיעה החברה למשכיר הנכס בבית שמש בדבר החלטתה לפנות את השטחים בחזקתה ביום 30 באפריל 2023, וזאת בהתאם לסיכום בין הצדדים.

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 7 - חכירות (המשך)

ד. ביום 31 בינואר 2023 התקשרה החברה בהסכם שכירות לנכס באזור התעשייה בחולון, אשר ישמש את פעילותה וזאת חלף הנכס אותו שוכרת החברה בבית שמש, אשר תקופת השכירות שלו הסתיימה ביום 30 באפריל 2023. עיקרי הסכם השכירות הם כדלקמן: שטח הנכס עומד על כ-783 מ"ר ברוטו ועוד מספר מקומות חניה. הסכם השכירות הינו לתקופה של 72 חודשים אשר תתחיל ביום 1 באפריל 2023 ("מועד תחילת השכירות" ו-"תקופת השכירות הראשונה", בהתאמה). בתום 36 חודשים ממועד תחילת השכירות, תהא לחברה הזכות לסיים את הסכם השכירות טרם סיום תקופת השכירות, בכפוף למתן הודעה מוקדמת למשכירה ולתשלום פיצוי חד פעמי למשכירה, כפי שנקבע בין הצדדים. בתום תקופת השכירות הראשונה, קיימת לחברה האופציה להאריך את ההסכם לתקופה נוספת של 48 חודשים ("האופציה") בכפוף למתן הודעה על ידי החברה למשכירה 120 ימים טרם תום תקופת השכירות הראשונה. על פי ההסכם, החברה תשלם למשכירה דמי שכירות בגין הנכס וחניות, דמי ניהול, דמי שימוש באנגרייט מיזוג ודמי שילוט בסך כולל של כ-60 אלפי ש"ח מדי חודש (צמודים למדד). ככל שתמומש האופציה להארכת הסכם השכירות, יעלו דמי השכירות בגין הנכס והחניות בתקופת האופציה בשיעור של 5%.

המושכר ימסר לחברה מותאם לצרכיה לאחר ביצוע עבודות התאמה באחריות ועל חשבון המשכירה. הסכם השכירות כולל תנאים נוספים המקובלים בהסכמים כאמור, ובכלל זה סעיפי תשלומים והוצאות; סעיפים בקשר עם הוצאות אחזקה; אפשרות להשכרת הנכס בשכירות משנה והעברת זכות השכירות לשוכר חלופי; בטחונות וערבויות; זכות לביטול ההסכם מצד המשכירה בנסיבות של הפרה יסודית; סעיפי פיצויים מוסכמים בגין הפרת הסכם השכירות וסעיפי ביטוח ואחריות.

א. נכסי זכות שימוש

שנת 2023:

סה"כ	שכירות רכבים אלפי ש"ח	שכירות מבנים
7,714	1,773	5,941
7,507	266	7,241
15,221	2,039	13,182
2,854	1,089	1,765
1,988	553	1,435
4,842	1,642	3,200
10,379	397	9,982

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2023
תוספות נטו
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2023
תוספות נטו
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

שנת 2022:

סה"כ	שכירות רכבים אלפי ש"ח	שכירות מבנים
8,291	1,376	6,915
(577)	397	(974)
7,714	1,773	5,941
1,412	509	903
1,442	580	862
2,854	1,089	1,765
4,860	684	4,176

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות/(גריעות) נטו
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2022
תוספות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

אירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 7 - חכירות (המשך)

ב. סכומים שהוכרו ברווח והפסד ובדוח על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31

בדצמבר

2022	2023
אלפי ש"ח	
1,442	1,988
555	599

הוצאות פחת בגין נכסי זכות שימוש

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה

ג. התחייבויות חכירה

סה"כ	שכירות רכבים אלפי ש"ח	שכירות מבנים
5,035	638	4,397
592	1	591
7,506	265	7,241
(1,939)	(531)	(1,408)
11,194	373	10,821
6,947	795	6,152
555	45	510
(976)	-	(976)
395	395	-
(1,886)	(597)	(1,289)
5,035	638	4,397

תנועה לשנת 2023

יתרה ליום 1 בינואר 2023

הוצאות מימון

תוספות

תשלום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

תנועה לשנת 2022

יתרה ליום 1 בינואר 2022

הוצאות מימון

עדכון התחייבות

תוספות

תשלום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

לעניין ניתוח מועדי הפירעון החזויים של התחייבויות בגין חכירה ראו ביאור 22-ד' להלן.

ביאור 8 - רכוש קבוע

שנת 2023:

סה"כ	כלי רכב	שיפורים במושכר	מחשבים וציוד היקפי	ציוד	ריהוט וציוד משרדי
אלפי ש"ח					
3,228	436	616	383	1,388	405
1,009	-	138	252	486	133
(891)	(233)	(347)	(34)	(124)	(153)
(2)	3	70	2	(36)	(41)
3,344	206	477	603	1,714	344
917	138	259	183	267	70
716	87	150	137	230	112
(735)	(146)	(347)	(34)	(72)	(136)
(9)	(10)	5	(11)	3	4
889	69	67	275	428	50
2,455	137	410	328	1,286	294

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2023

תוספות במשך השנה

גרועות במשך השנה

קרן הון-הפרשי תרגום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2023

תוספות במשך השנה

גרועות במשך השנה

קרן הון-הפרשי תרגום

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

עלות מופחתת

ליום 31 בדצמבר 2023

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 8 - רכוש קבוע (המשך)

שנת 2022:

ס"כ	כלי רכב	שיפורים במושכר	מחשבים וציוד היקפי	ציוד	ריהוט וציוד משרדי	
אלפי ש"ח						
1,705	284	377	267	656	121	עלות: יתרה ליום 1 בינואר 2022*
1,523	152	239	116	732	284	תוספות במשך השנה
3,228	436	616	383	1,388	405	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
						פחת שנצבר:
287	70	25	77	91	24	יתרה ליום 1 בינואר 2022*
629	68	234	106	178	43	תוספות במשך השנה
916	138	259	183	269	67	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
2,312	298	357	200	1,119	338	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

*סווג מחדש

ביאור 9 - זכאים ויתרות זכות

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
1,307	6,436
1,268	1,041
638	600
173	-
781	2,106
4,167	10,183

מקדמות מלקוחות
עובדים ומוסדות בגין שכר
הפרשה לחופשה והבראה
הפרשה לאחריות
זכאים אחרים

איירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 10 - מיסים על הכנסה

א. שיעורי המס החלים על הכנסות החברה :

שיעור מס חברות הישראלי עומד על 23%.

שיעור מס החברות בהודו לחברות יצרניות שהוקמו לאחר ספטמבר 2019 נע בין 17% ל- 28%, בהתאם לעמידת החברה בתנאים שנקבעו בחוק.

בין ישראל להודו נחתמה אמנה למניעת כפל מס באופן שבו מדינת המקור שבה הופקה ההכנסה תהיה בעלת זכות המיסוי הראשונית, והמדינה השנייה תהיה בעלת זכות מיסוי שיוויונית, ותחול החובה למניעת כפל מס בדרך של מתן זיכוי/ניכוי בשל המס ששולם במדינה בעלת זכות המיסוי הראשונית.

הפסדים הניתנים להעברה:

לחברה בישראל הפסדים וניכויים לצרכי מס נכון ליום 31 בדצמבר 2023 בסכום של כ- 58 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2022 – 36 מיליון ש"ח) שיועברו לקיזוז מההכנסה החייבת בשנים הבאות.

לחברה בהודו הפסדים משוערים לצרכי מס נכון ליום 31 במרץ 2023 בסכום של כ- 99 מיליון רופי (נכון לתאריך הדוחות המאוחדים טרם הסתיימה שנת המס בהודו, שנת המס בהודו צפויה להסתיים ביום 31 במרץ 2024). (ליום 31 במרץ 2022 – 36 מיליון רופי). בהודו הפסד עסקי ניתן להעברה ולקיזוז כנגד הכנסה חייבת במשך 8 שנים משנת היווצרותו.

ב. מיסים נדחים בגין הפסדים הניתנים להעברה:

החברה צברה הפסדים להעברה במהלך השנים האחרונות אך מאחר שהחברה אינה צופה לייצר הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין ואין לה התחייבות למס נדחה אין ביכולתה להכיר בנכס מיסים נדחים.

ג. שומת מס:

לחברה טרם נקבעו שומות מס סופיות ממועד היווסדה.

ד. התאמה בין סכום המס התיאורטי לבין סכום המיסים על ההכנסה שהוכר ברווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
(16,934)	(16,836)	(20,044)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור מס עיקרי
(3,895)	(3,872)	(4,610)	חיסכון המס התיאורטי לפי שיעור המס העיקרי
			תוספת (חיסכון) במס בגין:
(88)	(208)	(267)	שיעור מס שונים של חברה בת זרה בחו"ל
84	663	333	הוצאות לא מוכרות
(3,891)	(4,328)	(4,676)	הפרשים זמניים והפסדים לצורכי מס שבגינם לא הוכרו מיסים נדחים בתקופה
-	-	-	סה"כ מיסים על ההכנסה

איירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 10 - מיסים על הכנסה (המשך)

ה. הרכב המיסים הנדחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023			
31 בדצמבר 2022	תנועה שהוכרה ברווח או הפסד	תנועה אחרת	31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח			
791	1,311	-	2,102
(791)	(1,311)	-	(2,102)
-	-	-	-

מיסים נדחים בגין:

נכסי זכות שימוש
 התחייבויות חכירה
 סה"כ מיסים על ההכנסה

ביאור 11 - מענקים מהרשות לחדשנות

בשנים 2017 עד 2020, אישרה הרשות לחדשנות לחברה מענקי השתתפות במחקר ופיתוח בסכום כולל של כ-7.6 מיליוני ש"ח (מתוכם סכום ההשתתפות של הרשות לחדשנות בסך של כ-4.3 מיליוני ש"ח). עד ליום 31.12.2023 קיבלה החברה מענקים בסכום כולל של כ-3 מיליוני ש"ח. בתמורה למענקים התחייבה החברה לשלם תמלוגים לרשות לחדשנות בשיעור של 3%-4% מהמכירות העתידיות של החברה, בתוספת ריבית בשיעור ליבור והחל מחודש יולי 2023 ריבית SOFR. בקשר עם קבלת המענקים התחייבה החברה, בין היתר, שלא להעביר ידע או פעילות ייצור אל מחוץ לישראל ללא קבלת אישור הרשות לחדשנות מראש, וככל שהחברה תבחר להוציא חלק מפעילות הייצור שלה אל מחוץ לישראל, היא תידרש לתמלוגים מוגדלים, בשיעור של עד 150% מסכום המענקים שקיבלה ובתוספת 1% לשיעור התמלוגים שישולמו. בחודש יוני 2021 הגישה החברה בקשה להעברת חלק מפעילות הייצור לחו"ל ובחודש אוגוסט 2021 החברה קיבלה את אישור הרשות לחדשנות בהתאם לנוהלי הרשות לחדשנות בנושא. בעקבות זאת, בשנת 2021 עדכנה החברה את ההתחייבות בגין מענקים, בהתאם לאמור לעיל. עדכון ההתחייבות בסך כ-913 אלפי ש"ח נרשם בסעיף הוצאות מחקר ופיתוח בשנת 2021.

במהלך שנת 2022 החזירה החברה קרן וריבית בגין המענקים בסכום של 747 אלפי ש"ח ושילמה תמלוגים בסכום של 707 אלפי ש"ח. במהלך שנת 2023 שילמה החברה תמלוגים בסכום של 248 אלפי ש"ח.

להלן התנועה בהתחייבות לרשות החדשנות:

2022	2023	אלפי ש"ח	
2022	2023		
3,309	2,596		יתרה לתחילת התקופה
348	418		שינויים במהלך התקופה:
(354)	-		הוצאות מימון
(707)	(248)		החזר מענק
2,596	2,766		תשלום תמלוגים
551	2,338		יתרה לסוף התקופה
2,045	428		התחייבות לזמן קצר
			התחייבות לזמן ארוך

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 12 - הון

א. הון המניות - כמות מניות

הון מונפק ונפרע			הון רשום		
ליום 31 בדצמבר			ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023	2021	2022	2023

מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ב.	150,000,000	150,000,000	150,000,000	40,101,412	35,565,200	35,520,200
-----------------------------------	-------------	-------------	-------------	------------	------------	------------

ב. הזכויות הנלוות למניות רגילות

מניות רגילות מקנות לבעליהן זכות לקבלת הודעות ולהשתתף באסיפות בעלי מניות בחברה, כאשר כל מניה רגילה מקנה קול אחד באסיפת בעלי המניות, להשתתף בחלוקת מניות הטבה וחלוקת רווחים ככול שתאושרנה וחלוקת עודפים אגב אירוע פירוק.

ביום 23 בפברואר 2021 אישרו דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית את השינויים הבאים בהון המניות של החברה, בכפוף להשלמת הנפקת מניות החברה לציבור: לפצל כל מניה הקיימת בהון החברה הרשום ביחס של 1:100, כך שכל מניה תהא שווה ל-100 מניות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב לאחר הפיצול, להגדיל את ההון הרשום של החברה ל-150,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב כל אחת, וכן לסווג מחדש את מניות בכורה א', מניות מועדפות א', מניות מועדפות א'1 ומניות בכורה ב' כמניות רגילות.

ג. השקעות בהון החברה בשנים 2021-2023:

- ביום 2 במרס 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונית לציבור בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ההנפקה כללה רישום למסחר של המניות הקיימות, והנפקת 5,570,900 מניות חדשות, אשר מהוות כ-15.81% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההנפקה. תמורת ההנפקה הסתכמה בכ-61 מיליון ש"ח ברוטו, ובכ-58.3 מיליון ש"ח נטו לאחר ניכוי הוצאות ההנפקה.
 - בחודש יוני 2021 מומשו 286,100 כתבי אופציה למניות של החברה, המהוות כ-0.81% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר המימוש. בחודש יולי 2021 מומשו 5,000 כתבי אופציה נוספים למניות של החברה.
 - בחודש ינואר 2022 מומשו 45,000 כתבי אופציה למניות של החברה, המהוות כ-0.13% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר המימוש.
 - ביום 23 באוגוסט 2023 פרסמה החברה דוח הצעת מדף להנפקה בדרך של זכויות, כך שכל בעל מניה רגילה אשר יחזיק ב-220 מניות רגילות של החברה ביום 4 בספטמבר 2023 (היום הקובע) יהיה זכאי לרכוש יחידת זכות אחת במחיר של 37.12 ש"ח. כל יחידת זכות כוללת 64 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב על אחת, ו-32 כתבי אופציה (סדרה 1).
- כל כתב אופציה (סדרה 1) יהיה ניתן למימוש למניה רגילה אחת של החברה כנגד תשלום במזומן של 0.8 ש"ח (לא צמוד) מניות המימוש שתנבענה מכתבי האופציה (סדרה 1) תהיינה שוות בזכויותיהן למניות הרגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב. המועד האחרון למימוש כתבי האופציה הינו 10 בדצמבר 2024.
- ביום 20 בספטמבר 2023 התקבלו בחברה הודעות ניצול ביחס ל 70,878.31 יחידות זכות לרכישת 4,536,212 מניות רגילות ו 2,268,106 כתבי אופציה וזאת בתמורה נטו של 2,566,089 ש"ח.
- בעקבות הנפקת הזכויות על פי דוח תוכנית האופציות של החברה והצעת המדף מספר המניות הנובעות ממימוש האופציות יותאם למרכיב הטבה בהנפקת הזכויות, כפי שבא לידי ביטוי ביחס בין שער הנעילה של המניה בבורסה ביום המסחר האחרון לפי יום האקס לבין שער הבסיס של המניה אקס זכויות, וזאת החל מיום המסחר אקס זכויות, קרי, החל מיום 4 בספטמבר 2023. יחס המימוש המעודכן בעקבות הנפקת הזכויות הינו 1:1.053.

איירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 12 - הון (המשך)

ד. תנועה בהון המניות

בכורה ומועדפות	רגילות
מספר מניות	
128,920	123,203
44,459	-
(173,379)	173,379
-	29,361,618
-	5,570,900
-	291,100
-	35,520,200
-	45,000
-	35,565,200
-	4,536,212
-	40,101,412

יתרה ליום 1 בינואר 2021

הנפקה פרטית
השטחת מניות
פיצול מניות 1:100
הנפקה ראשונית לציבור
מימוש כתבי אופציה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

מימוש כתבי אופציה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הנפקת זכויות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

ביום 4 באפריל 2019 אישר דירקטוריון החברה תוכנית להקצאת כתבי אופציה לרכישה של מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ. כל אחת (מניות רגילות של החברה לתקופה של עשר שנים, לפיה יוקצו מעת לעת כתבי אופציה לעובדי החברה, נושאי משרה, דירקטורים ונותני שירותים בחברה באמצעות נאמן, כפי שיקבע על-פי דירקטוריון החברה. כתבי אופציה כאמור הוקצו מכוח התוכנית כהקצאה באמצעות נאמן בהתאם להוראות מסלול רווח הון שבסעיף 102 לפקודת מס הכנסה וליועצים על פי סעיף 3(ט).

א. הקצאת כתבי אופציה בחברה בשנת 2021

בינואר 2021 אישר דירקטוריון החברה הענקת 5,349 כתבי אופציה (534,900 כתבי אופציה לאחר פיצול מניות החברה כאמור בביאור 13.ב לעיל) לעובדים, דירקטורים ונושאי משרה בחברה. תוספת המימוש של כתבי האופציה הינה כ-161 דולר (לאחר פיצול מניות החברה כאמור - 1.61 דולר). שוויו ההוגן של כתב אופציה במועד ההענקה היה 10.95 ש"ח (לאחר פיצול מניות החברה ביחס של 1:100, כאמור בסעיף 13.ב לעיל - 0.1095 ש"ח). כתבי האופציה מבשילים במנות לאורך תקופה של בין שנתיים לשלוש שנים ושלושה חודשים.

ב. הקצאת כתבי אופציה בחברה בשנת 2022

1. בחודש ינואר 2022 אישר דירקטוריון החברה הענקת 225,000 כתבי אופציה לנושאי משרה בחברה. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 3.45 ש"ח. כתבי האופציה מבשילות במנות לאורך תקופה של בין שלושה חודשים לארבע שנים. שוויו ההוגן של כתב אופציה במועד ההענקה היה 1.4 ש"ח ונאמד באמצעות מודל בלק ושולס (B&S).

2. בימים 30 במרס, 3 באפריל ו-9 במאי 2022 אישרו ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי מניות החברה (בהתאמה) את תנאי כהונתו של מר טל לאופר. במסגרת הסכם העסקתו התחייבה החברה, בין היתר, להקצות לו 1,481,883 כתבי אופציה, אשר היוו במועד הענקתן כ-4% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. האופציות יוענקו ב-2 הענקות נפרדות, כאשר המנה הראשונה בת 1,018,794 כתבי אופציה הוקצתה ביום 17 ביולי 2022, והמנה השנייה בת 463,089 כתבי אופציה תוקצה בפועל ביום 1 ביולי 2025 (בתום 3 שנים מיום תחילת העבודה) בכפוף לכך שיכהן כמנכ"ל החברה באותו מועד. מחיר המימוש של כתבי האופציה במנה הראשונה הינו 1.27 ש"ח. המנה הראשונה תבשיל לאורך תקופה של 3 שנים, כך ש-339,598 כתבי אופציה יבשילו בתום שנה מיום תחילת העבודה (קרי ביום 1 ביולי 2023) והיתרה בשמונה מנות שוות בתום כל רבעון לאחר תום שנת העבודה הראשונה, בכפוף להמשך העסקתו כמנכ"ל החברה. שוויו ההוגן של כתב האופציה במועד ההענקה היה 0.71 ש"ח ונאמד באמצעות מודל בלק ושולס (B&S). הפרמטרים ששימוש ביישום המודל הינם תנודתיות חזויה של 47.2% ושיעור ריבית חסרת סיכון של 2.05%. מחיר המניה במועד אמידת שווי כתבי האופציה היה 1.63 ש"ח. מחיר המימוש של כתבי האופציה במנה השנייה יהיה שווה לגובה מבין (א) השער הממוצע של מניית החברה בבורסה במהלך 30 ימי המסחר שיקדמו למועד ההענקה בפועל לבין (ב) שער המניה במועד ההענקה בפועל. המנה השנייה תבשיל לאורך תקופה של שנה החל מתום 3 שנים מיום תחילת העבודה (קרי החל מיום 1 ביולי 2025) בארבעה חלקים שווים בתום כל רבעון, בכפוף להמשך העסקתו כמנכ"ל החברה. שוויו ההוגן של כתב אופציה במועד הענקה היה 0.87 ש"ח ונאמד באמצעות מודל בלק ושולס (B&S). הפרמטרים ששימשו ביישום המודל הינם תנודתיות חזויה של 46.4% ושיעור ריבית חסרת סיכון של 2.29%. מחיר המניה במועד אמידת שווי כתבי האופציה היה 1.63 ש"ח.

3. בחודש יוני 2022 אישר דירקטוריון החברה הענקת 20,000 כתבי אופציה לעובד בחברה. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 2.72 ש"ח. כתבי האופציה מבשילות במנות לאורך תקופה של שלוש שנים. שוויו ההוגן של כתב האופציה במועד ההענקה היה 0.64 ש"ח ונאמד באמצעות מודל בלק ושולס (B&S).

4. בחודש אוגוסט 2022 אישר דירקטוריון החברה הענקת 90,000 כתבי אופציה לעובד בחברה. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 1.22 ש"ח. כתבי האופציה מבשילות במנות לאורך תקופה של ארבע שנים. שוויו ההוגן של כתב האופציה במועד ההענקה היה 0.61 ש"ח ונאמד באמצעות מודל בלק ושולס (B&S).

5. בחודש דצמבר 2022 אישר דירקטוריון החברה הענקת 300,000 כתבי אופציה לנושא משרה שיחל לכהן בחברה בינואר 2023 ו-150,000 כתבי אופציה לעובדים בחברה. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו 0.75 ש"ח ו-1.06 ש"ח בהתאמה. כתבי האופציה מבשילות במנות לאורך תקופה של ארבע שנים. שוויו ההוגן של כתב אופציה במועד ההענקה היה 0.56 ש"ח ונאמד באמצעות מודל בלק ושולס (B&S). כתבי האופציות הוקצו בפועל בינואר 2023.

איירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 13 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ג. הקצאת כתבי אופציה בחברה בשנת 2023

1. בחודש במרץ 2023 אישר דירקטוריון החברה הענקת 150,000 כתבי אופציה לנושא משרה. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו כ-0.70 ש"ח. שוויו ההוגן של כתב אופציה במועד ההענקה הינו כ 0.32 ₪ ונאמד באמצעות מודל בלק ושולס (B&S). כתבי האופציה יבשילו במנות לאורך תקופה של ארבע שנים ומועד פקיעתן הינו בחלוף 10 שנים ממועד הענקה.
2. בחודש אוגוסט 2023 אישר דירקטוריון החברה הענקת 200,000 כתבי אופציה לנושא משרה. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו כ-0.79 ש"ח. שוויו ההוגן של כתב אופציה במועד ההענקה הינו כ 0.41 ₪ ונאמד באמצעות מודל בלק ושולס (B&S). כתבי האופציה יבשילו במנות לאורך תקופה של ארבע שנים ומועד פקיעתן הינו בחלוף 10 שנים ממועד הענקה.
3. בחודש ספטמבר 2023 בוצעה התאמה של כמות האופציות שהוקצו וטרם פקעו בהתאם למרכיב ההטבה בהנפקת הזכויות באותו החודש, יחס המימוש המעודכן כתוצאה מהנפקת הזכויות הינו 1:1.053 (ראו גם ביאור ג'-12-4).

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 13 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ד. הקצאת כתבי אופציה בחברה בשנת 2023

מועד הענקת	מספר כתבי אופציה	מחיר מימוש ש"ח	תנאי הבשלה	מועד פקיעה	שווי הוגן כתב אופציה במועד ההענקת ש"ח	עלות הטבה גלומה בהענקת ⁽¹⁾ אלפי ש"ח
22 ביולי 2019	136,520	0.0001	הבשלה מיידית	22 ביולי 2026	0.9358	121
22 ביולי 2019	(4)-	0.81	הענקת אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק בין שנה לשלוש שנים	22 ביולי 2029	0.5446	266
7 בדצמבר 2020	(4)557,985	0.81	הענקת אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק בין שלוש לארבע שנים	7 בדצמבר 2030	0.1146	78
15 בינואר 2021	(4)201,105	5.66	הענקת אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק בין שלוש לארבע שנים	15 בינואר 2031	0.1095	32
15 בינואר 2021	102,496	5.66	הענקת אשר מבשילה במנות, על הדירקטור לכהן במשך שנתיים על מנת להיות זכאי להבשלה מלאה של האופציות	15 בינואר 2031	0.1095	11
24 בינואר 2022	(4)-	3.45	הענקת אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק בין שלוש לארבע שנים	24 בינואר 2032	1.4024	187
9 במאי 2022	1,561,013	1.27	הענקת אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק שלוש שנים	17 ביולי 2028	0.7088	1,050
13 ביוני 2022	21,068	2.72	הענקת אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק שלוש שנים	13 ביוני 2032	0.6443	13
28 באוגוסט 2022	94,806	1.22	הענקת אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק ארבע שנים	28 באוגוסט 2032	0.6089	55
7 בדצמבר 2022	158,010	1.06	הענקת אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק ארבע שנים	7 בדצמבר 2032	0.5638	85
7 בדצמבר 2022	(5) 316,019	0.75	הענקת אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק ארבע שנים	15 בינואר 2033	0.5638	169
מרץ 2023	158,010	0.70	הענקת אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק ארבע שנים	29 במרץ 2033	0.32	48
אוגוסט 2023	210,680	0.79	הענקת אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק ארבע שנים	5 בנובמבר 2033	0.41	82
סה"כ		3,517,711				

(1) עלות ההטבה הגלומה בכתבי האופציה שהוענקו, בהתבסס על השווי ההוגן ביום הענקתם, נזקפת לרווח והפסד על פני תקופת ההבשלה.

(2) הממוצע המשוקלל של יתרת אורך החיים החוזי של האופציות הינו 6.2 שנים (ובשנת 2022 - 7 שנים ובשנת 2021 - 8 שנים).

(3) כמות כתבי האופציה הניתנים למימוש לסוף שנת 2023 היא 1,434,881 (לסוף שנת 2022 - 1,381,416).

(4) בשנת 2023 פקעו 914,471 כתבי אופציה.

(5) כתבי האופציה הוקצו בפועל בתחילת שנת 2023, ראו סעיף ב.5 לעיל

איירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 13 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ה. אומדן השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו בשנים 2021-2023

הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל בהקצאות השונות הינם כלהלן:

מועד ההקצאה	מחיר המימוש של כתבי האופציה (בש"ח)	מחיר מניית החברה (בש"ח)	תנודתיות צפויה	שיעור הריבית חסרת סיכון	שיעור דיבידנד צפוי	מקדם מימוש מוקדם (בשנים)
15 בינואר 2021	5.2	1.3	31.73	1.11%	0%	10
24 בינואר 2022	3.45	3.25	33.2%	1.62%	0%	10
9 במאי 2022 ⁽¹⁾	1.86	1.63	47.2%	2.05%	0%	6
13 ביוני 2022	2.72	2.22	33.2%	2.17%	0%	6
28 באוגוסט 2022	1.22	1.07	46.4%	2.66%	0%	10
7 בדצמבר 2022	1.06	0.96	46.4%	3.29%	0%	10
7 בדצמבר 2022	0.75	0.96	46.37%	3.29%	0%	10
29 במרץ 2023	0.70	0.66	31.6%	3.98%	0%	10
21 באוגוסט 2023	0.79	0.80	32.4%	3.78%	0%	10

⁽¹⁾ בגין המנה הראשונה, ראה גם ביאור 13 ב'2.

ו. פרטים לגבי ההשפעה של עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח או ההפסד של החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
16	86	12
11	22	30
(22)	4	(308)
(6)	420	423
(1)	532	157

עלות המכירות
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הוצאות מכירה ושיווק
הוצאות הנהלה וכלליות

אִירטאַצ' סולאַר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 13 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ז. פרטים נוספים באשר לכתבי אופציה שהוענקו

ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	
ש"ח		ש"ח		ש"ח		
97.44	17,692	1.87	1,882,200	-	3,862,930	כתבי אופציה שהוענקו:
5.20	5,349		2,266,886		350,000	קיימים במחזור לתחילת התקופה הוענקו
-	2,281,059		-		-	פיצול ביחס של 1:100 (באור 12.ב')
	-		-		219,252	התאמה ביחס של 1:1.05 (באור 12.ג-4')
0.74	(291,100)	0.0001	(45,000)	-	-	מומשו*
4.71	(130,800)		(241,156)		(914,471)	פקעו
	<u>1,882,200</u>		<u>3,862,930</u>		<u>3,517,711</u>	קיימים במחזור לתום התקופה

* ממוצע מחיר המנייה המשוקלל במועדי המימוש - בשנת 2022 הינו 3.71 ש"ח ובשנת 2021 6.88 ש"ח.

ח. כתבי אופציות שהוענקו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

בחודש מרס 2024 אישר דירקטוריון החברה הענקת 1,165,000 כתבי אופציה לנושא משרה. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו כ-0.54 ש"ח. שוויו ההוגן, הנאמד באופן זמני, של כתב אופציה במועד ההענקה הינו כ 0.27 ₪ ונאמד באמצעות מודל בלק ושוולס (B&S). כתבי האופציה יבשילו במנות לאורך תקופה של שלוש שנים החל מיום 3 באפריל 2024. נכון למועד פרסום הדוח הכספי, כתבי האופציה טרם הוקצו.

ביאור 14 - הכנסות

א. הכנסות לפי אזורים גאוגרפיים:

הכנסות המדווחות בדוחות הכספיים הופקו במדינת המושב של החברה (ישראל) ומחוצה לה, בהתבסס על מיקום הלקוחות, כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
2,634	6,037	3,565	ישראל
7,819	10,416	12,698	הודו
<u>10,453</u>	<u>16,453</u>	<u>16,263</u>	

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 14 - הכנסות (המשך)

ב. מידע נוסף על הכנסות:

הכנסות מלקוחות עיקריים האחראיים ל-10% ומעלה מסך ההכנסות המדווחות בדוחות הכספיים המאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
4,794	4,294	6,801	לקוח א'
1,535	4,027	2,790	לקוח ב'
1,485	3,613	2,715	לקוח ג'
<u>7,814</u>	<u>11,934</u>	<u>12,306</u>	

ג. מידע נוסף על הכנסות:

יתרות הדוחות הכספיים של נכסים קבועים (רכוש קבוע ונכסי זכות שימוש) לפי מדינת המושב (ישראל) ומחוצה לה, בהתבסס על מיקום הנכסים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
3,605	2,226	8,094	ישראל
4,692	4,946	4,740	הודו
<u>8,297</u>	<u>7,172</u>	<u>12,834</u>	

ביאור 15 - עלות המכירות

א. הרכב לפי עלויות :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
8,914	8,098	15,064	חומרים וציוד
3,983	4,427	4,549	משכורות ונלוות*
16	87	12	תשלום מבוסס מניות
942	1,165	1,349	עבודות חוץ וקבלני משנה
649	1,057	1,144	פחת והפחתות
1,591	905	772	אחרות
(2,243)	250	(5,274)	שינויים במלאי תוצרת גמורה
<u>13,852</u>	<u>15,989</u>	<u>17,616</u>	

ב. הרכב לפי מקורות הכנסה :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
13,352	14,861	16,203	מכירות
300	1,128	1,413	שירותים
<u>13,852</u>	<u>15,989</u>	<u>17,616</u>	

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 16 - הוצאות מחקר ופיתוח, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
1,703	2,924	3,795
11	22	30
405	340	592
1,115	1,283	1,354
715	710	1,101
913	-	-
4,862	5,279	6,872

משכורות ונלוות*
תשלום מבוסס מניות
חומרים וציוד
קבלני משנה וייעוץ מחקרי
אחזקה ואחרות
עדכון התחייבות לרשות לחדשנות

ביאור 17 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
681	1,750	2,210
(22)	4	(308)
188	1,085	273
621	437	1,239
1,468	3,276	3,414

משכורות ונלוות*
תשלום מבוסס מניות
פרסום וקידום מכירות
אחרות

ביאור 18 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
3,451	3,933	3,210
1,996	2,328	1,963
(6)	420	423
163	644	528
1,496	1,566	1,515
7,100	8,891	7,639

משכורות ונלוות*
שירותים מקצועיים
תשלום מבוסס מניות
פחת והפחתות
אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
802	1,186	1,179

*הסכום שהוכר בגין תוכניות להפקדה מוגדרת

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 19 - הוצאות והכנסות מימון

א. הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
124	116	24
464	-	-
154	555	948
346	348	418
1,088	1,019	1,390

עמלות בנקאיות
הפרשי שער
שערך התחייבויות לחכירה ונכס זכות שימוש
שערך התחייבויות עבור מענקים

ב. הכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
-	241	594
-	3	-
-	908	232
1,601	13	-
1,601	1,165	826

ריבית מפקדונות
ריבית מוסדות
הפרשי שער
שערך כתבי Warrants

ביאור 20 - הפסד למניה

מכשירים שיכולים פוטנציאלית לדלל בעתיד את הפסד הבסיסי למניה, אך לא נכללו בחישוב הפסד המדולל למניה מאחר והשפעתם הייתה אנטי מדללת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
1,882,200	3,862,930	3,517,711
-	-	2,268,106
1,882,200	3,862,930	5,785,817

כתבי אופציה שהונפקו במסגרת הסדרי תשלום מבוסס מניות
כתבי אופציות סדרה 1'
סה"כ

ביאור 21 - חברה בת

שיעור זכויות בהון המניות ובזכויות ההצבעה ליום			מדינת התאגדות	מידע נוסף	חברה מחזיקה
31 בדצמבר 2022	31 בדצמבר 2023	חברה			
100%	100%	החברה	הודו	(*)	Airtouch Solar India Private Limited ("איירטאצ' הודו")

(*) מר יניר אלוש, מבעלי השליטה בחברה, מחזיק בנאמנות בעבור החברה מניה אחת רגילה של איירטאצ' הודו המהווה 0.01% מההון המונפק ומזכויות ההצבעה של איירטאצ' הודו, זאת בהתאם לדרישות חוק החברות בהודו, המחייב לפחות שני בעלי מניות בחברה פרטית. במקרה שמר אלוש יחדל מלכהן כנושא משרה בחברה, הוא יחויב לחתום על שטר העברה בגין המניה לידי נאמן חדש ובמקרה בו מר אלוש יסרב לחתום על שטר העברה כאמור, תוכל החברה להעביר את המניה.

איירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים

א. תיאור הסיכונים הפיננסיים אליהם חשופה החברה

החברה עוסקת בפיתוח, ייצור, שיווק, תפעול ותחזוקה של פתרונות רובוטיים לניקוי יבש של פאנלים פוטו-וולטאים. נכון למועד הדוח החברה פעילה בישראל ובהודו.

פעילות החברה ממומנת באמצעות הנפקת מכשירים הוניים לבעלי מניותיה, לרבות הנפקה ראשונה לציבור במרס 2021. עודפי מזומנים מוחזקים בעיקר בחשבונות שקליים.

פעילויות החברה חושפות אותה לסיכונים פיננסיים שונים, הכוללים סיכונים שוק (לרבות סיכון מטבע), סיכון אשראי וסיכון נזילות.

החברה אינה נוהגת להשתמש במכשירים פיננסיים נגזרים לגידור החשיפות, למעט גידור לא משמעותי של חשיפות מטבע הנובעות משינויים בשערי החליפין של הרופי. ניהול הסיכונים מבוצע בהתאם להחלטה שאושרה על ידי הדירקטוריון.

ב. סיכונים אשראי

לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 היו לחברה מזומנים ושווי מזומנים בסך כ- 10.4 מיליון ש"ח וכ- 25.6 מיליון ש"ח, בהתאמה.

הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים מייצג את חשיפת האשראי המרבית.

החשיפה המרבית לסיכון אשראי בתאריך הדיווח היתה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
25,673	10,440
7,314	786
2,253	6,807
921 (*)	1,129
<u>36,161</u>	<u>19,162</u>

מזומנים ושווי מזומנים
 פיקדונות לזמן קצר
 לקוחות
 פיקדונות לזמן ארוך

(*) סווג מחדש

החשיפה המרבית לסיכון אשראי לפי אזורים גאוגרפיים היתה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
33,663	7,168
2,498	11,994
<u>36,161</u>	<u>19,162</u>

ישראל
 הודו

גיל חובות לקוחות:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
1,013	3,753
450	2,060
790	994
<u>2,253</u>	<u>6,807</u>

אינם בפיגור
 פיגור של 1-60 יום (*)
 מעל 60 יום (*)

(*) מרבית חובות הלקוחות נגבו לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. סיכון מטבע

מטבע הפעילות של החברה הוא ש"ח. לחברה יתרות מזומנים ושווי מזומנים בדולר ארה"ב וברופי וכתוצאה מכך נוצרת חשיפה לתנודות בשערי החליפין. נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לחברה יתרות דולריות בסכום של כ-0.7 מיליון ש"ח ויתרות ברופי בסכום של כ-6 מיליון ש"ח.

הערכים הפנקסניים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים של החברה הנקובים במטבע חוץ הינם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
6,378	1,032	נכסים
4,345	15,399	דולר
10,723	16,431	רופי
		סה"כ
246	1,247	התחייבויות
244	2,008	דולר
490	3,255	רופי
		סה"כ

ניתוח רגישות של מטבע חוץ

עלייה (ירידה) של 10% בשער החליפין של הש"ח מול הדולר/רופי לסוף שנה, היתה מגדילה (מקטינה) את ההון ומסתכמת בהכנסות (הוצאות) מימון בסכומים המוצגים להלן:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
613	(21)	דולר
405	1,339	רופי

אירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 22 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. סיכון נזילות

הטבלאות הבאות מפרטות את מועדי הפירעון החוזיים הנותרים של החברה בגין התחייבויות פיננסיות. הטבלאות נערכו בהתבסס על תזרימי המזומנים הבלתי מהוונים של ההתחייבויות הפיננסיות (על בסיס שערי SPOT) בהתבסס על המועד המוקדם ביותר בו החברה עשויה להידרש לפרוע אותן, למעט התחייבויות בגין מענקים, המבוססות על תחזיות החברה להחזר. הטבלה כוללת תזרימים הן בגין ריבית והן בגין קרן.

סה"כ	מל 5 שנים	2-5 שנים	עד שנה	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצעת	
		אלפי ש"ח		%	
ליום 31 בדצמבר 2023					
3,384	-	-	3,384	-	ספקים
3,123	-	-	3,123	-	זכאים
12,785	4,780	6,309	1,696	9.75%	התחייבויות בגין חכירה
2,978	-	1,258	1,720	14.3%	התחייבויות בגין מענקים
<u>22,270</u>	<u>4,780</u>	<u>7,567</u>	<u>9,923</u>		
ליום 31 בדצמבר 2022					
713	-	-	713	-	ספקים
2,049	-	-	2,049	-	זכאים
6,941	1,479	4,160	1,302	9.13%	התחייבויות בגין חכירה
3,215	-	2,490	725	14.3%	התחייבויות בגין מענקים
<u>12,918</u>	<u>1,479</u>	<u>6,650</u>	<u>4,789</u>		

ה. שווי הוגן

בשל אופיים של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים, סבורה החברה כי ערכם הפנקסי תואם או קרוב לשווי ההוגן.

ביאור 23 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

תגמול והטבות לאנשי מפתח ניהוליים

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>				מספר מקבלים	
2021	2022	2023	אלפי ש"ח		
35	421	533	4	4	תשלום מבוסס מניות
279	384	367	6	6	שכר דירקטורים
2,265	3,337	4,389	5	5	שכר *
184	310	446			הטבות לאחר העסקה
<u>2,763</u>	<u>4,452</u>	<u>5,735</u>			

* מתוך סכום זה: יו"ר דירקטוריון – 661 אלפי ש"ח, מנכ"ל - 1,224 אלפי ש"ח.

א. ביום 17 בינואר 2021, אישרה האסיפה הכללית את המלצת דירקטוריון החברה מיום 15 בינואר 2021 לפיה הסכם העסקתו של מר אלון יעודכן כך שהחל מיום 1 בינואר 2021, הגמול החודשי לו זכאי מר אלון יעמוד על סך של 40,000 ש"ח. כמו כן, לאחר העדכון, מר אלון יהיה זכאי לבונוס שנתי השווה לסכום של עד 4 משכורות חודשיות וזאת בכפוף לעמידה בקריטריונים אשר נקבעו מראש על-ידי מנכ"ל החברה. לאחר עדכון ההסכם, אופן סיום ההעסקה יעשה בהתראה שתינתן 90 יום מראש.

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 23 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

- ב. ביום 31 במרס 2022 סיים מר ניק לניר בראון את כהונתו כמנכ"ל החברה, ונכון למועד דוח זה מכהן בחברה בתפקיד סמנכ"ל שיווק, מכירות ופיתוח עסקי גלובאלי.
- ג. ביום 30 ביוני 2022 החל מר טל לאופר לכהן כמנכ"ל החברה. בימים 30 במרס 2022, 3 באפריל 2022, ו-9 במאי 2022 אישרו ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי מניותיה של החברה (בהתאמה) את תנאי כהונתו של מר טל לאופר. במסגרת הסכם העסקתו התחייבה החברה, בין היתר, להקצות לו 1,481,883 כתבי אופציה, אשר מהוות במועד הענקתן כ-4% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה - לפרטים ראו באור 13 ב' (2) לעיל. לפרטים בדבר סיום העסקתו הצפויה של מר לאופר, ראו באור 26 א'.
- ד. בימים 26 ו-29 ביוני 2023 אישרו ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול) ודירקטוריון החברה (בהתאמה), את התקשרות החברה בהסכם העסקה עם מר ילי אלוש, בנו של מר יניר אלוש (יו"ר דירקטוריון החברה ומבעלי השליטה בה), לתפקיד עוזר פיתוח בחברה, בהתאם להוראות תקנה 1ב לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס 2000 ("תקנות ההקלות"). מר ילי אלוש יועסק בתפקיד עוזר בקרת איכות במחלקת הפיתוח של החברה בהיקף משרה חלקי (מתכונת העסקה של עובד שעותי). ההתקשרות תהא לתקופה קצובה שלא תעלה על שלוש שנים, בתמורה לשכר עבודה שעותי בסך של 50 ש"ח ברוטו לשעת עבודה. יתר התנאים הנלווים להעסקתו של מר ילי אלוש (זכויות סוציאליות) יהיו בהתאם לדין ולזכאות יתר עובדי החברה בתפקיד ובמתכונת העסקה זו. ביום 30 בינואר 2024 העובד סיים את העסקתו בחברה.
- ה. ביום 3 בינואר 2024 הודיעו לחברה דני אלוש ודוד מיכאל בן לולו, המכהנים כדירקטורים בחברה וכן מר דורון שטייגר, על ויתורם לזכאות לקבל גמול דירקטורים, בסך של 68 אלפי ש"ח (גמול שנתי וגמול השתתפות), אשר הוחל בהסכמה באופן רטרואקטיבי, עבור התקופה שתחילתה ביום 1 ביולי 2023 וסיומה ביום 31 בדצמבר 2024 וביחס למר דורון שטייגר עד למועד סיום כהונתו, קרי 26 בדצמבר 2023.

ביאור 24 - שעבודים והתחייבויות תלויות

במהלך פעילותה השוטפת, רושמת החברה שעבודים על פקדונות לטובת תאגידים בנקאיים, אשר הסתכמו נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לסך של 3,775 אלפי ש"ח (31 בדצמבר 2022 – 4,580 אלפי ש"ח). הסכומים האמורים מוצגים בסעיף פיקדונות לזמן קצר ופיקדונות לזמן ארוך. ביום 1 בינואר 2024 הוסר שעבוד בסך של 1 מיליון ש"ח, אשר נכלל ביתרת השעבודים ליום 31 בדצמבר 2023.

ביאור 25 - עסקאות מהותיות מול לקוחות שטרם הוכרו כהכנסה באופן מלא או חלקי בתקופת הדוח

- א. ביום 14 בפברואר 2023 התקשרה החברה עם חברות מקבוצת ReNew Power Limited Private, שהינה לקוח מהותי לחברה, בצבר הסכמים למכירה, אספקה, התקנה, תפעול ותחזוקה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים ביחס ל-4 פרויקטים בהודו. הסכמי האספקה וההתקנה הינם בהיקף של כ-735 אלפי ש"ח (כ-17.3 מיליון רופי). אופן ביצוע ההזמנות בפועל נעשה על-ידי הוצאת הזמנות לביצוע בפועל לחברה במספר שלבים. הלקוח התחייב כי כלל ההזמנות לביצוע בפועל ביחס לפרויקטים יוצאו עד לא יאחר מיום 31 במרץ 2024. להערכת החברה, על פי לוחות הזמנים המתוכננים, התקנת המערכות צפויה להסתיים עד תום הרבעון השלישי של שנת 2024. במסגרת ההסכמים נחתמו גם הסכמים לשירותי תפעול ותחזוקה ל-25 שנים אשר עתידים להניב לחברה הכנסות נוספות בסכום כולל של כ-1.7 מיליון ש"ח (כ-40 מיליון רופי). על פי ההסכם, ללקוח שמורה הזכות להגדיל את כמות המערכות שירכוש בשיעור של עד 30%, כאשר שינוי כאמור יביא לעדכון התמורה ביחס ישר.
- ב. ביום 19 במרץ 2023 התקשרה החברה עם חברת ACME Cleantech Solutions Pvt. Ltd בהסכם למכירה, אספקה, התקנה, תפעול ותחזוקה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים. הסכמי האספקה וההתקנה הינם בהיקף של כ-5 מיליון ש"ח (כ-112.6 מיליון רופי) התמורה תשולם בהתאם לאבני הדרך שנקבעו בהסכמים על-פי מועדי אספקת המערכות, התקנתן והפעלתן. להערכת החברה, על פי לוחות הזמנים המתוכננים, התקנת המערכות צפויה להסתיים עד תום הרבעון הראשון של שנת 2024. במסגרת ההסכמים נחתמו גם הסכמים לשירותי תפעול ותחזוקה ל-25 שנים אשר עתידים להניב לחברה הכנסות נוספות בסכום כולל של כ-9 מיליון ש"ח (כ-202.7 מיליון רופי).
- ג. ביום 11 במאי 2023 התקשרה החברה עם חברת Adani Green Energy Limited בהסכם למכירה, אספקה, התקנה, תפעול ותחזוקה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים. הסכמי האספקה וההתקנה הינם בהיקף של כ-9 מיליון ש"ח (כ-202.8 מיליון רופי). התמורה תשולם בהתאם לאבני הדרך שנקבעו בהסכמים על-פי מועדי אספקת המערכות, התקנתן והפעלתן. להערכת החברה, על פי לוחות הזמנים המתוכננים, התקנת המערכות צפויה להסתיים עד תום הרבעון הראשון של שנת 2024. במסגרת ההסכמים נחתמו גם הסכמים לשירותי תפעול ותחזוקה ל-25 חודשים ממועד הקבלה (Acceptance), הצדדים מנהלים מגעים ומו"מ על אופי השירותים שתעניק החברה ללקוח לאחר תקופה זו.

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 25 - עסקאות מהותיות מול לקוחות שטרם הוכרו כהכנסה באופן מלא או חלקי בתקופת הדוח (המשך)

ד. ביום 7 ביולי 2023 התקשרה החברה עם חברת Amplus Solar בהסכם למכירה, אספקה, התקנה, תפעול ותחזוקה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים. הסכמי האספקה וההתקנה הינם בהיקף של כ-3.6 מיליון ש"ח (כ-80 מיליון רופי). התמורה תשולם בהתאם לאבני הדרך שנקבעו בהסכמים על-פי מועדי אספקת המערכות התקנתן והפעלתן. התקנת המערכות צפויה להסתיים במהלך החציון הראשון של 2024. במסגרת ההסכמים נחתמו גם הסכמים לשירותי תפעול ותחזוקה ל-25 שנים אשר עתידים להניב לחברה הכנסות נוספות בסכום כולל של כ-8.4 מיליון ש"ח (כ-186 מיליון רופי).

ה. ביום 3 באוגוסט 2023 התקשרה החברה עם חברות מקבוצת ReNew Power Limited Private, שהינה לקוח מהותי לחברה, בצבר הסכמים למכירה, אספקה, התקנה, תפעול ותחזוקה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים ביחס ל-4 פרויקטים חדשים בהודו. הסכמי האספקה וההתקנה הינם בהיקף של כ-7 מיליון ש"ח (כ-156 מיליון רופי).

התמורה תשולם בהתאם לאבני הדרך שנקבעו בהסכמים על-פי מועדי אספקת המערכות התקנתן והפעלתן. על פי לוחות הזמנים המתוכננים, התקנת המערכות צפויה להסתיים עד תום הרבעון השני של שנת 2024. במסגרת ההסכמים נחתמו גם הסכמים לשירותי תפעול ותחזוקה ל-25 שנים אשר עתידים להניב לחברה הכנסות נוספות בסכום כולל של כ-17 מיליון ש"ח (כ-378.8 מיליון רופי).

על פי ההסכם, ללקוח שמורה הזכות להגדיל את כמות המערכות שירכוש בשיעור של עד 15%, כאשר שינוי כאמור יביא לעדכון התמורה ביחס ישר.

בנוסף לאמור לעיל, באותו המועד התקשרה החברה עם חברות מקבוצת ReNew Power Limited Private, שהינה לקוח מהותי לחברה, בתיקונים להסכמים קודמים שנחתמו ביום 2 ספטמבר 2022 ("הסכמי ספטמבר 2022"). במסגרת התיקונים כאמור, הוגדלה כמות המערכות שתספק החברה ללקוח מכוח הסכמי ספטמבר 2022, כך שהחברה תהא זכאית לתמורה נוספת בסך של כ-2 מיליון ש"ח (כ-44.5 מיליון רופי) עבור אספקה והתקנה של מערכות רובוטיות ולתמורה נוספת של כ-5 מיליון ש"ח (כ-111 מיליון רופי) עבור שירותי תחזוקה (ככל שאלו יסופקו לתקופה בת 25 שנה).

ו. ביום 7 באוגוסט 2023 התקשרה החברה עם חברת שיוון ובינוי אנרגיה בע"מ בהסכם למכירה, אספקה, התקנה, תפעול ותחזוקה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים. הסכמי האספקה וההתקנה הינם בהיקף של כ-1 מיליון ש"ח (כ-276 אלף דולר). התמורה תשולם בהתאם לאבני הדרך שנקבעו בהסכמים על-פי מועדי אספקת המערכות התקנתן והפעלתן. התקנת המערכות צפויה להסתיים במהלך החציון הראשון של 2024. במסגרת ההסכמים נחתמו גם הסכמים לשירותי תפעול ותחזוקה ל-20 שנים אשר עתידים להניב לחברה הכנסות נוספות בסכום כולל של כ-1.8 מיליון ש"ח (כ-496 אלף דולר).

ז. ביום 29 באוגוסט 2023 התקשרה החברה עם חברת ענבר אנרגיה סולארית בע"מ בהסכם למכירה, אספקה, התקנה, תפעול ותחזוקה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים. הסכמי האספקה וההתקנה הינם בהיקף של כ-2.3 מיליון ש"ח (כ-596 אלף דולר). התמורה תשולם בהתאם לאבני הדרך שנקבעו בהסכמים על-פי מועדי אספקת המערכות התקנתן והפעלתן. התקנת המערכות צפויה להסתיים עד תום שנת 2023. במסגרת ההסכמים נחתמו גם הסכמים לשירותי תפעול ותחזוקה ל-3 שנים אשר עתידים להניב לחברה הכנסות נוספות בסכום כולל של כ-0.7 מיליון ש"ח (כ-181 אלף דולר).

ח. ביום 19 בספטמבר 2023 התקשרה החברה עם חברת Adani Green Energy Limited בהסכם, נוסף, למכירה, אספקה, התקנה, תפעול ותחזוקה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים. הסכמי האספקה וההתקנה הינם בהיקף של כ-3 מיליון ש"ח (כ-65.5 מיליון רופי). התמורה תשולם בהתאם לאבני הדרך שנקבעו בהסכמים על-פי מועדי אספקת המערכות, התקנתן והפעלתן. להערכת החברה, על פי לוחות הזמנים המתוכננים, התקנת המערכות צפויה להסתיים עד תום הרבעון השני של שנת 2024. במסגרת ההסכמים נחתמו גם הסכמים לשירותי תפעול ותחזוקה ל-25 חודשים ממועד הקבלה (Acceptance).

ט. הערכות החברה המפורטות בסעיפים א' - ח' מבוססות על הערכות ואומדנים סובייקטיביים של החברה, ניתוח השוק בו פועלת החברה, מידע המצוי בידיה למועד פרסום הדוח, הסכמים חתומים שהתקבלו בפועל מלקוחות החברה, ניסיון העבר של החברה וכן היכרותה עם לקוחותיה, צרכיהם ואופן ניהול עסקיהם. בהתאם, המידע המובא לעיל, עשוי להתמשש בפועל, כולו או חלקו, באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה, לרבות באופן שביא להססת מועד ההכרה בהכנסה בגין התקשרות מסוימת מתקופת הדיווח בה צפתה שהכנסה כאמור תדחה בתקופה של עד 12 חודשים זאת בגין התרחשותם של גורמים אשר אינם בשליטת החברה, ובכלל זה, בין היתר, מגבלות לוגיסטיות הקשורות בלקוחות החברה, עיכובים בהקמת פרויקטים של לקוחות החברה וכו'.

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 26 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

- א. ביום 28 בינואר 2024 מסר מנכ"ל החברה, מר טל לאופר, הודעה על רצונו לסיים את כהונתו בחברה. סיום כהונתו של מנכ"ל החברה יכנס לתוקף החל מיום 3 באפריל 2024. סיום כהונתו כמנכ"ל החברה אינה כרוכה בנסיבות שיש להביא לידיעת הציבור. בד בבד ביום 28 בינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר טל גבאי, המכהן כסמנכ"ל התפעול של החברה, לתפקיד ממלא מקום מנכ"ל החברה.
- ב. ביום 31 בינואר 2024 התקשרה החברה עם חברת Vena Energy Vidyuth, בהסכם למכירה, אספקה, התקנה, תפעול ותחזוקה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים. הסכמי האספקה וההתקנה הינם בהיקף של כ-0.95 מיליון ש"ח (כ-21 מיליון רופי). התמורה תשולם בהתאם לאבני הדרך שנקבעו בהסכמים על-פי מועדי אספקת המערכות התקנתן והפעלתן. התקנת המערכות צפויה להסתיים במהלך הרבעון השני לשנת 2024. במסגרת ההסכמים נחתמו גם הסכמים לשירותי תפעול ותחזוקה ל-25 שנים אשר עתידים להניב לחברה הכנסות נוספות בסכום כולל של כ-2.3 מיליון ש"ח (כ-52.6 מיליון רופי).
- ג. ביום 28 בפברואר 2024 התקשרה החברה עם חברת Adani Green Energy Limited בהסכם, נוסף, למכירה, אספקה, התקנה, תפעול ותחזוקה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים. הסכמי האספקה וההתקנה הינם בהיקף של כ-22 מיליון ש"ח (כ-507.5 מיליון רופי). התמורה תשולם בהתאם לאבני הדרך שנקבעו בהסכמים על-פי מועדי אספקת המערכות, התקנתן והפעלתן. להערכת החברה, על פי לוחות הזמנים המתוכננים, התקנת המערכות צפויה להסתיים עד תום הרבעון הראשון של שנת 2025. במסגרת ההסכמים נחתמו גם הסכמים לשירותי תפעול ותחזוקה ל-25 חודשים ממועד הקבלה (Acceptance).
- ד. ביום 7 במרץ 2024 התקשרו החברה ותאגיד בנקאי בהסכם להעמדת מסגרת אשראי, היקף מסגרת האשראי הינה 2.5 מיליון דולר, המסגרת תשמש למימון הזמנות חתומות של לקוחות החברה. מסגרת האשראי תהא בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2024 ותפקע לאחר מכן אלא אם תחודש בהסכמת הצדדים. סכום המסגרת המנוצל יישא ריבית בשיעור שנתי המבוסס על ריבית Term SOFR, בתוספת ריבית בטווח של 6%-7%. לטובת קבלת מסגרת האשראי ולצורך ניצולה התחייבה החברה להחזיק בחשבון הבנק של החברה אצל המלווה את עיקר יתרות המזומנים שלה בישראל ובמאומד בשיעורים כפי שהוסכם על המלווה. כמו כן התחייבה החברה להחזיק בפקדון בחשבון שיתנהל אצל המלווה סך השווה ל-20% מסכום ההלוואות הכולל שנמשכו בפועל מתוך מסגרת האשראי שלא נפרעו ובכל מקרה סכום שלא יפחת מ-250 אלפי דולר ארה"ב. לטובת הבטחת התחייבויותיה למלווה, תרשום החברה לטובת המלווה שעבוד צף ראשון בדרגה על כלל נכסי החברה (ובכלל זה, בין היתר, רכוש קבוע, מניותיה של אירטאצ' הודו וזכויות קניין רוחני) וכן שעבוד קבוע ראשון בדרגה על תקבולים לה תהא זכאית החברה מלקוחותיה. בנוסף התחייבה אירטאצ' הודו ליצירת שעבוד שלילי על נכסיה ולא להתקשר בהסכמי אשראי. כתנאי עיקרי להעמדת מסגרת האשראי החברה תנפיק לטובת המלווה כ-1.59 מיליון כתבי אופציות הניתנות להמרה למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה. שווין ההוגן של כתבי האופציה במועד ההענקה הינו כ-399 אלפי ש"ח ונאמד באמצעות מודל בלק ושולס (B&S). מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה הינו 0.58 ש"ח. האופציות יהיו ניתנות למימוש לתקופה בת 5 שנים ממועד הקצאתן בפועל. נכון למועד פרסום הדוח הכספי השעבודים נרשמו לטובת המלווה וכתבי האופציות הונפקו.
- מסגרת האשראי תיחשב כחוב בכיר של החברה. המלווה רשאי להפחית או לבטל את מסגרת האשראי הלא מנוצלת במקרים של סיכון ביכולת גביית האשראי, שינוי מהותי לרעה בכושר הפירעון של החברה או אם אירע אירוע הפרה.



פרק ד' - פרטים נוספים

פרק ד' - פרטים נוספים על החברה

תוכן עניינים

<u>סעיף</u>	<u>עמוד</u>
1	תקנה 10א: תמצית דוחות על הרווח הכולל
2	תקנה 10ג: שימוש בתמורת ניירות הערך
3	תקנה 11: רשימת השקעות בחברות בנות ובחברות כלולות מהותיות לתאריך הדוח על המצב הכספי
4	תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות בנות ובחברות כלולות מהותיות בתקופת הדוח
5	תקנה 13: רווחים והפסדים של חברות בנות וחברות כלולות מהותיות והכנסות החברה מהן
6	תקנה 20: מסחר בבורסה
7	תקנה 21: תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה
8	תקנה 21א: השליטה בחברה
9	תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל שליטה עניין אישי בהן
10	תקנה 24: החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה
11	תקנה 24א: הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים
12	תקנה 24ב: מרשם בעלי המניות
13	תקנה 25א: מען רשום
14	תקנה 26: הדירקטורים של החברה
15	תקנה 26א: נושאי משרה בכירה בחברה
16	תקנה 26ב: מורשי חתימה עצמאיים
17	תקנה 27: רואה החשבון המבקר של החברה
18	תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנון החברה במהלך שנת הדוח (או לאחריה)
19	תקנה 29א: המלצות והחלטות הדירקטורים
20	תקנה 29ג: החלטות אסיפה כללית מיוחדת
21	תקנה 29א: החלטות החברה

ההפניה לתקנות בחלק זה היא לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, לפי העניין.

1. תקנה 10א - תמצית דוחות על הרווח הכולל

לתמצית דוחות על הרווח הכולל של החברה בשנת 2023, ראו סעיף 1.2 לדוח הדירקטוריון.

2. תקנה 10ג - שימוש בתמורת ניירות הערך

ביום 24 בפברואר 2021 פרסמה החברה תשקיף להשלמה של הנפקה ראשונה לציבור ("התשקיף") של מניות וביום 1 במרץ 2021 פרסמה החברה הודעה משלימה. התמורה ברוטו שקיבלה החברה בגין הנפקת המניות שהוקצו על-פי התשקיף הסתכמה בסך של כ-61,000 אלפי ש"ח.¹

בסעיף 5.2 לפרק 5 לתשקיף (ייעוד תמורת ההנפקה), נקבע כי תמורת ההנפקה על פי התשקיף תשמש את החברה לצרכים הבאים: (1) מימון והרחבת פעילותה העסקית השוטפת; (2) לשם חיזוק מבנה ההון של החברה; (3) לשימוש החברה בהתאם להחלטות הדירקטוריון כפי שיהיו מעת לעת, כאשר לדירקטוריון שמורה הזכות לשנות מעת לעת את ייעוד תמורת ההנפקה, בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי; (4) מימון הוצאות המחקר והפיתוח הצפויות לעמוד על כ-5,600 אלפי ש"ח בשנת 2021; (5) מימון הקמת מפעל ייצור בהודו המוערך בעלות של כ-2,500 אלפי ש"ח; (6) מימון הגידול בהיקפי המלאי, צרכי הון חוזר והשקעות להגדלת כושר הייצור על מנת לתמוך בגידול הצפוי במכירות; (7) להשקיע בהגדלת מצבת כח האדם לצורך ביצוע התקנות ומתן שירותי הפעלה ותחזוקה לתמיכה בגידול במכירות; (8) להשקיע בבחינת ותחילת הכניסה לשווקים חדשים כאמור בסעיף 6.24 לפרק 6 בתשקיף וככל שיידרש לצורך כך גם בהקמת שיתופי פעולה ו/או מיזמים משותפים.

נכון למועד הדוח, החברה עשתה שימוש בסך של כ-52 מיליון ש"ח מתוך תמורת הנפקת המניות, בעיקר לצורך מימון פעילותה השוטפת כמפורט בתשקיף, ולשימוש החברה על-פי החלטות דירקטוריון החברה כפי שהיו בשנת 2023. יצוין כי הוצאות המו"פ של החברה לשנת 2023 עמדו על 6,872 אלפי ש"ח.

ביום 21 בספטמבר 2023 השלימה החברה הנפקת זכויות. תמורת ההנפקה בגין יחידות הזכות שהוצעו על-ידי החברה לבעלי מניותיה הסתכמה לסך של כ-2.63 מיליוני ש"ח (ברוטו).² למועד הדוח החברה טרם עשתה שימוש בכספי תמורת הנפקת הזכויות.

¹ לפרטים נוספים אודות תוצאות ההנפקה ראו דיווח מיידי מיום 2 במרץ 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-025546).
² לפרטים נוספים אודות תוצאות הנפקת הזכויות ראו דיווח מיידי מיום 21 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2021-01-025546).

3. תקנה 11 - רשימת השקעות בחברות בנות ובחברות כלולות מהותיות לתאריך הדוח על המצב הכספי

שם החברה	סוג נייר ערך	כמות מניות או ניירות ערך המירים	סה"כ ערך נקוב (ברופי)	ערכם בדוח הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח)	שיעור ההחזקה			יתרת אגרות חוב והלוואות שהועמדו לתאגיד המוחזק בדוח על המצב הכספי המותאם ליום 31 בדצמבר 2023 (באלפי ש"ח) ועיקר תנאיהן			
					בהון המניות המונפק	בכוח ההצבעה	בסמכות למנות דירקטורים	ערך הלוואות לחברות הבת ליום 31.12.2023 (באלפי ש"ח)	תנאי הלוואה	תאריך פירעון הלוואה	ערבויות (באלפי ש"ח)
איירטאצ' הודו	מניה רגילה	6,155,885	61,558,850	7,723	100%	100%	100%	8,704	מדובר בארבע הלוואות בעלים שהעמידה החברה לאיירטאצ' הודו שהן הלוואות דולריות, נושאות ריבית שנתית של 4% המשולמת מידי שנה; הקרן של כל הלוואה תפרע בתשלום אחד במועד פירעון הלוואה.		-
	מניית בכורה ניתנות לפידיון	1,100,000	110,000,000								

6. תקנה 20 - מסחר בבורסה

6.1. בתקופת הדוח נרשמו למסחר 4,536,212 מניות רגילות של החברה ו-2,268,106 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1) של החברה עם השלמת הנפקת הזכויות של החברה ביום 21 בספטמבר 2023. ניירות הערך האמורים אשר הוצעו על-פי דוח הצעת המדף (כהגדרתו לעיל) ובהתאם לאישור הבורסה מיום 23 באוגוסט 2023). לפרטים נוספים ראו דיווח החברה על תוצאות הנפקת הזכויות מיום 21 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 108975-01-2023) כמו גם את דוח הצעת המדף מיום 23 באוגוסט 2023 (מס' אסמכתא: 079111-01-2023) וכן דיווחי החברה מיום 04 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 102957-01-2023) ו-21 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 108978-01-2023).

6.2. בתקופת הדוח לא חלו הפסקות מסחר בניירות הערך של החברה שאינן בגין פרסום דוחות כספיים.

7. תקנה 21 - תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה בחברה

להלן פרטים בדבר התגמולים שניתנו בגין שנת 2023, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בחברה בשליטתה, אשר ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בחברה בשליטתה וכן תגמולים לבעלי עניין בחברה בקשר עם שירותים שנתנו כבעלי תפקיד בחברה. סכומי התגמול יובאו במונחי עלות על בסיס שנתי לחברה בש"ח:

סה"כ	תגמולים אחרים			תגמולים בעבור שירותים							פרטי מקבל התגמולים			
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר ⁽¹⁾	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענקים	שכר	שיעור החזקה בהון התאגיד	היקף המשרה	תפקיד	שם
חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בחברה בשליטתה														
1,684	-	-	-	125	-	-	-	460	-	1,099	-	100%	מנכ"ל	טל לאופר
960	-	-	-	62	-	-	-	(42)	-	940	-	100%	סמנכ"ל שיווק, מכירות ופיתוח עסקי גלובאלי	ניק לניר בראון
998	-	-	-	71	-	-	-	93	94	740	-	100%	סמנכ"ל מערך שירות פרויקטים ותפעול גלובאליים	טל גבאי
661	-	-	-	48	-	-	-	-	-	613	31.05% (27.92%)	100%	יו"ר הדירקטוריון וסמנכ"ל טכנולוגיות	יניר אלוש
619	-	-	-	51	-	-	-	22	-	546	-	100%	סמנכ"ל כספים	גלית ששון

(1) מייצג סכומים בגין החזקת רכב.

7.1 פירוט תנאי העסקה

להלן פרטים נוספים אודות תנאי כהונתם והעסקתם של נושאי המשרה הבכירה המנויים בטבלה לעיל:

7.1.1 טל לאופר

מר לאופר מועסק כמנכ"ל החברה החל מחודש יוני 2022 במשרה מלאה. תנאי כהונתו והעסקתו של מר לאופר אושרו ביום 9 במאי 2022 על ידי האסיפה הכללית של החברה (לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון בישיבותיהן שנערכו ביום 30 במרץ 2022).

מר טל לאופר צפוי לסיים את כהונתו כמנכ"ל החברה ביום 3 באפריל 2024, כאשר לאחר מכן ימשיך לעמוד לרשות החברה עד תום תקופת ההודעה המוקדמת ולאחר מכן (ככל ויידרש) לצורך חפיפתו של מר טל גבאי בתפקיד מנכ"ל החברה הנכנס.

בהתאם לתנאי העסקתו מר לאופר זכאי לשכר בסיס חודשי בסך של 65,000 ש"ח ברוטו ולתנאים כמפורט להלן: (1) הודעה מוקדמת בת 4 חודשים; (2) 26 ימי חופשה שנתית, כאשר תקרת הצבירה תהא בהתאם לנהלי החברה, ימי מחלה בהתאם להוראות הדין (תשלום מלא בגין ימי מחלה החל מיום המחלה הראשון), 10 ימי דמי הבראה בשנה שישולמו בהתאם לדין ונהלי החברה, פנסיה וכן הפרשה לקרן השתלמות על מלוא סכום המשכורת; (3) רכב 7 מושבים (כולל גילום המס בגינו ואחזקתו), או לחילופין, החזר הוצאות נסיעה בסכום שווה ערך לסכום ההטבה הגלום בהעמדת הרכב וכן טלפון סלולרי ומחשב נייד; (4) החזרים בגין הוצאות במסגרת מילוי תפקידו, בהתאם לנהלי החברה; (5) הסדר פנסיוני ופיצויי פיטורים בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963; התחייבות לאי-תחרות במשך שנה לאחר סיום יחסי עובד מעביד. כמו כן, זכאי מר לאופר לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ולשיפוי ופטור, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה (לפרטים ראו תקנה 29א להלן).

בחודש יולי 2022, עם תחילת עבודתו בחברה, הוענקו למר לאופר 1,018,794 אופציות הניתנות להמרה ל-1,018,794 מניות רגילות של החברה, המהוות נכון למועד הקצאתן בהנחת דילול מלא (בכפוף למימושן) כ-2.49% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. לפרטים נוספים אודות התגמול ההוני של מר לאופר ראו דיווחי החברה מהימים 4 באפריל, 20 ביוני ו-17 ביולי 2022 (אסמכתאות מספר: 2022-01-035682, 2022-01-076306 ו-2022-01-090760, בהתאמה).

7.1.2 ניק לניר בראון

ביום 23 ביולי 2020 התקשרה החברה עם מר לניר בראון בהסכם העסקה כמנכ"ל החברה בהיקף של משרה מלאה (100%) לתקופה בלתי קצובה (בכפוף להודעה מראש). תקופת כהונתו של מר לניר בראון כמנכ"ל החברה החלה ביום 5 באוגוסט 2020 והסתיימה ביום 31 במרץ 2022. לפרטים אודות תנאי כהונתו כמנכ"ל החברה ראו סעיף 7.1.2 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2021.

ביום 31 במרץ 2022 סיים מר לניר בראון את תפקידו כמנכ"ל החברה ומונה באישור הדירקטוריון לתפקיד סמנכ"ל שיווק, מכירות ופיתוח עסקי גלובאלי החל מיום 1 באפריל 2022. בהתאם, ביום 24 בינואר 2022 אישרו ועדת התגמול והדירקטוריון החברה את תיקון תנאי כהונתו והעסקתו של מר לניר בראון, לאור שינוי תפקידו לסמנכ"ל שיווק, מכירות ופיתוח עסקי גלובאלי בחברה.

מר לניר בראון זכאי לשכר בסיס חודשי בסך של 52,000 ש"ח צמוד למדד ולתנאים נלווים כמפורט להלן: (1) 24 ימי חופשה שנתיים כאשר תקרת הצבירה הינה 48 ימי חופשה וכן ימי מחלה, דמי

הבראה, פנסיה והפרשה לקרן השתלמות; (2) רכב ליסינג וכיסוי הוצאת השימוש ברכב על ידי החברה (לרבות גילום), טלפון סלולרי ומחשב נייד; (3) החזרים בגין הוצאות במסגרת מילוי תפקידו. יצוין כי החזר הוצאות זה אינו מוגבל בסכום (בכפוף להצגת אסמכתאות מתאימות); (4) הסדר מכוח סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963; (5) הודעה מוקדמת בת 90 ימים ו-(6) התחייבות לאי שידול, המחאת קניין רוחני/בעלות על המצאות ושמירה על סודיות כמקובל וכן התחייבות לאי תחרות כלפי החברה במשך תקופה של 12 חודשים ממועד סיום העסקתו בה. כמו כן, זכאי מר לניר בראון לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה (לפרטים ראו תקנה 29א להלן).

הסכם העסקתו של מר לניר בראון קובע כי הוא יהיה זכאי למענק מבוסס עמידה ביעדים בגובה של עד שש משכורות חודשיות אשר יקבעו על-ידי ועדת התגמול של החברה בהתאם למדיניות התגמול ובכפוף לאישור על ידי האורגנים המוסמכים של החברה בהתאם לכל דין.

במסגרת הסכם העסקתו, ביום 7 בדצמבר 2020 הוענקו למר לניר בראון אופציות לא רשומות לרכישת 529,700 מניות רגילות של החברה במחיר של 0.2313 דולר למניה. רבע מסך האופציות הלא רשומות הושלם לאחר שנה מתחילת העסקתו של מר לניר בראון ויתר האופציות יבשילו במנות של כ-6.25% בתום כל רבעון למשך שלוש שנים נוספות, בכפוף לכך שהסכם ההעסקה ישאר בתוקפו. לפרטים בדבר תנאי האופציות הנ"ל ראו סעיף 8.2.1 לתשקיף החברה, נושא תאריך 25 בפברואר 2021 (אסמכתא מספר 023002-01-2021).

7.1.3. יניר אלוש

מר אלוש מכהן כיו"ר הדירקטוריון החל ממועד התאגדות החברה בחודש אוגוסט 2016 וכסמנכ"ל טכנולוגיות מיום 16 באוגוסט 2020.⁴ מר אלוש זכאי לשכר בסיס חודשי בסך 40,000 ש"ח ברוטו ולתנאים נלווים כמפורט להלן: (1) הודעה מוקדמת בת 90 ימים; (2) 20 ימי חופשה שנתיים כאשר תקרת הצבירה הינה 40 ימי חופשה, ימי מחלה, דמי הבראה, פנסיה והפרשה לקרן השתלמות; (3) רכב צמוד (ללא גילום), טלפון סלולרי ומחשב נייד; (4) החזרים בגין הוצאות במסגרת מילוי תפקידו. יצוין כי החזר הוצאות זה אינו מוגבל בסכום (בכפוף להצגת אסמכתאות מתאימות); (5) הסדר מכוח סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963; התחייבות לאי שידול, שמירה על סודיות, המחאת זכויות קניין רוחני כמקובל בשוק וכולל התחייבות לאי תחרות כלפי החברה במשך תקופה של 12 חודשים ממועד סיום העסקתו בה. כמו כן, זכאי מר אלוש לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ולשיפוי ופטור, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה (לפרטים ראו תקנה 29א להלן).

במסגרת הסכם העסקתו, מר אלוש יהיה זכאי לבונוס שנתי עד לסך של עד 4 משכורות חודשיות וזאת בכפוף לעמידה בקריטריונים אשר ייקבעו על-ידי ועדת התגמול של החברה ובכפוף לעמידה בתנאי מדיניות התגמול של החברה.

⁴ בעבר כיהן מר אלוש גם כסמנכ"ל החברה עד ליום 15 באוגוסט 2020 וכסמנכ"ל תפעול עד ליום 31 ביולי 2021.

ביום 15 בינואר 2023 החל מר גבאי לכהן כסמנכ"ל מערך שירות, פרויקטים ותפעול גלובליים. בהתאם להסכם העסקתו זכאי מר גבאי לשכר בסיס חודשי ברוטו בסך 47,000 ש"ח ולתנאים נלווים כמפורט להלן: (1) הודעה מוקדמת בת 30 יום במהלך שנת העסקתו הראשונה ו-60 יום בתקופה שלאחר מכן; (2) 24 ימי חופשה שנתיים כאשר תקרת הצבירה הינה 48 ימי חופשה, ימי מחלה (תשלום מלא בגין ימי מחלה החל מיום המחלה הראשון), דמי הבראה, הפרשה לפנסיה וקרן השתלמות; (3) רכב ליסינג, טלפון סלולרי ומחשב נייד; (4) החזרים בגין הוצאות במסגרת מילוי תפקידו. יצוין כי החזר הוצאות זה אינו מוגבל בסכום (בכפוף להצגת אסמכתאות מתאימות); (5) הסדר מכוח סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963; ו- (6) התחייבות לאי שידול, שמירה על סודיות, המחאת זכויות ובעלות על אמצאות כלפי החברה וכן התחייבות לאי תחרות כלפי החברה למשך תקופה של 12 חודשים ממועד סיום העסקתו בה. במסגרת אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר גבאי בחברה אושר עבורו מענק חתימה בסכום המתואר בטבלה לעיל. כמו כן, זכאי מר גבאי לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ולשיפוי ופטור, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה (לפרטים ראו תקנה 29א להלן).

בחודש ינואר 2023 הוקצו למר גבאי 300,000 אופציות לא סחירות אשר במועד הענקתן היו ניתנות למימוש ל-300,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים בדבר מחיר המימוש של האופציות האמורות, תקופת המימוש ותנאי ההבשלה ראו דיווח מיידי משלים של החברה מיום 11 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-005712). עקב השלמת הנפקת הזכויות שביצעה החברה בחודש ספטמבר 2023, הותאמה כמות האופציות שהוענקו למר גבאי לסך של 316,019 אופציות הניתנות להמרה ל-316,019 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-102801).

ביום 28 בינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של טל גבאי לתפקיד ממלא מקום מנכ"ל החברה, בו יחל לכהן מיום 3 באפריל 2024, חלף המנכ"ל היוצא, טל לאופר (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29 בינואר 2024, מס' אסמכתא: 2024-01-011061). ביום 24 במרץ 2024, אישרה ועדת התגמול, את תנאי כהונתו והעסקתו של מר גבאי בתפקיד המנכ"ל. תנאי כהונתו והעסקתו של מר גבאי (הצפויים לכלול עדכון שכר ומתן תגמול הוני בכפוף לאישורם הסופי) יובאו לאישור דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של החברה במהלך הרבעון השני של שנת 2024.

ביום 29 במרץ 2023 החלה גב' ששון החלה לכהן כסמנכ"ל כספים בחברה. בהתאם להסכם העסקתה, זכאית גב' ששון לשכר בסיס חודשי ברוטו בסך 45,000 ש"ח ולתנאים נלווים כמפורט להלן: (1) הודעה מוקדמת של 60 ימים (2) 24 ימי חופשה שנתיים כאשר תקרת הצבירה הינה 48 ימי חופשה, ימי מחלה (תשלום מלא בגין ימי מחלה החל מיום המחלה הראשון), דמי הבראה, פנסיה והפרשה לקרן השתלמות; (3) רכב ליסינג, טלפון סלולרי ומחשב נייד; (4) החזרים בגין הוצאות במסגרת מילוי תפקידה. יצוין כי החזר הוצאות זה אינו מוגבל בסכום (בכפוף להצגת אסמכתאות מתאימות); (5) הסדר מכוח סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963; ו- (6) התחייבות לאי שידול, שמירה על סודיות והמחאת זכויות ובעלות על אמצאות כלפי החברה וכן

התחייבות לאי תחרות כלפי החברה למשך תקופה של 12 חודשים ממועד סיום העסקתה בה. כמו כן, זכאית גב' ששון לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה (לפרטים אודות הסדרים אלו ראו תקנה 29א לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022).

בחודש יוני 2023 הוקצו לגב' ששון 150,000 אופציות לא סחירות אשר במועד הענקתן היו ניתנות למימוש ל-150,000 מניות רגילות של החברה. לפרטים בדבר מחיר המימוש של האופציות האמורות, תקופת המימוש ותנאי ההבשלה ראו דיווח מיידי משלים של החברה מיום 8 במאי 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-041923). עקב השלמת הנפקת הזכויות שביצעה החברה בחודש ספטמבר 2023, הותאמה כמות האופציות שהוענקה לגב' גלית ששון לסך של 158,010 אופציות הניתנות להמרה ל-158,010 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4 בספטמבר 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-102801).

7.2 גמול דירקטורים

7.2.1 ביום 23 בפברואר 2021, ערב פרסום תשקיף ההנפקה הראשונה לציבור של מניות החברה אישרו הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה כי החל ממועד רישומן למסחר של מניות החברה בבורסה, הגמול לו יהיו זכאים חברי הדירקטוריון, אשר אינם מועסקים על ידה (בין כעובדים ובין כנתוני שירותים עצמאיים), יעמוד על גמול שנתי וגמול השתתפות בהתאם לסכום הקבוע בתוספת השניה ובתוספת השלישית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול") בהתאם לדרגתה של החברה, כפי שתהא מעת לעת.

7.2.2 בחודש ינואר 2024 מסרו הדירקטורים דני אלוש, דוד מיכאל בן לולו ודורון שטייגר הודעה על ויתורם לזכאות לקבלת גמול דירקטורים עבור התקופה שתחילתה ביום 1 ביולי 2023, וסיומה ביום 31 בדצמבר 2024 (וביחס לדורון שטייגר עד למועד סיום כהונתו, קרי 26 בדצמבר 2023).

7.2.3 בהתאם להחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מיום 3 בינואר 2024, מר אבישי לזרוביץ', המכהן כדירקטור בחברה, אינו זכאי לגמול דירקטורים בגין כהונתו כדירקטור בחברה ו/או להחזר הוצאות.⁵

7.2.4 הדירקטורים החיצוניים והדירקטורית הבלתי תלויה זכאים בגין כהונתם לגמול השנתי ולגמול ההשתתפות בהתאם לסכום המירבי בתוספת השניה ובתוספת השלישית לתקנות הגמול בהתאם לדרגתה של החברה, כפי שתהא מעת לעת.

7.2.5 גמול הדירקטורים ששילמה החברה בגין שנת 2023 לכל הדירקטורים (למעט יו"ר הדירקטוריון אשר אינו זכאי לגמול דירקטורים), הסתכם לסך של כ-299 אלפי ש"ח.

7.2.6 כל הדירקטורים בחברה זכאים להסדרי הפטור השיפוי והביטוח הנהוגים בחברה (ראו תקנה 29א להלן).

7.2.7 ביום 17 בינואר 2021 אישרה האסיפה הכללית הענקת אופציות לא רשומות לרכישת 97,300 מניות רגילות של החברה למר דורון שטייגר, אשר כיהן כדירקטור בחברה עד ליום 26 בדצמבר 2023, במחיר של 1.6082 דולר ארה"ב למניה. תקופת ההבשלה היתה למשך שנתיים עם הבשלה מיידיית של 33% מהאופציות הלא רשומות, כאשר שליש נוסף הבשיל שנה לאחר מועד ההענקת

⁵ לפרטים נוספים ראו דיווח מיום 4 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-001941).

ויתרת האופציות הלא רשומות שנותרו הבשילו בתום 24 חודשים ממועד ההענקה. בשנים 2021 ו-2022 נרשמה בספרי החברה הוצאה בסל שך כ-9 אלפי ש"ח ו-2 אלפי ש"ח בהתאמה בגין האופציות כאמור.

8. תקנה 21א - השליטה בתאגיד

למועד הדוח ולמועד פרסום הדוח, בעלי השליטה בחברה הם מר יניר אלוש (המחזיק בכ-28.40% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה בה (כ-24.81% בדילול מלא)); יוזמה רביבים אג"ח בע"מ (המחזיקה בכ-32.20% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה בה (כ-31.55% בדילול מלא)), וקיבוץ רביבים וזאת מתוקף הסכם ההצבעה שנחתם ביניהם ביום 10 בפברואר 2021. הסכם ההצבעה יעמוד בתוקף כל זמן שכל צד מחזיק מעל 8% מהון המניות של החברה, והוא ניתן לביטול בכפוף להודעה של 60 יום על ידי מי מהצדדים.

מכוח הסכם ההצבעה האמור למר אלוש תעמוד הזכות להמליץ על מינויים של שלושה דירקטורים רגילים, דירקטור חיצוני אחד ודירקטור בלתי תלוי אחד, בעוד ליוזמה רביבים תעמוד הזכות להמליץ על מינויים של שני דירקטורים רגילים ומינוי דירקטור חיצוני אחד. הצדדים הסכימו כי כל צד יצביע בעד המועמד של הצד השני לדירקטוריון.

כל צד רשאי למכור או להעביר את מניותיו לצדדים שלישיים, אולם מכירה או העברה לצד שלישי בשיעור העולה על 20% מהיקף אחזקותיו בחברה יהיה כפוף לזכות ההצטרפות של הצד האחר להסכם.

9. תקנה 22 - עסקאות עם בעל שליטה או שלבעל שליטה עניין אישי בהן

להלן פרטים, למיטב ידיעת החברה, בדבר כל עסקה עם בעל שליטה או שלבעל השליטה עניין אישי באישורה, אשר החברה התקשרה בה בשנת 2023 או במועד מאוחר לסוף שנת 2023 ועד למועד פרסום הדוח או שנעשתה קודם לתקופת הדוח והיא עדיין תקפה במועד הדוח:

מועדי האישור	פרטי האורגן המאשר	זהות צדדי העסקה ומהותה	העניין האישי של בעל השליטה
עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות")			
1. 15.1.2021 ו- 17.1.2021	דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות של החברה, בהתאמה.	הענקת אופציות למר דורון שטיגר, דירקטור לשעבר בחברה (ראו סעיף 7.2.7 לעיל). העסקה אושרה לפני מועד הפיכת החברה לציבורית.	-
2. 25.1.2021	דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות של החברה, בהתאמה.	החברה התקשרה עם מר יניר אלזש בתיקון להסכם העסקתו, בהתאם לתנאים המפורטים בתקנה 21 (ראו סעיף 7.1.3 לעיל). העסקה אושרה לפני מועד הפיכת החברה לציבורית.	למר יניר אלזש עניין אישי בהתקשרות לאור היותו צד לה ומוטב על-פיה.
3. 23.2.2021	דירקטוריון החברה	החברה התחייבה לשאת בעלות הליווי המשפטי שניתן עד כה (במסגרת חלופת המכתבים) בקשר עם דרישות ו/או טענות אקופיה סיינטיפיק בע"מ וכן בעלות הליווי המשפטי שיידרש לשני הצדדים, אם וככל שיידרש, בקשר להליכים נוספים שיתנהלו, לרבות דיונים, התכתבויות, הסכמי פשרה, הליכי גישור, בוררות, תביעות משפטיות ככל שיוגשו כנגד החברה ו/או בעל השליטה בחברה, מר יניר אלזש וזאת עד לסכום של מיליון דולר. כמו כן, הוסכם בין הצדדים כי ככל שבמסגרת הליך כלשהו כאמור (לרבות הסדרי פשרה, הליכי גישור, בוררות, תביעות משפטיות וכיו"ב) ייקבע או יוסכם כי מר יניר אלזש חב בחבות כספית כלשהי בגין הפרות הקשורות בטענות אקופיה (לרבות פיצוי, שיפוי, חובת השבה או כל סעד כספי אחר שיניר עשוי לחוב בו), אזי החברה תשפה את יניר בגין חבות כספית אישית כלשהי ככל שתוטל על יניר במסגרת הליכים כאמור עד לסך של שלושה מיליון דולר, כך שסך כל השיפוי בגין טענות אקופיה יוגבל בארבעה מיליון דולר. העסקה אושרה לפני מועד הפיכת החברה לציבורית.	למר יניר אלזש עניין אישי בהתקשרות לאור היותו צד לה ומוטב על-פיה.
4. 24.2.2021	דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות של החברה	הענקת כתבי התחייבות לפטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה (לפרטים נוספים ראו סעיפים 21.2 ו-21.3 להלן). העסקה אושרה לפני מועד הפיכת החברה לציבורית.	למר יניר אלזש ולדירקטורים דוד בן לולו ודורון שטיגר (כמו גם ליתר הדירקטורים בחברה) עניין אישי בהתקשרות, לאור היותם דירקטורים ונושאי משרה בחברה, הנהנים מתנאי הפטור והשיפוי שאושרו.
5. 28.3.2022 ו- 30.3.2022	ועדת התגמול ודירקטוריון החברה	התקשרות בפוליסת ביטוח לדירקטורים ולנושאי משרה בהתאם לתקנה 11 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 (לפרטים נוספים ראו סעיף	למר יניר אלזש ולדירקטורים דוד בן לולו ודורון שטיגר (כמו גם ליתר הדירקטורים

מועדי האישור	פרטי האורגן המאשר	זהות צדדי העסקה ומהותה	העניין האישי של בעל השליטה
עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות")			
		21.1 להלן).	בחברה) עניין אישי בהתקשרות, לאור היותם דירקטורים ונושאי משרה בחברה, המוטבים על ידי ההתקשרות.
26.3.2023	ועדת התגמול	התקשרות בפוליסת ביטוח לדירקטורים ולנושאי משרה בהתאם לתקנה 111 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 (לפרטים נוספים ראו סעיף 21.2.2 להלן).	למר יניר אלוש ולדירקטורים דוד בן לולו ודורון שטיגר (כמו גם ליתר הדירקטורים בחברה) עניין אישי בהתקשרות, לאור היותם דירקטורים ונושאי משרה בחברה, המוטבים על ידי ההתקשרות.
26.06.2023 ו- 29.06.2023	ועדת הביקורת (בשבתה כועדת התגמול) ודירקטוריון החברה	התקשרות בהסכם העסקה עם מר ילי אלוש, בנו של מר יניר אלוש בתפקיד עוזר פיתוח בחברה בהיקף משרה חלקי לתקופה קצובה שלא תעלה על שלוש שנים, בתמורה לשכר עבודה שעתי בסך של 50 ש"ח ברוטו לשעת עבודה, כאשר יתר התנאים הנלווים להעסקתו של מר ילי אלוש (זכויות סוציאליות) יהיו בהתאם לדין ולזכאות יתר עובדי החברה בתפקיד ובמתכונת העסקה זו. השכר החודשי המקסימאלי העשוי להיות משולם למר ילי אלוש במתכונת העסקתו אינו עולה על השכר החודשי הממוצע במשק ומשקף שכר סביר בהתחשב בהיקף ההעסקה, באופי התפקיד ובכישוריו לביצוע התפקיד. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 ביוני 2023 (מס' אסמכתא 01-072855-2023). ההתקשרות אושרה בהתאם להוראות תקנה 111 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000. למועד פרסום הדוח מר ילי אלוש אינו מועסק עוד בחברה.	למר יניר אלוש עניין אישי בהתקשרות, לאור היותו "קרוב" של מר ילי אלוש (אביו).
03.01.2024	ועדת הביקורת (בשבתה כועדת התגמול) ודירקטוריון החברה	אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר אבישי לזרוביץ' כדירקטור בחברה, כך שבגין כהונתו כדירקטור לא יהא זכאי לגמול דירקטורים בגין כהונתו כדירקטור בחברה ו/או להחזר הוצאות, אלא רק יהא זכאי להנות מהסדרי הפטור, שיפוי והביטוח להם זכאים כיום יתר חברי הדירקטוריון, כפי שאלה יהיו בתוקף מעת לעת. ההתקשרות אושרה בהתאם להוראות תקנה 111(א)(3) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000,	-
24.3.2024	ועדת התגמול	התקשרות בפוליסת ביטוח לדירקטורים ולנושאי משרה בהתאם לתקנה 111 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 (לפרטים נוספים ראו סעיף 21.2.3 להלן).	למר יניר אלוש ולדירקטורים דוד בן לולו ואבישי לזרוביץ' (כמו גם ליתר הדירקטורים בחברה) עניין אישי בהתקשרות, לאור היותם דירקטורים ונושאי משרה בחברה, המוטבים על ידי ההתקשרות.

מועדי האישור	פרטי האורגן המאשר	זהות צדדי העסקה ומהותה	העניין האישי של בעל השליטה
עסקאות המניות בסעיף 270(4) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות")			
עסקאות שאינן מניות בסעיף 270(4) לחוק החברות			
אין.			
עסקאות זניחות⁶			
לאחר תאריך המאזן אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה התקשרות עם יזמה רביבים למתן שירותי חשבות שכר לחברה בסכומים זניחים. ⁷			

10. תקנה 24 - החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים אודות המניות וניירות הערך האחרים המוחזקים על-ידי בעלי העניין ונושאי המשרה הבכירה למועד הדוח, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-003630).

11. תקנה 24א - הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המיירים נכון למועד פרסום הדוח

הון מניות רשום	הון מניות מונפק	ניירות ערך המיירים למניות
150,000,000	40,101,411 מניות	226,900 אופציות לא רשומות לנכותי שירותים ואחרים הניתנות למימוש ל-
מניות רגילות בנות	רגילות בנות	226,900 מניות רגילות של החברה.
0.0001 ש"ח ע.ב.	0.0001 ש"ח ע.ב.	3,241,433 אופציות לא רשומות לעובדים הניתנות למימוש ל-3,241,433
כל אחת	כל אחת	מניות רגילות של החברה.
		621,800 אופציות לא רשומות (Warrants) שהוענקו לאחד המשקיעים, הניתנות למימוש ל-621,800 מניות רגילות של החברה.
		2,268,106 אופציות רשומות למסחר (אייטאצ אפ 1), הניתנות למימוש ל-
		2,268,106 מניות רגילות של החברות.

⁶ כמשמעות המונח בתקנה 41(א3) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010 ("תקנות דוחות כספיים").
⁷ לאחר תאריך המאזן אימצה החברה נוהל, אמות מידה וכללים מנחים לסיווגה של עסקה של החברה ו/או תאגיד בשליטה עם בעל שליטה בחברה ו/או שלבעל השליטה יש בה עניין אישי ("עסקה עם בעל שליטה"), כעסקה זניחה בהתאם להוראות סעיף 117(א2) לחוק החברות וכקבוע בתקנה 41(א3) לתקנות דוחות כספיים ("הכללים המנחים"). הכללים המנחים ישמשו לצורך בחינת היקף הגילוי בדוחות תקופתיים ובתשקיפים של החברה (לרבות בדוחות הצעת מדף) לגבי עסקה עם בעל שליטה, כקבוע בתקנה 22 לתקנות הדוחות ובתקנה 54 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף-מבנה וצורה), התשכ"ט-1969; לבחינת הצורך במסירת דיווח מיידי בגין עסקה זו, כקבוע בתקנה 36 לתקנות הדוחות; ולקביעת אופן אישורן של עסקאות עם בעל שליטה העולות כדי עסקאות זניחות. במסגרת הכללים המנחים, בהיעדר שיקולים איכותיים מיוחדים העולים מכלל נסיבות העניין, עסקה עם בעל שליטה (שאינה עסקה חריגה זניחה כמשמעות המונח בסעיף 1 לחוק החברות) תיחשב כעסקה זניחה אם יתקיימו בה כל התנאים הבאים: (1) העסקה מבוצעת במהלך העסקים הרגיל של החברה; (2) העסקה מתבצעת בתנאי שוק; (3) העסקה אינה משפיעה באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה. בחינה זו תיערך על-פי בחינה כמותית ובחינה איכותית, כאשר חזקה על עסקה שהיא אינה מהותית מהבחינה הכמותית, אם קיימה את אחד התנאים הכמותיים להלן על בסיס הדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה: (א) בהתקשרות שעניינה רכישת/מכירת מוצרים (למעט נכס קבוע) חומרי גלם או שירותים- במקרה בו ההתקשרות מקיימת יחס בין היקף העסקה חלקי סך ההכנסות או סך ההוצאות, אשר אינו עולה על 2.5%; (ב) בהתקשרות שעניינה קבלת התחייבות כספית - במקרה בו ההתקשרות מקיימת יחס בין היקף הנכסים נשוא עסקת בעלי העניין חלקי סך הנכסים של החברה ("יחס נכסים"), אשר לא יעלה על 0.5%; (ג) בהתקשרות שעניינה רכישת רכוש קבוע- במקרה בו ההתקשרות מקיימת יחס נכסים שלא יעלה על 0.5% וכן יחס בין הרווח/הפסד מהעסקה חלקי הרווח/הפסד לפי הדוח הכספי השנתי המאוחד האחרון לא יעלה על 0.5%. בהתאם לכללים המנחים זניחותן של עסקאות בעל שליטה רב שנתיות, תתבצע על בסיס שנתי. כלומר, הסכום שיובא בחשבון לצורך בדיקת העמידה באמת המידה הרלוונטית יהיה סכום העסקה המצטבר לשנה בממוצע על-פני תקופת ההתקשרות. על אף האמור, בחינת השיקולים האיכותיים של עסקה עם בעל שליטה עשויה להוביל לסיווג העסקה כעסקה שאינה זניחה (גם אם העסקה עומדת בפרמטרים האמורים לעיל). כך למשל, ולשם הדוגמה בלבד, עסקת עם בעל שליטה לא תיחשב בדרך כלל כזניחה, אם היא נתפסת כאירוע משמעותי על-ידי הנהלת החברה ומשמשת כבסיס לקבלת החלטות ניהוליות. ועדת הביקורת רשאית מעת לעת ועל פי שיקול דעתה, לשנות את הכללים המנחים המפורטים לעיל.

12. תקנה 24ב - מרשם בעלי המניות

שם המחזיק	מספר מזהה	אזרחות/ מדינת התאגדות	מען לכתבי בי-דין	כמות מניות	האם מוחזקות בנאמנות
החברה לרישומים של הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ	515736817	ישראל	אחוזת בית 2, תל-אביב	40,101,411 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כל אחת	לא

13. תקנה 25א - מען רשום

מען רשום:	הצורף 5, חולון, 5885633
טלפון:	073-2100660
פקסימיליה:	02-6474383
כתובת דוא"ל:	info@airtouchsolar.com

14. תקנה 26 - הדירקטורים של החברה

14.1. להלן פרטים בדבר הדירקטורים המכהנים בחברה למועד פרסום דוח זה:

רן הימן	עוזי בלומנזון	עדי עזרא	דני אלוש	דוד מיכאל בן לולו	אבישי לזרוביץ'	יניר אלוש	
054674395	065299257	043400472	031888647	013149182	028676096	22355796	מספר זיהוי
07.01.1957	11.10.1958	18.09.1981	10.10.1974	05.09.1962	29.08.1971	16.03.1966	תאריך לידה
זלמן שז"ר 3, נתניה	פנינים 4 יהוד מונסון	שדרות בן ציון 5, תל אביב	הלילך 6, בית יצחק	קיבוץ רביבים	קיבוץ רוחמה, ד.ג. חוף אשקלון, 791800	שאול אביגור 3, תל אביב	מען להמצאת כתבי בי-דין
ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית וארה"ב	ישראלית וצרפתית	ישראלית	ישראלית	נתינות
דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני	דירקטורית בלתי תלויה	דירקטור	דירקטור	דירקטור	יו"ר דירקטוריון	תפקיד בחברה (דח"צ/דב"ת)
ועדת הביקורת, ועדת התגמול, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים	ועדת הביקורת, ועדת התגמול, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים	ועדת הביקורת, ועדת התגמול, ועדה לבחינת הדוחות הכספיים	לא	לא	לא	לא	חברות בוועדות דירקטוריון
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא	לא	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית או דח"צ מומחה
לא	לא	לא	לא	מנכ"ל יוזמה רביבים - אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	מנהל כספים של יוזמה רביבים - אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	סמנכ"ל טכנולוגיות בחברה	עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין -

רו"ן הימן	עוזי בלומנזון	עדי עזרא	דני אלוש	דוד מיכאל בן לולו	אבישי לזרוביץ'	יניר אלוש	
							והתפקיד שממלא
25.05.2021	25.05.2021	13.04.2021	13.04.2021	01.03.2011	03.01.2024	18.08.2016	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
תואר ראשון כלכלה וחשבונאות אוניברסיטת תל אביב; רו"ח מוסמך; בוגר לימודי תעודה בביקורת מערכות ממוחשבות במכון לפריין העבודה	תואר ראשון במתמטיקה ומדעי המחשב אוניברסיטת תל אביב; תואר שני MBA (התמחות בשיווק) אוניברסיטת תל אביב; תואר שני MA ניהול קונפליקטים וגישור אוניברסיטת תל אביב	תואר ראשון בכלכלה מורחב אוניברסיטת תל אביב; תואר שני מנהל עסקים (התמחות במימון) המרכז הבינתחומי הרצליה	תואר ראשון בכלכלה Northwestern University; תואר מוסמך MBA, The Anderson School of Business, UCLA	תואר ראשון בכלכלה ועסקים מכללת רופין; קורס פיתוח והכשרת יו"ר בתאגידים קיבוציים בלהב פיתוח	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מכללת רופין; תואר שני במשפטים באוניברסיטה בר אילן	תואר ראשון בכלכלה אוניברסיטת באר שבע, תואר שני מנהל עסקים (התמחות בשווק) אוניברסיטת ירושלים	השכלה
2016-היום: בעלים ומנכ"ל ברוני הימן אחזקות בע"מ	2017 – 2022: COO בטייטו - קר 2017 – היום: יועץ בחברת ליגטומד בע"מ	2017-2023: סמנכ"לית כספים, כוכב אגירה שאובה בע"מ 2023 – היום: אחראית פרויקטים	2010-היום: SVP strategy and M&A Avery ב-Dennison	יזמה רביבים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ – מנכ"ל;	2002 – 2023: חשב גש"ר ויבולי גש"ר קיבוץ רוחמה 2014 – היום: מנהל כספים קיבוץ רביבים ותאגידיו.	2017-היום: איירטאצ' סולאר	עיסוק בחמש השנים האחרונות

רונ הימן	עוזי בלומנזון	עדי עזרא	דני אלוש	דוד מיכאל בן לולו	אבישי לזרוביץ'	יניר אלוש	
		מיוחדים, כוכב אגירה שאובה בע"מ					
דירקטור חיצוני באייסנטי הלט'קיר בע"מ; דירקטור ב- Chamos international Ltd (מספר תאגיד 633896); דירקטור חיצוני ב-Waterstone properties Ltd (מספר תאגיד: 1938699); דירקטור חיצוני בקרסו נדל"ן בע"מ; דירקטור בשושו ג'ובס בע"מ; דירקטור ברוני הימן אחזקות בע"מ.	דירקטור חיצוני ב- ח. מר תעשיות בע"מ יו"ר דירקטוריון מייבריק בע"מ	-	Gauzy LTD	רבל אי.סי.אס. בע"מ; עמית אנרגיה וחשמל רביבים-חברה בע"מ; חברי אבשלום אגש"ח בע"מ; שחרור; רפת רן 2000; אפרוחים ברביבים; חי-נגב; אבשלו"ם; בר בנגב; רביבי בוקר; עמית אנרגיה.	רביב מבני תעשיה להשכרה – שותפות; שחר אגודה שיתופית חקלאית בע"מ; מדרג רביבים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ; יוזמה רביבים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ; אפרוחי רביבים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ; רם יוזמה אגודה שיתופית חקלאית בע"מ; אחזקות מטעים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ; חי נגב אגודה שיתופית חקלאית בע"מ; רעות רביבים אגודה שיתופית חקלאית בע"מ; בר בנגב אגש"ח בע"מ; אפרוחים ברביבים 2012 אגודה שיתופית		תאגידים נוספים בהם מכהן כדירקטור

רונ הימן	עוזי בלומנזון	עדי עזרא	דני אלוש	דוד מיכאל בן לולו	אבישי לזרוביץ'	יניר אלוש	
					חקלאית בע"מ; רביבי שובל אגש"ח בע"מ; עמית אנרגיה וחשמל רביבים בע"מ; חוחובה רביבים אגש"ח בע"מ.		
לא	לא	לא	כן, הדירקטור הוא אחיו של יו"ר הדירקטוריון, סמנכ"ל הטכנולוגיות ובעל השליטה בחברה, מר יניר אלוש	לא	לא	כן, מר יניר אלוש הינו אחיו של מר דני אלוש, דירקטור בחברה.	בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה
כן	כן	לא	לא	לא	כן	לא	דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשובונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות

14.2. דירקטורים שחדלו לכהן בתקופת הדוח

ביום 26 בדצמבר 2023, סיים מר דורון שטיגר את כהונתו כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 25 בדצמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-140994).

15. תקנה 26א - נושאי משרה בכירה של החברה (שאינם דירקטורים)

15.1. נושאי המשרה הבכירה המכהנים בחברה למועד פרסום הדוח, שפרטיהם לא הובאו במסגרת תקנה 26 לעיל:

שם נושא המשרה הבכירה	מספר תעודת זהות	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	התפקיד שממלא בחברה, בחברה בת של החברה, קשורה או בבעל ענין בחברה	האם בעל ענין או בן מ שפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בחברה	השכלה	ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות
טל לאופר	033868324	22.03.1977	30.06.2022	מנכ"ל החברה (כהונתו בתפקיד צפויה להסתיים החל מיום 3 באפריל 2024)	לא	תואר ראשון במשפטים וממשל, המרכז הבינתחומי; תואר שני במשפטים, אוניברסיטת תל אביב בשיתוף אוניברסיטת ברקלי	חבר דירקטוריון בלשכת המסחר ישראל אמריקה; מנכ"ל ספקטרוניקס בע"מ
ניק לניר בראון	022594519	12.09.1966	05.08.2020	סמנכ"ל מכירות, שיווק ופיתוח עסקי גלובלי בחברה דירקטור באיירטאצ' הודו	לא	תואר ראשון בכלכלה וניהול, טכניון; תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת בן גוריון	מנכ"ל איירטאצ' סולאר; סמנכ"ל שיווק ומכירות דלקסן מחזור; מנכ"ל טל אור אקולוגיה; סמנכ"ל תפעול ורכש דלק ישראל
גלית ששון	025264862	02.04.1973	29.03.2023	סמנכ"ל כספים	לא	רואת חשבון, תואר ראשון במנהל עסקים, התמחות בחשבונאות, המסלול האקדמי של המכללה למנהל; תואר שני במנהל עסקים, התמחות במימון, אוניברסיטת בר אילן	שירותי סמנכ"ל לות כספים במיקור חוץ לאיירטאצ' סולאר דרך ברוקס קרת שירותים פיננסיים בע"מ; שירותי סמנכ"ל לות כספים במיקור חוץ לזוטא קור בע"מ דרך ברוקס קרת שירותים פיננסיים בע"מ; מנכ"לית משרד עו"ד FWMK; סמנכ"ל כספים בגיגהספייס טכנולוגיות

שם נושא המשרה הבכירה	מספר תעודת זהות	תאריך לידה	תאריך תחילת כהונה	התפקיד שממלא בחברה, בחברה בת של החברה, בחברה קשורה או בבעל ענין בחברה	האם בעל ענין או בן מ שפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בחברה	השכלה	ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות
קובי פוגלמן	036760536	19.04.1985	14.03.2022	חשב	לא	רואה חשבון, תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות, אוניברסיטת בר אילן; תואר שני במשפטים, אוניברסיטת בר אילן	חשב קבוצת בוכוולטר בע"מ; עוזר חשב ב-Vishay Precision Group, Inc.
טל גבאי	033481722	12.12.1976	15.01.2023	סמנכ"ל מערך שירות פרויקטים ותפעול גלובליים (צפוי להתחיל לכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 3 באפריל 2024)	לא	תואר ראשון בניהול ומדעי המחשב (מערכות ויישומים), האוניברסיטה הפתוחה	Customer Support Senior Manager בחברת PCB Operations Manager; KLA Global Service Supply; אורבוטק; Manager בחברת אורבוטק
אלון גורגני	026623454	27.01.1980	05.11.2023	יועץ משפטי ראשי ומזכיר חברה	לא	תואר ראשון במשפטים, המכללה למנהל; תואר שני במנהל עסקים, האוניברסיטה הפתוחה	יועץ משפטי ראשי, קיסתרה טכנולוגיות בע"מ; יועץ משפטי ראשי, פריון נטוורק בע"מ

15.2. נושאי משרה שחדלו לכהן בתקופת הדוח

15.2.1. ביום 12 בינואר 2023 סיימה הגב' איילת שמחוביץ לכהן כיועצת משפטית של החברה.

15.2.2. ביום 15 בינואר 2023 חדל מר נעם כפיר לכהן כסמנכ"ל תפעול בחברה.

15.2.3. ביום 19 בינואר 2023 סיים מר אלעד צדוק לכהן כסמנכ"ל הכספים של החברה.

15.3. נושאי משרה שחדלו לכהן לאחר תקופת הדוח

15.3.1. מר טל לאופר צפוי לסיים את כהונתו כמנכ"ל החברה החל מיום 3 באפריל 2024.

16. תקנה 26ב - מורשי חתימה עצמאיים של החברה

נכון למועד הדוח אין בחברה מורשה חתימה עצמאית, כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968.

17. תקנה 27 - רואה החשבון המבקר של החברה

רואי החשבון של החברה הינם: זיו האפט (BDO), מדרך מנחם בגין 48, תל אביב.

18. תקנה 28 - שינוי בתזכיר או בתקנון החברה במהלך שנת הדוח

בשנת 2023 ועד למועד הדוח לא נעשה כל שינוי בתקנון החברה.

19. תקנה 29(א) - המלצות והחלטות הדירקטורים

19.1. תשלום דיבידנד – אין;

19.2. שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד – ביום 22 באוגוסט 2023 אישר דירקטוריון החברה ביצוע הנפקת זכויות מכוח דוח הצעת מדף (ראו סעיפים 2 ו-6 לעיל) וכן סעיף 4 (השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה) לפרק א' לדוח זה;

19.3. שינוי תזכיר או תקנון של התאגיד – אין;

19.4. פדיון ניירות ערך בני פדיון, כמשמעותם בסעיף 312 לחוק החברות – אין;

19.5. פדיון מוקדם של אגרות חוב – אין;

19.6. עסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד ובעל ענין בו, למעט עסקה של התאגיד עם חברה-בת שלו- מבלי לגרוע מהאמור בתקנה 22 לעיל וביאור 23 לדוחות הכספיים - אין.

20. תקנה 29(ג) - החלטות אסיפה כללית מיוחדת

במסגרת האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של החברה שנערכה ביום 9 באוגוסט 2023, התקבלו ההחלטות הבאות: (1) מינוי חדש של משרד זיו האפט (BDO), רואי חשבון, כמשרד רואה החשבון המבקר של החברה עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה (בהתאם להוראות תקנון החברה, דירקטוריון החברה מוסמך לקבוע את שכרו של משרד רואה החשבון המבקר); (2) מינויים מחדש של דירקטורים המכהנים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים), ה"ה יניר אלוש (יו"ר הדירקטוריון), דורון שטיגר, דוד מיכאל בן לולו, דני אלוש ועדי עזרא (דירקטוריות בלתי תלויה), לכהונה כדירקטורים בחברה עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה; (3) אישור מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה, אשר תכנס לתוקף החל משנת 2024 ותעמוד בתוקף עד לחלוף 5 שנים מהמועד שבו נרשמו לראשונה מניות החברה למסחר בבורסה.

לפרטים נוספים אודות האסיפה הכללית, ראו דוח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 3 ביולי 2023⁸ ודיווח מיידי בדבר תוצאות האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 8 באוגוסט 2023.⁹

21. תקנה 29א - החלטות החברה

21.1. **עסקאות הטענות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, ובלבד שמדובר בעסקה חריגה, כהגדרתה בחוק החברות:** ראו תקנה 22 לעיל (שורה מס' 7 לטבלה).

21.2. **ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה**

21.2.1. פוליסת ביטוח לשנים 2022 ו-2023

בימים 28 ו-30 במרץ 2022, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה (בהתאמה), בהתאם

⁸ מס' אסמכתא: 2023-01-074187.

⁹ מס' אסמכתא: 2023-01-090996.

למדיניות התגמול של החברה ובהתאם להוראות תקנות 1ב1 ו-1ב(א)5 לתקנות ההקלות, את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ולנושאי משרה. פוליסת הביטוח אושרה לתקופה בת 12 חודשים שתחילתה ביום 10 במרץ 2022 וסיומה ביום 9 במרץ 2023. סכום הכיסוי הביטוחי עמד על עד 15 מיליון דולר ארה"ב, למקרה ולתקופה. סכום ההשתתפות העצמית של החברה עמד על 15,000 דולר ארה"ב בגין תביעות המוגשות בישראל, למעט לגבי תביעות המוגשות כנגד החברה שעניינן ניירות הערך של החברה הנסחרים בבורסה בישראל, בהן ההשתתפות העצמית נקבעה ל-100,000 דולר ארה"ב. לגבי תביעות המוגשות בארה"ב ובקנדה, ההשתתפות העצמית נקבעה ל-50,000 דולר ארה"ב ולגבי תביעות המוגשות בשאר העולם, ההשתתפות העצמית נקבעה לסך של 35,000 דולר ארה"ב. שיעור הפרמיה עמד על סך של 72 אלפי דולר ארה"ב לעומת שיעור פרמיה של כ-70 אלפי דולר ששולם בעבור פוליסת הביטוח הקודמת של החברה לשנים 2021-2022. תנאי פוליסת הביטוח זהים ביחס לכל נושאי המשרה והדירקטורים בחברה, לרבות בעל השליטה בחברה, ה"ה מר ינאי אלוש, המכהן כיו"ר הדירקטוריון, מר דני אלוש, קרובו של בעל השליטה, וכן הדירקטורים דוד בן לולו ודורון שטייגר, המכהנים מטעמה של יוזמה רביבים אגש"ח בע"מ, הנמנית על בעלי השליטה בחברה. ביום 26 בדצמבר 2022, אישרה ועדת התגמול של החברה את הארכת פוליסת הביטוח 2022-2023 עד ליום 13 באפריל 2023, בתנאים זהים.

21.2.2. פוליסת ביטוח לשנים 2023 ו-2024

ביום 26 במרץ 2023, אישרה ועדת התגמול של החברה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה ובהתאם להוראת תקנה 1ב1 ו-1ב(א)5 לתקנות ההקלות את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות לדירקטורים ולנושאי משרה. פוליסת ביטוח זו אושרה חלף פוליסת ביטוח קודמת שתוארה בסעיף 21.2.1 לעיל, לתקופה של שנה שתחילתה ביום 14 באפריל 2023 ועד ליום 13 באפריל 2024. סכום הכיסוי הביטוחי הינו עד 15 מיליון דולר ארה"ב, למקרה ולתקופה. לגבול האחריות מתווסף כיסוי בגין הוצאות משפט סבירות בישראל עד 20% מעל גבול האחריות ומקסימום 1.5 מיליון דולר ארה"ב. סכום ההשתתפות העצמית של החברה–15,000 דולר ארה"ב בגין תביעות המוגשות בישראל, למעט לגבי תביעות המוגשות כנגד החברה שעניינן ניירות הערך של החברה הנסחרים בבורסה בישראל, בהן ההשתתפות העצמית נקבעה ל-50,000 דולר ארה"ב. לגבי תביעות המוגשות בארה"ב ובקנדה, ההשתתפות העצמית נקבעה ל-35,000 דולר ארה"ב ולגבי תביעות המוגשות בשאר העולם, ההשתתפות העצמית נקבעה לסך של 15,000 דולר ארה"ב. תנאי פוליסת הביטוח הנוכחית דומים בעיקרם לתנאי הכיסוי בפוליסת הביטוח הקודמת שתוארה בסעיף 21.2.1 לעיל, למעט שיעור הפרמיה העומד על סך של 25.5 אלפי דולר ארה"ב לעומת שיעור פרמיה של כ-72 אלפי דולר ארה"ב ששולם בעבור פוליסת הביטוח הקודמת. תנאי פוליסת הביטוח הנוכחית זהים ביחס לכל נושאי המשרה והדירקטורים בחברה, לרבות בעל השליטה בחברה.

21.2.3. פוליסת ביטוח לשנים 2024 ו-2025

ביום 24 במרץ 2024, אישרה ועדת התגמול של החברה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה ובהתאם להוראת תקנה 1ב1 ו-1ב(א)5 לתקנות ההקלות את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח חדשה לאחריות לדירקטורים ולנושאי משרה, אשר תיכנס לתוקף עם פקיעת פוליסת הביטוח הקיימת שתוארה בסעיף 21.2.2 לעיל, לתקופה של שנה שתחילתה ביום 14 באפריל 2024 ועד

ליום 13 באפריל 2025. סכום הכיסוי הביטוחי הינו עד 15 מיליון דולר ארה"ב, למקרה ולתקופה. לגבול האחריות מתווסף כיסוי בגין הוצאות משפט סבירות בישראל עד 20% מעל גבול האחריות ומקסימום 1.5 מיליון דולר ארה"ב. סכום ההשתתפות העצמית של החברה – 15,000 דולר ארה"ב בגין תביעות המוגשות בישראל, למעט לגבי תביעות המוגשות כנגד החברה שעניינן ניירות הערך של החברה הנסחרים בבורסה בישראל, בהן ההשתתפות העצמית נקבעה ל-50,000 דולר ארה"ב. לגבי תביעות המוגשות בארה"ב ובקנדה, ההשתתפות העצמית נקבעה ל-35,000 דולר ארה"ב ולגבי תביעות המוגשות בשאר העולם, ההשתתפות העצמית נקבעה לסך של 15,000 דולר ארה"ב. תנאי פוליסת הביטוח החדשה דומים בעיקרם לתנאי הכיסוי בפוליסת הביטוח הנוכחית שתוארה בסעיף 21.2 לעיל, למעט שיעור הפרמיה העומד על סך של 24.2 אלפי דולר ארה"ב לעומת שיעור פרמיה של כ-25.5 אלפי דולר ארה"ב ששולם בעבור פוליסת הביטוח הנוכחית. תנאי פוליסת הביטוח החדשה זהים ביחס לכל נושאי המשרה והדירקטורים בחברה, לרבות בעל השליטה בחברה.

21.3. כתבי פטור

בהתאם לנוסח כתב הפטור, התחייבות החברה, בכפוף להוראות הדין, הינה לפטור נושא משרה בה מאחריותו, כולה או מקצתה, בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות כלפיה וכן בשל כל אירוע, עילה, חבות, הוצאה או נזק אחרים אשר מתן פטור בגינם יהיה אפשרי על-פי הוראות חוק החברות, בעת הרלוונטית לאישור הפטור. על אף האמור לעיל, החברה אינה רשאית לפטור מראש דירקטור מאחריותו כלפיה עקב הפרת חובת הזהירות בחלוקה או בקשר עם החלטה או עסקה שלבעלי השליטה או לנושא משרה כלשהו בחברה (גם נושא משרה אחר מזה שעבורו מוענק כתב הפטור) יש בה עניין אישי.

21.4. כתבי שיפוי

בהתאם לנוסח כתב השיפוי, התחייבה החברה, בכפוף להוראות הדין, לשפות כל אחד מהדירקטורים ונושאי המשרה בחברה בשל כל חבות או הוצאה, שתוטל עליו או שיוציא עקב פעולה שעשה או שיעשה (או שנמנע או שימנע מלעשות) בתום לב, בעת כהונתו כנושא משרה בחברה ובתוקף היותו נושא משרה בחברה, לרבות פעולה שעשה (או שימנע מלעשות) לפני מועד כתב השיפוי, הקשורה במישרין או בעקיפין לאחד או יותר מהאירועים המפורטים בכתב השיפוי, או לכל הקשור בהם, במישרין או בעקיפין. כתב השיפוי מתייחס גם לפעילות של נושא המשרה בכל חברה בת של החברה וכן לכל חברה בה מילא נושא המשרה תפקיד כלשהו מטעם החברה, אלא אם הקשר הדברים מחייב אחרת. ההתחייבות לשיפוי תחול בשל כל חבות או הוצאה, שהינה בת שיפוי על-פי דין ועל-פי תקנון החברה, כמפורט בסעיף 8.6.2 לתשקיף ההנפקה הראשונה לציבור של החברה ("התשקיף"),¹⁰ אשר האמור בו נכלל כאן על דרך ההפניה. סכום השיפוי שתשלם החברה לכל נושאי המשרה ו/או חברי הועדות (לפי העניין), במצטבר, על-פי כל כתבי השיפוי שיוצאו להם על-ידי החברה על-פי החלטות השיפוי, לא יעלה על הגבוה מבין 4 מיליון דולר או 25% (עשרים וחמישה אחוזים) מההון העצמי של החברה, המיוחס לבעלי המניות של החברה בנטרול זכויות המיעוט לפי דוחותיה הכספיים האחרונים של החברה כפי שיהיו נכון למועד תשלום השיפוי, וזאת בנוסף לסכומים שיתקבלו, אם יתקבלו, מחברת ביטוח במסגרת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בו התקשרה החברה. נוסח כתב השיפוי מצורף כנספח א' לפרק 8 בתשקיף.

¹⁰ נושא תאריך 25 בפברואר 2021, אשר פורסם ביום 24 בפברואר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-023002).



פרק ה'- הצהרות מנהלים בהתאם לתקנה 9ב(ד)



הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

אני, טל לאופר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של איירטאצ' סולאר בע"מ ("החברה") 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 החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישורין 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.

26 במרץ 2024

טל לאופר, מנכ"ל

תאריך



הצהרות מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לפי תקנה 9ב(ד)(2)

אני, גלית אתי ששון, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות של איירטאצ' סולאר בע"מ ("החברה") 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 והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילויי ובבקרה עליהם.

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

26 במרץ 2024

גלית ששון, סמנכ"לית כספים

תאריך