



איירטאצ' סולאר בע"מ

Airtouch Solar Ltd.

דוח תקופתי לשנת 2024

מופנית בזאת תשומת לב הקורא לכך שהחברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופיים ומיידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, אימצה החברה את כל ההקלות המנויות בתקנה 5(ב) עד 5(ד) 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 2024

פרק ב' - דוח הדירקטוריון

פרק ג' - דוחות כספיים

פרק ד' - פרטים נוספים

פרק ה' - הצהרות מנהלים



פרק א' - תיאור עסקי החברה לשנת 2024

תוכן עניינים

עמוד

סעיף

חלק ראשון - תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

4-א	1	תיאור פעילות הקבוצה והתפתחות עסקיה
4-א	2	תחום הפעילות של החברה
5-א	3	תרשים אחזקות
6-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

23-א	8	מידע כללי על תחום הפעילות
29-א	9	מוצרים ושירותים
36-א	10	לקוחות
39-א	11	שיווק והפצה
39-א	12	צבר הזמנות
41-א	13	תחרות
44-א	14	עונתיות
44-א	15	כושר ייצור
46-א	16	מלאי
46-א	17	מחקר ופיתוח
48-א	18	חומרי גלם וספקים
49-א	19	רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
49-א	20	נכסים לא מוחשיים
52-א	21	הון אנושי
53-א	22	הון חוזר
54-א	23	מימון
56-א	24	הערכות לגבי גיוס מקורות מימון נוספים בשנה הקרובה
56-א	25	מיסוי
56-א	26	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם
56-א	27	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד
57-א	28	הסכמים מהותיים
57-א	29	הליכים משפטיים



עמוד

57-א

58-א

59-א

סעיף

יעדים ואסטרטגיה עסקית **30**

צפי להתפתחות בשנה הקרובה **31**

דיון בגורמי סיכון **32**

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"	-	הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ;
-	"דוח הדירקטוריון"	-	דוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, הכלול כפרק ב' לדוח תקופתי זה;
-	"דולר"	-	דולר ארה"ב;
-	"הדוחות הכספיים"	-	הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024, הכלולים כפרק ג' לדוח תקופתי זה;
-	"החברה"	-	איירטאצ' סולאר בע"מ;
-	"הקבוצה"	-	החברה יחד עם החברות המוחזקות שלה;
-	"חוק החברות"	-	חוק החברות, התשנ"ט-1999;
-	"חוק ניירות ערך"	-	חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1969;
-	"טראקר"	-	התקן המאפשר לפאנלים הסולאריים לעקוב אחר תנועת השמש ובכך להגדיל את האנרגיה המיוצרת;
-	"מועד פרסום הדוח"	-	תאריך החתימה על דוח זה או מועד הסמוך למועד זה;
-	"פאנל סולארי"	-	מכלול תאים פוטו-וולטאים המותקנים במסגרת המיועדת להתקנה;
-	"פרק ד'	-	פרק פרטים נוספים על החברה, הכלול כפרק ד' לדוח תקופתי זה;
-	"שולחן"	-	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"	-	רצף של מספר שולחנות;
-	"שדה פוטו-וולטאי" או "שדה סולארי" או "שדה"	-	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 2024.

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 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, מאז הקמתה, התקשרה בהסכמים עם לקוחות להתקנת מוצריה על מתקנים בהספק כולל של מעל 9,000 מגה-וואט. נכון למועד הדוח התקינה החברה למעלה מ-20,000 רובוטים אצל לקוחות החברה השונים.
- 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 במקרים בהם לא מבוצע ניקוי תדיר.³
- 2.4 למיטב ידיעת החברה, ניקוי הפאנלים עדיין מתבצע כיום, על-פי רוב, באופן ידני על-ידי עובדים תוך שימוש במים ומגבים ולהערכת החברה שיעור החדירה של הפתרונות

² למיטב ידיעת החברה יוזמה רביבים היא אגודה שיתופית חקלאית בע"מ, המוחזקת על-ידי קיבוץ רביבים (99%) ו-"נכסי רביבים", אגודה שיתופית חקלאית בע"מ (1%).

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



הרובוטיים לשדות פוטו-וולטאיים בשוק העולמי אינו גבוה. 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; שימוש במים מטופלים כימית על-מנת למנוע שקיעת אבנית על הפאנלים; 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 באזורים 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: סין ארה"ב ואזור MENA (Middle East and North Africa) 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. תרשים אחזקות



4. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

שער נייר הערך באגורות	כמות ניירות ערך	מהות העסקה ואופן ביצועה	שם בעל העניין	סוג נייר הערך	מועד ביצוע הפעולה
58	344,960	רכישה בבורסה במסגרת הנפקת זכויות	יניר אלוש	מניה רגילה	20 בספטמבר 2023
0	172,480	רכישה בבורסה במסגרת הנפקת זכויות	יניר אלוש	אופציות רשומות למסחר ⁴	20 בספטמבר 2023
58	3,577,821	רכישה בבורסה במסגרת הנפקת זכויות	יוזמה רביבים - אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	מניה רגילה	20 בספטמבר 2023
0	1,788,910	רכישה בבורסה במסגרת הנפקת זכויות	יוזמה רביבים - אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	אופציות רשומות למסחר ⁵	20 בספטמבר 2023

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 2024 ולמועד פרסום הדוח אין לחברה יתרת רווחים הראויים לחלוקה בהתאם להוראות סעיף 302 לחוק החברות.

⁴ פקעו ביום 10 בדצמבר 2024. ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2025 (אסמכתא מספר 002590-01-2025).

⁵ פקעו ביום 10 בדצמבר 2024. ראו דיווח מיידי של החברה מיום 7 בינואר 2025 (אסמכתא מספר 002590-01-2025).

חלק שני - מידע אחר

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022		
45,315	16,263	16,453	מתחום הפעילות	הכנסות
-	-	-	הכנסות מחיצוניים	
45,315	16,263	16,453	סך ההכנסות	
3,487	3,983	4,785	עלויות קבועות	
30,835	12,489	10,147	עלויות משתנות	
34,322	16,472	14,932	סך הכל עלויות	
966	1,144	1,057	פחת והפחתות	
10,027	(1,353)	464	(הפסד) רווח גולמי	
(1,666)	(564)	146	הכנסות (הוצאות) מימון	
4,326	6,872	5,279	הוצאות מחקר ופיתוח	
2,855	3,414	3,276	הוצאות מכירה ושיווק	
6,634	7,639	8,891	הוצאות הנהלה וכלליות	
-	202	-	הוצאות אחרות תפעוליות	
(3,789)	(19,480)	(16,982)	הפסד תפעולי	
53,421	56,418	58,318	סך הנכסים המיוחסים לתחום הפעילות	
29,744	27,527	12,511	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 הדירקטוריון.

7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הקבוצה

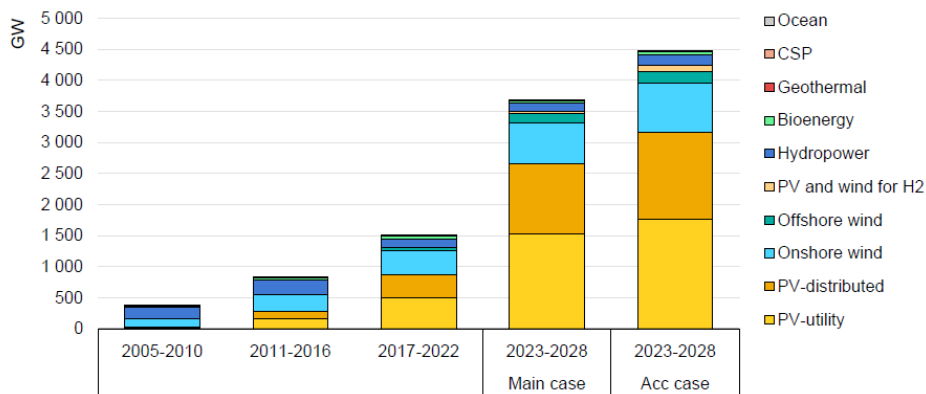
- 7.1 להלן פרטים עיקריים אודות אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של הקבוצה, אשר למיטב ידיעת החברה והערכתה יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או על התפתחות החברה או בתחום הפעילות שלה וההשלכות בגינם.
- 7.2 תיאור הסביבה הכלכלית והגורמים החיצוניים מבוססים, בין היתר, על סקרים, 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.
- 7.3 למעט כמפורט בסעיף 32 להלן (דיון בגורמי סיכון) החברה לא כימתה ו/או אמדה את ההשפעה של אירועים והתפתחויות כאמור.
- 7.4 כללי
- 7.4.1 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.
- 7.4.2 בשנים האחרונות עולה ההכרה בחשיבותה של אנרגיה מתחדשת כגורם לייצור חשמל, ומתקני אנרגיה מתחדשת מהווים מנוע צמיחה משמעותי בשוק החשמל העולמי.⁶ 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.
- 7.4.3 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.⁷
- 7.4.4 להלן גרף המציג את התפלגות הצמיחה של מקורות אנרגיה מתחדשת לאורך השנים כולל תחזית עד לשנת 2028.⁸ ניתן לראות בגרף מטה שחלקה של האנרגיה הפוטו-וולטאית מתוך סך כל סוגי האנרגיות המתחדשות, גדל וצפוי להמשיך לגדול, באופן משמעותי לאורך השנים.

<https://www.iea.org/news/renewable-electricity-growth-is-accelerating-faster-than-ever-worldwide-supporting-the-emergence-of-the-new-global-energy-economy> ⁶

<https://www.ynet.co.il/article/BynbixbRI> ⁷

https://iea.blob.core.windows.net/assets/96d66a8b-d502-476b-ba94-54ffda84cf72/Renewables_2023.pdf ⁸

Renewable capacity growth by technology, 2005-2028

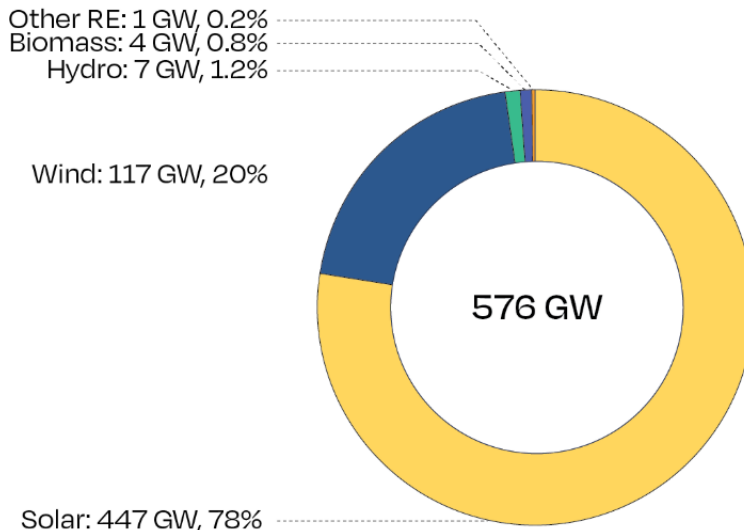


IEA. CC BY 4.0.

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

7.4.5 כך למשל, בשנת 2023, מתוך סך של 576 GW של התקנות חדשות של מקורות אנרגיה מתחדשת בעולם, 478 GW, המהווים 78% מתוך סך ההתקנות החדשות כאמור, היו של אנרגיה פוטו-וולטאית.⁹

FIGURE 1 NET RENEWABLE POWER GENERATING CAPACITY INSTALLED IN 2023



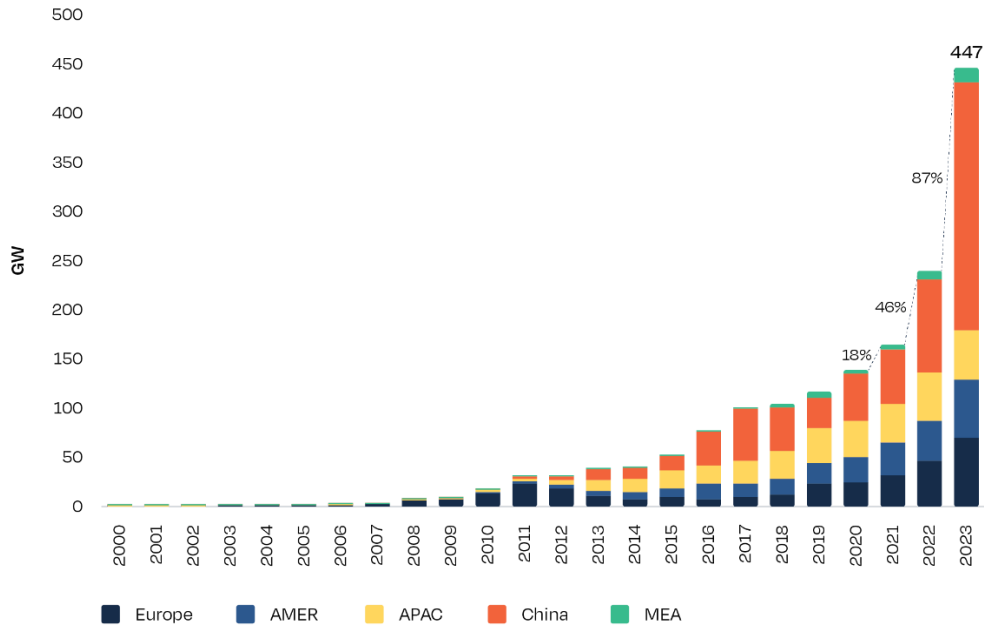
GWEC (2024), IRENA (2024), SolarPower Europe.

© SOLARPOWER EUROPE 2024

(**"דוח סולאר"**) SolarPower Europe (2024): Global Market Outlook for Solar Power 2024-2028 ⁹
<https://www.solarpowereurope.org/insights/outlooks/global-market-outlook-for-solar-power-2024-2028/detail>

7.4.6 להלן גרף המציג את התפלגות השוק הפוטו-וולטאי עד שנת 2023, בחלוקה לאיזורים גאוגרפיים, המראה בנוסף את הצמיחה בהתקנות של אנרגיה פוטו-וולטאית בשווקים כגון סין ו-MENA.¹⁰

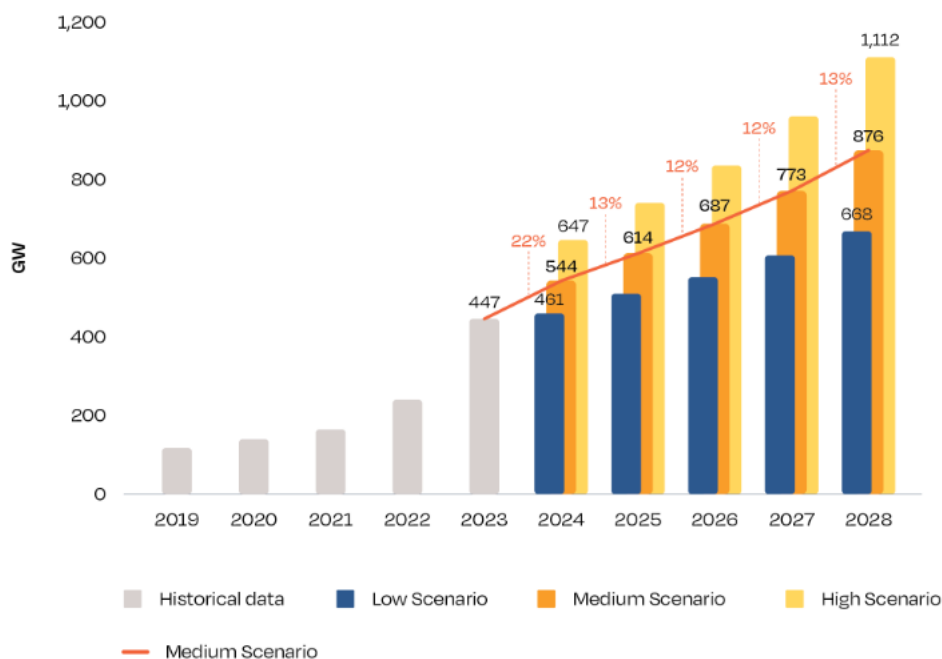
FIGURE 2 ANNUAL SOLAR PV INSTALLED CAPACITY 2000-2023



7.4.7 בנוסף, קיימת הערכה לפיה היקף ההתקנות של אנרגיה פוטו-וולטאית צפוי להמשיך ולגדול עד שנת 2028 בקצב שנתי של כ-12% בכל שנה, לפי התחזית הבינונית (Medium Scenario).¹¹

10 דוח סולאר.
11 דוח סולאר.

FIGURE 4 WORLD ANNUAL SOLAR PV MARKET SCENARIOS 2024-2028



© SOLARPOWER EUROPE 2024

7.4.8 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.

7.4.9 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.

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.

7.5 השוק הפוטו-וולטאי בישראל

7.5.1 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, בכל אחת מהשנים 2021 - 2023, חוברו בישראל מדי חודש מתקני ייצור בהספק ממוצע של כ-78 MW, 96 MW ו-87 MW (בהתאמה) בטכנולוגיות שונות.¹²

7.5.2 באוקטובר 2020 אישרה ממשלת ישראל את הצעת משרד האנרגיה להעלות את עד ייצור החשמל מאנרגיות מתחדשות מ-17% בשנת 2020, ל-20% בשנת 2025 ו-30% עד שנת 2030.¹³ לפי הצפי של רשות החשמל ולאור ההחלטה שהתקבלה, מרבית האנרגיה המתחדשת צפויה להתבסס על אנרגיה פוטו-וולטאית.¹⁴

7.5.3 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.

7.5.4 בעקבות השיפור הניכר בקצב החיבור של המתקנים, ההספק המותקן של מתקני אנרגיה מתחדשת בישראל נכון לסוף שנת 2023 עלה לכ-5,903 MW, כך שיכולת הייצור השנתית שווה, נכון לסוף שנת 2023 לשיעור של 14.6% מהצריכה השנתית לעומת 11.8% בשנת 2022.¹⁵

7.6 השוק הפוטו-וולטאי בהודו

7.6.1 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 של 500 GW כאשר בשנת 2024 היקף הייצור מאנרגיות מתחדשות עמד על למעלה מ-200 GW, המהווה עלייה של 13.5% בהיקף הייצור

¹² מתוך דו"ח מצב האנרגיות המתחדשות שפרסמה רשות החשמל עבור שנת 2023 https://www.gov.il/BlobFolder/generalpage/doch_pv_27022024_2023/he/Files_Pirumei_Hareshurt_old_doch_pv_2023_27022024.pdf ("דוח רשות החשמל").

¹³ 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

¹⁴ 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

¹⁵ דוח רשות החשמל.

משנת 2023 לשנת 2024, כאשר מתוכם כ- 92 GW ממתקנים פוטו-וולטאים (לעומת כ- 73 MW בשנת 2023).¹⁶

7.6.2 בחודש יוני 2019, הוציא משרד האנרגיה בהודו מכתב בו קורא המשרד ליזמים הפוטו-וולטאיים לעבור לפתרונות ניקוי פאנלים ללא מים, בדומה לפתרון שמציעה החברה.¹⁷

7.6.3 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, ReNew, Acme, Azure ו-Adani, חברות מובילות בתחומי ייצור רכב, נדל"ן וקונצרני ענק שנכנסו לשוק בשל יתרונם בתחום מימון פרויקטים.

7.7 השוק הפוטו-וולטאי בסין

7.7.1 השוק הפוטו-וולטאי בסין הוא השוק הגדול בעולם עם קצב הצמיחה הגדול ביותר בעולם. בשנת 2023 הותקנו 254 GW לעומת 94 GW בשנת 2022.¹⁸ בסוף שנת 2024 היקף ההתקנות המצטבר הגיע ל- 886 GW, עליה של 31% בהשוואה לשנה הקודמת.¹⁹

7.7.2 סין הציבה תחילה יעד של הגעה לסך התקנות של אנרגיה פוטו-וולטאית בהיקף כולל של כ- 1,200 GW, יעד אותו השיגה כבר במהלך שנת 2024.²⁰ ההערכה היא כי מגמת גדילה זו תמשיך גם בשנים הבאות, כאשר צפוי כי עד לשנת 2050, 38% מייצור האנרגיה בסין מקורו יהיה מאנרגיה פוטו-וולטאית.²¹

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

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

¹⁶ <https://pib.gov.in/PressReleaseFramePage.aspx?PRID=2073038#:~:text=Introduction,non-fossil%20sources%20by%202030>

¹⁷ <https://mercomindia.com/mnre-asks-robotics-for-water-solar>

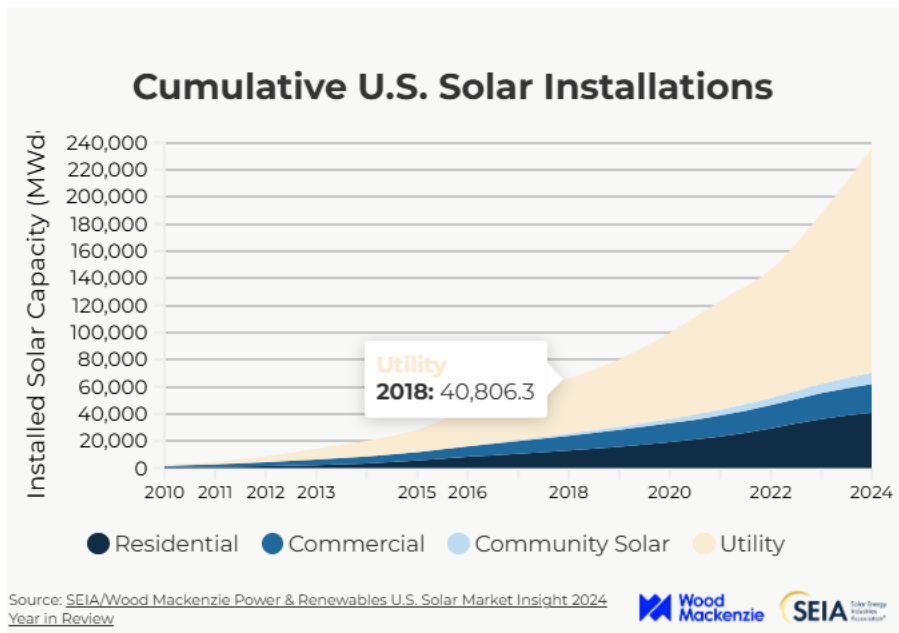
¹⁸ דוח סולאר.

¹⁹ <https://www.pv-magazine.com/2025/01/21/china-hits-277-17-gw-of-new-pv-installations-in-2024/>

²⁰ <https://www.renewableinstitute.org/china-surpasses-2030-renewable-energy-goals-years-ahead-of-schedule>

²¹ <https://www.pv-magazine.com/2024/07/05/china-could-lead-the-world-to-net-zero>

השוק הפוטו-וולטאי בארה"ב הנו השוק השני בגודלו בעולם ונאמד נכון לסוף שנת 2024 בכ- 235 GW עם קצב גידול ממוצע של 28% בשנה בעשור האחרון.



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

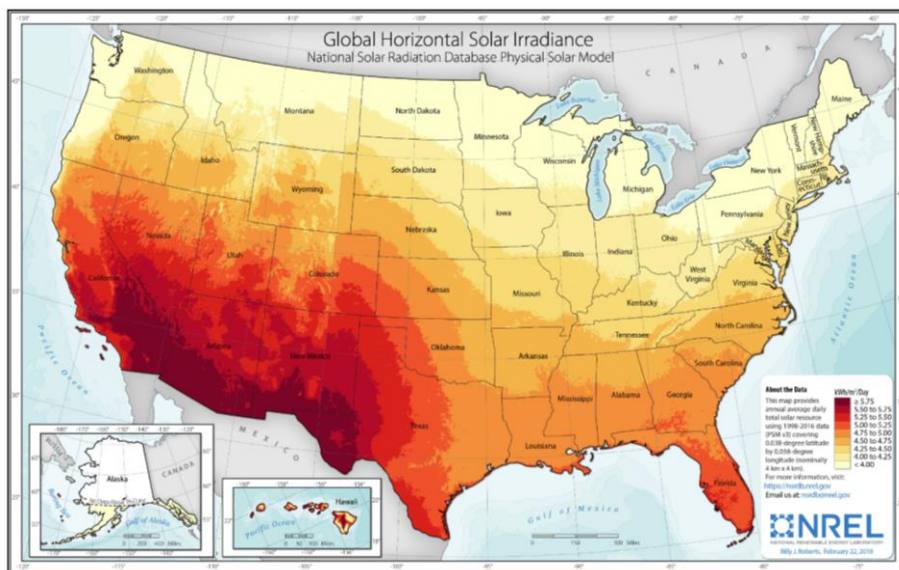
7.8.1.1 תוכנית ITC שכבר הייתה קיימת (הטבת מס מתוך מרכיב ההשקעה בשיעור של 30%, כאשר שיעורי ההטבה יורדים עד לשיעור של 10% במשך 4 שנים) הוארכה ב-10 שנים, עד לשנת 2032, עם הטבת מס בשיעור קבוע של 30%.

7.8.1.2 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.

7.8.1.3 קיימת אפשרות לסחור בהטבת המס. תינתן הטבה נוספת בשיעור של 10% נוספים ממחיר הציוד בעת רכש ציוד מקומי כמענק השקעה.

7.8.2 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:



7.8.3 בשדות קרקעיים הממוקמים באזור עם קרינה גבוהה יחסית נכון יותר מבחינה כלכלית לבחור במסלול PTC חלף מסלול ה-ITC. 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.

7.8.4 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.

7.9 השוק הפוטו-וולטאי באזור MENA

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

7.9.2 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 2050.²² ערב הסעודית הציבה לעצמה יעד להגדיל את היקף המתקנים הפוטו-וולטאים מ-

GW 5.9 בשנת 2022 ל-GW 40 עד שנת 2030.²³ מצרים הציבה לעצמה יעד ייצור אנרגיה בשיעור של 42% באמצעות אנרגיות מתחדשות עד שנת 2035.²⁴

7.9.3 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-וולטאים 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.

7.9.4 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.

7.10 שוק הפתרונות הרובוטיים היבשים לניקוי פאנלים פוטו-וולטאים

7.10.1 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 מבטלים 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 וזאת מכיוון שפאנל פוטו-וולטאי הקולט פחות קרינה מהשמש בשל הצטברות לכלוך ואבק מייצר כמות קטנה יותר של חשמל. בהתאם השימוש במוצרי החברה מייעל ומוזיל את תחזוקת המתקנים הפוטו-וולטאיים של לקוחותיה.

7.10.2 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.

7.10.3 הצורך של יזמי השדות הפוטו-וולטאים בניקוי תדיר של הפאנלים על מנת למנוע הפסדי ייצור חשמל הנגרמים בשל האבק, בשילוב הבעייתיות, כאמור לעיל,

https://www.ief.org/resources/files/events/third-ief-eu-energy-day/turki-al-shehri-24.02-repdo---ief_riyadh_v2-2.pdf

23

[./https://ae-solar.com/solar-energy-africa](https://ae-solar.com/solar-energy-africa)

24

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.

7.10.4 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.

7.10.5 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.

7.10.6 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.²⁵

7.11 אינפלציה ועליית ריבית

7.11.1 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. במהלך שנת 2024 עמד שיעור האינפלציה על 3.4%, וצפוי, להערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל, לעמוד על 2.6% במהלך 2025 ועל 2.3% ב-2026.²⁶ לתאריך הדוח, ריבית בנק ישראל עומדת על שיעור של 4.5% ובהתאם לתחזית בנק ישראל (כפי שפורסמה בסוף חודש פברואר 2025) הצפי הוא כי שיעור הריבית ירד לרמה של בין 4%-ל-4.25%.

7.11.2 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

²⁵ נתונים מתוך דוח בנושא "שינויי אקלים קיצוניים והשפעות 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.

²⁶ בהתאם לתחזית עדכנית של בנק ישראל מיום 6 בינואר 2025 הזמינה בקישור: [כאן](#).

הוצאות תפעוליות, לרבות הוצאות שכירות וכן על הוצאות שכר ועלויות מימון (עתידיות ככל שיהיו).

7.11.3 ביום 7 במרץ 2024 הועמדה לחברה מסגרת אשראי (ראו סעיף 23 להלן) מתאגיד בנקאי, אשר תוקפה הוארך ביום 26 בדצמבר 2024, 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 בטריטוריה 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.

7.11.4 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

7.12.1 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.

7.12.2 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 לאחור), הותקנה תוכנת אנטי-וירוס ייעודית ו-FIREWALL במחשבים של עובדי החברה, מיושם נוהל החלפת סיסמאות משתמשים מידי מספר חודשים וחיבור מחדש של המשתמשים לסביבת מייקרוסופט בכל 90 יום. כמו כן, מערכת ניהול הכספים וההזמנות בה משתמשת החברה, מצויה בענן ומגובה ברמה יומית.

7.12.3 יחידות 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, גישת המשתמשים אליה מנותרת וכל התקשורת מתבצעת באמצעות פרוטוקול הצפנה SSL. במערכת הבקרה המרכזית, מתבצע גיבוי תדיר בשרת מאובטח נוסף וכן קוד התוכנה מגובה גם הוא בשרת נפרד.

7.12.4 החברה בוחנת מעת לעת את הצורך בהתקשרות עם יועצים חיצוניים בתחומי הסייבר על מנת להקטין את סיכוני הסייבר של החברה, מבצעת הדרכות בנושא סייבר ופשינג ובכוונת החברה להמשיך ולבסס נהלי עבודה מסודרים בתחום הסייבר.

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

7.12.6 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

7.13.1 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 הירידה בשיעורי הצמיחה במשק בישראל שהמשיכה לאפיין את שנת 2024, השינויים במערכת המשפט הישראלית, מלחמת חרבות ברזל (ראו סעיף 7.14 להלן) וכן השינויים בסביבת הריבית והאינפלציה (ראו סעיף 7.11 לעיל).

7.13.2 שוק ההון הישראלי, המהווה תמונת ראי לכלכלה הישראלית, התאפיין בתקופת הדוח (בהתאם לפרסומי הבורסה²⁷) במגמה מעורבת, עם ביצועים חזקים בסיכום שנתי לצד תנודתיות במהלך השנה. בעוד שבחודשים הראשונים של השנה נרשמו ביצועי חסר של מדדי הבורסה המקומיים בהשוואה לשווקים הגלובליים, בסיכום השנתי מדד ת"א-125 הציג עליה מרשימה של 27.2%, אף גבוהה מזו של מדד S&P 500 שעלה ב-23%, אשר אירעה על רקע המעבר של מדינת ישראל לגישה אקטיבית להתמודדות עם הלחימה בצפון ולייזום של פעולות צבאיות מול לבנון, איראן ותימן, במסגרת מלחמת חרבות ברזל. הביצועים החיוביים בסוף שנת 2024 הגיעו לאחר חודשים של חוסר יציבות, אשר נבעו מהשפעות מלחמת חרבות ברזל, אי-ודאות פוליטית וכלכלית, והמשך מגמת העלאת הריבית במשק הישראלי. המסחר בשנת 2024, בשוקי ההון בעולם ובישראל, התנהל על רקע ההתמתנות האינפלציונית אשר אפשרה הורדות ריבית על ידי הבנקים המרכזיים בעולם. בחודש ינואר 2025, בנק ישראל פרסם תחזית מאקרו כלכלית מעודכנת לפיה ההערכה כי התוצר הלאומי צמח בשיעור של 0.6% בלבד בשנת 2024, כאשר בשנת 2025 תחזית הצמיחה עומדת על 4.0% ובשנת 2026 על 4.5%. בנוסף, בהתאם לתחזיות, האינפלציה צפויה לרדת לשיעור של 2.6% בשנת 2025 ושל 2.3% בשנת 2026, והריבית המוניטרית צפויה לרדת מעט ולעמוד על בממוצע על רמה שבין 4.0% ל-4.25% ברבעון הרביעי של שנת 2025.

7.13.3 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, ובחודש ספטמבר 2024, הודיעה על הורדת דירוג נוספת בשתי דרגות, מדירוג A2 לדירוג Baa1, והותירה את תחזית הדירוג שלילית. חברת דירוג האשראי S&P הורידה אף היא בחודש אפריל 2024 את דירוג האשראי של ישראל מדירוג AA- לדירוג A+, כשהתחזית נותרה שלילית, ובחודש אוקטובר 2024 הודיעה על הורדה נוספת של הדירוג מ-A+ ל-A-, והותירה את תחזית הדירוג שלילית. חברת הדירוג הבינלאומית Fitch הורידה אף היא בחודש אוגוסט 2024 את דירוג האשראי של ישראל מ-A+ ל-A- והותירה את תחזית הדירוג השלילית. הורדת דירוגי האשראי של ישראל לראשונה בתולדותיה, על ידי שלוש הסוכנויות

²⁷ ראו בהרחבה הסקירה השנתית לשנת 2024 של המחלקה הכלכלית של הבורסה הזמניה בקישור: https://content.tase.co.il/media/zlupjwg3/2024_annualreview_heb.pdf?guid=de92518a-1016-4f5e-bdcf-67cb0ecea2c

הבינלאומיות המדרגות אותה, ארעה על רקע המשך מלחמת "חרבות ברזל" והשלכותיה הכלכליות, לצד הגידול בהוצאות הממשלה.

7.13.4 להורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל כאמור, עשויות להיות השלכות לרעה על המשק הישראלי, וכפועל יוצא על מצב עסקי החברה, לרבות בהיבטים הקשורים לביצוע גיוסי הון וחוב וכן נטילת מימון מגופים בנקאיים ומוסדיים.

7.13.5 התמשכות הירידה בשיעורי הצמיחה במשק בישראל 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 החברה בישראל. בנוסף, ייתכן כי יוחרפו תנאי המימון ואף יוקשו גיוסי הון להמשך מימון פעילות החברה.

7.14 מלחמת חרבות ברזל

7.14.1 פרוץ מלחמת חרבות ברזל השפיעה באופן רחבי 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. יחד עם זאת, לתאריך הדוח ולמועד פרסום הדוח, השפעתה הישירה של מלחמת חרבות ברזל על החברה נותרה לא מהותית.

7.14.2 להלן יתוארו השפעות אפשריות מהותיות 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.

7.14.2.1 תחזוקת שדות סולאריים

החל מחודש נובמבר 2023 החברה סיפקה שירותי תחזוקה למספר שדות סולאריים, לאחר שרכשה ציוד מיגון בהתאם לדרישות הביטחוניות. נכון למועד פרסום הדוח, החברה חזרה לספק שירותי תחזוקה באופן מלא.

7.14.2.2 עיכוב בהשלמת ההתקנות ופגיעה בהכנסות החברה

ככל שהלחימה תתחדש או תתעצם, היקף הכנסות החברה עלול להיות מושפע מפגיעה פיזית בשדות סולאריים ולהביא לדחייה בהשלמת פרויקטים קיימים וכן עיכובים בפיתוח שדות חדשים, ובשל כך, ירידה בהתקשרויות חדשות עם לקוחות באזורי הלחימה

או באפשרות להמשיך ולהעניק שירותי תחזוקה בשל היעדר אפשרות גישה למתקנים באזורי לחימה או באיזורים הסמוכים לאיזורים אלו ולהשפיע על היקף הכנסותיה של החברה משירותי התחזוקה.

7.14.2.3 השפעה על שרשרת האספקה לישראל

למלחמת חרבות ברזל השפעה על שרשרת אספקת סחורות לישראל ועל נתיבי השייט מהמזרח הרחוק לישראל, אשר הביאו להתארכות והתייקרות משך ועלויות ההובלה הימית. להערכת החברה, אין לשינויים אלו בשרשראות האספקה השפעה מהותית על פעילות החברה.

7.14.3 לתאריך 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.

7.14.4 החברה מבצעת הערכה ומעקב באופן שוטף אודות השפעת מלחמת חרבות ברזל על פעילותה העסקית ותוצאותיה הכספיות ובוחנת, ככל שנדרש, את ההשלכות הצפויות עליה כתוצאה מהתחדשות, החרפת המלחמה או התרחבותה של המלחמה לגזרות נוספות, 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 ואופן ההתמודדות עמן כמתואר לעיל. 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 והעורך, 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

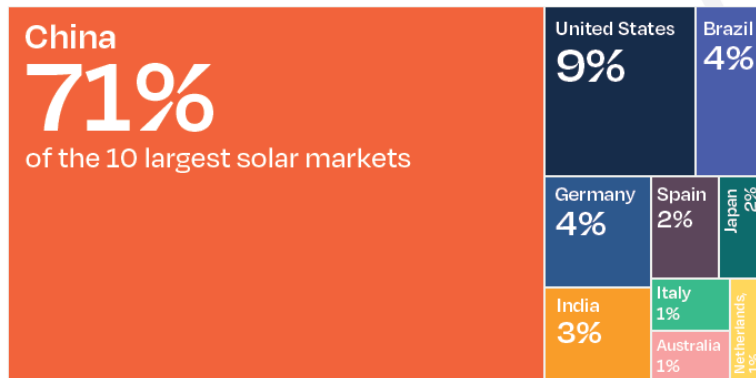
8. מידע כללי על תחום הפעילות

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

8.1.1 בשנים האחרונות מתרחש בעולם תהליך שעיקרו הגברת המודעות לצריכת אנרגיה מתחדשת ועידוד ייצור חשמל באמצעותה. למיטב ידיעת החברה, בין המדינות המובילות כיום בעולם הפוטו-וולטאי נכללות סין, הודו וארה"ב.²⁸

FIGURE 12 TOP 10 SOLAR PV MARKETS 2023



Note: Percentage indicates the share of aggregate top 10 installed capacity.

© SOLARPOWER EUROPE 2024

8.1.2 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.

8.1.3 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.

8.1.4 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. בשנים האחרונות נכנסה לשוק חברת Sunpure, חברה שנמצאת בבעלות בעל המניות העיקרי בחברת Sungrow הסינית, ספקית מובילה של אינוורטרים.²⁹ לחברת Sunpure רובוט ניקוי על בסיס מברשות והיא נשענת על מערכי השיווק וההפצה הקיימים של Sungrow. חברת Sunpure וזיקתה לחברת Sungrow סייעה לחברת Sunpure להצטרף לרשימת השחקנים המובילים בשוק הניקוי הרובוטי.

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

8.2.1 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.

²⁹ 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.

8.2.2 עם זאת, 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.

8.2.3 החברה מבצעת למערכותיה בדיקות מעבדה חיצוניות במכון PI Berlin הכוללות בדיקות "Stress Tests" קפדניות של תנועת רובטי החברה על פני פאנלים סולאריים, בתנאים המדמים כ-25-20 שנות עבודה של הרובטים 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. בנוסף לבדיקות אלו, לאחרונה נערכו גם בדיקות במעבדות UL בהודו (בדיקות מקבילות ל- PI Berlin). מוצרי החברה עברו בהצלחה גם בדיקות אלו. נכון למועד פרסום הדוח כל אישורי יצרני הפאנלים שנתבקשו על ידי החברה נתקבלו.

8.2.4 בנוסף, החברה פועלת בישראל ובהודו בהתאם לתקן ISO 9001 של ארגון התקינה הבינלאומי.

8.3 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו

8.3.1 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.

8.3.2 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').

8.3.3 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. שימוש בטכנולוגיות אגירה כגון אלו, מגדילה משמעותית את

הצורך במיצוי אנרגיה בשדה הסולארי, ולפיכך מגדילה את הכדאיות הכלכלית בהתקנה של מוצרי החברה לניקוי הפאנלים הסולאריים.

8.3.4 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).³⁰

8.3.5 להערכת החברה, שוק הפתרונות הרבובטיים מספק פתרונות במחירים הנעים בין 2,000 דולרים ל-MW לכ-17,500 דולרים ל-MW, ובנוסף מעריכה החברה כי כ-30% מהשווקים העולמיים של שדות סולאריים קרקעיים אינם מתאימים לפתרון הרבובטי אותו מציעה החברה.

8.3.6 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.

8.3.7 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 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

8.5.1 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. יתרה מכך, אין במוצר כאמור משום פתרון ניקוי עצמאי, 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 הוא יכול להיחשב כמוצר משלים למוצרי החברה.

8.5.2 פיתוח והתקנה של מתקני אגירה בשדות הסולאריים מביא להגדלת הניצול של החשמל המופק באמצעות פאנלים פוטו-וולטאיים – דבר המאפשר לספק חשמל גם בשעות בהן אין ייצור חשמל בשדה הסולארי. בהתאם, תחזוקה נכונה, הכוללת גם ניקוי קבוע של הפאנלים הפוטו-וולטאיים, מגדילה את כמות האנרגיה שהפאנלים הפוטו-וולטאים מפיקים לאורך זמן ולשיפור בהחזר ההשקעה (ROI).

8.5.3 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:

8.6.1 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.

8.6.2 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).

8.6.3 מוניטין ורמת שירות גבוהה אותה מספקת הקבוצה ללקוחותיה.

8.6.4 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.

- 8.6.5 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, באופן מתמשך, החברה מגוונת ומרחיבה את מערך הספקים שלה 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
- 8.8.1 להערכת החברה, הגורמים המפורטים להלן מהווים את חסמי הכניסה העיקריים לתחום הפעילות:
- 8.8.1.1 טכנולוגיה מוגנת פטנטים הדורשת משאבים לפיתוחה;
- 8.8.1.2 יצירת תשתיות לייצור, אספקה ומתן שירות;
- 8.8.1.3 איתנות פיננסית;
- 8.8.1.4 צבירת מוניטין אצל לקוחות פוטנציאליים;
- 8.8.1.5 קבלת אישור יצרני הפאנלים הסולאריים לשימוש במערכות החברה לניקוי הפאנלים.
- 8.8.2 להערכת החברה, חסם היציאה העיקרי מתחום הפעילות נעוץ באופי ההתקשרויות ארוכות הטווח של החברה במסגרת אספקת שירותי התפעול והתחזוקה של המערכות הרובוטיות של החברה עם לקוחותיה.
- 8.9 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם
- 8.9.1 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.
- 8.9.2 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.
- 8.9.3

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-AT 3.0 ואת Airtouch AT 3.0 Portable, בהתאמה.



המאפיינים הבולטים של רובוט Airtouch AT 4:

- 9.2.1.1 הנדסת מוצר המתאימה לפעילות המוצר לכל אורך שנות הפרויקט הפוטו-וולטאי (20-25 שנה) בתנאי שטח קשים אקלימית תוך שמירה על המוצר מפגעי הטבע.
- 9.2.1.2 הנדסת מוצר חכמה שהפחיתה את מספר מערכות המשנה והמכלולים באופן משמעותי, ובכך מפחיתה את מספר התקלות לאורך חיי הפרויקט.
- 9.2.1.3 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.
- 9.2.1.4 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 (ויוצרים נזקים למשטח) ובכך שומרת באופן מיטבי על הפאנל הפוטו-וולטאי.
- 9.2.1.5 הרובוט מיוצר בתהליכי ייצור רובסטיים תוך שימוש בתבניות ייצור, המאפשרים ייעול תהליכי ייצור והגדלת כמויות ייצור לפרק זמן.
- 9.2.1.6 משקל הרובוט נמוך יותר מגרסאות מקבילות קודמות.
- 9.2.1.7 המוצר מאפשר לרובוט להתנייד על גבי מסגרת הפאנל הפוטו-וולטאי ובכך לייתר צורך במסילות ייעודיות לתפעולו (המגדילות עלות ומצריכות תשתיות מיוחדות).
- 9.2.1.8 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 ועבר בהצלחה את מבחני UL (Test).
- 9.2.1.9 מנגנון מעבר מכשולים (Obstacle Crossing Mechanism, OCM) – אמצעי שמוקן 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.
- 9.2.1.10 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.

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

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

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

בנוסף, במהלך השנה האחרונה, הוטמעו מספר שיפורים הכוללים שדרוג העמידות בפני תנאי סביבה קיצוניים ובכוונת החברה להמשיך ולפתח גרסאות משופרות של רובוט ה-Airtouch AT 4.

רובוט ה-Airtouch AT 3.0

9.2.2



9.2.2.1 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.

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

9.2.2.3 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 2022.³¹

9.2.3 רובוט ה-Airtouch 4 Portable



9.2.3.1 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.

9.2.3.2 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.

9.2.3.3 מאפייני המוצר הבולטים בשוק הינם כדלקמן:

9.2.3.4 משקלו הנמוך של רובוט ה-Airtouch AT 4 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.

9.2.4 מערכת ה-Airtouch AT 2.0 Tracker



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

9.2.4.2 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 אחד לשורות כל שורת פאנלים אינו יעיל כלכלית ליזם הפוטו-וולטאי ונדרש פתרון אחר.

9.2.4.3 המערכת מתוכננת כך שתאפשר לרובוט לעבוד בכל שעות היום, בכל זווית (עד 60 מעלות) בה תימצא שורת הפאנלים בעת הגישה של הרכב האוטונומי. המערכת מאפשרת התמודדות עם גישה תוך כדי תנועה של הפאנלים במעקב אחר השמש, ללא כל סיכון לפאנל ותוך כדי איתור זווית הפאנל לביצוע התממשקות מדויקת ומהירה. למועד פרסום הדוח, החברה בוחנת את המשך פיתוחו של מוצר זה וביצוע ההתאמות הנדרשות על-בסיס תוצאות הפיילוטים שערכה החברה.

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 להתמש 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 לקוחותיה או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

9.2.5.1 לחברה מערכת שליטה ובקרה אלחוטית על פעילות הרובוטים שלה, הכוללת מערכת תקשורת ייחודית לניהול יחידות קצה הפזורות בעולם. תווך התקשורת הינו BLE 5.0 (תווך 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.

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

9.2.5.3 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, תוך התאמה לתמיכה בהמשך גדילת היקף הרובוטים המותקן אצל לקוחות החברה. יובהר כי מערכת השליטה והבקרה הינה מוצר מוגמר המהווה חלק בלתי נפרד מפתרון הניקוי שהחברה מספקת ללקוחותיה. המערכת מאפשרת 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. בנוסף בשנה האחרונה הוטמעו תהליכי Data Machine Learning – I Analytics לתפעול, צמצום ומניעת תקלות.

9.3 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים

למועד הדוח עיקר הכנסות החברה ממכירת מוצריה נובע ממכירת מערכת 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.

9.4.1 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, 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.

9.4.2 רובוט ניקוי מבוסס מברשת עבור אזורים גאוגרפיים בעלי רמת לחות גבוהה

בתקופת הדוח, ועל-מנת להרחיב את סל פתרונות הניקוי אותו מציעה החברה, השלימה החברה את פיתוחו של רובוט ניקוי מבוסס מברשת המותאם לשימוש באזורים גאוגרפיים הקרובים למקורות מים (כגון ים או אגמים) והמאופיינים ברמת לחות גבוהה יותר באופן יחסי, בהם ניקוי באמצעות רובוט מבוסס מברשת יעיל יותר (אך גורם לשחיקה גבוהה יותר של הפאנלים הפוטו-וולטאיים).

היתרונות הבולטים המאפיינים רובוט זה כוללים תכונות נוספות המקנות לרובוט זה יכולות מתקדמות, כגון:

9.4.2.1 נסיעה בשיפועים של מעל 15 מעלות המאפשרים את התקנתו של רובוט זה גם בשדות פוטו-וולטאיים בהם התנאים הטופוגרפיים של הקרקע אינם מיטביים ומביאה גם לשיפור יכולת עבירות הרובוט והתגברות על מעבר מכשולים.

9.4.2.2 שיפור ביכולת צריכת החשמל אשר מאפשר את הגדלת מרחקי הנסיעה עד לאורך של 3,000 מטרים לסבב ניקוי (6,000 מטרים הלוך וחזור).

9.4.2.3 הנדסת מוצר חדשה ומתקדמת המוטמעת ברובוט והכוללת זיווד מתקדם, אטימות ועמידות גבוהים יותר על-מנת להתאימם לתנאי הסביבה, אשר תורמים להוזלת עלויות התחזוקה והארכת אורך חיי המוצר.

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. בהמשך למגמת גידול זו, בכוונת החברה להמשיך לפתח ולהתאים את מוצריה לדרישות השונות של לקוחותיה ולצרכי השוק המשתנים.

10.1 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 כ-6 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, הקבוצה המשיכה להתקשר בהסכמים עם לקוחות קיימים וחדשים בישראל ובהודו כמפורט בסעיף זה להלן. 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.

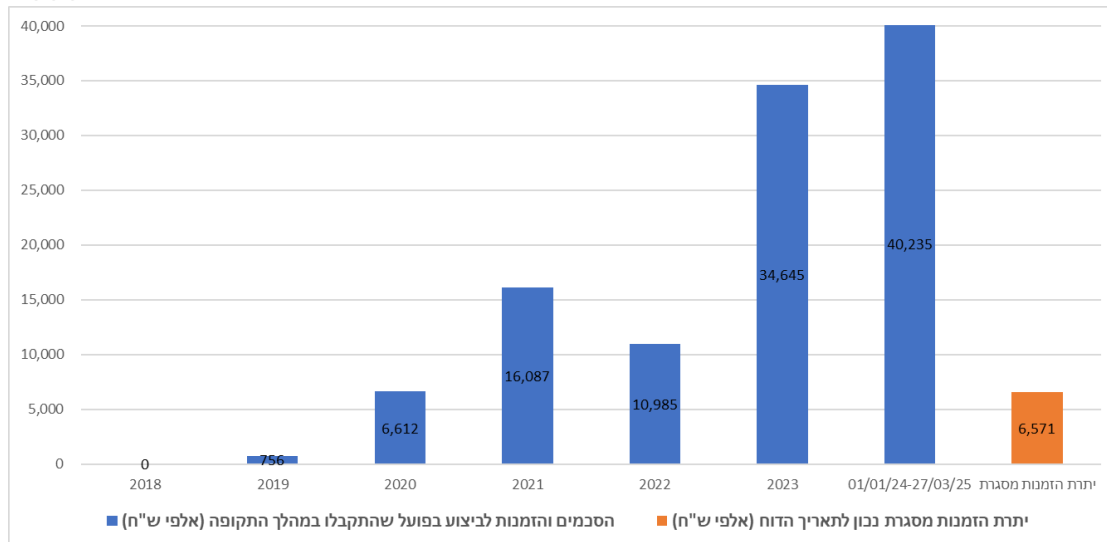
10.2 החברה מתקשרת עם לקוחותיה בהסכמים לאספקה והתקנה של מערכותיה הרובוטיות ובהסכמי הפעלה ותחזוקה לאורך תקופת הרישיון של הפרויקט (ובמקרים בודדים נחתמו הסכמי הפעלה ותחזוקה לתקופות קצרות יותר כאשר במקרים אלו החברה מנהלת משא ומתן על אופי השירותים שתעניק לאחר תום תקופת אלו), אשר בחלקם קיימות ללקוח נקודות יציאה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

10.3 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
2023	2024	2023	2024	
-	42%	-	19,049	לקוח א - Adani
42%	33%	6,801	14,943	לקוח ב' - Renew

10.4 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.

10.5 מתחילת שנת 2024 ועד למועד פרסום דוח זה, הקבוצה חתמה עם לקוחות על הסכמים וקיבלה הזמנות לביצוע בפועל בסכום כולל של כ-40 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-32.5 מיליון ש"ח. להלן תרשים המציג את היקף ההסכמים וההזמנות לביצוע בפועל שהתקבלו לאורך התקופות המפורטות להלן:



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

10.6 הסכמי מכירה חד פעמית של פתרונות רובוטיים

10.6.1 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.

10.6.2 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.

10.7 הסכמי שירות, תפעול ותחזוקה

10.7.1 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 יותר), 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.

10.7.2 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.

10.7.3 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.

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

10.7.5 לפרטים אודות הסכמים מהותיים עם לקוחות החברה בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוח ראו דיווחים מיידיים של החברה מהימים 31 בינואר 2024, 28 בפברואר 2024, 26 במאי 2024, 14 ביולי 2024, 1 בספטמבר 2024, 15 בדצמבר 2024, 19 בדצמבר 2024, 25 בדצמבר 2024, 15 בינואר 2025 ו-19 במרץ 2025.³²

10.7.6 למועד פרסום הדוח מנהלת החברה משאים ומתנים מתקדמים ביחס להסכמי אספקה, התקנה, תפעול ותחזוקה של פרויקטים שונים בישראל, בהיקף כספי מצטבר של בין 15 מיליון ש"ח ל-22 מיליון ש"ח (מתוכו סך של בין 2 מיליון ש"ח ל-5 מיליון ש"ח בגין אספקה והתקנה והיתר בגין הפעלה, תפעול ותחזוקה), וכן ביחס לפרויקטים שונים בהודו, בהיקף כספי מצטבר של בין 6 מיליון ש"ח ל-9 מיליון ש"ח (מתוכו סך של בין 3 מיליון ש"ח ל-5 מיליון ש"ח בגין אספקה והתקנה והיתר בגין הפעלה, תפעול ותחזוקה) ("ההתקשרויות הפוטנציאליות").

יודגש כי למועד פרסום הדוח, אין כל וודאות כי ההתקשרויות הפוטנציאליות כאמור, כולן או חלקן, יבשילו לכדי הסכמים מחייבים. כן יובהר כי הבשלתן של ההתקשרויות הפוטנציאליות,

³² אסמכתאות מספר 2024-01-012093, 2024-01-020718, 2024-01-051985, 2024-01-073600, 2024-01-097153, 2024-01-624447, 2024-01-625798, 2024-01-627273, 2025-01-004568 ו-2025-01-018545, בהתאמה.

כולן או חלקן, לכדי הסכמים מחייבים והשלמת העסקאות מכוחן כפופים, בין היתר, להשלמת המשאים ומתנים לשביעות רצון הצדדים, לאישור ההתקשרויות הפוטנציאליות על ידי האורגנים המוסמכים של הצדדים, ולחתימה על נוסחים סופיים של הסכמים והתקיימות התנאים המתלים שייקבעו בהסכמים (ככל שייחתמו).

11. שיווק והפצה

11.1 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 שיווק ומכירות שלה, מנכ"ל איירטאצ' הודו, כמו גם על-ידי 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.

11.2 מרבית פעילות 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.

11.3 מאמצי השיווק והמכירה של החברה כוללים ארבעה שלבים עיקריים:

11.3.1 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. בשוקים בהם החברה פועלת ו/או מתעתדת לפעול, החברה דואגת להשתתף בתערוכות שנתיות עיקריות בהן מתרכזים מרבית שחקני השוק המקומי.

11.3.2 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.

11.3.3 ביצוע פיילוטים – 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.

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

12. צבר הזמנות

12.1 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.³³

סך צבר הזמנות (באלפי ש"ח)	שירותי תפעול ותחזוקה (באלפי ש"ח)	אספקה והתקנת מערכות רובוטיות (באלפי ש"ח)	
10,351	1,757	8,594	רבעון I 2025
7,056	1,691	5,364	רבעון II 2025
5,150	1,583	3,567	רבעון III 2025
5,742	1,460	4,282	רבעון IV 2025
28,299	6,491	21,808	סה"כ לשנת 2025
14,248	6,466	7,782	2026
5,724	5,724	-	2027
4,858	4,858	-	2028
23,468	23,468	-	2029-2033
71,022	71,022	-	*2034-2049
147,618	118,029	29,590	סה"כ

* יובהר כי במהלך שנים אלה, סכום ההכנסות הצפוי בממוצע לשנה מהסכמי התחזוקה והשירות הינו כ-4,735 אלפי ש"ח (בממוצע לשנה).

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

³³ 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.

החברה, שינויים במצב הכלכלי של לקוחות החברה, התגברות התחרות בתחום הפעילות או התממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 32 להלן.

12.2 לתאריך הדוח בידי החברה הסכם מסגרת כמפורט להלן:

12.2.1 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.

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.

12.2.2 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 מידי של החברה מיום 10 במרץ 2021 (אסמכתא מספר: 2021-01-030342).

13. תחרות

13.1 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.

יתרונות הפתרון של החברה	מאפיינים	מדינת המוצא של החברה	מוצר מתחרה
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.	<ol style="list-style-type: none"> 1. הושקה ב-2013 2. אלפי רובוטים מותקנים 3. רובוט מותקן בכל שורה לניקוי השורה הייעודית 	ישראל	אקופיה E4 (רובוט לניקוי שדות בעלי פאנלים סטאטיים)
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.	<ol style="list-style-type: none"> 1. הושקה ב-2019 2. רובוט מותקן בכל שורה 	ישראל	אקופיה T4 (רובוט לניקוי שדות בעלי פאנלים מסוג טראקר)
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.	<ol style="list-style-type: none"> 1. הושקה ב-2013 2. אלפי רובוטים מותקנים 3. רובוט מותקן בכל שורה 	סין	סולברייט
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.	<ol style="list-style-type: none"> 1. הושקה בסוף 2020 	הודו	סולבוט
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.	<ol style="list-style-type: none"> 1. הושקה ב-2023 	סין	SunPure
למיטב ידיעת החברה, היתרונות של מוצרי החברה הינם: משקל נמוך יותר; ניקוי באמצעות בדי מיקרופייבר עדינים עם יכולת ניקוי אבק טובה יותר ממברשת באיזורים גאוגרפיים יבשים.	<ol style="list-style-type: none"> 1. המערכת הושקה ב-2023 	סין	LeapTing

- 13.2 להערכת החברה לתאריך הדוח נתח השוק של החברה בתחום הפעילות בעולם אינו מהותי.
- 13.3 להערכת החברה, יתרונותיה היחסיים לעומת מתחריה, אשר מסייעים לה להתמודד עם התחרות בתחום הפעילות הם:
- 13.3.1 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.
- 13.3.2 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.
- 13.3.3 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 כמו גם בדיקות שנערכו בשנה האחרונה במעבדות UL, הראו כי אופן הניקוי של רובוטי החברה העושים שימוש בבדי מיקרופייבר, הינו טוב יותר בשמירה על פני שטח הפאנלים הסולאריים - אשר הינו מאפיין מהותי ללקוחות החברה היות ו"משך החיים" התקין של הפאנל הסולארי, מיועד לעמוד על כ-25 שנה.
- 13.3.4 מגוון מוצרים – לחברה מגוון מוצרים המספק מענה מקיף ללקוחותיה, הן למתקנים מסוג טראקר והן למתקנים מבוססי שולחנות סטטיים. בנוסף, לצד רובוט העושה שימוש בבדי מיקרופייבר, בתקופת הדוח, החברה השלימה את פיתוחו של רובוט העושה שימוש במברשות (חלף בדי מיקרופייבר), ואשר מאפשר לחברה לתת מענה רחב יותר לדרישות לקוחותיה אשר להם שדות סולאריים הממוקמים באיזורים גאוגרפיים הקרובים למקורות מים (כגון ים או אגמים) ומאופיינים ברמת לחות גבוהה יותר באופן יחסי, בהם ניקוי באמצעות רובוט מבוסס מברשת יהיה יעיל יותר.
- 13.3.5 בסיס טכנולוגי משותף למוצרי החברה, משפחות שונות של מוצרים – מוצרי החברה המבוססים על בדי מיקרופייבר מבוססים על אותו מבנה בסיסי של הרובוט, כך שכל פיתוח במוצר מוטמע ומיושם מיידית במשפחת מוצרים זו.
- 13.3.6 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.

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

13.3.8 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.

13.4 להערכת החברה גורם העשוי להשפיע לשלילה על מעמדה התחרותי של החברה בתחום הוא עצם היות מוצריה מוצרים המצויים עדיין בתהליכי ייצוב סופי הדורשים 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

15.1 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.

15.2 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.

15.3 לתאריך הדוח, שיעור ניצול כושר הייצור של החברה עומד על כ-80%. 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.

- 15.4 היתרונות בעבודה מול קבלני משנה לרכיבי ההרכבות:
- 15.4.1 גמישות גבוהה ביחס לדרישות השוק – ניתן להגדיל או להקטין את כמויות הרכיבים במהירות.
- 15.4.2 יעילות – אופטימיזציה של עלות הייצור וחסכון בתשתיות ייצור יקרות לחלקי המוצר שאינן מועמסות על החברה באופן ישיר.
- 15.4.3 איכות מוצרים – החברה בוחרת ספקים וקבלני משנה בקפידה תוך ווידוא איכות כוח האדם ותהליכי ייצור אצל קבלני המשנה, כל קבלן בתחומו (אלומיניום, אקסטרוזיות, ייצור מעגלים מודפסים וכיוצ"ב).
- 15.5 היתרון בביצוע הרכבות סופיות במפעל החברה ולא במפעלים חיצוניים:
- 15.5.1 בקרת חומרי גלם (קבלני משנה) גבוהה ומיידית על ידי עובדי החברה.
- 15.5.2 יכולת שליטה באיכות המוצר הסופי על ידי עובדי החברה.
- 15.5.3 יכולת לתת מענה מהיר לבעיות המתגלות בשטח תוך שינוי מהיר, ככל שנדרש, בתהליכי הייצור.
- 15.6 תחזית לעתיד – כושר ייצור
- לאור התפתחות החברה והגידול בלקוחותיה, בכוונת החברה להמשיך ולהשקיע בשנים הקרובות בייעול והרחבת 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.**

כחברה יצרנית, המלאי מהווה נכס מהותי בדוחותיה הכספיים ובהתאם לשינוי בכמות המלאי ובערך המלאי עשויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה. מלאי החברה מורכב ממלאי חומרי גלם, תוצרת בעיבוד ותוצרת גמורה המאוחסנת במחסני החברה ובאתרי הלקוחות. 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.

לפרטים נוספים אודות מלאי החברה ראו ביאור 6 לדוחות הכספיים המאוחדים.

17.17 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.

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

17.17.1 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 ובשיפור 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, פיתוח 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.

17.1.2 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.

17.1.3 בכוונת החברה להמשיך במחקר והפיתוח בקשר עם המהדורה המתקדמת במהלך שנת 2025, 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, שיפור 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 מחקר ופיתוח – AT 2.0 Tracker

17.2.1 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 הטראקרים. 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.

17.2.2 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 60 מעלות) של טראקר ובכל שעה ביום. יתרון זה מאפשר ביצוע של פעולת הניקוי ללא כל הפרעה לעבודה הסדירה של מערכות הטראקר וכן ביצוע של פעולת הניקוי בשעות אופטימאליות לניקוי יבש תוך צמצום הפסדי הצללות של הלקוח למינימום.

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

17.2.4 למועד פרסום דוח זה, הפיתוח של רובוט ה-Airtouch 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.

17.2.5 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 2023 ו-2024 הסתכמו לסך של 6,872 ו-4,326 אלפי ש"ח בהתאמה. במהלך שנת 2025 החברה מעריכה כי תשקיע בהוצאות מחקר ופיתוח

סכום בסך של כ-3.5 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:

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

17.4.1 לפרטים אודות המענקים שהתקבלו וכן מענקים שהוחזרו עד ליום 31 בדצמבר 2024, ראו ביאור 12 לדוחות הכספיים.

17.4.2 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-2,464 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 ול"ז האספקות הנדרש.

19. רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים

ראו באורים 7 ו-8 לדוחות הכספיים.

20. נכסים לא מוחשיים

20.1 מוצרי החברה כוללים פיתוחים של החברה המוגנים ו/או אשר נמצאים 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. לחברה סימני מסחר, פטנטים וזכויות לרישום פטנטים, כמפורט להלן:

20.2 פירוט אודות פטנטים בהליכי רישום

שם הפטנט	תיאור הפטנט	תאור הזכויות בפטנט	מדינות בהן הוגש הפטנט	מועד פקיעה צפוי ³⁴	סטאטוס
Robotic trolley for moving a cleaning robot and a system that includes a cleaning robot and the robotic trolley	מערכת להסעת רובוט בין שורות של פאנלים סולריים העוקבים לאחור השמש	בעלות	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

³⁴ תוקף בקשת הפטנט מותנה בתשלום כל אגרות החידוש. יובהר כי מועד הפקיעה הצפוי המוצג תחת עמודה זו מציין את תאריך הפקיעה המקסימלי הצפוי באם הפטנט יאושר.

סטאטוס	מועד פקיעה צפוי ³⁴	מדינות בהן הוגש הפטנט	תאור הזכויות בפטנט	תיאור הפטנט	שם הפטנט	
בתהליך בחינה	אוקטובר 2043	הודו	בעלות	התקן מגשר בין פאנלים	Crossing gaps between panels table for Robotic cleaning solution on PV .panels	2
		סין				
		ארה"ב				
מחכה להמרה לבקשת פטנט רגילה	ינואר 2044	ארצות הברית	בעלות	התקן נוסף לגישור בין פאנלים horizontal steps	Apparatus for cleaning surfaces	3

20.3 פירוט אודות פטנטים רשומים של החברה

סטאטוס	מועד פקיעה צפוי ³⁵	מדינות בהן הוגש הפטנט	תאור הזכויות בפטנט	תיאור הפטנט	שם הפטנט	
פטנט אושר	יוני 2027	סין	בעלות	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	Method and apparatus for cleaning surfaces	1
הפטנט אושר	אוגוסט 2040	ישראל	בעלות	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.	Method and apparatus for cleaning surfaces	2
הפטנט אושר	אוגוסט 2040	ארה"ב	בעלות	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	Method and apparatus for cleaning surfaces	3
הפטנט אושר	אוגוסט 2040	הודו				
הפטנט אושר	אוגוסט 2040	מקסיקו				

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

35

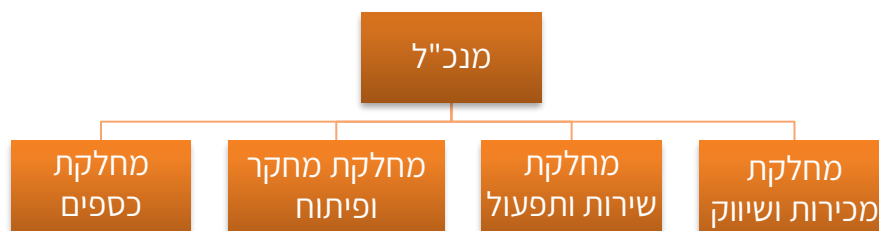
סטאטוס	מועד פקיעה צפוי ³⁵	מדינות בהן הוגש הפטנט	תאור הזכויות בפטנט	תיאור הפטנט	שם הפטנט	
הפטנט אושר	אוגוסט 2040	צ'ילה				
פטנט אושר	אוגוסט 2030	סין	בעלות	רובוט לניקוי שורה של פאנלים סולריים הזז לאורך השורה ומנקה אבק על ידי יצירת זרם אויר. זרם האויר נוצר על ידי סיבוב אלמנטי ניקוי ויצירת לחץ אויר בין אלמנטי ניקוי הקרובים לפאנל. הרובוט כולל מקרצפים ויחידת ניעור אבק משופרת	Method and apparatus for cleaning surfaces	4
פטנט אושר	ינואר 2039	ארצות הברית				
פטנט אושר	ינואר 2039	הודו	בעלות	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	Method and apparatus for cleaning surfaces	5
פטנט אושר	ינואר 2039	ישראל				
פטנט אושר	אוגוסט 2030	סין	בעלות	גשרים המאפשרים מעבר של רובוט הניקוי בין פאנלים סולריים של שורה במרווחים בין הפאנלים הסולריים	Bridge for robotic cleaning solution on photovoltaic (PV) panels	6
פטנט אושר	אוגוסט 2040	הודו	בעלות	גשרים המאפשרים מעבר של רובוט הניקוי בין פאנלים סולריים של שורה במרווחים בין הפאנלים הסולריים	Bridge for robotic cleaning solution on photovoltaic (PV) panels	7
פטנט אושר	אוגוסט 2040	ארה"ב				
פטנט אושר	אוגוסט 2040	ישראל				
פטנט אושר	מרץ 2032	סין	בעלות	רובוט לניקוי פאנלים סולריים הכולל סוגים שונים של אלמנטי ניקוי ו/או התקנים לייעול התנונה של האלמנטים לניקוי אבק	Method for hybrid device for cleaning surfaces	8
פטנט אושר	ינואר 2041	ארה"ב	בעלות	מערכת להסעת רובוט בין שורות של פאנלים סולריים העוקבים לאחר השמש	Robotic trolley for moving a cleaning robot and a system that includes a cleaning robot and the robotic trolley	9

לחברה סימן מסחר רשום בישראל שמספרו 355390 לגבי לוגו החברה. ובנוסף רשמה החברה מספר סימני מסחר בהודו על-שמה ועל שם איירטאצ' הודו.

כמו כן, לחברה זכויות בדומיין "Airtouch solar" (Domain) לצורך הפעלת אתר האינטרנט של החברה.

21. הון אנושי

להלן תרשים המתאר את המבנה הארגוני של החברה למועד הדוח:



21.1 נושאי משרה

21.1.1 ביום 3 באפריל 2024 הסתיימה כהונתו של מנכ"ל החברה הקודם, מר טל לאופר. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 29 בינואר 2024,³⁶ אשר האמור בו מובא על דרך ההפניה.

21.1.2 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, וביום 26 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר גבאי כמנכ"ל החברה החל מיום 3 באפריל 2024. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 29 בינואר 2024 ומיום 3 באפריל 2024,³⁷ אשר האמור בהם מובא על דרך ההפניה.

21.1.3 ביום 31 באוגוסט 2024 סיים מר ניק לניר בראון את כהונתו כסמנכ"ל מכירות, שיווק ופיתוח עסקי גלובלי. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 1 בספטמבר 2024,³⁸ אשר האמור בו מובא על דרך ההפניה.

21.1.4 ביום 1 בספטמבר 2024, החל מר אביהו ברגמן לכהן כסמנכ"ל שיווק ומכירות.

21.1.5 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'.

21.1.6 לפרטים אודות הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה ראו תקנה 26 ותקנה 26א לפרק ד' לדוח זה.

³⁶ אסמכתאות מספר 2024-01-011055 ו-2024-01-011070, בהתאמה.

³⁷ אסמכתאות מספר 2024-01-011055, 2024-01-011061 ו-2024-01-032674, בהתאמה.

³⁸ אסמכתא מספר 2024-01-097030.

21.2 לפרטים אודות הענקות ומימושי אופציות בתקופת הדוח מכוח תכנית האופציות של החברה ראו ביאור 14 לדוחות הכספיים.

21.3 ליום 31 בדצמבר 2024 הועסקו בקבוצה 105 עובדים (מתוכם 85 עובדים בהודו), ולמועד פרסום הדוח מועסקים בקבוצה 109 עובדים (מתוכם 89 עובדים בהודו). התפלגות העובדים בתחומים העיקריים הינה כמפורט להלן:

למועד פרסום הדוח	לתאריך הדוח	ליום 31 בדצמבר 2023	
16	16	14	הנהלה, שיווק וכספים
9	7	9	מחקר ופיתוח
84	82	70	תפעול, תחזוקה ושירות
109	105	93	סה"כ

21.4 הסכמי העסקה

21.4.1 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.

21.4.2 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 מידי של החברה מיום 3 ביולי 2023.³⁹ 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.

- 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 ביום 7 במרץ 2024 התקשרה החברה במסגרת אשראי המהווה אשראי מהותי של החברה בהתאם לעמדה משפטית מספר 104-15 (אשראי בר דיווח), שתוקפה הוארך ביום 26 בדצמבר 2024,⁴⁰ אשר עיקריה יובאו להלן:

היקף מסגרת האשראי	2,500,000 דולר.
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 עבור 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 2025 ותפקע לאחר מכן אלא אם תחודש בהסכמת הצדדים.
שיעור הריבית	סכום המסגרת המנוצל יישא ריבית בשיעור שנתי השווה לשיעור ריבית Term SOFR ⁴¹ בתוספת ריבית בטווח של בין 6%-ל-7%.
פירעון מנוצלת מסגרת	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 בפיקדון בחשבון שיתנהל אצל המלווה סך השווה ל-20% מסכום ההלוואות הכולל שנמשכו

⁴⁰ ראו דיווח מידי של החברה מיום 26 בדצמבר 2024 (אסמכתא מספר 2024-01-627691).

⁴¹ Secured Overnight Financing Rate – SOFR היא אמת מידה לריבית המשמשת להלוואות הנקובות בדולר, אשר החליפה את שיעור ה-LIBOR שהיה מקובל בעולם קודם לכן.

<p>בפועל מתוך מסגרת האשראי שלא נפרעו ובכל מקרה סכום שלא יפחת מ-250 אלפי דולר ארה"ב.</p>	
<p>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.</p>	<p>בטוחות עיקריות</p>
<p>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)).</p>	<p>כתב אופציות</p>
<p>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.</p>	<p>מגבלות נוספות על קבלת אשראי או כזו המעלה באופן מהותי את העלות של גיוס הון או חוב חדש</p>
<p>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.</p>	<p>אירועי הפרה המהווים עילות סטנדרטיות לפירעון מיידי</p>

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).⁴² לפרטים נוספים ראו פרק ד' לדוח זה.

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

⁴² 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 בפעילותה 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 פעילותה 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 11 לדוחות הכספיים.

26. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

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

26.2 בחברה קיימת מדיניות בנושא ניהול סיכונים סביבה המתורגמת הלכה למעשה לנהלים אופרטיביים הכוללים דרכי פעולה לצמצום פוטנציאל התממשות סיכונים סביבה ומניעתם ככל הניתן ובכוונת החברה לבחון את הצורך בעדכון המדיניות והנהלים הרלוונטיים. בנוסף, קיים בחברה אחראי איכות ורגולציה, האמון 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 לנהלה 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

למועד הדוח, החברה לא התקשרה בהסכמים מהותיים שאינם במהלך העסקים הרגיל, אשר החברה היא צד להם, או שלמיטב ידיעתה היא זכאית לפיהם. לפרטים אודות הסכמים מהותיים עם לקוחות החברה בתקופת הדוח ראו סעיף 10 לעיל.

29. הליכים משפטיים

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

30. יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה שואפת להיות החברה המובילה בתחום מערכות ניקוי רובוטיות של פאנלים פוטו-וולטאים. החברה שהחלה את פעילותה לפני כ-8 שנים, נמנית להערכתה בין ארבע החברות המובילות בעולם בתחומה, כאשר למוצריה יתרונות מובהקים על פני מתחורותיה. החברה שואפת להמשיך ולפתח את תחום פעילותה ולהיות מובילה 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.

יעדיה האסטרטגיים המרכזיים של החברה הינם:

30.1 שימור מובילות טכנולוגית- החברה פועלת לשיפור מתמיד של מוצריה לצורך מתן תגובה מהירה לצרכי השוק המשתנים לרבות תעריפי ייצור החשמל שיוורדים 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- החברה בוחנת מעת לעת את האפשרות לחדירה לטריטוריות חדשות כאשר 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 לניקוי ותחזוקת שדות סולאריים קרקעיים אותם מציעה החברה לצד ביצוע שיפורים מתמידים במוצרי החברה על-מנת להתאימם לדרישות המשתנות של לקוחות החברה והסביבה העסקית..

לפרטים אודות השקעות החברה במחקר ופיתוח ראו סעיף 17 לעיל. לפרטים אודות מוצרים חדשים אותם פיתחה החברה בתקופת הדוח ראו סעיף 9.4 להלן.

30.4 שימור מצוינות 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, להרחיב את עסקיה הקיימים בשווקים בהם היא פועלת- הודו וישראל, תוך הרחבת פעילותה עם לקוחות קיימים והתחלת פעילות עם לקוחות חדשים.

31.2 בכוונת החברה להעמיק בבחינת ההיתכנות העסקית באזורים גיאוגרפיים חדשים כגון סין ו-MENA ובמסגרת זו, החברה ממשיכה להפעיל פיילוטס באיחוד האמירויות ובקטאר. בנוסף, לאחר שסיימה פיילוט ראשון בארה"ב בהצלחה, בו הציגה החברה תוספת תפוקת אנרגיה של 2.9%, החברה ממשיכה ללמוד את תוצאות הפיילוט ולהטמיע את השינויים והשיפורים הנדרשים על מנת להתאים את המוצר לדרישות השוק האמריקאי. במקביל, בכוונת החברה לקדם פיילוטס נוספים מול לקוחות חדשים וכן מכירות ללקוחות בינלאומיים בעלי היכרות עם הפתרונות המוצעים על-ידי החברה, לרבות על בסיס פיילוטס שנערכו עימם.

31.3 לחברה כושר ייצור הנותן מענה ליעדים שהציבה לעצמה בשנתיים הבאות וכן את הגמישות הנדרשת להרחבת כושר הייצור בהתאם ליעדי הצמיחה, ככל שתידרש לכך. בשנת 2025 החברה מתכננת להמשיך ולפתח גרסאות משופרות של מוצרי החברה.

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. דיון 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 ההון 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 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.

32.1.4 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.

32.1.5 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. החמרה 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 להמשך פעילותה.

32.1.6 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.

32.1.7 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.

32.1.8 שינויים בשיעור האינפלציה- עלויות החברה, ובהן עלויות שכר וחומרי גלם, נתונות להשפעה, במישרין ובעקיפין, מלחצים אינפלציוניים בעולם. להערכת החברה, עליית שיעור האינפלציה 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 אמון 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 וזמינות 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 עלול לגרום לדחייה בזמני האספקה של מוצרי החברה ללקוחותיה ולהיות בעל 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 ID 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 הוא גם 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 עלייה 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 או לחייב אותה בתשלום קנסות ללקוחותיה 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 לגרום 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, למרות שהחברה כבר ביצעה וממשיכה לבצע התקנות של גרסה Airtouch AT 4 של החברה, ייתכן 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 סיכוני 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 בטריטוריות 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 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 ו/או להיכנס לשווקים חדשים כגון סין ו-MENA.

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



פרקב' - דוח הדירקטוריון



איירטאצ' סולאר בע"מ

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

31 בדצמבר 2024

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 2024, 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 27 לדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 ("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

במהלך שנת 2024 הרחיבה הקבוצה את היקף פעילותה בישראל ובהודו וחתמה על חוזים חדשים לאספקת רובוטים בהיקף של כ-30 מיליון ש"ח. בתקופה שלאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסום הדוח, חתמה הקבוצה על הזמנות לאספקת רובוטים בסך של כ-12 מיליון ש"ח. לפרטים אודות צבר ההזמנות הכולל של החברה ראו סעיף 12 לפרק א'.

החברה ממשיכה במגמת שיפור הרווחיות הגולמית שלה ומציגה רווח גולמי שנתי של כ-22%. החברה צופה כי גם בשנת 2025 תשמור על רווחיות גולמית וזאת בשל השפעתם של הצעדים אשר ננקטו והוטמעו על-ידי החברה לצורך התייעלות תפעולית כמו גם בשל מאמציה להמשיך בהטמעת תהליכים אלה לרבות מינוף הצמיחה, לטובת שיפור מחירי רכש מול ספקים והתקשרויות מול קבלני משנה וכן שיפור תהליכי עבודה תוך צמצום עלויות תפעוליות. כפועל יוצא מהשיפור ברווחיות הגולמית וכתוצאה מפעולות חסכון בהוצאות התפעוליות בהן נקטה החברה, מציגה החברה שיפור ניכר בהפסד הנקי שלה לשנה העומד על כ-5.7 מיליון ש"ח לעומת כ-19.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לתאריך הדוח ולמועד פרסום הדוח השפעתם של השינויים בשיעור הריבית והאינפלציה והתמשכותה של מלחמת חרבות ברזל על תוצאותיה העסקיות של החברה אינן מהותיות (לפרטים נוספים ראו לעניין זה סעיפים 7.8 ו-7.11 בפרק תיאור עסקי התאגיד). לפירוט בדבר התקשרויות החברה בהסכמים מהותיים עם לקוחותיה בתקופת הדוח ראו סעיפים 10 ו-12 לפרק א' לדוח זה. לפרטים אודות הסכם אשראי מהותי עם תאגיד בנקאי, ראו סעיף 23 בפרק תיאור עסקי התאגיד.

הערכות החברה בנוגע לשמירה על הרווחיות הגולמית שלה בשנת 2025, שיפור מחירי רכש מול ספקים והתקשרויות מול קבלני משנה ושיפור תהליכי עבודה תוך צמצום עלויות תפעוליות בשנת 2025 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 באסטרטגיה 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
	31.12.2023	31.12.2024	
	באלפי ש"ח		
	42,318	42,511	נכסים שוטפים
הקיטון נובע בעיקר מעדכון יתרת נכס זכות שימוש.	14,100	10,910	נכסים לא שוטפים
	56,418	53,421	סה"כ נכסים
הגידול נובע בעיקר מהלוואה מתאגיד בנקאי שלקחה החברה. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4 להלן וכן ביאור 9 לפרק ג' לדוח זה. וכן מגידול בזכאים ויתרות זכות שמקורו בגידול במקדמות שהתקבלו מלקוחות החברה.	17,616	22,542	התחייבויות שוטפות
הקיטון נובע בעיקר מעדכון התחייבות בגין חכירה.	9,911	7,202	התחייבויות לא שוטפות
	27,527	29,744	סה"כ התחייבויות
הקיטון נובע מההפסד הכולל של השנה בסך כ- 5.7 מיליון ש"ח.	28,891	23,677	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
	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
הגידול במכירות נובע מהעלייה בהיקף הפעילות של החברה ובהתאם מהעלייה בכמות הפרוייקטים שהשלימה.	16,263	45,315	מכירות
הקיטון בשיעור עלות המכירות נובע מהטמעת תהליכי התייעלות תפעולית, בהן החלה החברה כבר בתקופות קודמות, לרבות מינוף הצמיחה לטובת שיפור מחירי רכש מול ספקים והתקשרויות מול קבלני משנה וכן שיפור תהליכי עבודה תוך צימצום עלויות תפעוליות.	17,616	35,288	עלות המכירות
החברה מציגה רווחיות גולמית בשיעור של כ- 22%	(1,353)	10,027	רווח (הפסד) גולמי
הקיטון נובע ממיקוד פעילות הפיתוח ופעולות חסכון שנקטה החברה.	6,872	4,326	הוצאות מחקר ופיתוח
הקיטון נובע ממיקוד פעילות השיווק ופעולות חסכון שנקטה החברה.	3,414	2,855	הוצאות מכירה ושיווק
השינוי נובע בשל פעולות חיסכון בעלויות בהן נקטה החברה.	7,639	6,634	הוצאות הנהלה וכלליות
אין הוצאות אחרות תפעוליות בתקופת הדו"ח.	202	-	הוצאות אחרות תפעוליות
	(19,480)	(3,789)	הפסד תפעולי
השינוי נובע מעליה בהוצאות מימון בגין הלוואה והפרשי שער ותוספת ירידה בריבית מפקדונות	(564)	(1,666)	(הוצאות) הכנסות מימון נטו
	(20,044)	(5,455)	הפסד לשנה

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	מחצית שנייה של שנת 2024	מחצית ראשונה של שנת 2024	סעיף
45,315	24,832	20,483	מכירות
35,288	18,666	16,622	עלות המכירות
10,027	6,166	3,861	רווח (הפסד) גולמי
4,326	2,084	2,242	הוצאות מחקר ופיתוח
2,855	1,261	1,594	הוצאות מכירה ושיווק
6,634	3,153	3,481	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	הוצאות אחרות
(3,789)	(332)	(3,456)	הפסד תפעולי
(1,666)	(1,899)	233	(הוצאות) הכנסות מימון נטו
(5,455)	(2,231)	(3,223)	הפסד לתקופה
(245)	483	(728)	(הפסד) רווח כולל אחר
(5,700)	(1,749)	(3,951)	הפסד כולל

1.3. הון חוזר

ליום 31 בדצמבר 2024, לחברה הון חוזר (נטו) בסך של כ- 19,969 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

1.4.1. החברה מממנת את פעילותה בעיקר מהונה העצמי ומגיוסי הון, לרבות הנפקת מניותיה של החברה לציבור שהושלמה בחודש מרץ 2021 (לפרטים ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים הנכללים בפרק ג' לדוח התקופתי) והנפקת זכויות שהושלמה בחודש ספטמבר 2023 (לפרטים ראו סעיפים 2 ו-6 לפרק ד' לדוח התקופתי וביאור 13 לדוחות הכספיים הנכללים בפרק ג' לדוח התקופתי). החברה בוחנת מעת לעת את האפשרויות והצורך לגייס מקורות מימון נוספים.

1.4.2. ביום 7 במרץ 2024, התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהסכם להעמדת מסגרת אשראי למימון הזמנות חתומות של לקוחות הקבוצה לאספקת מערכות רובוטיות כמפורט בסעיף 23 לפרק א' לדוח התקופתי. מסגרת האשראי שהעמיד הבנק לטובת החברה מהווה חוב בכיר של החברה עמדה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2024 וביום 26 בדצמבר הוארכה בהסכמת הצדדים עד ליום 31 בדצמבר 2025. היקף האשראי המנוצל מהמסגרת עמד על כ-3.5 מיליון ש"ח לתאריך הדוח.

1.4.3. בנוסף, קיבלה החברה בשנים קודמות מענקים מרשות החדשנות, כמפורט בסעיף 17.4 לפרק א' לדוח התקופתי וביאור 12 לדוחות הכספיים הנכללים בפרק ג' לדוח התקופתי.



1.4.4. 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.

ניתוח מצב הנזילות של החברה

הסברי החברה ליתרות ולשינויים המהותיים (נתונים כספיים באלפי ש"ח)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
הקיטון נובע משיפור מהותי בהפסד הנקי של החברה ושינויים בסעיפי ההון החוזר.	(22,201)	(2,923)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
השינוי נובע בעיקר ממשיכה מפיקדונות שבוצעה הקודמת.	6,024	(910)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
השינוי נובע מקבלת אשראי מתאגיד בנקאי.	379	1,214	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

<p>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.</p>	<p>שם המבקר הפנימי, מועד מינויו ודרך המינוי</p>
<p>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.</p>	<p>עמידה בהוראות הדין</p>
<p>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.</p>	<p>החזקה בניירות ערך של החברה וקשרים עסקיים עם החברה או גוף קשור לחברה</p>
<p>המבקר הפנימי אינו עובד של החברה, אלא מעניק לחברה שירותי ביקורת פנים כנותן שירותים חיצוני, מטעם פירמת פאהן קנה ניהול בקרה בע"מ.</p>	<p>מתכונת העסקה</p>
<p>הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הוא יושב ראש הדירקטוריון.</p>	<p>הממונה הארגוני על המבקר הפנימי</p>

<p>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.</p>	<p>ניסיון המבקר</p>
<p>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.</p> <p>בישיבת ועדת הביקורת של החברה מיום 16 באוגוסט 2023 אושרה תכנית הביקורת הפנימית של החברה לשנת 2024, כך שתתבצע סקירה בנושא מעגל הכנסות – התקשרות עם לקוחות בהיקף של עד 150 שעות, ולאחר שתבוצע התכנית, יתבצע דיווח לוועדה והיא תדון בהמשך תכנית הביקורת הפנימית של החברה. בישיבת ועדת הביקורת מיום 30 במרץ 2025 הציג מבקר הפנים את דוח ממצאי הבקורת שערך בנושא האמור וכן אושרה תכנית ביקורת הפנימית עבור שנת 2025 בנושא תהליכי רכש, בהיקף של עד 180 שעות.</p>	<p>תכנית העבודה</p>
<p>בשנת 2024 נערך דוח ביקורת פנימית בנושא מעגל כנסות – התקשרות עם לקוחות כלל בקורת רוחבית בנושא לרבות בחברת הבת איירטאצ' הודו. הדוח הוגש בדצמבר 2024 והוצג בפני ועדת הביקורת של החברה ביום 30 במרץ 2025.</p>	<p>התייחסות הביקורת לתאגידים מוחזקים מהותיים</p>
<p>בשנת 2024 אושרו למבקר הפנים עד 150 שעות בסך הכל, בעניין תהליכי מכירה.</p>	<p>היקף העסקה</p>
<p>טרם בוצעה.</p>	<p>בחינת עסקאות מהותיות בתקופת הדיווח</p>
<p>בהתאם להודעתו, ביקורת המבקר הפנימי נערכה על פי התקנים המקצועיים הבינלאומיים של לשכת המבקרים הפנימיים העולמית (IIA), שהם תקנים מקצועיים מקובלים בהתאם לסעיף 4(ב) לחוק הביקורת, הודעה זו של המבקר הניחה את דעתם של חברי הדירקטוריון באשר לעמידתו בתקנים מקצועיים מקובלים.</p>	<p>עריכת הביקורת ועמידה בתקנים מקצועיים</p>

<p>למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית למסמכים ולמערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים והכל לצורך ביצוע תפקידו ובהתאם לאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת.</p>	<p>גישה למידע</p>
<p>הוצג בפני ועדת הביקורת עדכון אודות דוח מבקר הפנים בנושא מעגל הכנסות – התקשרות עם לקוחות.</p>	<p>דין וחשבון המבקר הפנימי</p>
<p>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-33 אלפי ש"ח בגין שנת 2024 בלבד.</p>	<p>הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי, תגמול המבקר הפנימי</p>

2.3. גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר של החברה

2.3.1. ביום 17 ביוני 2024 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 2023 ו-2024 (אלפי ש"ח):

2024		2023	
שירותים אחרים	שירותי ביקורת	שירותים אחרים	שירותי ביקורת
אלפי ש"ח			
32.5	240	21	216

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 23 לדוחות הכספיים.

4. תרומות

בשנת 2024 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.

31 במרץ 2025

טל גבאי
מנכ"ל

יניר אלוש
יו"ר הדירקטוריון



פרק ג' - דוחות כספיים

איירטאצ' סולאר בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024 איירטאצ' סולאר בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

תוכן העניינים

עמוד

1-2	דוח רואה החשבון המבקר על הדוחות הכספיים
	הדוחות הכספיים:
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על הרווח וההפסד הכולל
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
6	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
7-34	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 2024 ו-2023 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת שלה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 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 לגבינו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם. התקשרו של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים המאוחדים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות 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 2024, יתרת המלאי שנכללה בדוח על המצב הכספי, מסתכמת לסך של 17,852 אלפי ש"ח. 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 הייתה משמעותית בביקורת שלנו ודרשה ידע וניסיון של רואה החשבון המבקר על מנת לבחון כיצד ההנהלה 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 ונבדקה 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 2024. לצורך בחינת רישום המלאי לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו.

דיו האפט
רואי חשבון

באר שבע, 31 במרץ 2025

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

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקר 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	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
10,440	8,166	4	נכסים
786	1,882	25	נכסים שוטפים
6,807	9,926		מזומנים ושווי מזומנים
4,754	4,685	5	פקדונות לזמן קצר
19,531	17,852	6	לקוחות
42,318	42,511		חייבים ויתרות חובה
			מלאי
			סה"כ נכסים שוטפים
1,129	1,054	25	נכסים לא שוטפים
137	131		פקדונות לזמן ארוך
10,379	7,721	7	חייבים ויתרות חובה
2,455	2,004	8	נכסי זכות שימוש, נטו
14,100	10,910		רכוש קבוע, נטו
			סה"כ נכסים לא שוטפים
56,418	53,421		סה"כ נכסים
			התחייבויות והון
			התחייבויות שוטפות
-	3,560	9	הלוואה מתאגיד בנקאי
1,711	1,739	7	התחייבויות בגין חכירה
2,338	2,526	12	התחייבויות בגין מענקים
3,384	2,037		ספקים ונותני שירותים אחרים
10,183	12,680	10	זכאים ויתרות זכות
17,616	22,542		סה"כ התחייבויות שוטפות
9,483	6,895	7	התחייבויות לא שוטפות
428	-	12	התחייבויות בגין חכירה
-	307		התחייבויות בגין מענקים
9,911	7,202		זכאים ויתרות זכות
			סה"כ התחייבויות לא שוטפות
27,527	29,744		סה"כ התחייבויות
			הון
97,466	97,466	13	הון מניות ופרמיה
1,635	1,883	14	קרנות הון
(70,210)	(75,672)		יתרת הפסד
28,891	23,677		סה"כ הון
56,418	53,421		סה"כ התחייבויות והון

גלית ששון
סמנכ"ל כספים

טל גבאי
מנכ"ל

יניר אלוש
יו"ר דירקטוריון

תאריך אישור
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				
2022	2023	2024	ביאור	
	אלפי ש"ח			
15,780	13,962	41,332	15	הכנסות ממכירות
673	2,301	3,983		הכנסות משירותים
<u>16,453</u>	<u>16,263</u>	<u>45,315</u>		סך הכל הכנסות
15,989	17,616	35,288	16	עלות המכירות
464	(1,353)	10,027		רווח (הפסד) גולמי
5,279	6,872	4,326	17	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
3,276	3,414	2,855	18	הוצאות מכירה ושיווק
8,891	7,639	6,634	19	הוצאות הנהלה וכלליות
-	202	-		הוצאות אחרות תפעוליות
<u>(16,982)</u>	<u>(19,480)</u>	<u>(3,789)</u>		הפסד מפעולות רגילות
1,165	826	276	20 ב'	הכנסות מימון
(1,019)	(1,390)	(1,942)	20 א'	הוצאות מימון
146	(564)	(1,666)		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
<u>(16,836)</u>	<u>(20,044)</u>	<u>(5,455)</u>		הפסד לשנה
רווח כולל אחר בגין פריטים שיתכן שיסווגו מחדש לאחר מכן לרווח והפסד:				
49	337	(245)		התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ
49	337	(245)		סה"כ רווח (הפסד) כולל אחר לשנה
<u>(16,787)</u>	<u>(19,707)</u>	<u>(5,700)</u>		סה"כ הפסד כולל
0.47	0.53	0.14		הפסד למניה רגילה אחת (בש"ח) בת 0.0001 ש"ח ע.ג. בסיסי ומדולל
<u>35,563,957</u>	<u>36,836,336</u>	<u>40,101,509</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

סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון מהפרשי תרגום של פעילות חוץ	קרן הון בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרן הון בגין עסקאות עם בעלי עניין	תקבולים ע"ח אופציות	פרמיה	הון מניות רגילות
28,891	(70,217)	392	1,182	68	278	97,184	4
(5,455)	(5,455)	-	-	-	-	-	-
(245)	-	(245)	-	-	-	-	-
(5,700)	(5,455)	(245)	-	-	-	-	-
93	-	-	-	93	-	-	-
393	-	-	393	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(276)	276	-
-	-	-	-	-	(2)	2	-
23,677	(75,672)	147	1,575	161	-	97,462	4
45,807	(50,173)	55	1,024	-	-	94,897	4
(20,044)	(20,044)	-	-	-	-	-	-
337	-	337	-	-	-	-	-
(19,707)	(20,044)	337	-	-	-	-	-
2,287	-	-	-	-	-	2,287	-
68	-	-	-	68	-	-	-
158	-	-	158	-	-	-	-
278	-	-	-	-	278	-	-
28,891	(70,217)	392	1,182	68	278	97,184	4
62,062	(33,337)	6	534	-	-	94,855	4
(16,836)	(16,836)	-	-	-	-	-	-
49	-	49	-	-	-	-	-
(16,787)	(16,836)	49	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
532	-	-	532	-	-	-	-
-	-	-	(42)	-	-	42	-
45,807	(50,173)	55	1,024	-	-	94,897	4

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

יתרה ליום 1 בינואר 2024

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

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
מימוש כתבי אופציה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

יתרה ליום 1 בינואר 2022

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

איירטאצ' סולאר בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
(16,836)	(20,044)	(5,455)
2,072	2,349	2,220
-	36	2
(247)	562	161
(90)	(25)	(199)
532	157	393
-	68	93
706	(4,554)	(3,119)
599	(1,408)	75
(1,765)	(8,029)	1,679
(1,008)	2,671	(1,357)
(1)	6,016	2,809
798	(2,157)	2,757
<u>(16,038)</u>	<u>(22,201)</u>	<u>(2,698)</u>
(1,523)	(1,009)	(112)
157	646	209
-	119	-
(4,933)	6,268	(1,007)
<u>(6,299)</u>	<u>6,024</u>	<u>(910)</u>
(1,061)	(248)	(534)
(1,886)	(1,938)	(1,814)
-	2,287	2
-	-	(225)
-	-	3,560
-	278	-
<u>(2,947)</u>	<u>379</u>	<u>989</u>
<u>(25,284)</u>	<u>(15,798)</u>	<u>(2,619)</u>
873	565	345
50,084	25,673	10,440
<u>25,673</u>	<u>10,440</u>	<u>8,166</u>

תזרימי מזומנים לפעילות שוטפת

הפסד לשנה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים לפעילות שוטפת:

פחת והפחתות
הפסד הון ממימוש רכוש קבוע
הוצאות (הכנסות) מימון
עמלות ששולמו במזומן
הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
הוצאות בגין עסקאות עם בעלי עניין
ירידה (עלייה) בלקוחות
ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה (ירידה) בספקים
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
ריבית שהתקבלה
תמורה ממימוש רכוש קבוע
מימוש (הפקדה ל) פקדונות
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

החזר מענק ממשלתי מהרשות לחדשנות (תשלום תמלוגים)
תשלום חכירה
הנפקת מניות
ריבית ששולמה
אשראי מתאגידים בנקאיים ז"ק
הנפקת כתבי אופציות (ראו באור 13.ג.2)
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות מימון

ירידה נטו במזומנים ושווי מזומנים

השפעת השינויים בשערי חליפין בגין יתרות מזומנים
המוחזקות במט"ח

מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

איירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 1 - כללי

א. איירטאצ' 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 איירטאצ' 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 ויזמה 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 2024 ממשיכה החברה להרחיב את היקף פעילותה בישראל ובהודו וחתמה על חוזים חדשים לאספקת רובוטים בסך של כ-30 מיליון ש"ח ובנוסף, החל מ-1 בינואר 2025 ועד למועד פרסום הדוח, חתמה החברה על חוזים נוספים לאספקת רובוטים בסך של כ-12 מיליון ש"ח, בחלקם מגוברים במכתבי אשראי מהבנקים. להערכת החברה עסקאות אלה ישפיעו על תזרים המזומנים החזוי של החברה ובנוסף, בעקבות צבר ההזמנות המשמעותי 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 האריכה את התקשרותה עם תאגיד בנקאי (ראו ביאור 9) 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 צמצמו וצפויות להמשיך לצמצם את היקף שריפת המזומנים של החברה.

יודגש כי לוחות הזמנים למימוש חלק מתוכניותיה 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 תוכניותיה 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 חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) (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 31 במרס 2025.

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים.

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

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 שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות. בתום כל תקופת דיווח, פריטים כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי חליפין שבתוקף לאותו מועד; פריטים לא-כספיים הנמדדים בשווי הוגן הנקוב במטבע חוץ מתורגמים לפי שערי החליפין למועד בו נקבע השווי הוגן; פריטים לא-כספיים הנמדדים במונחי עלות היסטורית מתורגמים לפי שערי 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 שערי החליפין המידי בסוף אותה תקופת דיווח;
 2. הכנסות והוצאות לכל דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר תורגמו לפי שערי חליפין ממוצעים לתקופה.
 3. הון מניות, קרנות הון ותנועות הונית אחרות תורגמו לפי שערי החליפין 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 2024

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 שייצרו בתהליך הייצור או במהלך הספקת השירותים.

מלאי מוצג לפי הנמוך מבין עלותו לבין שווי המימוש נטו שלו. עלות המלאי כוללת את כל עלויות הרכישה ועלויות שהתהוו בהבאת המלאי למיקומו ומצבו 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 הפנקסני 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 מקיימת 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 מקיימת לאורך זמן, היא מקיימת 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.

איירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ג. 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.

י.ד. 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.

(ג) 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 פיצוי פיטורין, על פיו הפקדונית 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 הטבות לזמן קצר להן זכאי העובד, לבין הסכום ששולם בגינן מוכר כהתחייבות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. תקנים חדשים בתקופה שלפני יישומם

IFRS 18 שפורסם באפריל 2024 נועד לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות של הדיווח על ביצועי החברות. התקן החדש מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים ואינו עוסק בנושאי הכרה ומדידה של פריטים בדוחות הכספיים.

להלן סקירה של עיקרי השינויים שיחולו בדוחות הכספיים עם יישום התקן החדש, ביחס להוראות ההצגה והגילוי החלות כיום:

- התקן החדש ישנה את מבנה הדוח על הרווח או הפסד ויכלול שלוש קטגוריות מוגדרות חדשות: הפעלה, השקעה ומימון וכן יוסיף שני סיכומי ביניים חדשים: רווח תפעולי ורווח לפני מימון ומסים על ההכנסה.
- התקן החדש כולל הנחיות למתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על-ידי ההנהלה (MPMs) (Management-defined Performance Measures).
- התקן החדש מספק הנחיות לגבי קיבוץ ופיצול של המידע בדוחות הכספיים, לגבי השאלה האם מידע צריך להיכלל בדוחות הראשיים או בביאורים וכן על גילויים לגבי פריטים שהוגדרו כ"אחרים".
- התקן החדש כולל תיקונים לתקנים אחרים, לרבות תיקונים מוגבלים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים.

IFRS 18 יישם למפרע החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחר מכן תוך מתן גילוי ספציפי כפי שנקבע במסגרת הוראות המעבר של התקן החדש.

בהתאם להוראות IFRS 18 יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי לכך, יחד עם זאת, בהתאם להחלטה בתחום תאגידים מספר 1-2024, בדבר דחיית יישום מוקדם של תקן דיווח כספי בין-לאומי 18, שפורסמה על ידי סגל רשות ניירות ערך ב-4 באוגוסט 2024, יישום מוקדם ידחה ויתאפשר רק החל מיום 1 בינואר 2025.

החברה בוחנת את השפעה האפשרית של IFRS 18 על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתה להעריך השפעה כאמור. השפעת התקן החדש, ככל שתהיה, תשפיע רק על ענייני הצגה וגילוי.

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 בנמצא 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 הכרה 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 12 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.

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

שיעור ההיוון הממוצע בגין מענקים שנתקבלו הינו 14.2%.

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

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, 2024 לא מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.

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
- (i) 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 הבטחות באופן סביר בנפרד, לאור חפיפה שקיימת ביניהן ולכן החברה מטפלת בשני סוגי האחריות יחד כמחויבות ביצוע יחידה.

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 4 - מזומנים ושווי מזומנים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
3,711	1,207
747	3,979
5,982	2,980
10,440	8,166

בש"ח
בדולר ארה"ב
ברופי

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
3,149	2,239
698	1,656
436	567
471	223
4,754	4,685

מוסדות
הכנסות לקבל
הוצאות מראש
מקדמות לספקים

ביאור 6 - מלאי

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
11,316	9,691
8,215	8,161
19,531	17,852

חומרי גלם
מלאי בתהליך ומלאי תוצ"ג

ביאור 7 - חכירות

1. 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.
2. לחברה מספר הסכמי שכירות רכבים לתקופות של בין 32 ל-36 חודשים.
3. ביום 31 בינואר 2023 התקשרה החברה בהסכם שכירות לנכס באזור התעשייה בחולון, אשר ישמש את פעילותה. 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 החלה 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 באנרגיית מיזוג ודמי

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 7 - חכירות (המשך)

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 יימסר 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 בניסיונות של הפרה יסודית; סעיפי פיצויים מוסכמים בגין הפרת הסכם השכירות וסעיפי ביטוח ואחריות.

א. נכסי זכות שימוש

שנת 2024:

סה"כ	שכירות רכבים אלפי ש"ח	שכירות מבנים
15,221	2,039	13,182
(1,353)	400	(1,753)
13,868	2,439	11,429
4,842	1,642	3,200
1,305	413	892
6,147	2,055	4,092
7,721	384	7,337

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2024
תוספות (גריעות) נטו
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2024
תוספות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024

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
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2023
תוספות
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 7 - חכירות (המשך)

ב. סכומים שהוכרו ברווח והפסד ודוח על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

	2022	2023	2024
	אלפי ש"ח		
הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה	555	599	901

ג. התחייבויות חכירה

	סה"כ	שכירות רכבים אלפי ש"ח	שכירות מבנים אלפי ש"ח	
תנועה לשנת 2024				
	11,194	373	10,821	יתרה ליום 1 בינואר 2024
	901	(66)	967	הוצאות (הכנסות) מימון
	(1,647)	400	(2,047)	תוספות (גריעות) נטו
	(1,814)	(334)	(1,480)	תשלום
	8,634	373	8,261	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
תנועה לשנת 2023				
	5,035	638	4,397	יתרה ליום 1 בינואר 2023
	592	1	591	הוצאות מימון
	7,506	265	7,241	תוספות
	(1,939)	(531)	(1,408)	תשלום
	11,194	373	10,821	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

לעניין ניתוח מועדי הפירעון החזויים של התחייבויות בגין חכירה ראו ביאור 23-ד' להלן.

ביאור 8 - רכוש קבוע

שנת 2024:

	סה"כ	כלי רכב	שיפורים במושכר	מחשבים וציוד היקפי	צ'יוד	ריהוט וציוד משרדי	
	אלפי ש"ח						
עלות:							
	3,344	206	477	603	1,714	344	יתרה ליום 1 בינואר 2024
	112	-	-	35	64	13	תוספות במשך השנה
	(8)	-	-	(8)	-	-	גריעות במשך השנה
	(25)	(3)	(5)	9	(9)	(17)	קרן הון-הפרשי תרגום
	3,423	203	472	639	1,769	340	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
פחת שנצבר:							
	889	69	67	275	428	50	יתרה ליום 1 בינואר 2024
	542	35	50	152	248	57	תוספות במשך השנה
	(7)	-	-	(7)	-	-	גריעות במשך השנה
	(5)	(1)	-	(1)	(2)	(1)	קרן הון-הפרשי תרגום
	1,419	103	117	419	674	106	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
	2,004	100	355	220	1,095	234	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2024

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 8 - רכוש קבוע (המשך)

שנת 2023:

סה"כ	כלי רכב	שיפורים במושכר	מחשבים וציוד היקפי	ציוד	ריהוט וציוד משרדי	
<u>אלפי ש"ח</u>						
עלות:						
3,228	436	616	383	1,388	405	יתרה ליום 1 בינואר 2023
1,009	-	138	252	486	133	תוספות במשך השנה
(891)	(233)	(347)	(34)	(124)	(153)	גריעות במשך השנה
(2)	3	70	2	(36)	(41)	קרן הון-הפרשי תרגום
<u>3,344</u>	<u>206</u>	<u>477</u>	<u>603</u>	<u>1,714</u>	<u>344</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
פחת שנצבר:						
917	138	259	183	267	70	יתרה ליום 1 בינואר 2023
716	87	150	137	230	112	תוספות במשך השנה
(735)	(146)	(347)	(34)	(72)	(136)	גריעות במשך השנה
(9)	(10)	5	(11)	3	4	קרן הון-הפרשי תרגום
<u>889</u>	<u>69</u>	<u>67</u>	<u>275</u>	<u>428</u>	<u>50</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
עלות מופחתת						
<u>2,455</u>	<u>137</u>	<u>410</u>	<u>328</u>	<u>1,286</u>	<u>294</u>	ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 9 - הלוואות מתאגיד בנקאי

ביום 7 במרץ 2024, התקשרה החברה עם תאגיד בנקאי בהסכם להעמדת מסגרת אשראי למימון הזמנות חתומות של לקוחות הקבוצה לאספקת מערכות רובוטיות עד גובה של 2.5 מיליון דולר. ההסכם עמד בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2024 וביום 26 בדצמבר 2024 הוארך בהסכמת הצדדים עד ליום 31 בדצמבר 2025. 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 בכל עת בחשבון הבנק של החברה אצל המלווה את עיקר יתרות המזומנים שלה בישראל ובמיוחד בשיעורים כפי שהוסכם על המלווה. כמו כן התחייבה החברה להחזיק בכל עת בפיקדון בחשבון שיתנהל אצל המלווה סך השווה ל 20%- מסכום הלוואות הכולל שנמשכו בפועל מתוך מסגרת האשראי שלא נפרעו ובכל מקרה סכום שלא יפחת מ – 250 אלפי דולר ארה"ב. בנוסף, החברה הנפיקה למלווה אופציות הניתנות להמרה למניות רגילות של החברה (ראה ביאור 14 ד' ו-ה' להלן). 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. השעבודים נרשמו לטובת המלווה בחודש מרץ 2024. 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.

אירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 10 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
6,436	8,611	מקדמות מלקוחות
1,041	1,127	עובדים ומוסדות בגין שכר
600	597	הפרשה לחופשה והבראה
-	612	הכנסות מראש
2,106	1,733	הוצאות לשלם
<u>10,183</u>	<u>12,680</u>	

ביאור 11 - 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 הכנסה 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 2024 בסכום של כ- 56 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2023 – 49 מיליון ש"ח) שיעברו לקיזוז מההכנסה החייבת בשנים הבאות.

לחברה בהודו הפסדים משוערים לצרכי מס נכון ליום 31 במרץ 2024 בסכום של כ- 75 מיליון רופי (נכון לתאריך הדוחות המאוחדים טרם הסתיימה שנת המס בהודו, שנת המס בהודו צפויה להסתיים ביום 31 במרץ 2025). (ליום 31 במרץ 2023 – 99 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. שומות מס:

לחברה טרם נקבעו שומות מס סופיות ממועד היוסדה.

איירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 11 - מיסים על הכנסה (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
(16,836)	(20,044)	(5,455)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
23%	23%	23%	שיעור מס עיקרי
(3,872)	(4,610)	(1,255)	חיסכון המס התיאורטי לפי שיעור המס העיקרי
(208)	(267)	498	תוספת (חיסכון) במס בגין:
663	333	155	שיעור מס שונים של חברה בת זרה בחו"ל
			הוצאות לא מוכרות
(4,328)	(4,676)	(1,908)	הפרשים זמניים והפסדים לצורכי מס שבגינם לא הוכרו
			מיסים נדחים בתקופה
-	-	-	סה"כ מיסים על ההכנסה

ה. הרכב המיסים הנדחים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			
31 בדצמבר 2023	תנועה שהוכרה ברווח או הפסד	תנועה אחרת	31 בדצמבר 2024
אלפי ש"ח			
2,102	(571)		1,531
(2,102)	571		(1,531)
-	-	-	-

מיסים נדחים בגין:

נכסי זכות שימוש
התחייבויות חכירה
סה"כ מיסים על ההכנסה

ביאור 12 - מענקים מהרשות לחדשנות

בשנים 2017 עד 2020, אישרה הרשות לחדשנות לחברה מענקי השתתפות במחקר ופיתוח בסכום כולל של כ-7.6 מיליוני ש"ח (מתוכו סכום ההשתתפות של הרשות לחדשנות בסך של כ-4.3 מיליוני ש"ח). עד ליום 31.12.2024 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.

במהלך שנת 2024 שילמה החברה תמלוגים בסכום של 534 אלפי ש"ח (אשתקד, במהלך שנת 2023 שילמה החברה תמלוגים בסכום של 248 אלפי ש"ח).

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 12 - מענקים מהרשות לחדשנות (המשך)

להלן התנועה בהתחייבות לרשות החדשנות:

2023	2024	
אלפי ש"ח		
2,596	2,766	יתרה לתחילת התקופה
418	294	שינויים במהלך התקופה:
(248)	(534)	הוצאות מימון
		תשלום תמלוגים
2,766	2,526	יתרה לסוף התקופה
2,338	2,526	התחייבות לזמן קצר
428	-	התחייבות לזמן ארוך

ביאור 13 - הון

א. הון המניות - כמות מניות

הון מונפק ונפרע			הון רשום			
ליום 31 בדצמבר			ליום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	2022	2023	2024	
35,565,200	40,101,412	40,103,106	150,000,000	150,000,000	150,000,000	מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ב.

ב. הזכויות הנלוות למניות רגילות

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

ג. השקעות בהון החברה בשנים 2022-2024:

1. בחודש ינואר 2022 מומשו 45,000 כתבי אופציה למניות של החברה, המהוות כ-0.13% מההון המונפק והנפרע של החברה לאחר המימוש.

2. 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 ההטבה 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.

בחודש דצמבר 2024 מימשו בעלי המניות 1,694 כתבי אופציות למניות. יתר כתבי האופציות פקעו במועד האחרון למימוש שהינו 10 בדצמבר 2024.

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 13 - הון (המשך)

<u>מספר מניות רגילות</u>	ד. תנועה בהון המניות
35,520,200	יתרה ליום 1 בינואר 2022
45,000	מימוש כתבי אופציה
35,565,200	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022
4,536,212	הנפקת זכויות
40,101,412	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
1,694	מימוש כתבי אופציות
40,103,106	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות

ביום 4 באפריל 2019 אישר דירקטוריון החברה תוכנית להקצאת כתבי אופציה לרכישה של מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ב. 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 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 כהותנו 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 ששימשו 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 כל 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 המנייה במועד הענקה 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).

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

א. הקצאת כתבי אופציה בחברה בשנת 2022 (המשך)

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. שווי 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. שווי ההוגן של כתב אופציה במועד ההענקה היה 0.56 ש"ח ונאמד באמצעות מודל בלק ושולס (B&S). כתבי האופציות הוקצו בפועל בינואר 2023.

ב. הקצאת כתבי אופציה בחברה בשנת 2023

1. בחודש מרץ 2023 אישר דירקטוריון החברה הענקת 150,000 כתבי אופציה לנושא משרה. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו כ-0.70 ש"ח. שווי ההוגן של כתב אופציה במועד ההענקה הינו כ-0.32 ש"ח 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. שווי ההוגן של כתב אופציה במועד ההענקה הינו כ-0.41 ש"ח 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 מספר המניות שינבעו ממימוש האופציות שהוקצו וטרם פקעו בהתאם למרכיב ההטבה בהנפקת הזכויות באותו החודש, יחס המימוש המעודכן כתוצאה מהנפקת הזכויות הינו 1:1.053 (ראו גם ביאור 13-ג' (2)).

ג. הקצאת כתבי אופציה בחברה בשנת 2024

1. ביום 7 במרץ 2024 התקשרו החברה ותאגיד בנקאי בהסכם להעמדת מסגרת אשראי. החברה הנפיקה לטובת המלווה 1,594,828 כתבי אופציות הניתנות להמרה למניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ערך נקוב של החברה כתנאי עיקרי להעמדת מסגרת האשראי. שווי ההוגן של כתב אופציה במועד ההענקה הינו כ-0.17 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. השעבודים נרשמו לטובת המלווה וכתבי האופציות הוקצו בחודש מרץ 2024.
2. ביום 9 במאי 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 1,165,000 כתבי אופציה לנושא משרה. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו כ-0.54 ש"ח. שווי ההוגן של כתב אופציה במועד ההקצאה הינו כ-0.26 ש"ח ונאמד באמצעות מודל בלק ושולס (B&S). כתבי האופציה יבשילו במנות לאורך תקופה של שלוש שנים החל מיום 3 באפריל 2024. האופציות הוקצו ביום 17 ביוני 2024 לאחר אישור האספה הכללית.
3. ביום 21 באוגוסט 2024 אישר דירקטוריון החברה הקצאה של 200,000 כתבי אופציה לנושא משרה. מחיר המימוש של כתבי האופציה הינו כ-0.463 ש"ח. שווי ההוגן של כתב אופציה במועד ההקצאה הינו כ-0.26 ש"ח ונאמד באמצעות מודל בלק ושולס (B&S). כתבי האופציה יבשילו במנות לאורך תקופה של ארבע שנים החל מיום 1 באוגוסט 2024.

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ד. הקצאת כתבי אופציה בחברה בשנת 2024

עלות הטבה גלומה בהענקה (1)	שווי הוגן כתב אופציה במועד ההענקה	מועד פקיעה	תנאי הבשלה	מחיר מימוש ש"ח	מספר כתבי אופציה	מועד הענקה
אלפי ש"ח	ש"ח			ש"ח		
121	0.9358	22 ביולי 2026	הבשלה מיידית	0.0001	136,520	22 ביולי 2019
78	0.1146	7 בדצמבר 2030	הענקה אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק בין שלוש לארבע שנים	0.81	(4) 61,391	7 בדצמבר 2020
32	0.1095	15 בינואר 2031	הענקה אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק בין שלוש לארבע שנים	5.66	(4) 74,994	15 בינואר 2021
11	0.1095	15 בינואר 2031	הענקה אשר מבשילה במנות, על הדירקטור לכהן במשך שנתיים על מנת להיות זכאי להבשלה מלאה של האופציות	5.66	102,496	15 בינואר 2021
1,050	0.7088	17 ביולי 2028	הענקה אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק שלוש שנים	1.27	1,561,013	9 במאי 2022
13	0.6443	13 ביוני 2032	הענקה אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק שלוש שנים	2.72	21,068	13 ביוני 2022
55	0.6089	28 באוגוסט 2032	הענקה אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק ארבע שנים	1.22	(4) 61,055	28 באוגוסט 2022
85	0.5638	7 בדצמבר 2032	הענקה אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק ארבע שנים	1.06	(4) 133,010	7 בדצמבר 2022
169	0.5638	15 בינואר 2033	הענקה אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק ארבע שנים	0.75	(5) 316,019	7 בדצמבר 2022
48	0.32	29 במרץ 2033	הענקה אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק ארבע שנים	0.70	158,010	מרץ 2023
82	0.41	5 בנובמבר 2033	הענקה אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק ארבע שנים	0.79	210,680	אוגוסט 2023
271	0.17	7 במרץ 2029	האופציות יהיו ניתנות למימוש לתקופה בת 5 שנים ממועד הקצאתן בפועל	0.58	1,594,828	מרץ 2024
300	0.258	3 באפריל 2034	הענקה אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק ארבע שנים	0.49	1,165,000	אפריל 2024
51	0.258	21 באוגוסט 2034	הענקה אשר מבשילה במנות, על העובד להיות מועסק ארבע שנים	0.463	200,000	אוגוסט 2024
					5,796,084	סה"כ

(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 5.9 שנים (ובשנת 2023 - 6.2 שנים ובשנת 2022 - 7 שנים).

(3) כמות כתבי האופציה הניתנים למימוש לסוף שנת 2024 היא 1,686,003 (לסוף שנת 2023 - 1,434,88 לסוף שנת 2022 - 1,381,416)

(4) בשנת 2024 פקעו 681,455 כתבי אופציה.

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

אירטאצ' סולאר בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ה. אומדן השווי ההוגן של כתבי האופציה שהוענקו בשנים 2022-2024

הפרמטרים אשר שימשו ביישום המודל בהקצאות השונות הינם כלהלן:

מקדם מימוש מוקדם (בשנים)	שיעור דיבידנד צפוי	שיעור הריבית חסרת סיכון	תנודתיות צפויה	מחיר מניית החברה (בש"ח)	מחיר המימוש של כתבי האופציה (בש"ח)	מועד ההקצאה
10	0%	1.62%	33.2%	3.25	3.45	24 בינואר 2022
6	0%	2.05%	47.2%	1.63	1.86	9 במאי 2022 ⁽¹⁾
6	0%	2.17%	33.2%	2.22	2.72	13 ביוני 2022
10	0%	2.66%	46.4%	1.07	1.22	28 באוגוסט 2022
10	0%	3.29%	46.4%	0.96	1.06	7 בדצמבר 2022
10	0%	3.29%	46.37%	0.96	0.75	7 בדצמבר 2022
10	0%	3.98%	31.6%	0.66	0.70	29 במרץ 2023
10	0%	3.78%	32.4%	0.80	0.79	21 באוגוסט 2023
5	0%	3.85%	49.73%	0.43	0.58	7 במרץ 2024
10	0%	4.92%	49.6%	0.41	0.49	17 ביוני 2024
10	0%	4.92%	49.6%	0.41	0.49	21 באוגוסט 2024

⁽¹⁾ בגין המנה הראשונה, ראה גם ביאור 14 א'-2.

ו. פרטים לגבי ההשפעה של עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח או ההפסד של החברה – נתונים מתוך דוח רוה"פ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
86	12	9
22	30	(32)
4	(308)	(42)
420	423	147
532	157	82

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

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 14 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

ז. פרטים נוספים באשר לכתבי אופציה שהוענקו

ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2023		ליום 31 בדצמבר 2024		
ממוצע משוקלל של מחיר המימוש	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	ממוצע משוקלל של מחיר המימוש ש"ח	מספר האופציות	
1.87	1,882,200	-	3,862,930	-	3,517,711	כתבי אופציה שהוענקו:
	2,266,886		350,000		2,959,828	קיימים במחזור לתחילת התקופה הוענקו
	-		219,252		-	התאמה ביחס של 1:1.05 (באור ג.13-2)
0.0001	(45,000)	-	-	-	-	מומשו*
	(241,156)		(914,471)		(681,455)	פקעו
	<u>3,862,930</u>		<u>3,517,711</u>		<u>5,796,084</u>	קיימים במחזור לתום התקופה

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

ביאור 15 - הכנסות ומידע מגזרי

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			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
6,037	3,565	4,524	ישראל
10,416	12,698	40,791	הודו
<u>16,453</u>	<u>16,263</u>	<u>45,315</u>	

ב. מידע נוסף על הכנסות:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
-	-	19,049	לקוח א'
4,294	6,801	14,943	לקוח ב'
3,613	2,715	-	לקוח ג'
4,027	2,790	-	לקוח ד'
<u>11,934</u>	<u>12,306</u>	<u>33,992</u>	

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 15 - הכנסות ומידע מגזרי (המשך)

ג. נכסים לא שוטפים:

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			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
2,226	8,094	5,697	ישראל
4,946	4,740	4,028	הודו
<u>7,172</u>	<u>12,834</u>	<u>9,725</u>	

ביאור 16 - עלות המכירות

א. הרכב לפי עלויות :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
8,098	15,064	27,337	חומרים וציוד
4,427	4,549	4,587	משכורות ונלוות*
87	12	9	תשלום מבוסס מניות
1,165	1,349	1,341	עבודות חוץ וקבלני משנה
1,057	1,144	966	פחת והפחתות
905	772	1,277	אחרות
250	(5,274)	(229)	שינויים במלאי תוצרת גמורה
<u>15,989</u>	<u>17,616</u>	<u>35,288</u>	

ב. הרכב לפי מקורות הכנסה :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
14,861	16,203	32,720	מכירות
1,128	1,413	2,568	שירותים
<u>15,989</u>	<u>17,616</u>	<u>35,288</u>	

ביאור 17 - הוצאות מחקר ופיתוח, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
2,924	3,795	2,233	משכורות ונלוות*
22	30	(32)	תשלום מבוסס מניות
340	592	229	חומרים וציוד
1,283	1,354	958	קבלני משנה וייעוץ מחקרי
710	1,101	938	אחזקה ואחרות
<u>5,279</u>	<u>6,872</u>	<u>4,326</u>	

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 18 - הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
1,750	2,210	2,454
4	(308)	(42)
1,085	273	138
437	1,239	305
<u>3,276</u>	<u>3,414</u>	<u>2,855</u>

משכורות ונלוות*
תשלום מבוסס מניות
פרסום וקידום מכירות
אחרות

ביאור 19 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
3,933	3,210	3,473
2,328	1,963	1,080
420	423	147
644	528	379
1,566	1,515	1,554
<u>8,891</u>	<u>7,639</u>	<u>6,633</u>

משכורות ונלוות*
שירותים מקצועיים
תשלום מבוסס מניות
פחת והפחתות
אחרות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
1,186	1,179	953

*הסכום שהוכר בגין תוכניות להפקדה מוגדרת

ביאור 20 - הוצאות והכנסות מימון

א. הוצאות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
116	24	119
-	-	521
555	948	705
-	-	303
348	418	294
<u>1,019</u>	<u>1,390</u>	<u>1,942</u>

עמלות בנקאיות
הפרשי שער
שערוך התחייבויות לחכירה ונכס זכות שימוש
ריבית ועמלות בגין הלוואות
שערוך התחייבויות עבור מענקים

ב. הכנסות מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
241	594	223
908	232	53
3	-	-
13	-	-
<u>1,165</u>	<u>826</u>	<u>276</u>

ריבית מפקדונות
הפרשי שער
ריבית מוסדות
שערוך כתבי Warrants

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 21 - הפסד למניה

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2022	2023	2024	
3,862,930	3,517,711	5,796,084	כתבי אופציה שהונפקו במסגרת הסדרי תשלום מבוסס מניות כתבי אופציות סדרה '1'
-	2,268,106	-	
<u>3,862,930</u>	<u>5,785,817</u>	<u>5,796,084</u>	סה"כ

ביאור 22 - חברה בת

חברה מחזיקה	שיעור זכויות בהון המניות ובזכויות ההצבעה ליום		מדינת התאגדות	מידע נוסף	
	31 בדצמבר 2023	31 בדצמבר 2024			
החברה	100%	100%	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.

ביאור 23 - 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.

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. סיכוני אשראי

לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 היו לחברה מזומנים ושווי מזומנים בסך כ- 8.2 מיליון ש"ח וכ- 10.4 מיליון ש"ח, בהתאמה.

הערך בספרים של הנכסים הפיננסיים מייצג את חשיפת האשראי המרבית.

החשיפה המרבית לסיכון אשראי בתאריך הדיווח הייתה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
10,440	8,166	מזומנים ושווי מזומנים
786	1,882	פיקדונות לזמן קצר
6,807	9,926	לקוחות
1,129	1,054	פיקדונות לזמן ארוך
19,162	21,028	

החשיפה המרבית לסיכון אשראי לפי אזורים גאוגרפיים הייתה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
7,168	7,841	ישראל
11,994	13,187	הודו
19,162	21,028	

גילוי חובות לקוחות:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
3,753	2,533	אינם בפיגור
2,060	3,541	פיגור של 1-60 יום (*)
994	3,852	מעל 60 יום (*)
6,807	9,926	

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

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 23 - 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 2024 לחברה יתרות דולריות בסכום של כ-4 מיליון ש"ח ויתרות ברופי בסכום של כ-3 מיליון ש"ח.

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

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
		נכסים
1,032	4,167	דולר
15,399	15,706	רופי
<u>16,431</u>	<u>19,873</u>	סה"כ
		התחייבויות
1,247	571	דולר
2,008	2,456	רופי
<u>3,255</u>	<u>3,027</u>	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		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
<u>(21)</u>	<u>106</u>	דולר

איירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 23 - מכשירים פיננסיים (המשך)

4. 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	מעל 5 שנים	2-5 שנים	עד שנה	שיעור ריבית אפקטיבית ממוצעת %	
אלפי ש"ח					
ליום 31 בדצמבר 2024					
2,037	-	-	2,037	-	ספקים
2,840	-	-	2,840	-	זכאים
3,560	-	-	3,560	5.34%	הלוואה מתאגיד בנקאי
11,304	3,094	6,446	1,764	9.75%	התחייבויות בגין חכירה
2,526	-	-	2,526	14.3%	התחייבויות בגין מענקים
<u>22,267</u>	<u>3,094</u>	<u>6,446</u>	<u>12,727</u>		
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>		

ה. שווי הוגן

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

ביאור 24 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

תגמול והטבות לאנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				מספר מקבלים	
2022	2023	2024	אלפי ש"ח		
421	533	135	4	תשלום מבוסס מניות	
384	367	339	5	שכר דירקטורים	
3,337	4,389	4,469	5	שכר *	
310	446	366		הטבות לאחר העסקה	
<u>4,452</u>	<u>5,735</u>	<u>5,309</u>			

* מתוך סכום זה: יו"ר דירקטוריון – 733 אלפי ש"ח, מנכ"ל – 1,101 אלפי ש"ח, מנכ"ל לשעבר – 728 אלפי ש"ח

א. ביום 17 בינואר 2021, אישרה האסיפה הכללית את המלצת דירקטוריון החברה מיום 15 בינואר 2021 לפיה הסכם העסקתו של מר אלוש יעודכן כך שהחל מיום 1 בינואר 2021, תגמול החודשי לו זכאי מר אלוש יעמוד על סך של 40,000 ש"ח. כמו כן, לאחר העדכון, מר אלוש 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 2024

ביאור 24 - עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

- ב. 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 כתיבי אופציה, אשר מהוות במועד הענקתן כ-4% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה - לפרטים ראו באור 14 א' (2) לעיל. ביום 3 באפריל 2024 סיים מר לאופר את כהונתו כמנכ"ל החברה.
- ג. ביום 26 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר גבאי כמנכ"ל החברה החל מיום 3 באפריל 2024, לאחר שביום 28 בינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר גבאי כממלא מקום מנכ"ל החברה. עד ליום 28 בינואר 2024 כיהן מר גבאי כסמנכ"ל מערך שירות, פרויקטים ותפעול גלובליים וימשיך למלא תפקיד זה במקביל לכהונתו כמנכ"ל החברה.
- תנאי כהונתו והעסקתו של מר גבאי כמנכ"ל החברה כמפורט להלן אושרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בימים 24 במרץ 2024 ו-9 במאי 2024 (בהתאמה). בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה וכן על ידי האסיפה הכללית של החברה ביום 17 ביוני 2024. בין היתר, בהתאם להסכם העסקתו ובנוסף ל-300,000 אופציות לא סחירות אשר הוקצו לו בחודש ינואר 2023 (הניתנות למימוש ל-316,019 מניות רגילות של החברה), הוקצו למר גבאי 1,165,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל-1,165,000 מניות רגילות של החברה, המהוות נכון למועד הקצאתן בהנחת דילול מלא (בכפוף למימוש) כ-2.82% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 9 במאי 2024 ו-8 ביולי 2024.
- ד. ביום 31 במרס 2022 סיים מר ניק לניר בראון את כהונתו כמנכ"ל החברה והמשיך לכהן בחברה בתפקיד סמנכ"ל שיווק, מכירות ופיתוח עסקי גלובאלי. ביום 31 באוגוסט 2024 סיים מר לניר בראון את העסקתו בחברה.
- ה. 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 1 ב 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. החל מיום 7 ביולי 2024 ועד ליום 31 באוקטובר 2024 הועסק מר ילי אלוש בתנאים האמורים ובהתאם לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה כמפורט לעיל.
- ו. ביום 3 בינואר 2024 הודיעו לחברה דני אלוש ודוד מיכאל בן לולו, אשר כיהנו כדירקטורים לאותו מועד 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.
- ביום 3 בינואר 2024 מונה לדירקטור מר אבישי לזרוביץ במקומו של מר שטייגר. מר בן לולו סיים את כהונתו ביום 1 ביולי ובמקומו מונה לדירקטור בחברה מר צחי רם ביום 21 באוגוסט 2024. בהתאם להסכם עימם, מר לזרוביץ ומר רם אינם זכאים לגמול דירקטורים.

ביאור 25 - שעבודים והתחייבויות תלויות

- א. במהלך פעילותה השוטפת, רושמת החברה שעבודים על פיקדונות לטובת תאגידים בנקאיים, אשר הסתכמו נכון ליום 31 בדצמבר 2024 לסך של 3,112 אלפי ש"ח (31 בדצמבר 2023 – 3,775 אלפי ש"ח), 31 בדצמבר 2022 – 4,580 אלפי ש"ח). הסכומים האמורים מוצגים בסעיף מזומנים, פיקדונות לזמן קצר ופיקדונות לזמן ארוך.
- ב. להבטחת מלוא חובות והתחייבויות החברה כלפי הבנק, לחברה קיים שעבוד צף מדרגה ראשונה ללא הגבלת סכום על כל המפעל, הציוד, הנכסים, הכספים, הרכוש והזכויות כולל פירותיהם לרבות זכויות לקבלת כספים מלקוחות ומכל גורם אחר.
- לחברה שעבוד קבוע מדרגה ראשונה על מוניטין החברה, הציוד, הנכסים והכנסות מהנכסים, זכויות הקניין הרוחני של החברה, קבלת כספים מלקוחותיה הכלולים בנספח השעבוד וזכויות החברה לקבלת כספים מחברת הבת. וכן שעבוד קבוע מדרגה ראשונה על זכויות החברה לפטור/הקלות לפי כל דין או הסכם.
- לחברה משכון ושעבוד קבוע מדרגה ראשונה על דרך השעבוד על כל זכויות החברה בחשבון הבנק לרבות כל זכויות החברה בכספים, נכסים, פיקדונות, ריבית והכנסות. וכן משכון על כל זכויות החברה הנובעות מביטוח הנכסים הממושכנים.

אירטאצ' סולאר בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2024

ביאור 26 - עסקאות מהותיות מול לקוחות שטרם הוכרו כהכנסה באופן מלא או חלקי בתקופת הדוח

אירועים ועסקאות מהותיות מול לקוחות שטרם הוכרו כהכנסה בתקופת הדוח

- א. ביום 28 בפברואר 2024 התקשרה החברה עם חברת Adani Green Energy Limited בהזמנה נוספת 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).
- ב. יום 15 בדצמבר 2024 התקשרה החברה עם חברת Avaada Clean Project Private Limited, בהסכם לאספקה והתקנה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים ומתן שירותי תפעול ותחזוקה למשך 25 שנים. התמורה הכוללת עבור המכירה והשירותים: כ-3.4 מיליון ש"ח (כ-80.6 מיליון רופי), מתוכה: 1 מיליון ש"ח (כ-23.2 מיליון רופי) עבור אספקה והתקנה, שישולמו בהתאם לאבני דרך וסך כולל של כ-2.4 מיליון ש"ח (כ-57.4 מיליון רופי) עבור שירותי תפעול ותחזוקה לאורך תקופת 25 השנים. השלמת התקנת המערכות צפויה עד לסוף הרבעון השני של 2025.
- ג. ביום 19 בדצמבר 2024 התקשרה החברה עם חברת Nirjara Juniper Energy Private Limited, בהסכם לאספקה והתקנה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים ומתן שירותי תפעול ותחזוקה למשך 25 שנים. התמורה הכוללת עבור המכירה והשירותים: כ-4.2 מיליון ש"ח (כ-99.4 מיליון רופי), מתוכה כ-1.2 מיליון ש"ח (כ-28 מיליון רופי) עבור אספקה והתקנה, שישולמו בהתאם לאבני דרך וסך כולל של כ-3 מיליון ש"ח (כ-71.4 מיליון רופי) עבור שירותי תפעול ותחזוקה לאורך תקופת 25 השנים. השלמת התקנת המערכות צפויה עד לסוף הרבעון השני של 2025.
- ד. ביום 25 בדצמבר 2024 התקשרה החברה עם חברת נקסטקום אנרג'י בע"מ בהסכם לאספקה והתקנה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים ומתן שירותי תפעול ותחזוקה למשך 25 שנים. התמורה הכוללת עבור המכירה והשירותים: כ-2.8 מיליון ש"ח, מתוכה: כ-750 אלף ש"ח עבור אספקה והתקנה, שישולמו בהתאם לאבני דרך וסך כולל של כ-2 מיליון ש"ח עבור שירותי תפעול ותחזוקה לאורך תקופת 25 השנים. השלמת התקנת המערכות צפויה להסתיים עד לסוף הרבעון השני של 2025.
- ה. הערכות החברה המפורטות בסעיפים א' - ד' 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 להתממש בפועל, כולו או חלקו, באופן שונה מבחינה מהותית מכפי שנצפה על ידי החברה, לרבות באופן שיביא להסטת 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'.

ביאור 27 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי

- א. ביום 15 בינואר 2025 התקשרה החברה עם חברות מקבוצת Juniper, בהסכם למכירה, אספקה, התקנה, תפעול ותחזוקה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים. הסכמי האספקה וההתקנה הינם בהיקף של כ-4.5 מיליון ש"ח (כ-107.5 מיליון רופי). התמורה תשולם בהתאם לאבני הדרך שנקבעו בהסכמים על-פי מועדי אספקת המערכות, התקנתן והפעלתן. התקנת המערכות צפויה להסתיים עד לסוף הרבעון הרביעי לשנת 2025. במסגרת ההסכמים נחתמו גם הסכמים לשירותי תפעול ותחזוקה ל-25 שנים אשר עתידים להניב לחברה הכנסות נוספות בסכום כולל של כ-11.5 מיליון ש"ח (כ-274.2 מיליון רופי).
- ב. ביום 19 במרץ 2025 התקשרה החברה עם חברות מקבוצת אנלייט אנרגיה מתחדשת בע"מ במערכת הסכמים לאספקה והתקנה של מערכות רובוטיות לניקוי יבש של פאנלים סולאריים בסך כולל של כ-2 מיליון דולר אשר למועד חתימת ההסכם מהווים כ-7.3 מיליון ש"ח. 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 2026.



פרק ד' - פרטים נוספים

תוכן עניינים

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

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 2024, 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 בשנים 2021 - 2023 בתוספת סך של כ-4,841 אלפי ש"ח בשנת 2024 מתוך תמורת הנפקת המניות, בעיקר לצורך מימון פעילותה השוטפת כמפורט בתשקיף, ולשימוש החברה על-פי החלטות דירקטוריון החברה כפי שהיו בשנת 2024. יצוין כי הוצאות המו"פ של החברה לשנת 2024 עמדו על 4,326 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

יתרת אגרות חוב והלוואות שהועמדו לתאגיד המוחזק בדוח על המצב הכספי המותאם ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי ש"ח) ועיקר תנאיהן				שיעור ההחזקה			ערכם בדוח הכספי הנפרד של החברה ליום 31 בדצמבר 2024 (באלפי ש"ח)	סה"כ ערך נקוב (ברופי)	כמות מניות או ניירות ערך המירים	סוג נייר ערך	שם החברה
ערבויות (באלפי ש"ח)	תאריך פירעון הלוואה	תנאי הלוואה	ערך הלוואות לחברות הבת ליום 31.12.2024 (באלפי ש"ח)	בסמכות למנות דירקטורים	בכוח ההצבעה	בהון המניות המונפק					
-		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.	8,753	100%	100%	100%	14,506	61,558,850 110,000,000	6,155,885 1,100,000	מניה רגילה מניית בכורה ניתנת לפידיון	איירטאצ' הודו

4. תקנה 12 - שינויים בהשקעות בחברות בנות ובחברות כלולות מהותיות בתקופת הדוח

נכון למועד הדוח, לא חלו שינויים בהשקעות החברה בשנת הדיווח בחברות הבנות שלה.

5. תקנה 13 - הכנסות של חברות בנות וחברות כלולות מהותיות בשנת 2024 והכנסות החברה מהן (באלפי ש"ח)

הכנסות החברה מהחברה המוחזקת						רווח (הפסד) כולל של החברה המוחזקת (מותאם לדוח סולו של החברה) ³		שם החברה המוחזקת
מריבית		מדמי ניהול		מדיבידנד		רווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) נקי	
שנתקבלה לאחר יום 31.12.2024 או שהחברה זכאית לקבלו (הכל בגין שנת 2024 או בגין תקופה שלאחר מכן) ומועד התשלום	שנתקבלה בשנת 2024	שנתקבלו לאחר יום 31.12.2024 או שהחברה זכאית לקבלו (הכל בגין שנת 2024 או בגין תקופה שלאחר מכן) ומועד התשלום	שנתקבלו בשנת 2024	שנתקבל לאחר יום 31.12.2024 או שהחברה זכאית לקבלו (הכל בגין שנת 2024 או בגין תקופה שלאחר מכן) ומועד התשלום	שנתקבל בשנת 2024			
	351						6,237	איירטאצ' הודו

6. תקנה 20 - מסחר בבורסה

6.1. בתקופת הדוח נרשמו למסחר 1,694 מניות רגילות של החברה בנות 0.0001 ש"ח עקב נקוב כל אחת, אשר נבעו ממימוש של 1,694 כתבי אופציה סחירים (סדרה 1). לפרטים נוספים ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים.

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

³ חלק החברה ברווח (הפסד).

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

להלן פרטים בדבר התגמולים שניתנו בגין שנת 2024, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים של החברה לשנת 2024, 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														
1,239				78				218	135	808		100%	מנכ"ל ⁽²⁾	טל גבאי
667				45						622	28.4% (24.82%)	100%	יו"ר הדירקטוריון וסמנכ"ל טכנולוגיות	יניר אלוש
881				66				18	90	708		100%	סמנכ"ל כספים	גלית ששון
812								46	108	658		100%	יועץ משפטי ראשי ומזכיר החברה	אלון גורגני
675				92		62		(58)	10	569		100%	מנכ"ל לשעבר ⁽³⁾	טל לאופר
802				55				(42)	36	753		100%	סמנכ"ל שיווק, מכירות ופיתוח עסקי גלובאלי	ניק לניר בראון

(1) מייצג סכומים בגין החזקת רכב.

(2) מר טל גבאי כיהן כסמנכ"ל מערך שירות פרויקטים ותפעול גלובאליים עד ליום 28 בינואר 2024. החל ממועד זה ועד ליום 3 באפריל 2024 כיהן מר גבאי כממלא מקום מנכ"ל החברה, וביום 3 באפריל 2024 החל לכהן כמנכ"ל החברה. במקביל לכהונתו כמנכ"ל, מר גבאי ממשיך לכהן בתפקידו כסמנכ"ל מערך שירות פרויקטים ותפעול גלובאליים.

(3) מר טל לאופר כיהן כמנכ"ל החברה עד ליום 3 באפריל 2024.

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

7.1.1 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 מקובלים, ובכללם: (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; (4) החזרים בגין הוצאות במסגרת מילוי תפקידו. יצוין כי החזר הוצאות זה אינו מוגבל בסכום (בכפוף להצגת אסמכתאות מתאימות); ו-(5) 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.

7.1.2 טל גבאי

ביום 26 במרץ 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר גבאי כמנכ"ל החברה החל מיום 3 באפריל 2024, לאחר שביום 28 בינואר 2024 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר גבאי כממלא מקום מנכ"ל החברה (ראו דיווחים מידיים מיום 29 בינואר 2024, אסמכתאות מספר: 2024-01-011055 ו-2024-01-011061). עד ליום 28 בינואר 2024 כיהן מר גבאי כסמנכ"ל מערך שירות, פרויקטים ותפעול גלובליים וימשיך למלא תפקיד זה במקביל לכהונתו כמנכ"ל החברה.

תנאי כהונתו והעסקתו של מר גבאי כמנכ"ל החברה כמפורט להלן אושרו על ידי ועדת התגמול ודירקטוריון החברה בימים 24 במרץ 2024 ו- 9 במאי 2024 (בהתאמה), בהתאם להוראות מדיניות התגמול של החברה.

בהתאם להסכם העסקתו, שכרו של מר גבאי עודכן משכר בסיס חודשי ברוטו בסך של 47,000 ש"ח לשכר בסיס חודשי ברוטו בסך 54,000 ש"ח, בתוקף מיום 3 באפריל 2024, ולתנאים נלווים מקובלים, ובכללם: (1) הודעה מוקדמת בת 60 יום; (2) 24 ימי חופשה שנתיים כאשר תקרת הצבירה הינה 48 ימי חופשה, ימי מחלה (תשלום מלא בגין ימי מחלה החל מיום המחלה הראשון), 10 ימי הבראה בשנה שישולמו בהתאם לדין ונהלי החברה, הפרשה לפנסיה וקרן השתלמות; (3) רכב ליסינג והחזר הוצאות אחזקתו; (4) החזרים בגין הוצאות במסגרת מילוי תפקידו, בהתאם לנהלי החברה; ו-(5) התחייבות לאי שידול, שמירה על סודיות, המחאת זכויות ובעלות על אמצאות כלפי החברה וכן התחייבות לאי תחרות כלפי החברה למשך שנה ממועד סיום העסקתו בה. כמו כן, זכאי מר גבאי לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ולשיפוי ופטור, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה (לפרטים ראו תקנה 29א להלן).

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

במסגרת הסכם העסקתו, מר גבאי יהיה זכאי לבונוס שנתי בהתאם למדיניות התגמול של החברה, כפי שתהיה בתוקף מעת לעת.

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 המניות הניתנות למימוש מהאופציות שהוענקו למר גבאי לסך של 316,019 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4 בספטמבר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-102801).

בחודש יולי 2024 הוקצו למר גבאי 1,165,000 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל-1,165,000 מניות רגילות של החברה, המהוות נכון למועד הקצאתן בהנחת דילול מלא (בכפוף למימושן) כ-2.82% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 9 במאי 2024 ו-8 ביולי 2024 (אסמכתאות מספר: 2024-01-046462 ו-2024-01-070909 בהתאמה).

בימים 30 ו-31 במרס 2025, אישור ועדת התגמול והדירקטוריון (בהתאמה), בהתאם למדיניות התגמול של החברה, הענקת מענק שנתי מדיד למר גבאי בגין שנת 2024, בגובה 2.5 משכורות, בסך כולל של 135 אלפי ש"ח ברוטו, בגין עמידה ביעדים מדידים של: עמידה במחזור מכירות; עמידה ביעדי רווח תפעולי; עמידה ביעדי רווח גולמי.

גלית ששון

7.1.3

ביום 29 במרץ 2023 החלה גב' ששון לכהן כסמנכ"ל כספים בחברה. בהתאם להסכם העסקתה, זכאית גב' ששון לשכר בסיס חודשי ברוטו בסך 45,000 ש"ח ולתנאים נלווים מקובלים, ובכללם: (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; (4) החזרים בגין הוצאות במסגרת מילוי תפקידה. יצוין כי החזר הוצאות זה אינו מוגבל בסכום (בכפוף להצגת אסמכתאות מתאימות); ו-(5) 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 המניות הניתנות למימוש מהאופציות שהוענקו לגב' גלית ששון לסך של 158,010 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 4 בספטמבר 2023 (אסמכתא מספר 2023-01-102801).

בימים 30 ו- 31 במרס 2025, אישור ועדת התגמול והדירקטוריון (בהתאמה), בהתאם למדיניות התגמול של החברה, הענקת מענק שנתי מדיד לגב' ששון בגין שנת 2024, בגובה 2 משכורות, בסך כולל של 90 אלפי ש"ח ברוטו, בגין עמידה ביעדים מדידים של: עמידה ביעדי רווח תפעולי; עמידה במחזור מכירות; עמידה ביעד של הטמעת מערכות; עמידה ביעדי מימון.

אלון גורגני .7.1.4

ביום 5 בנובמבר 2023 החל מר גורגני לכהן כיועץ משפטי ראשי ומזכיר החברה. בהתאם להסכם העסקתו, זכאי מר גורגני לשכר בסיס חודשי ברוטו בסך 42,000 ש"ח ולתנאים נלווים מקובלים, ובכללם: (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) החזרים בגין הוצאות במסגרת מילוי תפקידו. יצוין כי החזר הוצאות זה אינו מוגבל בסכום (בכפוף להצגת אסמכתאות מתאימות); ו-(4) 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 העסקתו בה. כמו כן, זכאי מר גורגני לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ולשיפוי, כמקובל ביחס לנושאי המשרה והדירקטורים בחברה (לפרטים אודות הסדרים אלו ראו תקנה 29 לדוח התקופתי של החברה לשנת 2022).

בחודש נובמבר 2023 הוקצו למר גורגני 210,679 אופציות לא סחירות אשר במועד הענקתן היו ניתנות למימוש ל-210,679 מניות רגילות של החברה. לפרטים בדבר מחיר המימוש של האופציות האמורות, תקופת המימוש ותנאי ההבשלה ראו דיווח מיידי משלים של החברה מיום 29 באוקטובר 2023 (אסמכתא מספר 119523-01-2023).

בחודש נובמבר 2024 שולם למר גורגני מענק חתימה בסך של 24 אלפי ש"ח ברוטו, לאחר שהשלים 12 חודשי עבודה, בהתאם להוראות הסכם העסקתו ומדיניות התגמול. בימים 30 ו- 31 במרס 2025, אישור ועדת התגמול והדירקטוריון (בהתאמה), בהתאם למדיניות התגמול של החברה, הענקת מענק שנתי מדיד למר גורגני בגין שנת 2024, בגובה 2 משכורות, בסך כולל של 84 אלפי ש"ח ברוטו, בגין עמידה ביעדים מדידים של עמידה במחזור מכירות; עמידה ביעדי רווח תפעולי; עמידה ביעדי תקציב והטמעת תהליכי עבודה.

טל לאופר .7.1.5

מר לאופר הועסק כמנכ"ל החברה במשרה מלאה החל מחודש יוני 2022 ועד לחודש אפריל 2024. מר לאופר היה זכאי לשכר בסיס חודשי בסך של 65,000 ש"ח ברוטו ולתנאים נלווים מקובלים, ובכללם: הפרשות לקרן פנסיה, קרן השתלמות, החזרים בגין הוצאות במסגרת מילוי תפקידו, 26 ימי חופשה שנתית, ימי מחלה בהתאם להוראות הדין, דמי הבראה, רכב 7 מושבים (כולל גילום המס בגינו ואחזקתו), או החזר הוצאות נסיעה בסכום שווה ערך לסכום ההטבה הגלום בהעמדת הרכב וכן טלפון סלולרי ומחשב נייד. הסכם העסקתו של מר לאופר כלל התחייבות לאי-תחרות במשך שנה לאחר סיום יחסי עובד מעביד. בגין כהונתו, מר לאופר היה זכאי לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן לכתב שיפוי ופטור.

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

תנאי כהונתו והעסקתו 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).

7.1.6. ניק לניר בראון

מר לניר בראון כיהן החל מיום 1 באפריל 2022 כסמנכ"ל שיווק, מכירות ופיתוח עסקי גלובאלי, ועד לסיום העסקתו בחברה ביום 31 אוגוסט 2024.⁵ בגין כהונתו, מר לניר בראון היה זכאי לשכר בסיס חודשי בסך 52,000 ש"ח צמוד למדד ולתנאים נלווים מקובלים, ובכללם: הפרשות לקרן פנסיה, קרן השתלמות, החזרים בגין הוצאות במסגרת מילוי תפקידו, 24 ימי חופשה שנתית, ימי מחלה בהתאם להוראות הדין, דמי הבראה, רכב ליסינג וכיסוי הוצאות השימוש ברכב על ידי החברה (לרבות גילום), וכן טלפון סלולרי ומחשב נייד. הסכם העסקתו של מר לניר בראון כלל התחייבות לאי-תחרות במשך שנה לאחר סיום יחסי עובד מעביד. בגין כהונתו, מר לניר בראון היה זכאי לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן לכתב שיפוי ופטור. 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. לפרטים בדבר תנאי האופציות הנ"ל ראו סעיף 8.2.1 לתשקיף החברה, נושא תאריך 25 בפברואר 2021 (אסמכתא מספר 2021-01-023002). נכון למועד דוח זה, כלל האופציות כאמור פקעו בהתאם לתנאיהן.

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 שטייגר⁶ הודעה על ויתורם לזכאות לקבלת גמול דירקטורים עבור התקופה שתחילתה ביום 1 ביולי 2023, וסיומה ביום 31 בדצמבר 2024 (וביחס לדוד מיכאל בן לולו עד למועד סיום כהונתו, קרי 1 ביולי 2024).
- 7.2.3 בהתאם להחלטת ועדת התגמול ודירקטוריון החברה מהימים 3 בינואר 2024, 18 באוגוסט 2024 ו-21 באוגוסט 2024, ה"ה אבישי לזרוביץ' וצחי רם, המכהנים כדירקטורים בחברה, אינם זכאים לגמול דירקטורים בגין כהונתם כדירקטורים בחברה ו/או להחזר הוצאות.⁷
- 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.

⁵ מר לניר בראון כיהן לפני תפקיד זה כסמנכ"ל החברה החל מיום 5 באוגוסט 2020 ועד ליום 31 במרץ 2022. לפרטים אודות תנאי כהונתו כסמנכ"ל החברה ראו סעיף 7.1.2 לפרק ד' לדוח התקופתי לשנת 2021.

⁶ כהונתו כדירקטור הסתיימה ביום 26 בדצמבר 2023.

⁷ לפרטים נוספים ראו דיווחי החברה מהימים 4 בינואר 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-001941) ו-21 באוגוסט 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-092044).

7.2.5. גמול הדירקטורים ששילמה החברה בגין שנת 2024 לכל הדירקטורים (למעט יו"ר הדירקטוריון אשר אינו זכאי לגמול דירקטורים ולמעט הדירקטורים אשר ויתרו על שכרם כמפורט לעיל), הסתכם לסך של כ- 246 אלפי ש"ח.

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

8. תקנה 21 א - 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) (ובדילול מלא כ-24.82% למועד הדוח וכ-25.48% למועד פרסום הדוח); יוזמה רביבים אג"ח בע"מ (המחזיקה בכ-32.20% מהון מניותיה המונפק והנפרע של החברה ובזכויות ההצבעה בה) (ובדילול מלא כ-28.14% למועד הדוח וכ-28.89% למועד פרסום הדוח), 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 2024 או במועד מאוחר לסוף שנת 2024 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 ")			
25.1.2021	דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות של החברה, בהתאמה	החברה התקשרה עם מר יניר אלוש בתיקון להסכם העסקתו, בהתאם לתנאים המפורטים בתקנה 21 (ראו סעיף 7.1.1 לעיל). העסקה אושרה לפני מועד הפיכת החברה לציבורית.	למר יניר אלוש עניין אישי בהתקשרות לאור היותו צד לה ומוטב על-פיה.
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 אלוש 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 אלוש 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 אלוש עניין אישי בהתקשרות לאור היותו צד לה ומוטב על פיה.
24.2.2021	דירקטוריון החברה ואסיפת בעלי המניות של החברה	הענקת כתבי התחייבות לפטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה (לפרטים נוספים ראו סעיפים 21.3 ו-21.4 להלן). העסקה אושרה לפני מועד הפיכת החברה לציבורית.	למר יניר אלוש ולמר דוד מיכאל בן לולו, שכיהן כדירקטור בחברה עד ליום 1 ביולי 2024 (כמו גם ליתר הדירקטורים בחברה) עניין אישי בהתקשרות, לאור היותם דירקטורים ונושאי משרה בחברה, הנהנים מתנאי הפטור והשיפוי שאושרו.
30.03.2025 ו-31.03.2025	ועדת התגמול ודירקטוריון החברה	התקשרות בפוליסת ביטוח לדירקטורים ולנושאי משרה בהתאם לתקנה 1b1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 (לפרטים נוספים ראו סעיף 21.2.1 להלן).	לכלל הדירקטורים המכהנים בחברה, לרבות דירקטורים הנמנים על בעלי השליטה בחברה עניין אישי בהתקשרות, לאור היותם דירקטורים ונושאי משרה

מועדי האישור	פרטי האורגן המאשר	זהות צדדי העסקה ומהותה	העניין האישי של בעל השליטה
			בחברה, המוטבים על ידי ההתקשרות.
26.06.2023 -1 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 072855-01-2023). ההתקשרות אושרה בהתאם להוראות תקנה 1ב לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000.	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 1ב(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 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 (לפרטים נוספים ראו סעיף 21.2.2 להלן).	למר יניר אלוש למר דוד מיכאל בן לולו, שכיהן כדירקטור בחברה עד ליום 1 ביולי 2024 ולדירקטור אבישי לזרוביץ' (כמו גם ליתר הדירקטורים בחברה) עניין אישי בהתקשרות, לאור היותם דירקטורים ונושאי משרה בחברה, המוטבים על ידי ההתקשרות.
18.8.2024 -1 21.8.2024	ועדת התגמול ודירקטוריון החברה	אישור תנאי כהונתו והעסקתו של מר צחי רם כדירקטור בחברה, כך שלא 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 1ב(א)(3) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), תש"ס-2000.	
עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות			

אין.

מועדי האישור	פרטי האורגן המאשר	זהות צדדי העסקה ומהותה	העניין האישי של בעל השליטה
עסקאות זניחות⁸			
בימים 24 במרץ ו-26 במרץ 2024 אישרו ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה התקשרות עם יזמה רביבים למתן שירותי חשבונות שכר לחברה בסכומים זניחים. ⁹			

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 מידי של החברה מיום 7 בינואר 2025 (מס' אסמכתא: 2025-01-002595).

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

הון מניות רשום	הון מניות מונפק	ניירות ערך המירים למניות
150,000,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג.	40,103,105 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג.	129,600 אופציות לא רשומות לנותני שירותים ואחרים הניתנות למימוש ל-136,520 מניות רגילות של החברה (איירטאצ אחרים).
כל אחת	כל אחת	1,239,046 אופציות לא רשומות לעובדים הניתנות למימוש ל-1,305,209 מניות רגילות של החברה (איירטאצ עובדים).
		1,575,679 אופציות לא רשומות לעובדים הניתנות למימוש ל-1,575,679 מניות רגילות של החברה (איירטאצ עובדים).
		1,594,828 אופציות לא רשומות (Warrants) שהוענקו לתאגיד בנקאי בהתאם להסכם להעמדת מסגרת אשראי, הניתנות למימוש ל-1,594,828 מניות רגילות של החברה.

⁸ כמשמעות המונח בתקנה 41(א3) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), תש"ע-2010 ("תקנות דוחות כספיים").

⁹ ביום 26 במרץ 2024 אימצה החברה נוהל, אמות מידה וכללים מנחים לסיווג של עסקה של החברה ו/או תאגיד בשליטתה עם בעל שליטה בחברה ו/או שלבעל השליטה יש בה ענין 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 מידי 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, תבצע על בסיס שנתי. כלומר, הסכום שיובא בחשבון לצורך בדיקת העמידה באמת המידה הרלוונטית יהיה סכום העסקה המצטבר לשנה במוצע 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 הדוגמא 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 24 - 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	40,103,105 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.נ. כל אחת	לא

13. תקנה 25 א - 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:

מספר זיהוי	יניר אלוש	אבישי לזרוביץ'	דני אלוש	עדי עזרא	עוזי בלומנזון	רון הימן	צחי יצחק רם
22355796	028676096	031888647	043400472	065299257	054674395	059054734	
16.03.1966	29.08.1971	10.10.1974	18.09.1981	11.10.1958	07.01.1957	23.02.1965	
מען להמצאת כתבי בי-דין	שאול אביגור 3, תל אביב	קיבוץ רוחמה, ד.ג. חוף אשקלון, 791800	הליך 6, בית יצחק	שדרות בן ציון 5, תל אביב	פנינים 4 יהוד מונסון	זלמן שז"ר 3, נתניה	קיבוץ רביבים, ד.ג. חלוצה 8551500
נתינות	ישראלית	ישראלית	ישראלית וארה"ב	ישראלית	ישראלית	ישראלית	ישראלית
תפקיד בחברה (דח"צ/דב"ת)	יו"ר דירקטוריון	דירקטור	דירקטור	דירקטורית בלתי תלויה	דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני	דירקטור
חברות בוועדות דירקטוריון	לא	לא	לא	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
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית או דח"צ מומחה	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא	לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	לא
עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין - והתפקיד שממלא	סמנכ"ל טכנולוגיות בחברה	מנהל כספים של יוזמה רביבים - אגודה שיתופית חקלאית בע"מ	לא	לא	לא	לא	מנהל עסקי בקיבוץ רביבים, מבעלי השליטה בחברה.
תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה	18.08.2016	03.01.2024	13.04.2021	13.04.2021	25.05.2021	25.05.2021	21.08.2024

צחי יצחק רם	רון הימן	עוזי בלומנזון	עדי עזרא	דני אלוש	אבישי לזרוביץ'	יניר אלוש	
<p>תואר ראשון בהנדסת חשמל ומחשבים (B.Sc) אוניברסיטת בן גוריון; תואר שני במנהל עסקים (MBA) אוניברסיטת בן גוריון</p>	<p>תואר ראשון כלכלה וחשבונאות אוניברסיטת תל אביב; רו"ח מוסמך; בוגר לימודי תעודה בביקורת מערכות ממוחשבות במכון לפיריון העבודה</p>	<p>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</p>	<p>תואר ראשון בכלכלה מורחב אוניברסיטת תל אביב; תואר שני מנהל עסקים (התמחות במימון) המרכז הבינתחומי הרצליה</p>	<p>תואר ראשון בכלכלה Northwestern University; תואר מוסמך MBA, The Anderson School of Business, UCLA</p>	<p>תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מכללת רופין; תואר שני במשפטים באוניברסיטה בר אילן</p>	<p>תואר ראשון בכלכלה אוניברסיטת באר שבע, תואר שני מנהל עסקים (התמחות בשיווק) אוניברסיטת ירושלים</p>	<p>השכלה</p>
<p>2015 – 2020: מזכיר קיבוץ רביבים</p> <p>2020 – 2021: מרכז המטה השיתופי, התנועה הקיבוצית</p> <p>2021 – 2024: רכז אזור הנגב המערבי, התנועה הקיבוצית</p> <p>2024 – היום: מרכז משק, קיבוץ רביבים</p>	<p>2016-היום: בעלים ומנכ"ל ברוני הימן אחזקות בע"מ</p> <p>דירקטור בלתי תלוי/רגיל במספר חברות ציבוריות;</p> <p>דירקטור חיצוני לשעבר בחברת Waterstone Properties Ltd (מספר תאגיד: 1938699);</p> <p>דירקטור חיצוני לשעבר בחברת רבוע כחול נדל"ן</p>	<p>2017 – היום: יועץ בחברת ליגטומד בע"מ</p>	<p>2017-2023: סמנכ"לית כספים, כוכב אגירה שאובה בע"מ</p> <p>2023 – היום: אחראית פרויקטים מיוחדים, כוכב אגירה שאובה בע"מ</p>	<p>2010-היום: SVP strategy and M&A - Avery Dennison</p>	<p>2002 – 2023: חשב גש"ר ויבולי גש"ר קיבוץ רוחמה</p> <p>2014 – היום: מנהל כספים קיבוץ רביבים ותאגידיו.</p>	<p>2017-היום: איירטאצ' סולאר</p>	<p>עיסוק בחמש השנים האחרונות</p>

צחי יצחק רם	רון הימן	עוזי בלומנזון	עדי עזרא	דני אלוש	אבישי לזרוביץ'	יניר אלוש	
מתנ"ס רמת הנגב, רב ACS.	דירקטור חיצוני באיידנטי הלת'קייר בע"מ; דירקטור ב- Chamos international Ltd (מספר תאגיד 633896); דירקטור חיצוני בקרסו נדל"ן בע"מ; דירקטור חיצוני באדמה פתרונות לחקלאות בע"מ; דירקטור בלתי תלוי ב- Greystone Senior Debt BI. Ltd.	דירקטור חיצוני ב- ח.מר תעשיות בע"מ יו"ר דירקטוריון מייבריק בע"מ	-	Gauzy LTD	רביב מבני תעשייה 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 חקלאית בע"מ;		תאגידיים נוספים בהם מכהן כדירקטור

צחי יצחק רם	רון הימן	עוזי בלומנזון	עדי עזרא	דני אלוש	אבישי לזרוביץ'	יניר אלוש	
					רביבי שובל אגש"ח בע"מ; עמית אנרגיה וחשמל רביבים בע"מ; חוחובה ברביבים אגש"ח בע"מ.		
לא	לא	לא	לא	כן, הדירקטור הוא אחיו של יו"ר הדירקטוריון, סמנכ"ל הטכנולוגיות ובעל השליטה בחברה, מר יניר אלוש	לא	כן, מר יניר אלוש הינו אחיו של מר דני אלוש, דירקטור בחברה.	בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה
לא	כן	כן	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 1 ביולי 2024, סיים מר דוד מיכאל בן לולו את כהונתו כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסמה החברה ביום 30 ביוני 2024 (מס' אסמכתא: 2024-01-066850).

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, בחברה קשורה או בבעל ענין בחברה	האם בעל ענין או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בחברה	השכלה	ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות
טל גבאי	033481722	12.12.1976	15.01.2023	מנכ"ל החברה	לא	תואר ראשון בניהול ומדעי המחשב (מערכות ויישומים), האוניברסיטה הפתוחה	Global Service Supply Manager בחברת אורבוטק; PCB Operations Manager בחברת אורבוטק; Senior Customer Service Manager – PCB Division בחברת KLA; סמנכ"ל מערך שירות, פרויקטים ותפעול גלובליים בחברת איירטאצ' סולאר
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 כספים במיקור חוץ לאירטאצ' סולאר דרך ברוקס קרת שירותים פיננסיים בע"מ; שירותי סמנכ"ל 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
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
אביהו ברגמן	054224381	02.10.1956	01.09.2024	סמנכ"ל שיווק ומכירות	לא	תואר ראשון בהנדסת חשמל (B.Sc), אוניברסיטת תל אביב; תואר שני במנהל עסקים (MBA), אוניברסיטת תל אביב	סמנכ"ל שיווק ומכירות, רייקאטצ' בע"מ; סמנכ"ל שיווק ומכירות, ויגדו וי טכנולוגיות בע"מ; סמנכ"ל שיווק ומכירות, בלייד ריינג'ר בע"מ

15.2. נושאי משרה שחדלו לכהן בתקופת הדוח

15.2.1. ביום 3 באפריל 2024 סיים מר טל לאופר לכהן כמנכ"ל החברה.

15.2.2. ביום 31 באוגוסט 2024 חדל מר ניק לניר בראון לכהן כסמנכ"ל שיווק מכירות ופיתוח עסקי גלובלי בחברה.

16. תקנה 26ב - מורשי חתימה עצמאיים של החברה

נכון למועד הדוח אין בחברה מורשה חתימה עצמאי, 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 2024 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 24 לדוחות הכספיים – אין.

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

במסגרת האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של החברה שנערכה ביום 17 ביוני 2024, התקבלו ההחלטות הבאות: (1) לאשר את מינויו מחדש של משרד זיו האפט (BDO), רואי חשבון, כמשרד רואה החשבון המבקר של החברה עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה; (2) לאשר את מינויים מחדש של דירקטורים המכהנים בחברה (שאינם דירקטורים חיצוניים), ה"ה יניר אלוש (יו"ר הדירקטוריון), אבישי לזרוביץ', דוד מיכאל בן לולו, דני אלוש ועדי עזרא (דירקטורית בלתי תלויה), לכהונה כדירקטורים בחברה עד לתום האסיפה השנתית הבאה של החברה; (3) לאשר את מינויים מחדש של ה"ה רון הימן ועוזי בלומנזון כדירקטורים חיצוניים בחברה לתקופת כהונה שניה בת שלוש שנים; (4) לאשר את תנאי כהונתו והעסקתו של מר טל גבאי, מנכ"ל החברה.

לפרטים נוספים אודות האסיפה הכללית, ראו דוח זימון האסיפה שפרסמה החברה ביום 9 במאי 2024¹⁰ ודיווח מיידי בדבר תוצאות האסיפה הכללית שפרסמה החברה ביום 17 ביוני 2024.¹¹

21. תקנה 29א - החלטות החברה

21.1. עסקאות הטעונות 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 2023 ו-2024

ביום 26 במרץ 2023, אישרה ועדת התגמול של החברה, בהתאם למדיניות התגמול של החברה

¹⁰ מס' אסמכתא: 2024-01-046462.

¹¹ מס' אסמכתא: 2024-01-061363.

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 הביטוח הקודמת של החברה לשנים 2022-2023, 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 התווסף 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 דומים בעיקרם לתנאי הכיסוי בפוליסת הביטוח הקודמת של החברה לשנים 2022-2023, 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 זהים ביחס לכל נושאי המשרה והדירקטורים בחברה, לרבות בעל השליטה בחברה.

21.2.2. 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 נכנסה לתוקף עם פקיעת פוליסת הביטוח הקיימת שתוארה בסעיף 21.2.1 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 הנוכחית דומים בעיקרם לתנאי הכיסוי בפוליסת הביטוח הקודמת שתוארה בסעיף 21.2.2 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 הקודמת. תנאי פוליסת הביטוח הנוכחית זהים ביחס לכל נושאי המשרה והדירקטורים בחברה, לרבות בעל השליטה בחברה.

21.2.3. פוליסת ביטוח לשנים 2025 ו-2026

ביום 24 במרץ 2025, 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 2025 ועד ליום 30 באפריל 2026. 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 לעיל, למעט תקופת הפוליסה אשר תהא בתוקף לתקופה ארוכה יותר (עד 30 באפריל 2026) ושיעור הפרמיה עומד על סך של 24.1 אלפי דולר ארה"ב לעומת שיעור פרמיה של כ-25.5 אלפי דולר ארה"ב ששולם בעבור פוליסת הביטוח הקודמת. תנאי פוליסת הביטוח הנוכחית זהים ביחס לכל נושאי המשרה והדירקטורים בחברה, לרבות בעל השליטה בחברה.

21.3. 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"),¹² 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.

¹² 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 9(ב)(ד)(1)

אני, טל גבאי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוח התקופתי של איירטאצ' סולאר בע"מ ("החברה") לשנת 2024 ("הדוחות");
2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

31 במרץ 2025

טל גבאי, מנכ"ל

תאריך



הצהרות מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספיים 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 2024 ("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.

31 במרץ 2025

גלית אתי ששון, סמנכ"לית כספיים

תאריך