

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

(להלן: "החברה")

דוח תקופתי לשנת 2022

החברה הינה "תאגיד קטן", כהגדרת מונח זה בתקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים מידיים) תש"ל-1970 (להלן: "תקנות הדוחות"). בחודש פברואר 2014 אימץ דירקטוריון החברה את ההקלות לתאגידיים קטנים, הרלבנטיות לחברה על פי הוראות תקנות הדוחות. בנוסף, במהלך שנת 2017 אימץ דירקטוריון החברה את ההקלה המוקנית לתאגיד קטן פטור בדבר מעבר למתכונת דיווח חצי שנתית.

תוכן עניינים

פרק א' – תיאור עסקי החברה

פרק ב' – דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31 בדצמבר 2022

פרק ג' – דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022

פרק ד' – פרטים נוספים על החברה

פרק ה' – הצהרות הנהלה

**פרק א'
תיאור עסקי החברה**

תוכן עניינים

מס' עמוד	מס' סעיף
6	חלק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
6	1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
6	2 תחום הפעילות
9	3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
10	4 חלוקת דיבידנדים
11	חלק שני: מידע אחר
11	5 מידע כספי לגבי תחום הפעילות
11	6 סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד
19	חלק שלישי: תיאור תחום הפעילות של החברה
19	7 מידע כללי על תחום הפעילות
19	8 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו
23	9 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות
25	10 שינויים בהיקף הפעילות בתחום ורווחיותו
25	11 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו
26	12 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות
26	13 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם
27	14 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם בתחום הפעילות
27	15 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם
28	16 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ומבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם
28	17 מוצרים ושירותים בפיתוח
32	18 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים
32	19 לקוחות
34	20 שיווק והפצה
34	21 צבר הזמנות
34	22 תחרות
35	23 עונתיות
36	24 כושר ייצור
36	25 רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
36	26 מחקר ופיתוח

מס' עמוד		מס' סעיף
38	נכסים לא מוחשיים	27
40	הון אנושי	28
41	חומרי גלם וספקים	29
41	הון חוזר	30
41	מימון	31
42	מיסוי	32
42	סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם	33
42	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה	34
42	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	35
45	הליכים משפטיים	36
46	יעדים ואסטרטגיה עסקית	37
47	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	38
48	דיון בגורמי סיכון	39

חלק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

1.1. כללי

1.1.1. סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן: "החברה") הוקמה והתאגדה בישראל ביום 22 בדצמבר 1990 כחברה פרטית על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), תחת השם קרבוזיים אנ.טי בע"מ. ביום 13 ביוני 2000, שינתה החברה את שמה לגלייקומיינדס וביום 15 בפברואר 2021, הנפיקה החברה לראשונה את מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), והפכה לחברה ציבורית כמשמעה בחוק החברות. ביום 1 במאי 2014, שונה שמה של החברה למדיו תראפיוטיק בע"מ. ביום 10 באוגוסט 2021, בעקבות השלמת עסקת המיזוג כמפורט להלן, שונה שמה של החברה לשמה הנוכחי, סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ.

1.1.2. ביום 22 ביולי 2021, הושלמה עסקת מיזוג בין החברה לבין סטורג' דרופ ישראל בע"מ (לעיל ולהלן: "עסקת המיזוג" ו-"סטורג' ישראל", בהתאמה), חברה פרטית העוסקת בתחום האנרגיה הירוקה. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידים של החברה מימים 1 ביולי 2021 ו-22 ביולי 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-110154 ו-2021-01-121203), בהתאמה), אשר המידע המפורט בהם נכלל בזאת על דרך ההפניה.

עם השלמת המיזוג כאמור לעיל חדלה החברה לעסוק בתחום הקנאביס, ובהתאם להתחייבות החברה על-פי עסקת המיזוג, העבירה ומכרה החברה את כל החברות המוחזקות על-ידה בתחום הקנאביס. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידים של החברה מימים 15 ביולי 2021, 22 ביולי 2021, 14 בדצמבר 2021 ו-17 בינואר 2022 (מס' אסמכתאות: 2021-01-117327, 2021-01-121104, 2021-01-179691 ו-2022-01-007674, בהתאמה), אשר המידע המפורט בהם נכלל בזאת על דרך ההפניה.

1.1.3. נכון למועד הדוח, פעילותה של החברה עוסקת בתכנון, פיתוח ובייצור, שיווק, הפצה ומכירה של מערכות אגירת אנרגיה המבוססות על טכנולוגיות מתקדמות שהחברה מפתחת, וכן של מערכות לשליטה וניהול מרחוק ושירותי תמיכה הנלווים להן. מטרת החברה לאפשר לנצל את משאבי הטבע ולשמור על סביבה נקיה ולממש חזון בו תיווצר אנרגיה ידידותית לסביבה ותמידית לצרכי האדם בסביבתו.

1.1.4. עיסוקה העיקרי של החברה הוא בפיתוח ומכירה של שתי מערכות אגירת אנרגיה ייחודיות נפרדות למטרות שונות (להלן יחד: "מערכות האגירה"): מערכת אגירת אנרגיה באוויר דחוס לייצור חשמל במתקני אנרגיה מתחדשת קרי, שדות פוטו-וולטאיים (סולריים) (להלן: "מערכת האגירה לייצור חשמל" או "מערכת HyDrop"); ומערכת אגירת אנרגיה תרמית לאספקת קירור ומיזוג אוויר במבנים מהמגזר העסקי והפרטי, ובכלל זה, בנייני משרדים, מפעלים, חוות שרתים, מרכזי קניות ומבני מסחר (להלן: "מערכת האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר" או "מערכת אגירה לייצור אנרגיה תרמית" או "מערכת CoolDrop"). בנוסף, החברה פועלת לקדם פעילות של מכירה ושיווק של מדחס בוכנות נוזליות, המספק אוויר דחוס.

2. תחום הפעילות

2.1. כפי שצוין לעיל, תחום הפעילות של החברה הנו תכנון, פיתוח, ייצור, שיווק, הפצה ומכירה של מערכות אגירת אנרגיה המבוססות על טכנולוגיות מתקדמות שהחברה מפתחת (להלן: "תחום הפעילות").

2.2. החברה ממקדת את פעילותה בתחומי טכנולוגיית האוויר הדחוס בתעשיית אגירת האנרגיה וייצור החשמל בשדות פוטו-וולטאיים (סולריים), ובתחום טכנולוגיית קירור ייחודית ואגירתה לצרכי קירור ומיזוג אוויר במבנים מהמגזר העסקי, ובכלל זה, בנייני משרדים, מפעלים, חוות שרתים, מרכזי קניות ומבני מסחר.

2.3. מערכת האגירה לייצור חשמל שפיתחה החברה, מיועדת לאגור אוויר בשעות שבהן הביקוש לייצור חשמל מצוי בשפל על ידי דחיסה שלו למכליה, ולהמיר את האוויר הדחוס לכדי אנרגיה חשמלית בהתאם לצורך. בכך, הפעלת המערכת תבטיח אספקה יציבה וקבועה של חשמל בזמנים שבהם לדוגמה, תפוקת החשמל הסולארי היא תנודתית או אינה זמינה, וכן תקל על עומס האספקה החל על המתקנים הסולריים בשעות שיא הביקוש לחשמל תוך השאת רווחים אופטימלית – על ידי ניצול ארביטראז' המחירים בין שעות השפל שבהן המערכת אוגרת את האנרגיה לשעות השיא שבהן המערכת פורקת את האנרגיה ומייצרת חשמל.

בסיס מערכת האגירה לייצור חשמל הנו בטכנולוגיית אוויר דחוס ייחודית שהחברה מפתחת (להלן: "טכנולוגיית האוויר הדחוס" או "טכנולוגיית האוויר הדחוס HyDrop"). טכנולוגיה זו, נועדה לפתור את המגבלות והאתגרים הקיימים בטכנולוגיות אוויר דחוס אחרות הקיימות בשוק כיום, כמו גם בטכנולוגיות מתחרות הפועלות בשיטות אחרות. לתיאור טכנולוגיית האוויר הדחוס של החברה וכן תיאור של הטכנולוגיות המתחרות, ראו סעיפים 8.1 ו-9 להלן, בהתאמה. לתיאור מערכת האגירה לייצור חשמל של החברה, מאפייניה ופטרונותיה, ראו סעיף 17.1 להלן.

נכון למועד הדוח, החברה מצויה בשלבי פיתוח מתקדמים של מערכת האגירה לייצור החשמל (HyDrop), כמפורט בסעיף 17.1.5 להלן.

2.4. טכנולוגיית הקירור והאגירה שפיתחה החברה, עושה שימוש בתערובת גז ידידותית לסביבה (להלן: "קרר טבעי") בשעות השפל על ידי דחיסת הקרר (גז) בשיטה ייחודית למכליה, פורקת את הקרר (גז) הדחוס ללחץ נמוך ומייצרת קור/חום בשעות שיא הביקוש לצרכי קירור וחימום. מעבר ליתרון בטעינה בזמן שפל ופריקה בזמן שיא, החברה פיתחה תהליך קירור חדשני וחסכוני בצריכת האנרגיה לעומת מערכת קירור קונבנציונלית. הטעינה בזמן שפל וחיסכון האנרגיה בתהליך הקירור יבטיח חיסכון מירבי בצריכת החשמל, שכן חלף תשלום של הלקוח לרשת החשמל על בסיס תעריף מלא בשעות שיא הביקוש וכן שימוש בצ'ילרים סטנדרטיים, יעשה שימוש במערכת CoolDrop. פריקת האנרגיה וייצור הקור של המערכת בשעות אלה נעשים על בסיס האנרגיה שנאגרה בשעות השפל שבהן מחיר החשמל הוא זול. כמו כן, המערכת מתוכננת לאפשר אספקה יציבה וקבועה של מיזוג אוויר, בצריכת אנרגיה פחותה משמעותית מצ'ילרים סטנדרטיים. במילים אחרות, המערכת שבפיתוח תאפשר קירור נקי ויעיל יותר מהשיטות הקיימות כיום בשוק. לאור היתרון הנ"ל החברה מתעתדת לשווק את המערכת על בסיס הצלחה, היינו הכנסות החברה ינבעו מחסכון בחשמל הנובע מהפעלת המערכת שבפיתוח.

בסיס מערכת CoolDrop הנו בטכנולוגיה ייחודית, שהינה למיטב ידיעת החברה, הראשונה מסוגה בעולם (להלן: "טכנולוגיית הקירור CoolDrop"). למיטב ידיעת החברה, אין חברות נוספות אשר מפתחות טכנולוגיה זהה. לצד זאת, טכנולוגיית הקירור של החברה, נועדה לפתור את המגבלות והאתגרים הקיימים בטכנולוגיות לייצור קור ומיזוג אוויר על בסיס קררים (גזים) המזוהמים את הסביבה ואגירת קרח (להלן: "טכנולוגיות קונבנציונאליות") הקיימים כיום בשוק. לתיאור טכנולוגיית הקירור של החברה וכן תיאור של טכנולוגיות קונבנציונאליות, ראו סעיף 10 להלן.

נכון למועד הדוח, החברה מצויה בשלבי פיתוח של מערכת אגירה לייצור קור ומיזוג אוויר (CoolDrop), כמפורט בסעיף 17.2.5 להלן.

2.5. תהליכי האגירה והפריקה של מערכות האגירה של החברה צפויות להיות "Fully Automated" ויאפשרו אופטימיזציה של ביצועיהן (השאת רווחים ביחס למערכת האגירה לייצור חשמל והשאת חסכון ביחס למערכות האגירה לייצור אנרגיה תרמית). כמו כן, המערכות מתוכננות כך שהן יהיו יעילות, ירוקות, מודולריות, בטוחות ואמינות, קלות לתחזוקה, מותאמות להתקנה עילית או תת קרקעית ללא כל מגבלה, בעלות זמן תגובה מהיר, בעלות אורך חיים גבוה, בעלות מספר בלתי מוגבל של מחזורי טעינה ופריקה (ללא ירידה בביצועים), ובעלות תחרותיות.

2.6. לצד מערכות האגירה של החברה, החברה מפתחת מערכת בשם "Storage Drop Local Cockpit" המאפשרת ניהול חכם ושליטה מרחוק על מערכות האגירה (להלן: "מערכת לניהול אגירה מרחוק").

2.7. מערכת DropX, מוצר זה "נולד" לאחר הפעלה מוצלחת של מדחס בוכנות הנוזל בנמל אשדוד (המטען של סוללות האוויר של מערכת Hydrox), לאחר הבנה של היתרון הטכנולוגי והיעילות הגבוהה שהושגה באתר ההדגמה בנמל אשדוד, החליטה החברה להיכנס לשוק האוויר הדחוס. מערכת ה DropX הינה מדחס אוויר הדחוס אוויר באמצעות בוכנות מים בתהליך איזותרמי (שווה טמפרטורה), בתהליך זה מושגת יעילות דחיסה גבוהה משמעותית ממדחסים קונבנציונליים. במילים אחרות, מדחס המים של החברה צורך פחות חשמל בהפעלתו. למוצר זה יתרונות נוספים לעומת המתחרים (יצרני מדחסים קונבנציונליים), המדחס הייחודי דוחס אוויר ללא מגע עם שמן ולכן אטרקטיבי לתעשיית המזון, פארמה ומוליכים למחצה הזקוקים לאוויר דחוס נטול שמן. השימוש בנוזל לדחיסת אוויר משפר את אמינות המערכת ואת אורך החיים שלה עד כדי פי 4 ממדחס רגיל שחיי הפעלה שלו הינם כ 15 שנים בלבד. יתר על כן, המדחס הייחודי מאפשר הפעלה שקטה לעומת המערכות הנפוצות כיום בשוק שמיצרות רעש גבוה והשהייה במחיצתם כשהן פועלות מצריכה שימוש באטמי אוזניים. חסרונה של המערכת הינה עלות הקמה גבוהה ונפח גדול יותר יחסית למדחס קונבנציונאלי. החברה מתגברת על החסרונות הללו, על-ידי צריכת חשמל מופחתת ובכך מחזירה את עלות ההקמה הראשונית בטווח זמן מהיר יותר. נפח המערכת קטן לגדלים של מדחס סטנדרטי אם מכלי הדחיסה מוטמנים מתחת לקרקע כך שרק הציוד הסובב נמצא מעל הקרקע. יתר על כן, המערכת כלכלית יותר בגדלים גדולים ואטרקטיבית במיוחד למפעלי תעשייה, תחנות כח ומתקני הפרדת אוויר בהם יש שטח הפנוי רב יותר.

2.8. נכון למועד הדוח, בכוונת החברה לפתח מספר גדלים למערכת האגירה לייצור חשמל, אוויר דחוס וקור. במערכת ייצור החשמל החברה מתעתדת להקים מערכת של 1 מגה וואט שעה בארה"ב בשנתיים הקרובות, במקביל בכוונת החברה להקים בסין מערכת של 1-5 מגה וואט שעה. לאחר שנתיים בכוונת החברה להקים פרויקטים בגודל של 100-20 מגה וואט שעה. במערכת ייצור האוויר הדחוס (DropX) החברה מתעתדת להקים מדחס אוויר בגודל של 250 קילוואט ובשלב הבא להקים מדחס בגודל של 2,500-5,000 קילוואט. במערכת ייצור הקור מתעתדת החברה להקים מערכת בעלת הספק קירור של 15 קילוואט בשיתוף עם חברה ספרדית שמפתחת סוללה תרמית שתחובר אל מתקן הקירור. בשלב הבא החברה תתמקד במכירת מוצר בעל הספק קירור של 700 קילוואט שכן זו יחידת הספק הקירור הנפוצה בשוק העולמי.

2.9. שוק היעד הראשון שבו פועלת החברה הנו ישראל. להערכת החברה, בכפוף להשלמת שלב המחקר והפיתוח בהצלחה, היא תבצע את המעבר לשלב השיווק והייצור המסחריים ותחילת מכירת מערכות בישראל במהלך שנת 2023. כמו כן, נכון למועד הדוח, החברה פועלת בימים אלה לשיווק מוצריה באירופה ובארצות ברית. החברה מסחרה פטנט משלים לטכנולוגיית HyDrop מול ORNL (כהגדרתה להלן) (שפיתחה טכנולוגיה דומה במימון משרד האנרגיה האמריקאי) כצעד ראשון לכניסה לשוק האמריקאי, בכוונת החברה לפתוח חברת בת בארצות הברית ומערך פיתוח עסקי. לאחר התבססותה בארצות הברית, תמשיך החברה לבחון את התרחבותה לשווקים נוספים, ובכלל זה במדינות ביבשת אסיה ואירופה, וכן שווקים נוספים שמחפשים פתרונות לאגירת אנרגיה נקייה ו/או שעלויות החשמל בהם גבוהות. לפרטים נוספים, ראו סעיף 37 להלן.

מובהר בזאת כי החברה הנה המצויה בשלבי המחקר והפיתוח, ובהתאם לכך, למועד הדוח, פיתוח מוצריה טרם הושלם ובהתאם היא אינה משווקת, מוכרת או מייצרת את מוצריה. על רקע העדר הוודאות באשר לסיום הפיתוח של מוצרי החברה, באשר להשגת המטרות שלשמן מערכות האגירה נועדו, ובאשר להצלחת החדרת מוצרי החברה לשווקים הרלוונטיים, ובהינתן כך שלחברה אין הכנסות, עלולה השקעת החברה בפיתוח מוצריה לרדת לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה כפי שהם מתוכננים למועד הדוח, ייתכן שהחברה תידרש לגיוסי הון נוספים.

כל תחזיות, הערכות והנחות החברה כפי שהם מפורטים לעיל ובדוח זה להלן, לרבות כי טכנולוגיות האוויר הדחוס והקירור של החברה נועדו לפתור את המגבלות והאתגרים הקיימים בטכנולוגיות אחרות הקיימות בשוק, היתרונות, המאפיינים והפתרונות של מערכות האגירה, צפי החברה בדבר המעבר לשלב המסחרי, כוונת החברה לחדור לשוק באירופה וארצות הברית ולהתחיל בבניית התשתית לפעילות בשווקים כאמור, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "חוק ניירות ערך"), המבוססות על הערכותיה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, לרבות אי סיום פתוח מוצרי החברה ולרבות התממשות אי אילו מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 38 להלן.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

בשנתיים האחרונות לא בוצעו השקעות בהון החברה וכן עסקה מהותית אחרת שנעשתה על-ידי בעלי ענין בחברה במניות החברה מחוץ לבורסה, למעט כמפורט להלן:

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר ערך	כמות ניירות ערך	מחיר נייר ערך (בש"ח)	התמורה ששולמה לחברה (באלפי ש"ח)
16 ביוני 2021	מכירה מחוץ לבורסה	מניות	40,000	19	-
24 ביוני 2021	מכירה מחוץ לבורסה	מניות	75,000	20	-
22 ביולי 2021	הקצאות פרטיות במסגרת השלמת עסקת מיזוג עם סטורגי ישראל ¹	מניות	10,487,413	-	2
19 בספטמבר 2021	רכישה מחוץ לבורסה	מניות	20,000	14.5	-
3 באוקטובר 2021	רכישה מחוץ לבורסה	מניות	8,000	14.5	-
3 בינואר 2022	הקצאה פרטית	מניות	235,372	8.5	2,001
9 בינואר 2023	הנפקת כתבי אופציה (סדרה 7) הניתנים למימוש למניות לציבור	אופציות	3,162,500	0.4	³ 1,265

¹ לפרטים נוספים בדבר ההקצאות המפורטות לעיל ראו סעיף 3 לדוח מיידי של החברה מיום 1 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 01-110154) (להלן: "דוח הזימון"). להרכב ההקצאות הפרטיות הסופי ראו דוח מיידי של החברה מיום 21 ביולי 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-120513).

² כנגד הקצאת המניות המוקצות והאופציות הלא רשומות המפורטות בדוח הזימון, בוצעה החלפת ניירות ערך בין החברה ובעלי מניות סטורגי ישראל, כך שבעלי מניות סטורגי ישראל העבירו לחברה 100% מהון המניות המונפק והנפרע של סטורגי ישראל על בסיס דילול מלא. לפרטים נוספים אודות פירוט התמורה והדרך שבה היא נקבעה ראו סעיפים 3.7 ו-2.1.10 לדוח הזימון.

³ עד למועד הדוח, בגין מימוש כתבי האופציות התקבל תמורה נוספת בסך של כ-1,265 אלפי ש"ח.

4. חלוקת דיבידנדים

בשנתיים שקדמו למועד הדוח, החברה לא חילקה דיבידנדים ולא הכריזה על חלוקת דיבידנדים. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, אין לחברה רווחים ראויים לחלוקה. כמו כן, נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה מדיניות חלוקת דיבידנדים.

חלק שני: מידע נוסף

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

להלן מידע כספי לגבי החברה במאוחד (באלפי ש"ח):

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2021	
6,289	5,272	הוצאות פיתוח
6,015	5,875	הוצאות הנהלה וכלליות
89	-	הפסד הון ממכירת חברות מוחזקות
-	66,856	הוצאות רישום למסחר
12,393	78,003	הפסד תפעולי
294	4,238	הכנסות מימון
72	45	הוצאות מימון
12,171	73,765	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת
-	1,283	הפסד לתקופה מפעילות מופסקת
12,171	72,482	סה"כ הפסד לתקופה

למידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה ראו דוח על רווח או הפסד בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022.

לפרטים והסברים נוספים אודות תוצאות פעילות החברה בתקופת הדוח וכן אודות שינויים מהותיים שחלו בנתונים המובאים בסעיף זה לעיל, ראו דוח הדירקטוריון של החברה ליום 31 בדצמבר 2022.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

להלן תובאנה הערכות החברה באשר למגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו-כלכלית של החברה, אשר למיטב ידיעת החברה והערכתה, יש להם, או צפויה להיות להם, השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בחברה.

6.1. רקע – האתגרים המרכזיים העומדים בפני שוק האנרגיה

לאור התפתחויות טכנולוגיות ותעשייתיות בעשורים האחרונים, בעולם חל גידול משמעותי בצריכת האנרגיה בכלל, ובצריכת אנרגיה מתחדשת בפרט. לצד זאת, שוק החשמל הופך דומיננטי יותר ויותר במשק האנרגיה. מגמות אלה מציבות את שוק האנרגיה בפני שני אתגרים מרכזיים:

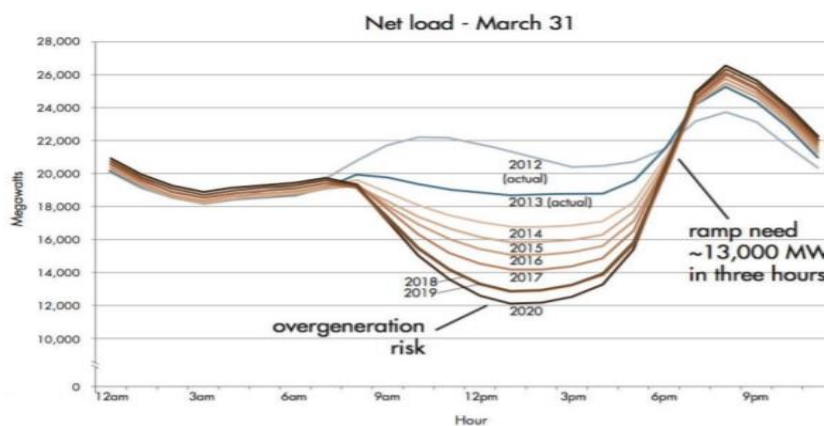
ראשית, מערכות לייצור אנרגיה מתחדשת אינן מספקות, כשלעצמן, אנרגיה יציבה על פני שעות היממה ובכך נוצר חסם לצריכת אנרגיה מתחדשת בהיקפים משמעותיים. אנרגיות שמש ורוח הן תנודתיות באופיין, ומהירות הרוח ועוצמת קרינת השמש משתנות לאורך היום. כמו כן, שינויים במזג האוויר, בעיקר עננות, יכולים להביא לשינויי הספק מהירים בייצור המתחדש ולפגוע ביציבות המערכת.

שנית, ובהינתן גם האתגר הראשון, מתאפיינים הפתרונות הקיימים בחוסר אפקטיביות ביכולת לספק חשמל באופן סדיר, יציב, חסכוני ונקי ברמות שונות בביקושים לחשמל ובייחוד בתקופות שיא בביקושים לחשמל, הן לאורך היום והן בתקופות שונות לאורך השנה. למעשה, הביקוש לחשמל מושפע מתנודתיות רבה, שהנה יומית ועונתית. כך, בעת שהפעילות הכלכלית במשק מצויה בשיא תפוקתה ובייחוד בשעות הערב, הביקוש לחשמל גדל, ואילו בשעות הלילה, נרשמת

ירידה בביקוש. לצד זאת, בימים החמים ביותר בקיץ ובימים הקרים ביותר בחורף, הביקוש לחשמל עולה באחוזים משמעותיים מעל לביקוש הממוצע. ככלל, שיאי הביקוש השנתיים לחשמל נרשמים בימי הקיץ החמים ביותר, בשעות הצהריים, שבהן נדרש חשמל רב לצורך הפעלת מזגנים, ובימי החורף הקרים ביותר, בשעות הערב, מופעלים תנורים רבים ומכשירי חימום.⁴

למעשה, שילוב משמעותי של אנרגיה מתחדשת כחלק מרשת החשמל, מביא לקושי בניהול היומי של ביקושי החשמל והוא מוביל לתופעה הקרויה "עקומת הברווז" – עקומה שמדגימה איך משתנות הדרישות למקורות חשמל אחרים כשמוסיפים אנרגיה מתחדשת לרשת החשמל. כך, בשעות השמש, הביקוש נטו לחשמל (המוגדר כסך הביקוש בניכוי ייצור אנרגיה מתחדשת) – יורד בצורה משמעותית. לקראת הערב, עם הירידה בייצור הסולארי, הביקוש נטו לחשמל עולה בחדות. שינויים אלה גורמים לרשת החשמל עומס מירבי של אלפי מגה-וואט בשעות בודדות.⁵

הגרף המובא להלן אשר פורסם על ידי California Iso, ממחיש ביתר שאת את התופעה האמורה ועקומת הברווז המתארת אותה:⁶



יצוין כי תחנות כוח "גמישות" הפועלות במחזור פתוח (להלן: "תחנות כוח פיקריות")⁷ מסוגלות לספק חלק משירותי ייצוב מערכת החשמל, ולכן עד לאחרונה המשיכו להקימן ברחבי העולם. עם זאת, תחנות כוח אלו מאופיינות בחוסר יעילות אנרגטית, בזיהום אוויר גבוה, ובעלויות גבוהות.⁸

למעשה, פתרונות אגירה המשולבים במתקני אנרגיה מתחדשת מסייעים לייצוב רשת החשמל, מגשרים בין זמני הייצור לזמני העומס בצריכה, מאפשרים לווסת את הזרמת החשמל לרשת ובכך משמשים פתרון חלקי למגבלות רשת ההולכה בקליטת חשמל ממתקני אנרגיות מתחדשות, ומאפשרים הכנסה מסיבית של אנרגיה מתחדשת למשק החשמל כתחליף אמיתי לתחנות כוח פיקריות הפועלות כגיבוי. כמו כן, כל עוד ייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות אינו כולל אגירה, הוא אינו יכול להחליף לגמרי ייצור חשמל בדלק פוסילי, שכן הוא מגובה בפעילותן של תחנות כוח.⁹

⁴ <https://www.news1.co.il/uploadFiles/166011989116669.pdf>

⁵ https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/shim_2030yaad/he/Files/Shimuah_yaad_2030n_work_n.pdf

⁶ https://www.gov.il/BlobFolder/reports/storage_of_renewable_energy_as_alternative_to_peaker_power_plants_june_2020/ar/climate_change_and_energy_efficiency_storage_of_renewable_energy_as_alternative_to_peaker_power_plants_june_2020.pdf

⁷ תחנות כוח פיקריות במחזור פתוח (Peaking power plants) הן תחנות כוח המופעלות בדרך כלל מספר קצר של שעות ביום, כאשר יש חוסר התאמה בין הביקוש וההיצע הקיים בחשמל. תחנות פיקריות מתוכננות לתת מענה מלא בעיקר בזמנים של חוסר

וודאות, למשל, בעתות ליקוי חמה, או בימים בהם אובדן רב מכסה תאים סולריים, או בזמני צריכת שיא בהם מופעל עומס רב על תחנות הכח הקיימות.

⁸ ראו הערת שוליים מס' 2 לעיל.

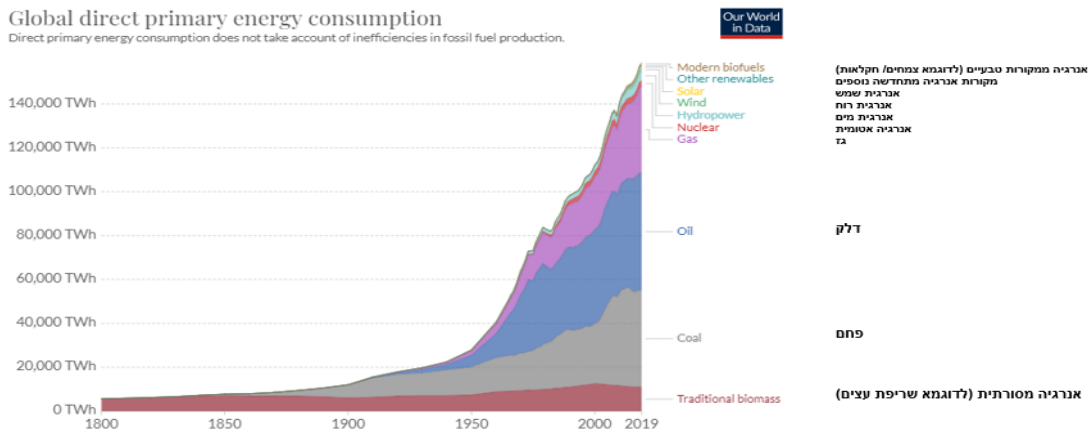
⁹ https://fs.knesset.gov.il/globaldocs/MMM/e52da85c-7f75-e911-80ec-00155d0a9536/2_e52da85c-7f75-e911-80ec-00155d0a9536_11_16342.pdf

לאור המתואר לעיל עולה כי הצורך באגירת אנרגיה במשק החשמל הולך וגובר, הן משום ששוק החשמל הופך דומיננטי יותר במשק האנרגיה, והן בשל חדירת הייצור באמצעות אנרגיה מתחדשת, שאינו מספק חשמל באופן יציב ואינו ניתן להפעלה בהתאם לביקוש¹⁰.

6.2 גידול השימוש בעולם באנרגיה ובאנרגיה מתחדשת

כאמור, בעשורים האחרונים חל גידול משמעותי בצריכת האנרגיה בעולם. עיקר השימוש באנרגיה מבוסס על שריפה של דלק מאובן המופק מפחם, גז ונפט (אנרגיה מתכלה). עם זאת, בשנים האחרונות הולך וגובר בעולם השימוש באנרגיה מתחדשת. אנרגיה מתחדשת היא אנרגיה המופקת בתהליכים טבעיים ממקורות שאינם מתכלים כתוצאה מהפקת האנרגיה, ועליהם ניתן למנות בעיקר את קרינת השמש, תנועת המים וכוח הרוח. הגידול בשימוש באנרגיה מתחדשת נובע בין היתר מפליטת גזי החממה וזיהום האוויר שנגרמים משימוש באנרגיה מתכלה. על פי דוח הסוכנות הבין-לאומית לאנרגיה מתחדשת (International Renewable Energy Agency) (להלן: "IRENA") כשני שלישים מהפליטות הגלובליות של גזי חממה מקורן בסקטור האנרגיה¹¹.

הגרף שלהלן מציג את צריכת מקורות האנרגיה בעולם בין שנת 1800 לשנת 2019:¹²



גרף המובא להלן מציג את ההתקנות החדשות של תחנות כוח בעולם המשתמשות באנרגיה מתחדשת לעומת אלה שמשתמשות באנרגיה שאינה מתחדשת בין שנת 2001 לשנת 2019. הנתונים העולים מגרף זה מציגים מגמת עלייה ברורה בעליית השימוש של תחנות כוח בעולם באנרגיה מתחדשת. כך, בשנת 2001, 25% מההתקנות החדשות בעולם נעשו על ידי שימוש באנרגיות מתחדשות, כאשר בשנת 2019, שיעור זה עלה ליותר מ-70%¹³.

¹⁰ https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/target2030/he/energy_2030_final.pdf

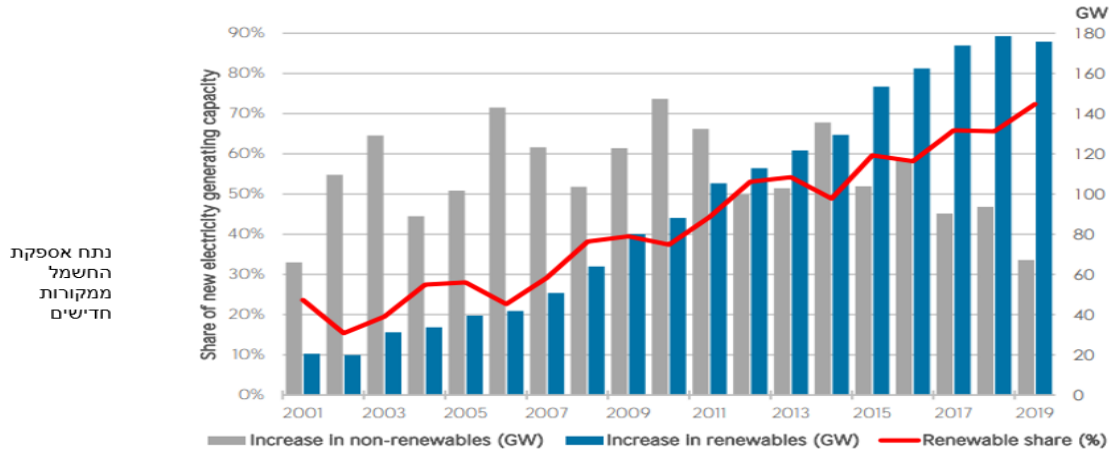
¹¹ International Renewable Energy Agency (IRENA), Climate Change and Renewable Energy, June 2019, p. 9.

¹² <https://ourworldindata.org/energy>

¹³ <https://www.irena.org/>

https://media/Files/IRENA/Agency/Publication/2020/Mar/IRENA_RE_Capacity_Highlights_2020.pdf

Renewable share of annual power capacity expansion

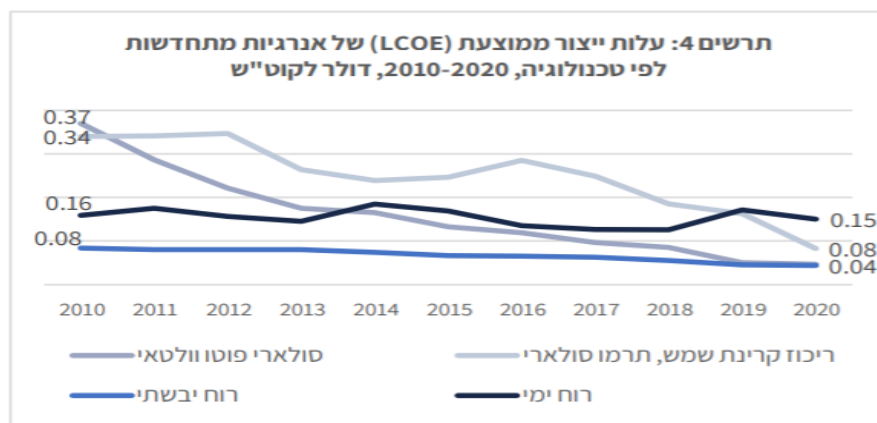


נתח אנרגיה מתחדשת (%) עלייה בשימוש באנרגיה מתחדשת (GW) עלייה בשימוש באנרגיה לא מתחדשת (GW)

למעשה בסוף שנת 2019, כ-27.3% מסך ייצור החשמל העולמי היה מאנרגיה מתחדשת, ומתוכו שיעור של כ-58% הגיע ממתקנים הידרו-אלקטריים, כ-22% מאנרגיית רוח, וכ-10% מאנרגיה סולרית פוטו-וולטאית. יצוין כי בעשור האחרון גדל ההספק המותקן בטכנולוגיה הסולרית פוטו-וולטאית, בשיעור הגדול ביותר מבין טכנולוגיות האנרגיה המתחדשת – כ-39% במוצע בשנה.

לצד זאת, עלויות ייצור אנרגיה ממקורות מתחדשים, וכפועל יוצא, גם מחירי החשמל המופק מהם, נמצאים במגמת ירידה מתמדת בשנים האחרונות. בסך הכל, בין שנת 2010 לשנת 2020, עלות ייצור של קילוואט-שעה קוט"ש מאנרגיה סולרית פוטו-וולטאית ירדה בשיעור של כ-87%, ובכ-20% במוצע בשנה. כיום, אנרגיה סולרית פוטו-וולטאית ואנרגיית רוח ממקורות יבשתיים הן מקורות האנרגיה המתחדשת התחרותיים ביותר מבחינת המחיר, גם בהשוואה לאנרגיה מדלקים מאובנים.

הגרף שלהלן מציג את ירידת המחירים בעשור האחרון של עלות הייצור הממוצעת (דולר לקילו-וואט שעה) של אנרגיות מתחדשות:



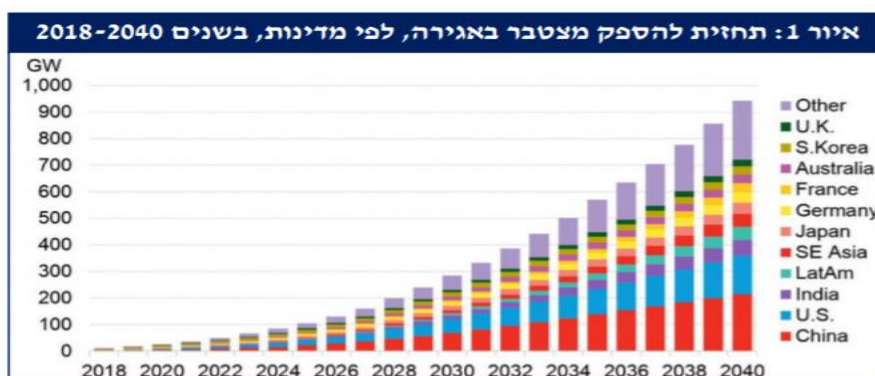
על פי התחזית של IRENA, כ-60% מהחשמל בעולם בשנת 2050 יופק מאנרגיות מתחדשות¹⁴. יצוין כי קידום השימוש באנרגיות מתחדשות נעשה בין היתר כחלק ממאמץ בין-לאומי להפחתת פליטות גזי חממה, וכחלק מאמנות והסכמים בין-לאומיים. בשנת 2015 נערכה ועדת האקלים בפריז, אשר במסגרתה נחתם ההסכם הכלל עולמי לשמירה על האקלים (להלן: "הסכם פריז") עליו חתמו 197 מדינות, כאשר 189 מתוכן (כולל ישראל) אשררו אותו. במסגרת הסכם זה, הצהירו אותן המדינות על מחויבותן לפעול להגבלת התחממות כדור הארץ, וזאת בהתאם ליעדים שעליהם הצהירה כל מדינה לצורך צמצום פליטת גזי החממה. 75% מהן הציבו

¹⁴ <https://www.irena.org/publications/2020/Nov/Innovation-outlook-Thermal-energy-storage>

יעדים לשילוב אנרגיות מתחדשות. בעקבות ועדת פריז, בשנת 2019, השיקה הנציבות האירופית (הזרוע הרגולטורית והמבצעת של האיחוד האירופי) את תכנית ה-European Green Deal אשר מטרתה המרכזית היא להגיע לאפס פליטות חממה באירופה עד לשנת 2050. מדינות רבות נוספות בעולם קובעות לעצמן יעדים פנימיים לשימוש באנרגיה מתחדשת בטווח הקצר והארוך.

6.3. שוק אגירת האנרגיה בעולם

כיום, טכנולוגיית האגירה הנפוצה בעולם מבוססת על אגירה שאובה, כאשר נכון לשנת 2018, אגירה שאובה מהווה מעל 95% מסך הספק האגירה המחוברת לרשת בעולם¹⁵. אולם, חלקה באגירה העולמית צפוי לרדת, כאשר אגירה באמצעים אחרים שהנם מודולריים תלך ותגדל. הגרף שלהלן מציג תחזית של בלומברג שפורסמה על ידי משרד האנרגיה בישראל, להספק המצטבר של מתקני אגירה במשק החשמל (ללא אגירה שאובה וללא סקטור התחבורה) משנת 2018 עד לשנת 2040. בהתאם לגרף זה, נראה כי בעוד שכיום היקף האגירה הוא כמעט אפסי, עד שנת 2040 ההספק המצטבר יגיע לכ-1,000 ג'יגה-וואט, כאשר ארה"ב וסין, יובילו את המגמה¹⁶:



מקור: Bloomberg, 2018

על פי דוח של חברת המחקר LUX, בשנת 2019, ההכנסה השנתית של שוק מערכות אגירת האנרגיה לרשת החשמל בעולם עמדה על כ-9.1 מיליארד דולר, והיא צפויה להמשיך ולגדול בקצב צמיחה שנתי (CAGR) של 17%, עד להגעה להכנסה שנתית כל כ-111.8 מיליארד דולר בשנת 2035. זאת, כאשר סך ההספק השנתי (Annual installed energy capacity) של מערכות האגירה לרשת החשמל בשנת 2019 עמד על כ-15.2 שעות ג'יגה-וואט, והוא צפוי לגדול בקצב צמיחה שנתי של 18.3% עד להגעה ל-222.7 ג'יגה-וואט בשנת 2030. תחזית זו ניתנת על בסיס מגמות הירידה במחירי מערכות אגירת האנרגיה, עליית הצריכה של אנרגיות מתחדשות, והליברליזציה של שווקי החשמל בעולם.

6.4. אגירת אנרגיה תרמית לצרכי קור ומיזוג אוויר

לטכנולוגיות אגירה תרמית יתרונות ייחודיים. הן מסייעות באספקה מיידיית של אנרגיה תרמית בהתאם לביקוש, ובכך מסייעות לאיזון רשת החשמל בייחוד בזמני שיא של ביקושים ולהורדת עלויות ייצור האנרגיה התרמית. כמו כן, מעצם יכולתן לאגור אנרגיה בזמנים שונים ולספק אנרגיה תרמית באופן מיידי, הן מאפשרות את ההסתמכות על צריכת חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשים כגון רוח ושמש.

על פי IRENA, השוק העולמי של כלל מערכות האגירה התרמיות, עשוי לשלש את עצמו עד לשנת 2030. המשמעות היא עלייה מהספק שנתי (Annual installed energy capacity) של 234 ג'יגה-וואט בשנת 2019, ליותר מ-800 ג'יגה-וואט לאחר עשור. כמו כן, השקעות ביישומים של מערכות אגירת אנרגיה לצרכי קור צפויים להגיע לכל הפחות ל-13 מיליארד דולר עד שנת 2023. מתוך כ-400 פרויקטים של התקנת מערכות לאגירת אנרגיה תרמית בסוף שנת 2019, כ-160

¹⁵ <https://www.hydroreview.com/2018/03/01/pumped-storage-keeping-it-part-of-the-energy-storage-discussion/#gref>

¹⁶ https://www.gov.il/BlobFolder/reports/electricity_storage_aug_2020/he/electricity_storage_aug_2020.pdf

פרויקטים בהספק של כ-13.9 גיגה-וואט משמשים לצרכי קירור בבניינים ומערכות קירור מרכזיות (למשל ייצור מרכזי אחד לכמה בניינים יחד). הערכה זו עשויה להעלות במהירות בשנים הקרובות, בייחוד בכלכלות מתפתחות שבהן הטמפרטורות עלולות להגיע לרמות קיצוניות, ואשר מאמצות טכנולוגיות לאגירה לצרכי קור.

מיזוג האוויר הוא הגורם המשפיע ביותר על הביקוש לחשמל בשעות השיא בקיץ. כמו כן, שימוש במזגנים ומאווררים חשמליים מהווה כ-20% מצריכת החשמל הכוללת בבניינים, וכ-10% מסך צריכת החשמל בעולם. במהלך 3 העשורים הבאים, השימוש במזגנים יהפוך להיות אחד מהגורמים המשפיעים ביותר על הביקוש לחשמל בעולם, כאשר בשנת 2050 הקור יתפוס סך של כ-30% מצריכת החשמל בעולם, ולכן נדרש יהיה לענות על ביקושים אלה, בין היתר, באמצעות מערכות אגירה לצרכי קור¹⁷.

קיימות כמה סיבות לעלייה הצפויה בביקוש לקור. כיום יש פער עצום בין בעלי הכנסות גבוהות לנמוכות בקשר לבעלות של משקי הבית על מזגנים. כך, בעוד שבמדינות כמו אוסטרליה וארצות הברית למעלה מ-90% ממשקי הבית הם בעלי מזגנים, בהודו השיעור עומד על כ-10%, ובברזיל ואינדונזיה על כ-20%, וזאת על אף שמדובר במדינות מאוד חמות. כחלק מהשיפור באיכות החיים, בשינוי בתנאי מזג האוויר ובגידול בגישה לשירותי חשמל בסיסיים, ההערכות הן שבשנת 2050 לכשני שלישי ממשקי הבית בעולם יהיו מזגנים. גורם מרכזי נוסף בביקוש לקור הוא הגידול הצפוי בשטחי בניינים, אשר צפוי להכפיל את עצמו עד לשנת 2070, כאשר 70% מהשטחים שיתווספו יהיו באזורים עם ביקוש גבוה לקור. גם ההתחממות הגלובלית תורמת להגברת הביקושים לשירותי קירור. הטמפרטורה העולמית הממוצעת עלתה מדי עשור ב-0.15 מעלות צלזיוס בממוצע מאז 1980, כאשר 2016 ו-2019 הן השנים החמות ביותר שהיו, ואילו חודש ספטמבר 2020 היה החודש החם ביותר במשך 141 שנים. בנוסף, תדירות מזגי האוויר הקיצוניים וחומרתם נמצאים בעלייה, כאשר גם גלי החום הופכים ללחים יותר, מה שמגדיל את הצורך במיזוג אוויר. למעשה, צריכת קירור במהלך גלי חום יכולה להוות עד 70% מביקוש השיא לחשמל באזורים שבהם ל-70% ממשקי הבית ומעלה יש גישה לקירור¹⁸.

6.5. אנרגיה מתחדשת ואגירת אנרגיה בקליפורניה

קליפורניה היא הכלכלה המובילה את העולם בנושא של מדיניות סביבתית. במסגרת זו, קליפורניה קבעה כי יעד לייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות בשנת 2045 בשיעור של 100% מסך כל צריכת החשמל בשנה זו¹⁹. בשנת 2019, שיעור של כ-49% מסך החשמל שיוצר בה הגיע ממקורות של אנרגיה מתחדשת, כאשר שיעור של כ-14% מקורו מהשמש (היקף של כ-28,463 גיגה-וואט לשעה, כתוצאה משימוש הן באנרגיה סולרית תרמית והן באנרגיה סולרית פוטו-וולטית)²⁰, ושיעור של כ-7% מקורו מהרוח.²¹ יחד עם זאת, מדובר במדינה חמה אשר בשנים האחרונות פוקדים גלי חום קיצוניים אשר גרמו בין היתר לשריפות, המלווים גם בהפסקות חשמל יזומות. להערכת החברה, מדיניותה הסביבתית של קליפורניה לשימוש במקורות אנרגיה מתחדשים מחד גיסא, ותנאי האקלים שלה מאידך גיסא, מביאים אותה להיות אחד מהיעדים בעלי הביקוש הרב ביותר לפתרונות אגירה לייצור חשמל ולייצור קור ומיזוג אוויר (לרבות בעתות של הפסקת חשמל).

דוח שפורסם על ידי ה-California Energy Commission קובע כי שוק אגירת האנרגיה בקליפורניה הוא הגדול ביותר בארצות הברית²². בהתאם לדוח כאמור, טכנולוגיות אגירת אנרגיה עשויה לסייע לקליפורניה לקדם את יעדי האנרגיה הנקייה שלה בכך שהן יסייעו להפחתת פליטת גזי החממה, לצמצם את היקפי הביקושים לייצור חשמל בשעות השיא,

¹⁷ <https://www.iea.org/reports/the-future-of-cooling>

¹⁸ <https://www.iea.org/commentaries/is-cooling-the-future-of-heating>

¹⁹ <https://www.irena.org/publications/2020/Mar/Electricity-Storage-Valuation-Framework-2020>

²⁰ <https://www.iea.org/reports/the-future-of-cooling>

²¹ https://leginfo.ca.gov/faces/billNavClient.xhtml?bill_id=20170180SB100

²² https://www2.energy.ca.gov/almanac/renewables_data/solar/index cms.php

²¹ <https://www.gov.il/he/departments/publications/reports/california>

²² https://www.energy.ca.gov/sites/default/files/2019-12/energy_storage_ada.pdf

להפחית השקעות במתקנים חדשים לייצור והפצת חשמל, ולשפר את האמינות של הולכת רשת החשמל.

6.6. אנרגיה מתחדשת ואגירת אנרגיה בישראל

לפי נתוני רשות החשמל, בסוף שנת 2019 היה ההספק המותקן של מתקני ייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת בישראל כ-3.2 ג'יגה-וואט, כאשר שיעור של 86% מקורו במתקנים סולריים פוטו-וולטאיים. בנוסף, בין השנים 2012 ל-2019, ההספק המותקן של מתקני אנרגיה מתחדשת גדל בממוצע בכ-34% בממוצע בשנה, כאשר עיקר הגידול נבע מתוספת בהספק המותקן של מתקנים פוטו-וולטאיים בשיעור של כ-32% בשנה. באשר לייצור החשמל בפועל של אנרגיות מתחדשות בישראל, בשנת 2019 יוצרו כ-16.4 טרה-ואט-שעה (Twh) ממתקני אנרגיות מתחדשות, כאשר שיעור של כ-77% מהם מקורו במתקנים פוטו-וולטאיים. כמו כן, מתקנים אלה ייצרו כ-6.4% מהחשמל שנצרך בשנה זו²³.

כאמור, מדינת ישראל היא אחת מהמדינות שהצטרפו להסכם פריז ולתהליכים הבין-לאומיים לקידום אנרגיות מתחדשות, כחלק מהמאמץ הבינלאומי להפחתת פליטת גזי חממה. בשני העשורים האחרונים התקבלו מספר החלטות ממשלה שמטרתן להפחית פליטת גזי חממה ולקדם אנרגיות מתחדשות תוך קביעת יעדים לייצור חשמל מאנרגיה מתחדשת.

בחודש אוקטובר 2020, התקבלה החלטת ממשלה מס' 465 העוסקת בקידום שימוש באנרגיה מתחדשת במשק החשמל (להלן: "החלטה מס' 465"), במסגרתה אומצה מדיניות שר האנרגיה, לפיה, בין היתר, עד שנת 2030 30% מייצור חשמל יהא מאנרגיה מתחדשת המבוססת בעיקר על שמש ומקצתה על רוח²⁴. עוד הוחלט כי שר האנרגיה יבחן עד סיום שנת 2024 את עדכון היעדים לשנת 2030, וכן נקבע יעד ביניים שיעמוד על 20% ייצור חשמל מאנרגיות מתחדשות עד לסוף שנת 2025.

כמו כן, בהחלטה מס' 465, החליטה הממשלה על מספר צעדים לקידום מערכות אגירת אנרגיה, כדלקמן²⁵.

- א. בחינת הקמת קרן הלוואות לתכנון וביצוע של התקנת מערכות אנרגיה מתחדשת ואגירה על מבנים בהתאם לקריטריונים מקצועיים.
- ב. להטיל על שר האנרגיה, בשיתוף שר האוצר, לבחון דרכים להגדלת ההשקעה הציבורית במו"פ ישראלי בתחום האנרגיה הנקייה, ובכלל זה השקעה במחקר ויישום פיילוטים בתחום האגירה.
- ג. להטיל על רשות החשמל לבחון קידום אסדרות נדרשות לעמידה ביעד, בהתאם לצורכי משק החשמל, לרבות בתחום האגירה.

6.7. נגיף הקורונה

בתחילת שנת 2020, התפרץ נגיף ה-COVID-19 (להלן: "נגיף הקורונה" או "משבר הקורונה") ברחבי העולם. התפרצות נגיף הקורונה גרמה לאי-ודאות בכלכלה העולמית ולנזק כלכלי בעקבות השבתת עסקים רבים, האטה בייצור, ועיכוב במשלוחים ובתחבורה הבינלאומית. פוטנציאל הנזק של התפשטות נגיף הקורונה לכלכלה תלוי במהירות ובמידת היכולת למגר את התפשטות המחלה בעולם כולו. בשלב זה אין בידי החברה להעריך את משך ועוצמת משבר נגיף הקורונה ואת מלוא השלכותיו על פעילות החברה ותוצאותיה.

בשל השפעות התפרצות נגיף הקורונה, במדינות רבות בעולם נגרמו עיכובים מסוימים בהליכי ההקמה של מתקנים פוטו-וולטאיים וחיבור טכנולוגיות אגירת אנרגיה למתקנים הללו או למתקנים אחרים, וכמו כן, נגיף זה הביא לריסון של השקעות בתחום.

²³ ר' היש 10 לעיל.

²⁴ https://www.gov.il/BlobFolder/reports/2030_final/he/Files_pirsumim_ekronot_mediniyot.pdf

²⁵ https://www.gov.il/he/departments/policies/dec465_2020

נכון למועד הדוח, פעילותה השוטפת של החברה מתקיימת כסדרה. אולם, המשך או החרפתו של משבר הקורונה והטלת מגבלות הנוגעות לחופש התנועה בעקבותיו, עלול להביא, בין היתר, לעיכוב בתהליכי התכנון, הפיתוח, השיווק והייצור של החברה, התקשרותה עם לקוחות פוטנציאליים ויכולתה לבצע פרויקטים, וחדירתה לשוקי פעילות בחו"ל.

תחזיות, הערכות והנחות החברה בסעיף 6 לעיל על סעיפיו הקטנים, בנוגע למגמות, האירועים וההתפתחויות בסביבה המאקרו-כלכלית של הקבוצה והאופן שבו הם צפויים להשפיע על פעילותה – הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכותיה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 39 להלן.

חלק שלישי – תיאור תחום הפעילות של החברה

7. מידע כללי על תחום הפעילות

כאמור בסעיף 2 לעיל, נכון למועד הדוח, תחום הפעילות של החברה הנו תכנון, פיתוח, ייצור, שיווק, הפצה ומכירה של מערכות אגירת אנרגיה המבוססות על טכנולוגיות מתקדמות שהחברה מפתחת. שתי מערכות האגירה המתוכננות של החברה, יהיו מורכבות, בין היתר, ממערכת מכלים, אשר מאפשרת לאחסן גז בלחץ גבוה (כ-100 בר) ובנפח גדול (עשרות קובים ליחידה) (להלן: "מערכת המכלים"). המבנה של מערכת המכלים, יאפשר דחיסה ללחצים גבוהים וכן יאפשר פריקה וטעינה בזמנית (במקרה הצורך). בנוסף, המבנה של מערכת המכלים יאפשר שליטה גבוהה בטמפרטורה ובלחץ של הגז הנדחס לעומת מכלי ענק בהם כיום שימוש בתעשייה.

8. מבנה תחום הפעילות והשינויים שחלים בו

8.1 ייחודיות טכנולוגיית האוויר הדחוס HyDrop של החברה

החברה פיתחה טכנולוגיה ייחודית לאגירת אוויר דחוס במכלי לחץ גבוה למטרת ייצור חשמל. טכנולוגיית אוויר דחוס קיימת בשוק עשרות שנים ולא פרצה בשל השימוש במדחסים (בשלב הטעינה) ובטורבינות אוויר (בשלב הפריקה). יתר על כן, אתגר נוסף ליישום הטכנולוגיה היה העלות הגבוהה של המכלים לאחסון אוויר. בעבר התמודדו עם "בעיה" זו, ע"י שימוש במכל "זול" יחסית, מאגרים תת קרקעיים (בעיקר במערות מלח ומכרות פחם נטושים). שיטה זו הגבילה את השימוש בטכנולוגיה למקומות בהם יש מאגרים תת-קרקעיים זמינים. אופן ייצור החשמל בשיטות המסורתיות נעשה ע"י פריקת האוויר וחימומו לפני הכניסה לטורבינה (חימום האוויר נועד למניעת היווצרות קרח המשבש את פעולת הטורבינה). קיימות שתי שיטות לייצור חשמל באמצעות אוויר דחוס: חימום האוויר באמצעות שריפת דלק באופן דיאבטי (D-CAES) (להלן: "השיטה הדיאבטית") או באמצעות שימוש חוזר בחום הנוצר בעת דחיסת האוויר למאגר באופן אדיאבטי (A-CAES) (להלן: "השיטה האדיאבטית"). השימוש במדחס סטנדרטי יוצר מספר אתגרים לניצול יעיל של טכנולוגיה זו: ראשית, העלות הגבוהה של המדחס, שנית, הנצילות²⁶ הנמוכה של המדחס, שלישית, אמינות המערכת, ורביעית, אורך חיי המערכת.

במערכת HyDrop של החברה נעשה שימוש במשאבת מים במקום מדחס. השימוש במשאבה פותר את האתגרים שצוינו מעלה לרבות האתגר העיקרי שהינו היעילות הנמוכה של מדחסי האוויר. בשיטה החדשנית של החברה, המשאבה מניעה בוכנות מים, וכתוצאה מכך, האוויר נדחס בתהליך "כמעט איזותרמי" (שבו טמפרטורת האוויר נשארת קבועה במהלך הדחיסה). בתהליך זה עבודת הדחיסה מינימלית ולכן תהליך זה יעיל במיוחד. בכך, באמצעות השימוש במשאבה, נצילות דחיסת האוויר גבוהה מהנצילות של מדחס רגיל, באתר ההדגמה באשדוד החברה הוכיחה כי יעילות הדחיסה כמעט זהה ליעילות המשאבה שהיא שבוהה לאין ערוך ממדחס רגיל.

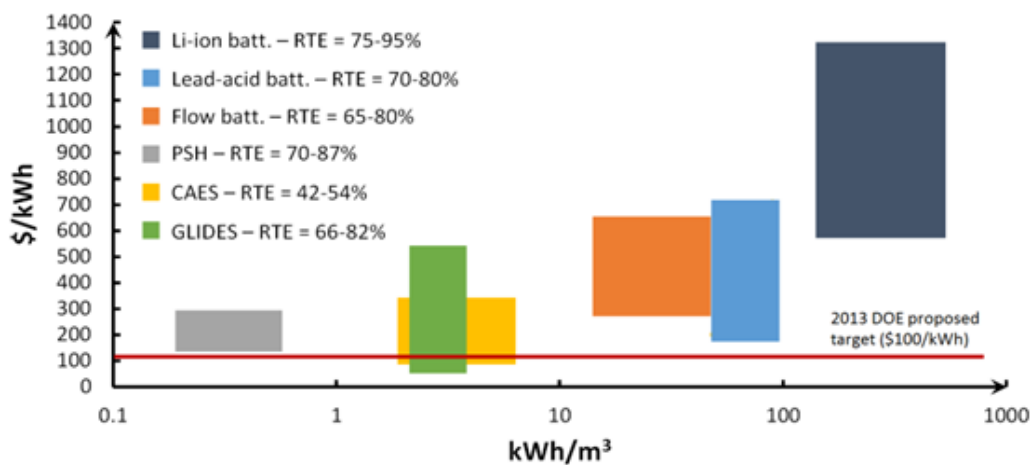
אתגר נוסף אשר מקשה על ניצול יעיל של הטכנולוגיה נובע מהצורך לחמם את האוויר לפני כניסתו לטורבינה. כך שהאוויר הנדחס הינו לח ולכן בעת פריקתו ייצר קרח ובכך עלול לסתום בקרח את טורבינת האוויר. בשיטה הדיאבטית, פעולת חימום האוויר נעשית על ידי שימוש בדלקים פוסיליים. מדובר בהשקעת חום לא מבוטלת שצורכת אנרגיה רבה ולכן פחות יעילה. יתר על כן, היא מסבה נזק סביבתי בשל השימוש בדלקים פוסיליים. לחלופין, בשיטה האדיאבטית, פעולת החימום יכולה להיעשות באמצעות שימוש חוזר בחום הנוצר בעת דחיסת האוויר למאגר. אולם, על אף שמדובר בתהליך יעיל ונקי יותר, הפיתוח של טורבינת אוויר ומחליפי חם שיאפשרו את השימוש החוזר בחום הינו בעלות גבוהה.

החברה פותרת אתגר זה על ידי כך שהיא מאפשרת החלפה של טורבינת האוויר בטורבינת מים, ועל ידי כך חוסכת את הצורך בחימום האוויר. בכך, טכנולוגיה זו פותרת מחד גיסא את חוסר

²⁶ נצילות היא היחס בין כמות האנרגיה המתקבלת ביציאה ממערכת לבין כמות האנרגיה המושקעת.

היעילות האנרגטי והזיהום הסביבתי הנוצר כתוצאה מפעולת החימום בדרך כלל על ידי שימוש בדלקים פוסיליים. לסיכום, החידושים הטכנולוגיים של החברה השונים מהאופן בו משתמשים כיום בטכנולוגיית אוויר דחוס לייצור חשמל, השימוש במדחס חדשני והשימוש בטורבינת מים במקום גז.

החברה מתמקדת בשוק אגירת אנרגיה לייצור חשמל לפרק זמן ממושך מעל ל-10 שעות (אגירה ממושכת או energy storage LDES – long duration). הכלכליות של סוללות ליתיום באגירה ממושכת הינה נמוכה ולכן החברה מתמקדת בפלח שוק זה אשר בו יש לחברה יתרון משמעותי על פני סוללות. ישנן שיטות אגירה נוספות אך הינן פחות יעילות לעומת אוויר דחוס באגירה ממושכת. ייחוד המערכת של החברה לעומת המתחרים הינו לא רק השימוש במדחס ובטורבינה כאמור, אלא השימוש בלחץ עבודה גבוהה (80 בר) משל המתחרים (40-70 בר). כמפורט בסעיף 27.2 להלן, החברה משלבת את טכנולוגיית GLIDES אשר פותחה על-ידי ORNL ובימים אילו פועלת בשיתוף עם ORNL לצורך הקמה של מערכת משולבת בארה"ב. בגרף הבא ניתן לראות את יתרונה של החברה אל מול טכנולוגיות אחרות הנפוצות בשוק:



8.2 למיטב הערכת החברה, ככל שלחץ הדחיסה עולה, נפח האגירה קטן (צפיפות האנרגיה גדלה) ומכאן שנפח מערכת האגירה ירד וכן עלותה, וזאת משום שעלות המכלים מהווה חלק משמעותי מעלות המערכת לאגירת אוויר דחוס. בהתאם לכך, למיטב הערכת החברה, תעמוד לה היכולת להפחית עלויות לאורך הזמן.

8.3 תיאור טכנולוגיות מתחרות עיקריות לטכנולוגיית האוויר הדחוס HyDrop של החברה

נכון למועד הדוח, למיטב ידיעת החברה, לטכנולוגיית האוויר הדחוס HyDrop של החברה, אשר אוגרת את האנרגיה במכלים ופועלת בטווח ההספק הבינוני (100 KW עד 100 MW), ישנן מספר טכנולוגיות מתחרות עיקריות, כאשר אגירה שאובה הינה הטכנולוגיה הנפוצה ביותר בשוק מערכות האגירה בישראל ובעולם. לכל אחת מהטכנולוגיות הקיימות כיום ישנן מגבלות שונות (אחת או יותר) כגון יעילות נמוכה, זיהום סביבתי, בטיחות נמוכה, עלות גבוהה, תוחלת חיים נמוכה, אמינות, קצב פריקה נמוך, מספר מוגבל של מחזורים, אי מודולריות, מגבלת מיקום להתקנת המערכת ומגבלות יישומיות אחרות.

להלן תיאור של עיקרי טכנולוגיות אגירה נפוצות בעולם²⁷:

8.3.1 אגירה שאובה

טכנולוגיה זו, אמינה והינה הנפוצה ביותר בשוק מערכות האגירה בעולם. היא עושה שימוש בהפרשי גבהים בין שני מאגרי מים, אחד עליון ואחד תחתון, לייצור אנרגיה. בשעות בהם מחיר החשמל נמוך והביקוש נמוך מתבצעת שאיבת מים מהמאגר התחתון למאגר העליון, ובשעות בהם נדרש חשמל, המים משוחררים מהמאגר העליון.

²⁷ https://www.gov.il/BlobFolder/reports/electricity_storage_aug_2020/he/electricity_storage_aug_2020.pdf

נפילת המים מייצרת חשמל באמצעות טורבינה הנמצאת בתחתית המאגר. טכנולוגיה זו הינה מבוססת וקיימת זמן רב, אולם השימוש בה מוגבל לאתרים בעל טופוגרפיה ייחודית ולכן מוגבלת מבחינה מודולארית וכן הקמת מתקני אגירה שאובה דורשת זמן רב ובעלות גבוהה.

8.3.2. אוויר דחוס

כאמור בסעיף 8.1 לעיל, מלבד טכנולוגיית אגירת האוויר הדחוס העושה שימוש באוויר ומים ובמכלים "יעילים" שהינה "צעירה יחסית", טכנולוגיות אגירת אוויר דחוס הנפוצות כיום הן השיטה האדיאבאטית (A-CAES) והשיטה הדיאבטית (D-CAES). שתי הטכנולוגיות הללו מבוססות על דחיסת אוויר בחללים תת-קרקעיים גיאולוגיים שהנם בעיקר מערות מלח, מכרות פחם נטושים וכדומה. משכך, הן מוגבלות לשימוש באתרים עם מאפיינים ייחודיים. כמו כן, מדובר בטכנולוגיה שנכתבה רבות על "שולחן השרטוטים" אך בפועל ישנם אתרים בודדים הפועלים בטכנולוגיה זו עם יעילות נמוכה יחסית. בשנים האחרונות מתפתחות טכנולוגיות אגירת אוויר דחוס המבוססות על טכנולוגיות "מינהור" מתפתחות שנועדו לייצר מכלים תת-קרקעיים "זולים" העמידים ללחץ גבוה.

8.3.3. גלגלי תנופה

בטכנולוגיה זו, מסובבים גלגל תנופה במהירות גבוהה באמצעות חשמל כאשר הביקוש לחשמל נמוך. כאשר מעוניינים לספק את החשמל האגור משתמשים באנרגיה הסיבובית של גלגל התנופה להפעלת גנרטור המספק חשמל לצרכנים. טכנולוגיה זו בעלת יכולת טעינה מהירה, משך חיים ארוך, עם מספר מחזורים בלתי מוגבל ומודולארית. עם זאת, היא מספקת אגירה לטווחי זמן קצרים, בעלת צפיפות אנרגיה קטנה ביחס לסוללות, הספק פריקה מוגבל, עלות הקמה גבוהה ביחס לסוללות, ותחזוקתה מורכבת ויקרה.

8.3.4. מלח מותך

אגירה באמצעות מלח מותך הינה שיטה תרמית לאגירת חום שמשמשת לייצור חשמל, וקיימת בשוק המסחרי כ-20 שנה. טכנולוגיה זו עושה שימוש במלח לשם אגירת חום בתחנות כוח תרמו-סולאריות. המלח בתנאי הסביבה הוא מוצק, אך כאשר עובר חימום גבוה הופך לנוזל העובר בצינורות לתוך מאגר אטום שומר חום. בשעת הצורך משתמשים בתמיסת המלח (הנוזלית), לחימום מים, ההופכים לקיטור שמניע את הטורבינה. יתרונות הטכנולוגיה הן בכך שהיא מאפשרת אגירה בהיקפים גדולים ומשך חיי פרויקט ארוך, ואילו החיסרון הוא שמדובר במלח נוזלי שנדרש לשמור אותו בטמפרטורה של מאות מעלות צלזיוס כדי שלא יהפוך למוצק.

8.3.5. מימן

בטכנולוגיה זו אוגרים מימן במכלים, בנקרות מלח ואף במאגרי גז טבעי ריקים ומשתמשים בו בעת הצורך כדלק ליצירת חשמל. את המימן אפשר לייצר באמצעות אלקטרוליזר המפצל מים למימן וחמצן או בדרכים אחרות, למשל באמצעות רפורמציה של קיטור ומתאן (המרכיב העיקרי בגז טבעי). לאחר מכן, ניתן להכניסו לתוך תא דלק (תא אלקטרו כימי אשר ממיר אנרגיה כימית לזרם חשמלי), בשילוב עם חמצן, לשם יצירת החשמל. טכנולוגיה זו מאפשרת אגירה לשעות רבות, עבודה בהספק גבוה מאוד וצפיפות אנרגיה גבוהה מאוד. אולם, מדובר בטכנולוגיה עם יעילות לא גבוהה, עלויות הקמה גבוהות וסיכוני בטיחות לאור היותו חומר נפיץ ביותר.

8.3.6. סוללות ליתיום-יון

לצד טכנולוגיות אגירה נוספות, סוללות ליתיום-יון הינן הנפוצות ביותר בשוק הסוללות. סוללת הליתיום-יון היא סוללה נטענת, השכיחה במיוחד באפליקציות של

מכשירים אלקטרוניים ניידים וכלי רכב חשמליים, וכן גם לצרכי אגירת אנרגיה לייצור חשמל. סוללות אלה הן בעלות צפיפות אנרגטית גבוהה, בעלות נצילות גבוהה, מודולריות, ובשנים האחרונות מאופיינות בירידת מחירים מתמשכת. עם זאת, שימוש בסוללות אלה מלווה בסיכונים בטיחות כגון התפוצצות ובערה ולכן יש להוסיף לעלותן מערכות בטיחות ובקרה שמייקרות את מערכת האגירה, אי וודאות בשיעור הדגדגה, אורך חיים בינוני, צורך במחזור, גמישות מוגבלת בפריקת ההספק, בעלות מספר מוגבל של מחזורים והן עושות שימוש במשאבי טבע מוגבלים, כגון ליתיום או קובלט.

8.3.7. סוללות עופרת-חומצה

סוללות אלו הן מהותיקות ביותר ונמצאות בשימוש מסחרי בעולם למעלה מ-100 שנים, בעיקר כמערכות גיבוי למתקנים ניידים וגם כמקור כוח חשמלי להתנעת כלי רכב (בעלי מנוע בעירה פנימית). על אף שמדובר בטכנולוגיה מוכרת עם עלות נמוכה יחסית לסוללות נטענות אחרות, לסוללות אלו אורך חיים קצר גם כאשר לא נעשה בהן שימוש (3 עד 5 שנים לרוב) ורגישות גבוהה לטמפרטורה. הן בעלות צפיפות אנרגיה נמוכה, מספר נמוך של מחזורי טעינה, אינן מגיבות טוב לפריקה מלאה לאורך זמן, במקרים מסוימים יש להן מגבלת שימוש בשל ריכוז העופרת, ורעילות העופרת הופכת לנושא בעל חשיבות ציבורית בעיקר באירופה²⁸.

8.3.8. סוללות סודיום-גופרית

סוללות אלו מבוססות על אנודה של סודיום מותך וקתודה של גופרית מותכת, הנמצאים במצב צבירה נוזלי, ולכן הסוללות צריכות להימצא בטמפרטורה גבוהה מאוד של 300 עד 350 מעלות צלסיוס. סוללות אלו בעלות צפיפות אנרגיה גבוהה ביחס לסוללות אחרות, 99% מהחומרים בשימוש בסוללות יכולים להיות ממוחזרים, בעלות שיעור פריקה עצמי נמוך ויכולת פריקת אנרגיה למשך שעות רבות. אולם, סוללות אלו לא מתאימות לשימוש שאינו מסחרי ועלות תפעולן גבוה בשל הצורך בטמפרטורה גבוהה מאוד להפעלתן.

8.3.9. סוללות זרימה

סוללות בעלות מבנה ייחודי שבו מכלי אלקטרוליט (תמיסה מוליכת חשמל) מכילים תמיסות עם חומרים מגיבים. בסוללות אלו אין תלות בין כמות האנרגיה וגודל ההספק, הן מודולריות עם מחזורי טעינה רבים, ויכולת פריקת אנרגיה למשך שעות רבות. חסרונות סוללות אלו הן בכך, שמדובר בסוללות מורכבות ביחס לסוללות קונבנציונליות, הטכנולוגיה עצמה נמצאת בשלבי פיתוח, ועלויות התחזוקה יכולות להיות גבוהות בשל כמות החלקים בסוללה.

8.3.10. קבלי על

בטכנולוגיה זו, הקבל מורכב משתי אלקטרודות המופרדות באמצעות חומר שאיננו מוליך חשמלי. בזמן טעינת הקבל אלקטרודה אחת נטענת במטען חיובי ולאלקטרודה אחרת נטענת במטען שלילי. המטענים נמשכים זה לזה, וכל עוד הם מופרדים הם מאחסנים אנרגיה חשמלית פוטנציאלית. כאשר רוצים להשתמש באנרגיה, מחברים בין האלקטרודות ומקבלים זרם חשמלי. יתרונות הטכנולוגיה הן בין היתר ביעילות גבוהה, הספק גבוה מאוד, מודולריות, ואורך חיים גבוה. חסרונותיה הן בצפיפות אנרגיה קטנה, שיעור פריקה עצמי גבוה ועלות גבוהה.

8.4. ייחודיות טכנולוגיית הקירור CoolDrop של החברה

8.4.1. למיטב ידיעת החברה, היא מפתחת טכנולוגיה ראשונה מסוגה בעולם לאגירה וייצור קור לצרכי מיזוג אוויר. מערכות קירור ואגירה תרמית לצרכי מיזוג אוויר הקיימות

²⁸ <https://www.hbm4eu.eu/the-substances/lead>

כיום, עושות שימוש בטכנולוגיות קונבנציונאליות (להלן: "מערכת קירור ואגירת קרח"). מערכת אגירת הקרח מתחברת למערכת מיזוג האוויר של המבנה, וכן למערכת המים הממוזגת את המבנה במעגל סגור. המים הקרים שואבים את החום מהחלל המקורר ופולטים אותו לסביבה, באמצעות היחידות החיצוניות. מערכת קירור המים (Chiller) (להלן: "צ'ילר") מותקנת בגג המבנה. תפקיד הצ'ילר הוא לקרר את המים בשעות הלילה, שבהן צריכת החשמל נמצאת בשפל, הצ'ילר עובר ל"שלב הטעינה" ומקפיא מים הנמצאים במכלים במהלך הלילה. בשעות היום, שבהן נדרש לקרר את המבנה, הקרח מחליף חום עם המים "החמים" והמים שהתקררו מוזרמים למבנה (ללא הפעלת הצ'ילר). בכך, מערכת אגירת הקרח, חוסכת חשמל כי את עבודת קירור המים "בשעות היקרות" מאגר הקרח מבצע, ועל ידי כך מאפשרת אגירת אנרגיה בשעות השפל וצריכתה בשעות השיא. לעומת מערכת אגירת קרח כמתואר לעיל, מערכת CoolDrop של החברה, תשמש לייצור קור ומיזוג אוויר על-ידי אגירת קור בלילה או ממקור מתחדש במהלך היום ופריקתו בשעות ביקוש לצרכי קירור ומיזוג אוויר. תהליכי האגירה והפריקה יהיו אוטומטיים באופן מלא. המערכת תדע להקפיא את הסוללה התרמית ולפרוק אותה על-ידי תהליכים אשר יוגדרו לה מראש. התהליכים האוטומטיים יפותחו בדגש על חיסכון באנרגיה בזמן האגירה ובזמן הפריקה וייצור הקור. יצוין, כי המערכת של החברה נותנת מענה כולל גם לקירור ליעיל וגם לאגירתו.

8.4.2. להלן פרטים אודות ההבדלים העיקריים בין מערכת CoolDrop של החברה לבין מערכת אגירת קרח המשלבת צ'ילר סטנדרטי

8.4.2.1. מערכות אגירת קרח, עושות שימוש בצ'ילר הקיים של מערכת מיזוג האוויר המותקנת במבנה של הלקוח. לעומת זאת, טכנולוגיית הקירור CoolDrop, כוללת מערכת קירור המייטרת את הצורך בצ'ילר הקיים ומחליפה אותו וזאת תוך חיסכון משמעותי באנרגיה לעומת מערכות אחרות בשוק. יחד עם זאת, יצוין כי בהתאם לדרישת הלקוח, תהא מערכת CoolDrop תהיה מסוגלת לעשות שימוש במערכת המים הקיימת של הלקוח (תוך ביצוע הסבה מתאימה של מחליפי החום באופן שיהיה מותאם לפעילות עם הצ'ילר "החדש").

8.4.2.2. אחסון קרח דורש נפח גדול של מכלים מבודדים שעלותם לבנייה ותחזוקה איננה מבוטלת.

8.4.2.3. על מנת ליצור אחסון קרח, נדרש להשתמש במדחסים בטמפרטורת אידוד נמוכה יחסית לטמפרטורה האידוד עם מים צוננים, ולכן ישנה צריכת חשמל מוגברת בשלב "הטעינה/הקפאה".

8.4.2.4. היכולת לאגור קרח היא אפשרית לפרק זמן מוגבל וזאת מאחר שקרח נמס. לכן, ברגע שנסיר את הטעינה, מאגר הקרח יתחיל לאבד את האנרגיה (נמס) בשל החלפת החום עם הסביבה. משכך, היכולת לנצל את האנרגיה התרמית מצטמצמת ככל שעובר הזמן.

8.4.2.5. טכנולוגיית CoolDrop בעלת יכולת בפיתוחיה העתידיים לקרר בעשרות מעלות צלזיוס מתחת לאפס. משכך, טכנולוגיה זו תהא מותאמת גם לקירור עמוק במתקני קירור תעשייתיים.

9. מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות

9.1. נכון למועד הדוח, החברה פועלת בישראל.

9.2. רגולציה בתחום אגירת האנרגיה

9.2.1. באופן כללי, הרגולציה בישראל מעודדת חברות לפתח פתרונות לאגירת אנרגיה.

בהתייחס לפרסומי משרד האנרגיה להגנת הסביבה בדבר הצורך בפתרונות אגירת אנרגיה לטווח הארוך ולמכרזים ברוח דומה שמפרסמת מעת לעת רשות החשמל, החברה לא צופה סיכון רגולטורי הבא לידי ביטוי בשינוי מדיניות הרגולטור בישראל בזמן הקרוב. היה ויבחר הרגולטור לעצור או להאט את קיום ההליכים התחרותיים בתחום זה, עלולה החברה להיות מושפעת מכך באופן משמעותי.

9.2.2. בישראל, כפופה החברה להוראות הדין הנוגעות למשק החשמל וכן להוראות דין נוספות החלות בתחום ייצור החשמל. בנוסף, נתונה החברה, בהתאם להוראות הדין, לפיקוח מצד גופי רגולציה הפועלים במשק החשמל וכן גופי רגולציה נוספים הרלוונטיים להקמה והפעלה של מתקנים בעלי טכנולוגיות חדשניות לייצור חשמל ממקורות מתחדשים (להלן: "מתקני חלוץ") או תחנות כוח לייצור חשמל.

9.2.3. בין היתר, כפופה החברה להחלטת ממשלה מס' 3484 מיולי 2011, בנושא מדיניות הממשלה בתחום הפקת אנרגיה ממקורות מתחדשים (להלן: "החלטה 3484"), הקובעת, בין היתר, כי תוקצה מכסה של 50 מגה-ואט למתקנים לייצור חשמל באמצעות מתקני חלוץ של טכנולוגיות חדשניות. מכסה זו מיועדת לקידום ועידוד חדשנות טכנולוגית בכך שהיא מאפשרת חיבור לרשת החשמל ובדיקת הייצור בפועל של מתקני אנרגיות מתחדשות בטכנולוגיות חדשניות.

9.2.4. לאור החלטה מס' 3484, קבעה רשות החשמל בהחלטה מס' 1 משיבה מס' 399 מאפריל 2013 (להלן: "החלטה 399"), הסדרה לחלוקת מכסה של 50 מגה וואט למתקני חלוץ. על-פי החלטה 399, טכנולוגיות יסווגו כעונות על ההגדרה של מתקני חלוץ על-ידי המדען הראשי (להלן: "המדען ראשי") במשרד האנרגיה, תוך מתן עדיפות לטכנולוגיות ישראליות, והכל בהתאם לנוהל סיווג מתקן לייצור חשמל כמתקן חלוץ של טכנולוגיה חדשנית וקביעת הספק המתקן על-ידי המדען ראשי (להלן: "נוהל המדען ראשי"). על-פי נוהל המדען ראשי, מתקן חלוץ הוא כל מתקן לייצור או אגירה של אנרגיה המסוגל להתחבר באופן ישיר או עקיף לרשת החשמל. המתקן צריך להיות ראשוני מבחינת הטכנולוגיה ו/או היקף הייצור באופן בו הפעלתו בהצלחה תהווה הדגמה ליכולות היישום המסחרי של הטכנולוגיה ו/או המתקן.

9.2.5. לפי החלטה מס' 399, מתקנים שיוכרו כזכאים להיכלל בהסדרה זו, ייהנו מתעריף מובטח לתקופת הפעילות בגובה התעריף הרלוונטי להם במועד בו יפנו לקבלת אישור מרשות החשמל. האסדרה למתקני חלוץ קובעת כללים הן לגבי מתקני החלוץ המוקמים במסגרת שדה ניסוי, והן במתקני חלוץ המוקמים כמתקנים עצמאיים (שלא במסגרת שדה ניסוי), כמו במקרה של החברה.

9.2.6. להלן עיקרי ההסדרה ביחס למתקנים עצמאיים (שלא במסגרת שדה ניסוי), כפי שנקבע בהחלטה 399:

9.2.6.1. בעל המתקן יפנה לאגף הרישוי ברשות החשמל לבקשה לקבלת רישיון מותנה למתקן בהתאם לתנאי ההסדרה. בין היתר, נדרש מבקש הרישיון להציג את אישור המדען ראשי כי המתקן עונה על ההגדרה של מתקן חלוץ בתחום ייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשים, הוכחת זיקה לקרקע, הוכחת יכולת התחברות לרשת החלוקה, וכן מילוי טפסי בקשה לרישיון מותנה ולהגשת הנספחים לבקשה.

9.2.6.2. תוקף הרישיון המותנה יהיה לתקופה של עד 42 חודשים.

9.2.6.3. בסמוך למועד הסגירה הפיננסית, ולבקשת בעל הרישיון המותנה שעמד בכל אבני הדרך המוגדרות ברישיון המותנה, יינתן אישור תעריף מותנה, שיעמוד בתוקפו למשך 90 ימים או עד לסגירה הפיננסית, המוקדם מביניהם. אם הגיע בעל הרישיון המותנה לסגירה פיננסית תוך 90 ימים, התעריף המותנה יהפוך לקבוע ובלבד שעמד באבני הדרך הקבועות

ברישינו המותנה. במידה שלא הגיע בעל הרישיון לסגירה פיננסית במועד, יפקע אישור התעריף והרישיון המותנה ותחולט הערבות שהעמיד, בהתאם לקבוע בכללי משק החשמל (עסקאות עם ספק שירות חיוני), התשי"ס-2000.

- 9.2.6.4 בעל רישיון יחויב בהקמה של המתקן בהתאם לרישיון המותנה שקיבל.
- 9.2.6.5 ככל שבעל הרישיון המותנה יעמוד בתנאים לקבלת רישיון קבוע, ובכלל זה הקמת המתקן בהתאם לאבני הדרך שנקבעו ברישיון המותנה, יינתן לו רישיון קבוע לתקופה של 20 שנים, בכפוף לעמידה בכל תנאי הרישיון.
- 9.2.6.6 ההספק המצטבר של כלל המתקנים העצמאיים לא יעלה על 30 מגה וואט במתווה הבא: 10 מה וואט בשנת 2013, 10 מגה וואט בשנת 2014 ו-10 מגה וואט בשנת 2015.
- 9.2.6.7 בהחלטה מס' 9 משיבה מס' 507 מיום 26 בדצמבר 2016, האריכה רשות החשמל את המועדים שנקבעו בהחלטה 399 עד ליום 31 בדצמבר 2020.
- 9.2.6.8 בהחלטה מס' 59602 משיבה מס' 596 מיום 27 בדצמבר 2020 הודיעה רשות החשמל כי תבחן קביעת אסדרה חדשה למתקנים באנרגיה מתחדשת, לרבות מתקני חלוף לייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשים. נכון למועד הדוח, האסדרה האמורה טרם הושלמה. כמו כן, בהודעה כאמור נמסר כי לאור העובדה שתעריף מתקני החלוף נקבע בהתאם לתעריפי טכנולוגיות דומות במשק החשמל ואינו גבוה מהם, יוארך תוקף האסדרה בשנה או עד לסיום המכסה בהיקף של 50 מגה וואט, לפי המוקדם מביניהם.

9.3 הוראות בטיחות

נכון למועד הדוח, תקן 712 של מכון התקנים הישראלי מתייחס לעמידה בהוראות בטיחות הקשורות לאחסון גז בלחץ גבוה. כמו כן, וכאמור, השוק בארה"ב הנו שוק היעד העיקרי שאליו החברה מכוונת לאחר ישראל. למיטב ידיעת החברה, מבדיקות ראשוניות שערכה, התקן הרלוונטי הינו NFPA 55 – Compressed Gases and Cryogenic Fluids Code. תקן זה מתייחס להוראות הבטיחות הקשורות באחסון גז בלחץ גבוה ומקביל לתקן 712 בישראל.

- 9.4 מכירה ושיווק מוצרי החברה למדינות זרות והתקנת מוצריה, תהא כפופה מטבע הדברים לרגולציה הקבועה באותן מדינות.
- 9.5 פעילות החברה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהא כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.

10. שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיות

כאמור, פעילות החברה הנה פעילות חדשה, כאשר החברה מתמקדת במחקר ופיתוח של מוצריה ובשלב זה, אינה מייצרת ואינה מוכרת את מוצריה.

11. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

משבר האקלים הפוקד את כדור הארץ משנה את עולם האנרגיה ומאיץ את המעבר לאנרגיות נקיות ומתחדשות. הלחץ הציבורי המופנה אל עבר הממשלות והתאגידים, מוביל להצבת יעדים אגרסיביים של הפחתת פליטות ומעבר לאנרגיה מתחדשת. במדיניות רבות בעולם, בעיקר בעולם המערבי, ייצור של אנרגיות מתחדשות הגיע לרמה אשר מקשה על ניהול רשת החשמל והבטחת האספקה. לכן, קיימים אתגרים להמשך הטמעת אנרגיה זו לאור מאפייני החוסר וודאות באספקת החשמל (רוח, שמש וכיוצ"ב). על כן, נדרשת הסטה של אנרגיה מתחדשת מהשעות בהם האנרגיה מיוצרת לשעות בהן האנרגיה נצרכת, כך שעקומת ההיצע תתאים בצורה טובה יותר לעקומת הביקוש.

העלויות הגבוהות של הקמת ותחזוקת רשת ההולכה וחלוקה מחזקות את המגמה למעבר לייצור ואגירת אנרגיה באופן מבוזר וקרוב ללקוח.

כאמור בסעיף 6.3 לעיל, בעוד שכיום היקף האגירה הוא כמעט אפסי, עד שנת 2040 ההספק המצטבר של מערכות אגירת אנרגיה יגיע לכ-1,000 גיגה-וואט, כאשר ארה"ב וסין, יובילו את המגמה. כמו כן, בעוד שבשנת 2019, גודל שוק מערכות אגירת האנרגיה לרשת החשמל בעולם עמדה על כ-9 מיליארד דולר, הוא צפוי להמשיך ולגדול בקצב צמיחה שנתי (CAGR) של 17%, עד להגעה לגודל שוק של כ-111 מיליארד דולר בשנת 2035. לצד זאת, במהלך 3 העשורים הבאים, השימוש במזגנים לצרכי מיזוג אוויר יהפוך להיות אחד מהגורמים המשפיעים ביותר על הביקוש לחשמל בעולם, כאשר בשנת 2050 ענף הקירור יתפוס סך של כ-30% מצריכת החשמל בעולם, ולכן נדרש יהיה לענות על ביקושים אלה, בין היתר, באמצעות מערכות אגירה לצרכי קירור.

תחזיות, הערכות והנחות החברה בנוגע להתפתחויות בשווקים של תחום הפעילות או שינויים במאפייני הלקוחות שלו לעיל הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו על פרסומים פומביים שונים ובחלקו על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על-ידי החברה, בין היתר, כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטתה ו/או התממשות אי אילו מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 39 להלן.

12. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע באופן מהותי על תחום הפעילות

להערכת החברה, נכון למועד הדוח, השינויים הטכנולוגיים שלהם עשויה להיות השפעה מהותית על תחום הפעילות, הינם כדלקמן:

12.1 חדירה של טכנולוגיות מתחרות חדשות או שיפור בטכנולוגיות מתחרות קיימות – טכנולוגיות מתקדמות לייצור אוויר דחוס, קירור ואגירת אנרגיה מפותחות בשנים האחרונות, לאור המדיניות הסביבתית הגוברת וההאצה בייצור חשמל ממקורות אנרגיה מתחדשים. טכנולוגיות מתחרות במחיר נמוך יותר וביעילות גבוהה יותר עשויות להפחית את היתרון הכלכלי והאיכותי הקיים בשימוש במערכות האגירה של החברה.

12.2 לעניין מערכת האגירה לייצור חשמל – ירידה משמעותית במחירי החשמל שתגרום לצמצום פערי המחיר בין שעות השפל לשעות השיא – ירידה משמעותית במחירי החשמל בשווקי הפעילות של החברה, עלולה להפחית את היתרון הכלכלי שבשימוש במערכת האגירה של החברה.

12.3 עלייה במחירי מתכות עלולה להגדיל את עלויות ההקמה הראשוניות של מערכות החברה.

13. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות ושינויים שחלים בהם

13.1 יכולת פיתוח ושימור טכנולוגיה חדישה ומתקדמת – נדרשים מומחיות, ידע וחדשנות בפיתוח מוצר וטכנולוגיות חדשניות, הכוללים רף טכנולוגי גבוה וכן יכולת להעביר את הטכנולוגיה לייצור סדרתי באופן יעיל, איכותי ומהיר, כמו גם גמישות בייצור המוצרים והיכולת להתאימם באופן ממוקד לצרכי הלקוח. האסטרטגיה של החברה מבוססת על פיתוח וייצור מוצרים בעלי ביצועים, אמינות ושירות מצוינים, תוך כדי חדשנות מתמדת ושמירה על מחיר תחרותי. להערכת החברה, פעילות זו, יחד עם שמירה על קשר הדוק עם לקוחותיה, קביעת אסטרטגיית מוצר ברורה, מערך הפצה, שירות ושיווק גלובלי ותרבות עסקית המבוססת על בניית קשרים ארוכי-טווח וחתירה להענקת חוויה יוצאת דופן לכל שותפיה – עשויים לבדל את החברה ממתחריה.

13.2 יצירה של קשרים בינלאומיים עם שחקנים גדולים ומובילים בתחום הפעילות – לרבות חברות העוסקות בהקמה של שדות פוטוולטאים וטורבינות רוח, חברות הנדסה מובילות אשר פועלות בתחום ההקמה והביצוע של תחנות כוח, חברות מובילות לבנייה וניהול נכסים אשר מקימות ומתחזקות מבנים שונים כגון קניונים, מרכזי מסחר, בנייני משרדים, חוות שרתים, בנייני

מגורים ועוד, חברות מובילות לייצור ושיווק פתרונות מיזוג.

13.3. מחירי החשמל – לעניין מערכת האגירה לייצור חשמל, הכדאיות לשימוש במערכות החברה תלויה ביכולת להביא לחיסכון בעלויות החשמל של הלקוח כתוצאה משימוש במערכת האגירה. ככל שמחירי החשמל עולים, וכן הפערים בין מחירים בשעות השיא לשעות השפל, תגדל הכדאיות להתקנת מערכת אגירה ולהיפך.

13.4. הון אנושי – תחום פעילות החברה הינו תחום הדורש ידע ומומחיות ייחודיים בתחום אגירת האנרגיה לייצור חשמל באמצעות דחיסת אוויר ובתחום אגירת אנרגיה תרמית לייצור קור ומיזוג אוויר. עובדי החברה הינם בעל מומחיות ייחודית בתחומים אלה.

13.5. שמירה על איתנות פיננסית – לצורך התמודדות במכרזים על פרויקטים גדולים וכן ביצוע פרויקטים ראשוניים מסוגם.

13.6. התקשרות עם ספקים וקבלני משנה – אשר יעמדו בתקני האיכות הנדרשים בשוק היעד הרלוונטי ועל פי דרישות החברה, יספקו מחירים תחרותיים ויעמדו בלוחות הזמנים הנדרשים בכל פרויקט.

14. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

לפרטים ראו סעיף 29 להלן.

15. מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

להערכת החברה, חסמי הכניסה והיציאה העיקריים בתחום הפעילות הינם, כדלקמן:

15.1. חסמי כניסה

15.1.1. מומחיות וכוח אדם איכותי – לשם פיתוח מערכות האגירה של החברה, נדרש מומחיות ייחודית בטכנולוגיות של אגירת אוויר דחוס וכן אגירת אנרגיה תרמית. כל אלה מצריכים כוח אדם בעל ידע מקצועי עדכני בתחום הפעילות וכן צבר שנות אדם בפיתוח טכנולוגיות מבוססות אגירה.

15.1.2. תשתית טכנולוגית – פיתוח מוצרים המבוססים על טכנולוגיות אגירת אוויר דחוס וכן ייצור הקור, דורשים פתרונות טכנולוגיים החולשים על תחומים רבים, לרבות מכניקה, הינע, בקרה, תרמודינמיקה, זרימה, מעבר חם, וכן אתגרים בתחום התכנה, תכנות הבקרים והגנה עליהם מפני תקיפות סייבר.

15.1.3. מוניטין, ידע וניסיון – תחום הפעילות מאופיין בלקוחות פוטנציאליים שמרניים ובתעשיות אשר מצריכות השקעות כספיות לצורך כניסה לפרויקטים ותהליכים חדשניים. כמו כן, בתעשיות אלה מושם דגש רב על עמידה בתקנים מתאימים הן בהיבט הבטיחותי והן בהיבט איכות המוצרים והשירות. משכך, לקוחות פוטנציאליים אלה הינם בעלי דרישות מפורטות באשר לביצועי המערכות הנדרשות על ידם כגון אלה התפעוליות, הטכניות, הבטיחותיות ועוד.

15.1.4. הגנה קניינית – על החברה לפעול בכל עת על מנת להגן על הטכנולוגיה שפותחה על מנת להימנע מיצירת מתחרים לאחר השקעות רבות במחקר ופיתוח. לפרטים בדבר בקשות לרישום פטנטים המצויות בתהליכי רישום, ראו סעיף 27.1 להלן.

15.1.5. מימון – מחקר ופיתוח של טכנולוגיות חדשות בתחום הפעילות דורשים השקעה כספית משמעותית. כמו כן, עם המעבר לשלב הייצור, עשוי להידרש הון נוסף לצורך הקמת מערך ייצור, שיווק והפצה.

15.1.6. קבלת אישורים רגולטוריים ועמידה בהוראות התקינה ככל שאלה יידרשו לצורך כניסה לפעילות בשווקי היעד השונים מעת לעת.

15.2. חסמי יציאה

15.2.1. מתן שירותי תחזוקה – החברה מעריכה כי לאחר שתחל לבצע מכירות מסחריות של מערכות האגירה שלה, במרבית המקרים היא תתקשר עם לקוחותיה בהסכם למתן שירותי תחזוקה למערכות האגירה למשך מספר שנים.

15.2.2. התקשרויות עם לקוחות מערכת האגירה לייצור חשמל – אחת מהשיטות התמחור בה עתידה החברה לעשות שימוש, הינה מערכת תמחור במודל השתתפות ברווחים (Revenue Sharing), כמפורט בסעיף 19.3 להלן.

15.2.3. התקשרויות עם לקוחות מערכת ייצור קור לצרכי מיזוג אוויר – אחת משיטות התמחור בה עתידה החברה לעשות שימוש, הינה מערכת תמחור במודל השתתפות בחיסכון (Save Sharing), כמפורט בסעיף 19.4 להלן.

15.2.4. התקשרות עם ספקים – במעבר לייצור בכמויות גדולות, עשויה החברה להתקשר עם ספקיה בהסכמים ארוכי טווח.

תחזיות, הערכות והנחות החברה הכלולים תחת חסמי הכניסה והיציאה בתחום הפעילות והשינויים שחלים בהם, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון המשפיעים על החברה ועל הסביבה העסקית בה היא פועלת, והכול כמפורט בסעיף 39 להלן.

16. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ומבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם

16.1. מוצרים תחליפיים למערכת האגירה לייצור חשמל

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, ישנם מספר גופים בודדים אשר מספקים מערכות אגירה לייצור חשמל באמצעות טכנולוגיות של אוויר דחוס. לצד זאת, ישנם טכנולוגיות אחרות אשר עשויות להוות תחליף למערכת HyDrop של החברה. להערכת החברה, למערכת האגירה לייצור חשמל, אשר מפותחת על-ידה, ישנם יתרונות משמעותיים בהיבטים שונים הן על מערכות האגירה לייצור חשמל בטכנולוגיות אוויר דחוס, והן על מערכות האגירה לייצור חשמל אשר עושות שימוש בטכנולוגיות אחרות.

16.2. מוצרים תחליפיים למערכת לייצור קור לצרכי מיזוג אוויר

למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, טכנולוגיית הקירור של החברה, הנה ראשונה מסוגה ומפותחת באופן בלעדי על ידי החברה. בהתאם לכך, לא קיימים מוצרים תחליפיים למערכת לייצור הקור של החברה, אשר עושים שימוש בטכנולוגיה זהה. לצד זאת, למיטב ידיעת החברה, יש מספר גופים שמפתחים או מספקים מערכות לייצור קור למיזוג אוויר, בטכנולוגיה של צילר קונבנציונלי בשילוב מאגר קרח.

17. מוצרים ושירותים בפיתוח

נכון למועד הדוח, החברה מצויה בשלבי פיתוח מתקדמים של מערכת האגירה לייצור חשמל ומערכת לייצור קור לצרכי מיזוג אוויר. כמו כן, החברה פועלת למכירה ושיווק של מדחס בוכנות נוזליות כמוצר בודד.

תחזיות, הערכות והנחות החברה כפי שהם מפורטים לעיל ובדוח זה להלן הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכותיה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 39 להלן.

17.1. מערכת האגירה לייצור חשמל

17.1.1. מערכת האגירה לייצור חשמל המפותחת על ידי החברה, תשמש לייצור חשמל על ידי דחיסה של אוויר והמרתו לאנרגיה חשמלית. המערכת מותאמת להתקנה עילית או תת קרקעית, במתקנים לייצור חשמל קרי ממתקני אנרגיה מתחדשת או ישירות מרשת החשמל.

17.1.2. תהליכי האגירה והפריקה יהיו אוטומטיים באופן מלא. המערכת תדע לדחוס את האוויר ולפרוק אותו לצורך יצירת חשמל על ידי תהליכים אשר יוגדרו לה מראש. התהליכים האוטומטיים הללו יאפשרו אופטימיזציה של פעילות המערכת, על ידי חיסכון עלויות בזמן האגירה ומקסום המחיר בזמן הפריקה ויצירת האנרגיה החשמלית. מאחר שיהא מדובר במערכת אשר מנתחת מידע, וכמו כן, ניתן יהיה לשלוט עליה מרחוק (על ידי הלקוח כמפורט בסעיף 17.3 להלן, או על ידי החברה כמפורט בסעיף **שגיאה! מקור ההפניה לא נמצא.** להלן), המערכת תהיה מוגנת במעטפת הגנת סיביר מקיפה, אשר תספק הגנה בכל רמות המערכת.

17.1.3. בגרסתה הנוכחית, מערכת האגירה לייצור חשמל המפותחת על ידי החברה, תשמש לייצור חשמל בהספק בינוני (טווח הספק של בין 100 KW ל-100 MW), כאשר בטווח הקצר יכולת האגירה המתוכננת שלה תהא אלפי קילוואט – שעה בודדים ובטווח הארוך עשרות אלפי קילוואט-שעה בודדים.

17.1.4. להלן יובאו מאפייניה של המערכת ופתרונותיה העיקריים:

17.1.4.1. יעילות/נצילות אנרגטית גבוהה – שיעור נצילות מערכת האגירה באוויר דחוס לייצור חשמל צפוי להימצא בערכים גבוהים ממערכות אוויר דחוס הקיימות כיום בשוק.

17.1.4.2. שימוש בקוד לאופטימיזציה של ביצועי המערכת – על מנת להשיג את הרווח הכלכלי הגבוה ביותר בזמן עבודת המערכת, המערכת תכלול שימוש בקוד אשר יקבע את זמני אגירת האנרגיה הכדאיים ביותר במהלך היום – באופן זה שהאגירה תעשה בשעות השפל, והפריקה תעשה בשעות השיא ופרמטרים נוספים שיהוו חלק מאלגוריתם לשיפור ביצועי המערכת.

17.1.4.3. גמישות גיאוגרפית ותפעולית – מערכת האגירה המתוכננת של החברה תהא בעלת היכולת להיות מותקנת הן על פני הקרקע והן מתחת לקרקע.

17.1.4.4. מודולריות – מערכת האגירה לייצור חשמל המתוכננת של החברה הנה מודולרית, ומשכך, ביכולת החברה לתכנן אותה בהתאם לדרישות הלקוח.

17.1.4.5. מספר בלתי מוגבל של מחזורי טעינה ופריקה – למערכת האגירה באוויר דחוס לייצור חשמל של החברה אין ירידה בביצועים בשל תהליכי הטעינה והפריקה.

17.1.4.6. אמינות גבוהה – למערכות האגירה המתוכננות של החברה תהיה את היכולת לספק כמות אנרגיה בעלות תחרותית וכן אורך חיים ארוך.

17.1.4.7. קלה לתחזוקה – המערכת תורכב מרכיבים אשר קל לתחזק אותם. כמו כן, מערכת המכלים של החברה בנויה באופן שבו ניתן להגיע לכל רכיב הן באפליקציה העילית והן באפליקציה התת קרקעית, כך שהגישה למכלים היא מלאה וניתן לטפל בהם במקרה של דליפה.

17.1.4.8. מערכת ירוקה – המערכת תתוכנן לאגור אנרגיה באמצעות רוח, שמש, מים ואוויר.

17.1.5. פרויקט אשדוד

17.1.5.1. בחודש דצמבר 2021 החלה הבנייה של מערכת אגירה לייצור חשמל של החברה באתר ההדגמה בנמל אשדוד (להלן: "אתר אשדוד" ו-"נמל אשדוד", בהתאמה). בינואר 2022 השלימה החברה את התקנת מערכת הדחיסה של מערכת HyDrop לייצור חשמל בשטח אתר אשדוד (להלן: "המתקן בנמל אשדוד").

17.1.5.2. בחודש מרץ 2022 השלימה מערכת HyDrop בהצלחה דחיסה של אוויר באמצעות בוכנות מים, כאשר דחיסת האוויר באמצעות בוכנות המים נעשתה תוך כדי שימוש בכמות קטנה של מים (קובי מים בודדים לעומת עשרות בהם נעשה שימוש על ידי מתחרים) והדגמת נצילות גבוהה של מערכת הדחיסה. בנוסף, באותו החודש הושלמה התקנת מערכת הפריקה (ייצור חשמל) באתר אשדוד.

17.1.5.3. בחודש אפריל 2022, השלימה החברה תהליך דחיסה (טעינה) החשמל במתקן בנמל אשדוד, באמצעות השלמת פיתוחו של מדחס בוכנות נוזליות (להלן: "מדחס הבוכנות" או "מערכת Dropx"), המסוגל לדחוס אוויר עד 80 בר.

17.1.5.4. נכון למועד הדוח, מערכת Dropx של החברה מפחיתה את צריכת חשמל בכ-17% בהשוואה למדחס קונבנציונאלי. החסכון בחשמל גודל ביחס ישר לנצילות המשאבה אשר בה עושים שימוש, למשאבות קטנות נצילות נמוכה לעומת משאבות גדולות לפיכך כאשר יחובר מדחס הבוכנות למערכת גדולה ולמאגר אוויר, עשויה מערכת ה-Dropx להניב חסכון בצריכת החשמל של יחידות הדחיסה בשיעור של עד 50%. בנוסף, החברה צופה שעלויות התחזוקה של מדחס הבוכנות תהיינה נמוכות יותר ואמינות יותר לעומת המדחסים הקיימים בשוק.

17.1.5.5. כמו כן, החברה הגישה בקשה לקבלת פטנט בנוגע למדחס הבוכנות שפותח על-ידה.

17.1.5.6. בהמשך לאמור, בחודש מאי 2022 קיבל דירקטוריון החברה החלטה כי החברה תפעל לקידום פעילות של מכירה ושיווק של מדחס הבוכנות כמוצר בודד. הלקוחות הפוטנציאליים לרכישת מדחס הבוכנות הינם מפעלים מתעשיות המזון, התרופות והשבבים וכן תחנות כח הצורכות כמויות גבוהות של אוויר דחוס.

האמור לעיל, ובפרט הערכות החברה באשר ליתרון התחרותי שיקנה לה מדחס הבוכנות, והצלחת החברה לשווק ולמכור את המוצר החדש, כוללים מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכות החברה והשוואות אל מול מוצרים והפתרונות הקיימים כיום בשוק, אשר עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על-ידי החברה, בין היתר כתוצאות מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 39 להלן.

17.1.5.7. בחודש יוני 2022 נחנך המתקן בנמל אשדוד, העושה שימוש בדחיסה איזותרמית באמצעות אוויר ומים והמפיק חשמל באמצעות טורבינת מים בעלת הספק של 15 קילוואט.

17.1.5.8. בחודש ספטמבר 2022 הושלם בהצלחה תהליך הפריקה באתר אשדוד,

המאפשר לחברה להעריך את הביצועים של מערכת HyDrop בשלמותו. נכון למועד הדוח, לאור תוצאות מדידות שהתקיימו באתר אשדוד, מערכת HyDrop מצליחה לאגור ולייצר אנרגיה ביעילות כוללת של כ-63% מהאנרגיה שהוזנה, בהנחה כי נצילות הטורבינה אליה תחובר המערכת תהא בשיעור של 90% אחוז לכל טווח הלחצים (10-80 בר).

17.1.5.9. נכון למועד הדוח, החברה מפעילה את מתקן ההדגמה בשנה האחרונה, ואוספת מידע ניסויי המאפשר לה לשפר מערכות עתידיות. שינויים אילו ייושמו במערכת הבאה בגודל של 1 מגה וואט שעה המיועדת לפרויקט של ORNL בארה"ב. יתר על כן, בכוונת החברה להכניס שיפורים נוספים למערכת שיאפשרו לחברה להגדיל את יעילותה ואמינותה.

17.2. מערכת האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר

17.2.1. מערכת האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר המתוכננת של החברה, תשמש לייצור קור ומיזוג אוויר על ידי דחיסת קרר טבעי. יתר על כן, בכוונת החברה לחבר את מערכת הקירור לסוללה תרמית שתטען בלילה מהרשת או ממקור סולארי במהלך היום ופריקתו בשעות הביקוש ללחץ נמוך ועל ידי כך תיוצר האנרגיה התרמית לצרכי קירור ומיזוג אוויר.

17.2.2. תהליכי הקירור, האגירה והפריקה יהיו אוטומטיים באופן מלא. המערכת תדע לדחוס את הקרר הטבעי ולפרוק אותו על ידי תהליכים אשר יוגדרו לה מראש. התהליכים האוטומטיים יפותחו בדגש על חיסכון באנרגיה בזמן האגירה ובזמן הפריקה וייצור הקור.

17.2.3. בגרסתה הנוכחית, מערכת הקירור שנבנתה באתר ברחובות הינה בגודל של 5 טון קירור ותוכננה לתת מענה לקירור לצרכי מיזוג אוויר. להערכת החברה, היחידה המסחרית הראשונה תהא בעלת הספק תרמי של 200 טון קירור. יצוין כי הספק קירור זה נבנה בהתאם להבנת החברה כי מדובר ביכולת הספק התואמת ביותר את צרכי השוק ותהא זהה לגודל של צ'ילר סטנדרטי תעשייתי. על פי בדיקה שהחברה ביצעה, היא תתוכנן לאפשר חיסכון משמעותי בצריכת האנרגיה על פני השימוש בצ'ילר סטנדרטי הקיים בשוק. יתר על כן, מערכת הקירור של החברה עושה שימוש בקרר טבעי אשר אינו פוגע בסביבה ואינו תורם להתחממות הגלובאלית.

17.2.4. מאפייני המערכת ופתרונותיה העיקריים

למאפייניה של המערכת ראה סעיף 17.1.4 לעיל.

17.2.5. פרויקט רחובות

17.2.5.1. בחודש בספטמבר 2021 החלה הבנייה של מערכת אגירת אנרגיה לצרכי קירור ומיזוג אוויר באתר ההדגמה אשר בעיר רחובות (להלן: "אתר רחובות"). בחודש בינואר 2022 הושלמה הקמת מערכת האגירה לייצור קור ומיזוג באתר רחובות.

17.2.5.2. בחודש יולי 2022 מערכת CoolDrop הופעלה בהצלחה באופן שהושגה הוכחת היתכנות של מחזור הקירור שפותח ויושם על-ידי החברה. במסגרת הוכחת ההיתכנות הודגם תהליך קירור באמצעות מערכת דחיסה המבוססת על בוכנות נוזל הדוחסת קרר טבעי וכל זאת ללא שימוש במדחס כמקובל היום. תהליך קירור זה מציג חסכון משמעותי בצריכת החשמל לעומת מעגלי קירור סטנדרטיים, תוך שימוש בחומרים ידידותיים לסביבה.

נצילות מערכת הקירור (מקדם הביצוע) מוגדרת על-ידי היחס בין אנרגיית הקירור שהתקבלה לבין כמות האנרגיה המושקעת במשאבה. נכון למועד

הדוח, ביצועי מערכת CoolDrop מראים שישנה היתכנות להגעה למקדם ביצוע של 2.5-3.2. להערכת החברה, עם המשך פיתוח המערכת האמורה, מקדם הביצוע עתיד להגיע לכ-6, הגבוה ממערכות מיזוג אוויר סטנדרטיות שביצועיהן נעים סביב מקדם ביצוע של 3.

17.3. Storage Drop Local Cockpit – מערכת ניהול האגירה מרחוק

לצד מערכות האגירה של החברה, החברה מפתחת מערכת לניהול האגירה מרחוק, כאשר באמצעותה כל משתמש קצה יוכל לנטר בכל רגע נתון את מצב מערכת האגירה שרכש מהחברה וביצועיה. איסוף הנתונים יתבצע על ידי פלטפורמת ניהול האגירה מרחוק באופן אוטומטי ועצמאי, באמצעות איסוף מידע מהחיישנים אשר יותקנו במערכות האגירה של החברה. במסגרת זו, תחול על העברת המידע מעטפת של הגנת סייבר מקיפה.

להערכת החברה, מערכת ניהול האגירה מרחוק תוצע ללקוחות החברה במסגרת ההתקשרות כחלק מחוזה השירות, כאשר התמורה שתשולם לחברה בעבור התמיכה מרחוק תהיה תלוי בהיקף השירותים שיינתנו על-ידי החברה.

אין באמור בסעיף 17 זה לעניין החיסכון האנרגטי ו/או החיסכון בעלויות החשמל באמצעות השימוש במערכות של החברה ו/או הביצועים, היעילות והשיפורים של מערכות החברה כדי להעיד ו/או לחייב ו/או להבטיח חיסכון אנרגטי כאמור בעתיד ו/או בכל התקשרות אחרת עם לקוח עתידי של החברה והאמור הינו בגדר תחזיות, הערכות ואומדנים המהווים מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטה של החברה. הערכות אלה עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על-ידי החברה, כתוצאה מגורמים שונים, וביניהם שינויים בסביבה העסקית ו/או אי השלמת פיתוח מוצרי החברה ו/או סטיות מהותיות בביצוע הייצור ו/או התפתחות של מוצרים תחליפיים ו/או שינויים ברגולציה החלה על החברה ו/או שינויים בעלויות החשמל ו/או שינויים בגורמים נוספים אשר אינם בשליטת החברה ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון המפורטים בסעיף 39 להלן.

18. פילוח הכנסות ורווחיות ממוצרים ושירותים

נכון למועד הדוח, אין לחברה הכנסות או רווחים ממוצרים ושירותים.

19. לקוחות

19.1. יובהר כי נכון למועד הדוח לחברה אין לקוחות, אך בימים אילו מתנהלים על-ידי החברה משאים ומתנים עם מספר חברות גדולות במשק הישראלי והעולמי, ביניהן חברות מזון וחברות תעשייתיות בינלאומיות, הבוחנות שימוש בטכנולוגיות ומערכות של החברה.

19.2. נכון למועד הדוח, בכוונת החברה למכור את מערכות האגירה לייצור חשמל ללקוחות מתעשיית האנרגיה המתחדשת שהנם בעלים של שדות סולריים (פוטו-וולטאים), טורבינות רוח וכן טורבינות רוח המותקנות בים, ותמכור את מערכות האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר ייצור לצרכני מיזוג אוויר מסחריים דוגמת בנייני משרדים, מפעלים, חוות שרתים, מתקני קירור תעשייתי, מרכזי קניות ומבני מסחר, בתי חולים ומסופי אויר. בשלב הראשון החברה תתמקד במכירה של מערכות האוויר הדחוס והחשמל בישראל, כאשר שוק היעד המרכזי בחו"ל למערכת הקירור הינו אירופה.

19.3. המודל העסקי למכירת מערכת האגירה לייצור חשמל HyDrop

נכון למועד הדוח, בכוונת החברה להתקשר בהסכמים ארוכי טווח עם לקוחותיה, אשר יכלול את מכירת המערכת ללקוח, אספקתה והתקנתה, וכן מתן שירותי תפעול ותחזוקה שוטפים להבטחת תקינות המערכת למשך כל שנות ההתקשרות. תשלום הלקוח עבור קניית המערכת וקבלת השירותים ייקבע בהתאם לאבני דרך מקובלים להתקשרות מסוג זה, תשלום מקדמה, תשלום בסיום ההתקנה, וכן תשלומים שוטפים נוספים.

בנוסף למודל זה, בכוונת החברה לבחון בעתיד, התקשרות עם לקוחותיה על בסיס מודל של השתתפות ברווחים (Revenue Sharing), אשר לפיו, החברה תתקשר בהסכם ארוך טווח עם לקוחות החברה, ובמסגרתו תתקין את המערכת ללא עלות ללקוח. התמורה לה החברה תהייה זכאית תחושב כאחוז מהרווחים שייווצרו ללקוח כתוצאה ממכירת החשמל שייוצר על ידי מערכת האגירה לייצור חשמל של החברה.

מימושו של מודל ההשתתפות ברווחים על ידי החברה תלוי בביסוס מודל עסקי לקבלת מימון בנקאי. החברה סבורה כי יש במודל זה יתרונות משמעותיים ללקוחות, שכן הם ירחיבו את פעילותם העסקית ויכולות הייצור שלהם, מבלי שיידרשו לשאת בעלות כלשהי לפני כן בגין שימוש במערכת.

19.4. המודל העסקי למכירת מערכת לייצור קור לצרכי מיזוג אוויר CoolDrop

נכון למועד הדוח, בכוונת החברה בטווח הקצר להתקשר בהסכמים ארוכי טווח עם לקוחותיה אשר יכלול את מכירת המערכת ללקוח, אספקתה והתקנתה, וכן מתן שירותי תפעול ותחזוקה שוטפים להבטחת תקינות המערכת למשך כל שנות ההתקשרות. תשלום הלקוח עבור קניית המערכת וקבלת השירותים ייקבע בהתאם לאבני דרך מקובלים להתקשרות מסוג זה, ועשוי בין היתר לכלול תשלום מקדמה, תשלום בסיום ההתקנה, וכן תשלומים שוטפים נוספים.

בנוסף למודל קצר טווח זה, בכוונת החברה לבחון בהסתכלות ארוכת טווח, התקשרות עם לקוחותיה על בסיס מודל של השתתפות בחיסכון (Save Sharing), אשר לפיו, החברה תתקשר בהסכם ארוך טווח עם לקוחות החברה, ובמסגרתו תתקין את המערכת ללא עלות ללקוח. התמורה לה החברה תהייה זכאית תחושב כאחוז מהחיסכון בחשבונות החשמל שיייווצרו ללקוח כתוצאה מצריכת מיזוג אוויר באמצעות השימוש במערכת הקירור והאגירה לייצור קור ומיזוג אוויר של החברה..

מימושו של מודל ההשתתפות ברווחים על ידי החברה תלוי בביסוס מודל עסקי לקבלת מימון בנקאי. החברה סבורה כי יש במודל זה יתרונות משמעותיים ללקוחות, שיוכלו להקטין את הוצאות החשמל שלהם על מיזוג אוויר, מבלי שיידרשו לשאת בעלות כלשהי בגין השימוש במערכת.

19.5. המודל העסקי למכירת מערכת לייצור אוויר דחוס DropX

נכון למועד הדוח, בכוונת החברה בטווח הקצר להתקשר בהסכמים ארוכי טווח עם לקוחותיה אשר יכלול את מכירת המערכת ללקוח, אספקתה והתקנתה, וכן מתן שירותי תפעול ותחזוקה שוטפים להבטחת תקינות המערכת למשך כל שנות ההתקשרות. תשלום הלקוח עבור קניית המערכת וקבלת השירותים ייקבע בהתאם לאבני דרך מקובלים להתקשרות מסוג זה, תשלום מקדמה, תשלום בסיום ההתקנה, וכן תשלומים שוטפים נוספים.

בנוסף למודל קצר טווח זה, בכוונת החברה לבחון בהסתכלות ארוכת טווח, התקשרות עם לקוחותיה למשך 15 שנים על בסיס מודל של השתתפות בחיסכון (Save Sharing), אשר לפיו, החברה תתקשר בהסכם ארוך טווח עם לקוחות החברה, ובמסגרתו תתקין את המערכת ללא עלות ללקוח. התמורה לה החברה תהייה זכאית תחושב כאחוז מהחיסכון בחשבונות החשמל שיייווצרו ללקוח כתוצאה מצריכת אוויר דחוס באמצעות השימוש במערכת הדחיסה היעילה של החברה.

מימושו של מודל ההשתתפות ברווחים על ידי החברה תלוי בביסוס מודל עסקי לקבלת מימון בנקאי. החברה סבורה כי יש במודל זה יתרונות משמעותיים ללקוחות, שיוכלו להקטין את הוצאות החשמל שלהם על אוויר דחוס, מבלי שיידרשו לשאת בעלות כלשהי בגין השימוש במערכת.

תחזיות והנחות החברה בנוגע ללקוחות פוטנציאליים שלה והמודלים העסקיים של החברה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים עתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה של

החברה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או בחלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, כתוצאה מגורמים שונים, ביניהם אי עמידה ביעדי פיתוח ו/או שיווק ו/או אי השגת המימון הדרוש ו/או אי עמידת מערכות האגירה של החברה ביעדיהן ו/או התממשות איזה מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 39 להלן.

20. שיווק והפצה

בכוונת החברה כי שיווק והפצת מוצרי החברה יעשה על ידה, לרבות באמצעות התקשרות עם שותפים ומפיצים מובילים בשוקי היעד שהחברה תפעל בהם. בישראל, החברה תפעל בין היתר גם כדי להתקשר בהסכמי שיווק והפצה של המערכות לייצור קור ואוויר דחוס עם חברות מובילות לניהול נכסים אשר מתחזקות מבנים שונים כגון קניונים, מרכזי מסחר, בנייני משרדים, ועוד. בשוקי היעד של החברה בארה"ב החברה תפעל בין היתר כדי להתקשר בהסכמי שיווק והפצה של מערכות האגירה לייצור חשמל עם חברות הנדסה מובילות אשר פועלות בתחום ההקמה והביצוע של תחנות כוח, ובהסכמי שיווק והפצה של מערכות ייצור הקור והאוויר הדחוס עם חברות מובילות לייצור ושיווק פתרונות מיזוג אוויר דחוס.

בנוסף, לצורך חשיפת מוצרי החברה והטכנולוגיות שבבסיסן ללקוחותיה הפוטנציאליים של החברה, וכצעד של החברה לקראת הגעה לשלב הייצור המסחרי, החברה הקימה שתי מערכות הדגמה – מערכת קירור בהספק של 5 טון קירור (אתר רחובות), ומערכת אגירה לייצור חשמל בגודל של כ-100 קילו-וואט לשעה (אתר אשדוד). לצד זאת, החברה פועלת כדי להציג את מוצריה והטכנולוגיות הייחודיות שבבסיסן בכנסים, אירועים ובכתבי עת של התעשייה.

תחזיות, הערכות והנחות החברה באשר לדרכי השיווק וההפצה שלה, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוססות על הערכותיה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 39 להלן.

21. צבר הזמנות

נכון למועד הדוח, לחברה אין צבר הזמנות.

22. תחרות

22.1. להלן מתחרים עיקריים במערכת האגירה לייצור חשמל המפותחת על-ידי החברה:

שם החברה	החברה	היידרוסטור	ג'נסל אנרגיה	אנרג'י וולט	בי וואי די	אוגווינד	זוז פאואר
סוג הטכנולוגיה ²⁹	אוויר דחוס	אוויר דחוס	מימן	טכנולוגיית מגדלי בטון	סוללות	אוויר דחוס	גלגלי תנופה
צפיפות אנרגיה ³⁰	בינונית	בינונית	גבוהה	בינונית	גבוהה	נמוכה	בינונית
יעילות אנרגטית	60%-80%	50%-60%	50%-60%	80%-90%	70%-80%	20%-30%	80%-85%
תוחלת חיים (בשנים)	40	30-40	15	20-40	10	40	15-25
אמינות	גבוהה	גבוהה	בינונית-גבוהה	גבוהה	בינונית-גבוהה	גבוהה	בינונית-גבוהה
פריקה בעת הסרת הטעינה	לא	לא	כן	לא	כן	לא	כן
גודל וקיבולת מודולריים	כן	לא	כן	כן	כן	כן	כן

²⁹ לפרטים בדבר טכנולוגיות אגירה שונות, ראו סעיף 8.3 לעיל.
³⁰ צפיפות אנרגיה היא כמות האנרגיה המאוחסנת במערכת נתונה או באזור חלל ליחידת נפח.

שם החברה	החברה	היידרוסטור	ג'נסל אנרגיה	אנרג'י וולט	בי וואי די	אוגווינד	זו פאואר
ידידותי לסביבה	כן	כן	לא	כן	לא	כן ³¹	כן
מספר בלתי מוגבל מחזורים	כן	כן	לא	כן	לא	כן	כן
ניתן להתקין בכל מקום	כן	לא	כן	כן	כן	כן	כן

22.2. תחרות במערכת האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר המופתחת על-ידי החברה

מתחריה העיקריים של החברה בטכנולוגית הקירור הינם יצרני הצילרים הגדולים קרי טריין, קרייר, מיצובישי, יורק ועוד.

בטכנולוגית דחיסת האוויר מתחריה העיקריים של החברה הינם יצרניות המדחסים קרי אינגרסול ראנד, אטלס קופקו, קייזר ועוד.

22.3. יצוין, כי הנתונים המפורטים לעיל ביחס לחברות מתחרות אשר הינן בעלות טכנולוגיה דומה במאפיינים מסוימים לטכנולוגיות של החברה, הינם נתונים אשר מפורטים על בסיס פרסומים של אותם חברות או הערכה של החברה, וכי נתונים כאמור אינם מבוססים על מקורות רשמיים או שהם בהכרח אובייקטיביים. משכך, אין כל וודאות כי הנתונים הנ"ל נכונים או מדויקים.

22.4. התמודדות החברה עם התחרות

השיטות העיקריות של החברה להתמודדות עם התחרות, כוללות פעולות שיווק כמפורט בסעיף 20 לעיל, ידע ייחודי וחדשני, יתרון טכנולוגי משמעותי אותו פעולת החברה לגבות באמצעות הגשת בקשות לרישום פטנטים, ניסיון ייחודי בהתקנת מערכות אגירה באמצעות טכנולוגיות המפותחות על-ידי החברה, מוניטין, ביצוע עבודות באיכות גבוהה ועמידה בלוחות זמנים. להערכת החברה, שוק האגירה עתיד להיות גדול מאוד ומגוון ובכל מקרה אין צפי שטכנולוגיה אחת תנצח, אלא שיתפתחו טכנולוגיות שונות ליישומים שונים ומגוונים. לצד זאת, משקיעה החברה מאמצעים ומשאבים בלתי מבוטלים על מנת לשפר את מערכות האגירה שלה ולפתח מוצרים חדשים, כמפורט בסעיף 17 לעיל.

יצוין, כי הנתונים המפורטים לעיל ביחס לחברות אשר הינן בעלות טכנולוגיה דומה במאפיינים מסוימים לטכנולוגיות של החברה, הינם נתונים אשר מפורטים על בסיס פרסומים של אותם חברות או הערכה של החברה, וכי נתונים כאמור אינם מבוססים על מקורות רשמיים או שהם בהכרח אובייקטיביים. משכך, אין כל וודאות כי הנתונים הנ"ל נכונים או מדויקים.

22.5. לפרטים נוספים, ראו גם סעיפים 8.3 ו-16 לעיל.

23. עונתיות

נכון למועד הדוח, לעונתיות לא צפויה להיות השפעה מהותית על היקף פעילות החברה ומכירת מערכות האגירה שלה. בכל הנוגע למערכות לייצור קור לצרכי מיזוג אוויר של החברה, ככל שהחברה תתקשר בעתיד מול לקוחות על בסיס מודל ההשתתפות בחיסכון (Save Sharing) (כמפורט בסעיף 19.4 לעיל), הרי שהכנסותיה כתוצאה מההתקשרות עם לקוחות אלה צפויה להיות נמוכה יותר בעונת החורף לעומת עונות הקיץ והמעבר. עם זאת, מדובר בהתקשרות ארוכת טווח שתתפרס על פני מספר שנים וצפויה להתקיים בשווקים שבהם חס ברוב ימות השנה ושהחיסכון באנרגיה יהיה בהם משמעותי אשר יביאו לחיסכון משמעותי באנרגיה. כמו כן, לא צפויה להיות השפעה עונתית כאמור

³¹ למיטב ידיעת החברה, המכלים המשמשים את אוגווינד עשויים מבטון וגומי. בטון אשר מוטמן בקרקע מגביל את היכולת להשיב את הקרקע למצב הקודם.

ביחס למערכות האגירה לייצור חשמל והאוויר הדחוס המתוכננות של החברה.

24. כושר ייצור

אין בכוונת החברה לייצר בעצמה את מוצריה. מערכות האגירה של החברה יורכבו מרכיבי מדף וחומרי גלם שונים, אשר מיוצרים על ידי ספקים וקבלני משנה שונים, ואשר ירכשו על ידי החברה, בהתאם לצבר ההזמנות שלה. הרכבת כלל רכיבי מערכות האגירה לכדי מוצר מוגמר, מתוכננת על-ידי חברות המתמחות בהתקנת מערכות אנרגיה, קירור ואוויר דחוס.

25. רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים

החברה התקשרה עם צד ג' בהסכם שכירות מחודש מאי 2021 ביחס למשרדי החברה ברחובות (להלן בסעיף זה: "המושכר" ו-"הסכם השכירות", בהתאמה). שטח המושכר הינו 110 מ"ר. על-פי הסכם השכירות, משלמת החברה עבור שכירת המושכר דמי שכירות חודשיים בסך של 6 אלפי ש"ח. תוקפו של הסכם השכירות הינו עד ליום 1 ביוני 2023, כאשר לכל אחד מהצדדים הזכות להביא את הסכם השכירות לידי סיום באמצעות הודעה בכתב בת 30 יום מראש. להבטחת הסכם השכירות מסרה החברה למשכיר ערבות בנקאית אוטונומית על סך של 18 אלפי ש"ח.

26. מחקר ופיתוח

26.1. נכון למועד הדוח, פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתמקדת בפיתוח מתמיד של מערכות האגירה של החברה וכן בפיתוח עתידי של מוצרים משלימים ו/או מוצרים חדשים, ובניהם מדחס בוכנות נוזליות.

26.2. בקשה לקבלת מענק ממשרד האנרגיה האמריקאי

לפרטים בדבר הגשת בקשה למענק ממשרד האנרגיה האמריקאי בסך של 4 מיליון דולר ארה"ב, להקמת מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל בהיקף של 1 מגה וואט, ראו סעיף 27.2 להלן.

26.3. השקעות במחקר ופיתוח

נכון למועד הדוח, החברה מממנת את עיקר השקעותיה בתחום המחקר והפיתוח מהונה העצמי וממקורות מימון נוספים כמפורט בסעיף 31 להלן. בנוסף, בכוונת החברה לבחון מעת לעת, בקשות לקבלת מענקים מגורמים שונים על מנת לאפשר לה להגדיל את סכום השקעותיה בפעילות המחקר והפיתוח שלה.

להלן נתונים בדבר סכומי ההשקעה הצפויים להתבצע במוצרים העיקריים של החברה ואבני הדרך להמשך פיתוחם –

המוצר	שלב הפיתוח נכון למועד הדוח	שלבי פיתוח צפויים	מועד משוער לפיתוח	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 חודשים הקרובים
מערכת Hydrop	הוכחת היתכנות במערכת הנמל אשדוד בגודל של 100 קילוואט שעה	פיתוח מערכת 1 מגה וואט שעה	מאי 2023	3 מיליון ש"ח, בכפוף לקבלת מימון משרד האנרגיה.
מערכת Cooldrop	הוכחת היתכנות במערכת הנמל אשדוד בהספק קירור של 5 טון	פיתוח משולבת מערכת אגירה בשיתוף גופי מחקר מובילים בעולם	ספטמבר 2023	1 מיליון יורו, בכפוף לקבלת מימון מהאיחוד האירופאי.
מערכת DropX	הוכחת היתכנות במערכת הנמל אשדוד 25	פיתוח מערכת בגודל 250 קילוואט	רבעון שני של 2023	1 מיליון ש"ח, בכפוף לחתימה על הסכם מכירה עם תאגיד

המוצר	שלב הפיתוח נכון למועד הדוח	שלבי פיתוח צפויים	מועד משוער לפיתוח	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 חודשים הקרובים
	קילוואט			בינלאומי.

התחזיות, הערכות וההנחות לעיל, לרבות ביחס לסכום הנדרש לפעילות המחקר והפיתוח של החברה ב-12 החודשים הקרובים ואבני הדרך להמשך פיתוח מוצריה, הינן בגדר מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, אשר התממשותו תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטת החברה, לרבות גורמי הסיכון המפורטים בסעיף 39 להלן, ולפיכך אין כל ודאות כי האמור לעיל יתממש ואף אם יתממש אין כל ודאות כי לא יחול שינוי מהותי באמור לעיל.

27. נכסים לא מוחשיים

הגשת בקשות לרישום פטנטים לוותה בייעוץ מקצועי ונעשה מתוך מטרה להעניק לחברה הגנה קניינית נאותה ומרבית. נכון למועד הדוח, עלויות החברה בגין רישום הקניין הרוחני אינן מהותיות.

27.1. בקשות לרישום פטנטים

סטטוס	מדינות בהן הוגש (Pending)	מועד הקדימות	מועד הגשת הבקשה	כותרת הפטנט	מס' בקשה
AWAIT	ישראל	9.6.2021	4.12.2022	A HYDRAULIC COMPRESSED AIR ENERGY STORAGE (CAES) SYSTEM	298792
AWAIT	ארה"ב	9.6.2021	9.6.2021	HYDRAULIC COMPRESSED AIR ENERGY STORAGE) SYSTEM	18/009,514
AWAIT	ארה"ב	7.2.2021	7.2.2021	COMBINED HIGH-PRESSURE RECEPTACLE	63/145,603
PEND	PCT	4.2.2021	4.2.2022	COMBINED HIGH PRESSURE RECEPTACLES	IL2022/050152
PEND	PCT	4.2.2021	4.2.2022	SYSTEMS AND METHODS FOR COMPRESSING,	IL2022/050153

סטטוס	מדינות בהן הוגש (Pending)	מועד הקדימות	מועד הגשת הבקשה	כותרת הפטנט	מס' בקשה
				STORING, AND EXPANDING PEFRIGERANT IN ORDER TO SUPPLY LOW-COST AIR CONDITIONING	
PEND	PCT	4.2.2021	4.2.2022	SYSTEM AND METHOD FOR STORING ENERGY, AND FOR RECOVERING STORED ENERGY BY USING LIQUID AND GAS AS PISTONS	IL2022/050151

27.2. הסכם מסחור פטנט

27.2.1. ביום 3 בפברואר 2022 התקשרה החברה בהסכם מסחור פטנט, על פיו הוענקו לחברה זכויות למסחור בלעדי של טכנולוגיה מוגנת פטנט שפותחה ומומנה על-ידי משרד האנרגיה האמריקאי (להלן בסעיף 27.2 זה: "ההסכם"). ההסכם נחתם בין החברה לבין גוף מסחרי המייצג את המעבדה הלאומית Oak Ridge National Laboratory (להלן: "ORNL") לפי הסכם עם משרד האנרגיה האמריקאי.

27.2.2. החברה קיבלה את זכויות השימוש הבלעדי של הטכנולוגיה מוגנת הפטנט, בטכנולוגיית אגירת אנרגיה לייצור חשמל וקור, אשר יש בה כדי להשלים את הטכנולוגיות של החברה בתחום זה לשימוש בתחום של אחסון אנרגיה ומיזוג אוויר, ובכוונת החברה לשלב את הטכנולוגיה האמריקאית עם הישראלית ולעשות שימוש בחומרה ובתוכנה שמומנה על-ידי משרד האנרגיה האמריקאי.

27.2.3. ההסכם קובע מספר אבני דרך ליישומו על פני מספר שנים, וכן קובע כי למשרד האנרגיה האמריקאי עומדת הזכות לעשות שימוש בפטנט או בנושא בקשת הפטנט בהתאם לדינים הפדרליים בארה"ב. כמו כן, למשרד האנרגיה האמריקאי עומדת הזכות ליתן רישיונות נוספים מכוח הפטנט אך זאת בכפוף לכך שלא יהיו בתחום העיסוק של החברה. במידה והרישיונות יהיו לא מסחריים, יוכל משרד האנרגיה האמריקאי להעניק רישיונות גם בתחומי העיסוק של החברה.

27.2.4. התמורה בגין הרישיון תהא סך חתימה חד פעמי וכן תמלוגים בשיעור 2% מסך כל המכירות נטו של מערכת האחסון המבוססת על הפטנט תחת הרישיון, תוך הבטחת סך תמלוגים מינימלי שנתי.

27.2.5. בהמשך לאמור לעיל, ביום 9 במרץ 2023, הגישה ORNL יחד עם החברה בקשה לקבלת מענק ממשרד האנרגיה האמריקאי בסך של 4 מיליון דולר ארה"ב להקמת מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל בהיקף של 1 מגה וואט שעה, המבוססת על הטכנולוגיה של החברה והטכנולוגיה אשר בה הוענקו לחברה זכויות כאמור לעיל, אשר תוקם ב-ORNL. המענק כאמור, ככל שיתקבל, צפוי לכסות את עלויות החברה להקמת המערכת עד 1.5 מיליון דולר, לרבות עלויות הפיתוח הנדרשות על-ידי החברה. להערכת החברה, ההחלטה בבקשה כאמור צפויה להתקבל בחודש מאי 2023. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 12 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-021331), אשר האמור בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

28. הון אנושי

28.1. המבנה הארגוני של החברה

נכון למועד הדוח, מועסקים בחברה כ-11 עובדים ונותני שירותים בתחומי המחקר והפיתוח, ההנדסה, הפיתוח העסקי, אסטרטגיה והמדע. בנוסף מעסיקה החברה חברות מתמחות בנושאים ייחודיים לפעילותה, על בסיס ריטיינר, או מעת לעת לפי הצורך, כדוגמת יחסי ציבור של החברה.

28.2. מצבת עובדים ונותני השירותים של החברה

מחלקה	31.12.2021	31.12.2022	בסמוך למועד הדוח
תפעול	3	2	2
הנדסה ופרויקטים	4	2	2
פיתוח	7	6	6
הנהלה ואדמיניסטרציה	1	1	1

מחלקה	31.12.2021	31.12.2022	בסמוך למועד הדוח
סה"כ	14	11	11

28.3. תלות מהותית

להערכת החברה, למועד הדוח קיימת לה תלות מהותית במר שי כהן, מנכ"ל, דירקטור ובעל השליטה בחברה, שהינו מייסד החברה והיזם של פיתוח מערכות האגירה של החברה, ואשר מעניק לחברה את הידע החיוני לצורך המשך קידום פעילותה וצמיחתה.

28.4. תכנית אופציות לעובדים

לחברה תכנית אופציות לתגמול נושאי משרה ועובדים של החברה.

28.5. התקשרויות עם עובדים וטיבם של הסכמי העסקה

החברה מעסיקה עובדים בהסכמים אישיים, חלקם מושכים שכר באמצעות תלוש וחלקם באמצעות חשבונית.

לפרטים אודות נושאי המשרה הבכירה בחברה, ראו תקנות 26 ו-26א' לפרק ד' לדוח זה.

29. חומרי גלם וספקים

חומרי הגלם העיקריים המשמשים לצורך ייצור מערכות האגירה של החברה הנם מכלים, צנרות, טורבינות, משאבות וכן קררים (ביחס למערכת האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר). הספקים של חומרי הגלם הנם מישראל, אסיה ואירופה. כאמור, החברה טרם החלה בייצור סדרתי של מוצריה, אלא היא מצויה בשלב פיתוח גרסאות מתקדמות של מערכות האגירה. נכון למועד הדוח, החברה בוחנת התקשרויות עם ספקים אחרים לצרכים של החברה.

למועד הדוח, אין לחברה ולא צפויה להיות לה בשלב הייצור המסחרי תלות בספק מסוים. כמו כן, למיטב ידיעת החברה, בארץ ובמדינות שונות בעולם קיימים ספקים שונים אשר ביכולתם לייצר את חומרי הגלם שמשמשים את החברה בפעילותה. החברה צפויה לרכוש את חומרי גלם מספקיה באמצעות הזמנות רכש, וכמו כן בכוונת החברה לבחון התקשרויות בכתב עם ספקים שונים על בסיס הסכמי כמויות.

30. הון חוזר

ליום 31 בדצמבר 2022, לחברים נכסים שוטפים בסך של כ-1,364 אלפי ש"ח בניכוי התחייבויות שוטפות בסך של כ-2,614 אלפי ש"ח וגרעון בהון החוזר בסך של 1,250 אלפי ש"ח. יתרת ההון החוזר מורכבת בעיקר ממזומנים, חייבים וזכאים.

31. מימון

31.1. החברה מממנת את פעילותה בעיקר מגיוסי הון, מימון חוץ בנקאי (כמפורט בסעיף 31.2 להלן) ומכספים שהתקבלו מעסקת המיזוג.

31.2. הסכם הלוואה המירה

בחודש ספטמבר 2022 התקשרה החברה עם מר אהרון רבינוביץ (להלן: "המלווה"), בעל עניין בחברה, בהסכם לפיו ילווה לחברה 600 אלפי ש"ח, תוך שתהא למלווה הזכות להמיר את הלוואתו למניות רגילות של החברה (להלן: "ההלוואה").

קרן ההלוואה, בנוסף לריבית כוללת בסך של 200,000 ש"ח, יוחזרו למלווה באופן הבא: מחצית בתחילת חודש ינואר 2024 ומחצית בתחילת חודש ינואר 2025. שיעור הריבית האפקטיבית בגין סך הריבית כאמור, בהתאם לתקופת ההלוואה, עומד על 21.5% מבלי להתחשב ברכיב ההמרה.

זכות ההמרה תעמוד למלווה לפי שער למניה השווה לגבוה מבין: (א) 80% ממוצע שער נעילה של מניית החברה בבורסה במהלך 10 ימי המסחר הקודמים למועדי הפירעון, או (ב) סך של 1 ש"ח למניה.

בנוסף, החברה התחייבה כי פירעון ההלוואה יתבצע מתוך כספים שהחברה עתידה לקבל בגין מכירת החזקותיה ב"חווה בערבה" (להלן: "החווה" או "חווה בערבה"). כפי שפורט בדיווח שהחברה פרסמה ביום 21 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-182766), בעת מכירת פעילות החברה בחווה, הועברו לחברה 4 המחאות – אחת, בסך 300 אלפי ש"ח לתשלום מיידי, ועוד 3 המחאות שנתיות שוות ליום 31 דצמבר מכל אחת מהשנים 2022 עד 2024 (כולל). שתי המחאות האחרונות עתידות לשמש לפירעון ההלוואה.

31.3. החברה מעריכה, כי ב-12 החודשים הקרובים היא עשויה לגייס מקורות כספיים נוספים ליישום יעדי החברה, כמפורט בסעיף 37 להלן.

32. מיסוי

לפרטים בדבר דיני המס החלים על החברה, ראו באור 18 לדוחות הכספיים של החברה.

33. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם

נכון למועד הדוח ולמיטב ידיעת החברה, לא קיימים סיכונים סביבתיים אשר יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על החברה או הוראות דין בתחום הסיכונים הסביבתיים שיש להן השלכות מהותיות על החברה ופעילותה. עם זאת, ייתכן כי החברה תידרש בעתיד לעמוד בתקנים ו/או הוראות גולטוריות הנוגעות להגנה על הסביבה.

בנוסף, למיטב ידיעת החברה, נכון למועד הדוח, החברה ו/או נושאי המשרה הבכירה בה אינם צד להליך משפטי או מנהלי מהותי בקשר עם איכות הסביבה.

34. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

לפירוט, ראו סעיף 9 לעיל.

35. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

35.1. הסכם המיזוג עם חברת סטורג' ישראל

לפירוט, ראו סעיף 1.1.2 לעיל.

35.2. הסכם לתכנון הנדסי למערכות אגירת אנרגיה

ביום 4 באפריל 2021 התקשרה החברה עם חברת סי אם סי טכנולוגיות (להלן: "חברת CMC"), בהסכם לתכנון הנדסי ואספקת שני דגמי האב טיפוס של מערכות אגירת האנרגיה של החברה.

עם השלמת הקמת והפעלת אתרי ההדגמה, הסתיימה ההתקשרות עם חברת CMC במהלך הרבעון הרביעי של 2022.

נכון ליום 31 בדצמבר 2022, בתמורה לביצוע עבודות הפרויקט וקיום כל יתר התחייבויות CMC על פי ההסכם, החברה שילמה ל-CMC סך בש"ח השווה ל-4,818 אלפי ש"ח, בתוספת מע"מ כדין.

35.3. הסכם עם נמל אשדוד להתקשרות בפילוט להתקנת מערכת האגירה לייצור חשמל

35.3.1. ביום 7 ביוני 2020 התקשרה חברת סוואפ עם נמל אשדוד (להלן: "נמל אשדוד") בהסכם לביצוע תכנית הרצה (פילוט) להתקנת מערכת האגירה לייצור חשמל בשטח נמל אשדוד (להלן בסעיף 35.3 זה: "המוצר" ו-"ההסכם", בהתאמה). בהתאם להסכם גישור בין החבר לבין חברת סוואפ, כמפורט בסעיף 36.1 להלן, זכויות חברת סוואפ מכוח ההסכם האמור הומחו לחברה.

35.3.2. בהתאם להסכם, נמל אשדוד מבקשת לשמש חממה טכנולוגית לפיתוח ובחינת טכנולוגיות ומוצרים חדשניים באמצעות ביצוע תכניות הרצה לפיתוח של מוצר חדש או תהליך חדש או שיפור מהותי במוצר קיים או בתהליך קיים בתחומים שונים, ביניהם אנרגיה וסביבה, וזאת במטרה לייעל את הפעילות הכלכלית ו/או התפעולית

והביצועים העסקיים של נמל אשדוד באמצעות קידום פתרונות טכנולוגיים חדשניים כאמור.

35.3.3. נמל אשדוד יקצה בהתאם לצורך, שטח ו/או ידע ו/או משאבים, בהתאם לסיכום של הצדדים ובכפוף לאישורים הנדרשים בנמל אשדוד. הצדדים חתמו על נספח המגדיר את המתווה לביצוע הפיילוט שיכלול בין היתר לוחות זמנים ומשאבים, והכל בהתאם לשיקול דעתו של נמל אשדוד.

35.3.4. בתקופת ביצוע הפיילוט בשטח הנמל, נמל אשדוד יהיה רשאי ליהנות מהתוצרים ו/או מהטכנולוגיות השימוש במוצר שייבחן במסגרת הפיילוט. כל הציוד והחומרים הדרושים לשם ביצוע הפיילוט נשוא ההסכם, יירכשו על ידי החברה ועל חשבונה, כאשר נמל אשדוד לא יישא בעלויות כלשהן שיהיו לחברה בתקופת הפיילוט והחברה לא תהייה זכאית לשום תמורה מנמל אשדוד.

35.3.5. בתום תקופת הפיילוט, נמל אשדוד יהיה רשאי לרכוש מהחברה, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, את המוצר בשיעור הנחה של 25% ממחירון החברה או ממחיר השוק (הנמוך מבין השניים) ו/או את כל אחד מהשירותים ו/או מוצרים ו/או תוצרים אותם מציעה החברה למכירה כתוצאה מהפיילוט.

35.3.6. החברה תהייה אחראית על פי דין כלפי נמל אשדוד ו/או כלפי צדדים שלישיים כלשהם לכל תשלום לרבות נזק, לרכוש או לגוף, ו/או לכל אובדן ו/או נזק אחר מכל סוג שייגרם, כתוצאה ישירה ו/או עקיפה משירותי החברה או בקשר אליהם. כמו כן החברה תשפה ותפצה את נמל אשדוד ו/או כל הפועל מטעמן כמתחייב על פי דין בגין כל תשלום לרבות דמי נזק ו/או פיצוי אשר נמל אשדוד שילם או חויב לשלם.

35.3.7. תקופת ההסכם היא לשנה. לנמל אשדוד תהיה אופציה לפי שיקול דעתו הבלעדי, להאריך את תקופת ההסכם בשתי תקופות נוספות, בנות עד שנה (12 חודשים) כל אחת, ובלבד שסך תקופת ההסכם, לרבות כל תקופות ההארכה, לא יעלו על 3 שנים. מימוש האופציה ייעשה על ידי מתן הודעה מראש לא יאוחר מ-30 יום לפני כל תקופת הארכה.

35.3.8. נמל אשדוד תהיה רשאית, בהתאם לשיקול דעתה הבלעדי, להביא את ההסכם לקיצו בכל עת, מכל סיבה שהיא, וזאת בכפוף למתן הודעה מוקדמת בכתב, לפחות 30 ימים מראש. בנוסף, בהסכם נקבעה רשימה של מקרים – שעניינם פיגור של החברה בלוחות זמנים, העברת מידע של נמל אשדוד לגורם שלישי ללא אישור, מינוי כונס נכסים, עיקול של רוב נכסי החברה, ביצוע הפרה יסודית של ההסכם, הכרזה על פירוק של החברה, והימנעות של החברה מלנהל את עסקיה בשל מגבלות משפטיות – אשר בהתקיימם נמל אשדוד יהיה רשאי לסיים את ההסכם לאלתר.

35.3.9. בכל מקרה שצד להסכם יפר את ההסכם באחת מההפרות היסודיות שנקבעו בו, יהיה הצד השני רשאי, להביא הסכם זה לקיצו לאלתר על ידי מתן הודעה בכתב לרעהו. ככל שאחד הצדדים הפר את ההסכם בהפרה שאינה יסודית, ולא תיקנה תוך 21 יום ממועד קבלת הודעה על ההפרה מהצד השני, תהפוך ההפרה ליסודית.

35.4. מזכר עקרונות הבנות עם חברה סינית

ביום 21 בדצמבר 2022 חתמה החברה על מזכר עקרונות לא מחייב (להלן בסעיף זה: "המזכר") עם חברה סינית המתמחה בניתוח מידע ואנליזה עבור שדות גז וחברות אנרגיה בסין.

במזכר סוכם כי בכוונת הצדדים לשתף פעולה בהקמה בסין של מערכת לאגירת אנרגיה באוויר דחוס לייצור חשמל עבור תחנות כוח העושות שימוש בגז ונפט (להלן: "המערכת"), במסגרתה הצדדים יקימו את המערכת בשיתוף פעולה עם חברה סינית נוספת, אשר בבעלותה שדות נפט (להלן: "החברה בעלת השדות").

תהליך הקמת המערכת יתבצע בהתאם לשלבים הבאים: (א) בשלב הראשון תוקם מערכת בהיקף של 1-5 מגה וואט שעה, בסמוך לשדה נפט אשר בבעלות החברה בעלת השדות; (ב) בשלב

השני, בכפוף לבחינת ביצועי המערכת והצלחת תוצאות פעולתה, תוקמנה מערכות נוספות בהיקף של 50 מגה וואט שעה, בשדות נפט נוספים של החברה בעלת השדות.

מתוך מטרה לבסס את פעילות החברה בסין, סוכם במזכר כי בכפוף להצלחת הפרויקטים המתוארים לעיל, תקים החברה הסינית, חברת בת שמטרתה תהא להפיץ את הטכנולוגיה של החברה בסין.

השלמת העסקה המתוארת במזכר כפופה, בין היתר, לחתימה על הסכם מחייב, השלמת בדיקת נאותות לשביעות רצון הצדדים וקבלת כל האישורים הנדרשים ממוסדות החברה וצדדים שלישיים ככל שנדרש. משכך, אין כל וודאות כי העסקה כאמור תושלם וכי מתווה העסקה יהיה בתנאים המפורטים לעיל או בכלל.

35.5 מזכר עקרונות לא מחייב עם חברת BioFresh Group Limited (להלן: "חברת ביו-פרש")

ביום 25 בדצמבר 2022 חתמה החברה על מזכר עקרונות (להלן בסעיף זה: "המזכר") עם חברת ביו-פרש, אשר למיטב ידיעת החברה, מתמחה בפרויקטים של אחסון אנרגיה תרמית, ומספקת מוצרים מותאמים ופתרונות מפתח בתחום הקירור התעשייתי לתעשיות המזון והמלונאות בתחום זה.

במזכר סוכם כי בכוונת הצדדים לשתף פעולה לצורך קידום שיווק ומכירה של מוצרי הצדדים ללקוחות מתאימים בארץ ובחו"ל, אפיון פרויקטים משותפים ללקוחות, והפעלת ותחזוקה של הפרויקטים המשותפים בתחום ההקמה. האפיון העסקי של כל פרויקט עבור כל לקוח יסוכם בין הצדדים בהתאם לתנאיו של כל פרויקט.

המזכר בתוקף לשישה חודשים (אשר ניתן להארכה על-ידי הצדדים) אשר לאחריהם יחליטו הצדדים אם להתקשר בהסכם מפורט. כל אחד מהצדדים רשאי להביא את המזכר לידי סיום במתן הודעה מראש של 30 ימים.

במסגרת שיתוף הפעולה, בכוונת החברה להקים ביחד עם חברת ביו-פרש מערכת אגירת אנרגיה לייצור קור בספרד, המבוססת על טכנולוגיה משולבת של שני הצדדים (להלן בסעיף זה: "המערכת").

בהמשך לאמור, ביום 8 במרץ 2023 הגישו החברה וביו פרש יחד עם הטכניון, מכון המחקר הצרפתי CNRS ואוניברסיטת Spain URV, בקשה לאיחוד האירופאי למימון משותף בהיקף של 3 מיליון אירו לפרויקט אגירת קור (עם אפשרות להגדיל את המימון ל-4 אירו דולר) (להלן: "בקשת המימון"). לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 9 במרץ 2023 (מסי' אסמכתא: 2023-01-020953), אשר האמור בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

המידע שלעיל כולל מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, לעניין כוונת החברה להקים מערכת אגירת אנרגיה יחד עם חברת ביו-פרש וכן סיכויי קבלת בקשת המימון. יישום כוונות אלו כפוף, בין היתר, בשיתוף פעולה של צדדים שלישיים אשר אין כל וודאות שיתקבל ולהצלחת טכנולוגיות ותוצאות פעילות המערכת, ועשוי שלא להתממש באופן המפורט לעיל או בכלל עקב אי התקיימות מי מהתנאים לעיל.

35.6 מגעים עם חברת AISIN

ביום 13 במרץ 2023 הודיעה Aisin Corporation (להלן: "Aisin"), הודיעה על כוונתה לבחון התקשרות מסחרית עם החברה לצורך הקמת שיתוף פעולה. עוד הודיעה Aisin כי בכוונת נציגיה להגיע לביקור בישראל במהלך חודש אפריל 2023 על מנת לבחון את הטכנולוגיה של החברה.

מטרת הקמת המערכת היא לצורך ביצוע פיילוט המשלב את הטכנולוגיות של שתי החברות, אשר ככל שיצלח עשוי להוביל לשיתוף פעולה במסחור המערכת על ידי הצדדים במודל שיוסכם ביניהם. ככל שייחתם ההסכם בין הצדדים, צפוי הפילוט המשותף לקום במהלך שנת 2023.

למיטב ידיעת החברה, Aisin הינה חברה יפנית גלובלית העוסקת בפיתוח וייצור של חלקים

ומערכות הינע וחשמל לתעשיית הרכב, ובין היתר עבור תאגיד טויוטה.

המידע שלעיל כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, לעניין סיכויי התגבשות המשא ומתן בין הצדדים לכדי הסכם מחייב, ולעניין סיכויי הצלחת הפרויקט המשותף, ככל שיתקיים ולעניין לוחות הזמנים המפורטים. מימושם של אלו כפוף, בין היתר, בבחינות ובדיקות טכנולוגיות ועסקיות של הצד השני אשר אין כל וודאות שיצלחו, ולפיכך שיתוף הפעולה עלול לא להתממש, ופיתוח המערכת עשוי לא הצליח. כמו כן, החברה מדגישה למען הסר ספק, כי מדובר במשא ומתן ו/או כוונות בלבד, אשר טרם נידונו באופן מלא במוסדות החברה ואין כל וודאות שהמשא ומתן ו/או כוונות אלו יתגבשו לכדי פעולות ו/או חתימת הסכמים מחייבים.

36. הליכים משפטיים

36.1. מר שי כהן, בעל השליטה בחברה ומי שמכהן כיום כמנכ"ל החברה וכדירקטור בה, כיהן כמנכ"ל וכמנהל פיתוח של סוואפ טכנולוגיות בע"מ (להלן: "חברת סוואפ") בין השנים 2015 ועד 2020 בתחום אגירת אנרגיה באמצעות אויר דחוס.

במהלך שנים 2020 ו-2021 התנהל הליך משפטי בין בעלי המניות של חברת סוואפ וכן כנגד חברת אוגווינד בקשר לזכויות בקשת פטנט מס' 63/036,447 (להלן בסעיף זה: "בקשת הפטנט"), כמפורט בסעיף 27.1 לעיל. בין הצדדים נחתם הסכם גישור שבמסגרתו סוכם כי בקשת הפטנט תיישאר בבעלות חברת אוגווינד וכי סוואפ תמשיך את התנגדותה וכי הצדדים יהיו רשאים להמשיך לפעול בתחום האגירה ללא הגבלה כלשהי. עוד נקבע בהסכם הפשרה כאמור, כי מר שי כהן לא יהא רשאי לאכוף כל זכות מכח בקשת הפטנט כנגד חברת אוגווינד ו/או מי מטעמה, או כנגד חברת סוואפ או בעל מניות נוסף בחברת סוואפ שהיה חלק מהסכם הפשרה, או כנגד מי מלקוחותיהם או כנגד מי שפועל בשמם ו/או מטעמם כך שיהיו רשאים לנצל את האמצאות המתוארות בבקשת הפטנט ללא תמורה וללא חשש מתביעה מכוח פטנט שיוענק על-פי בקשת הפטנט או כל בקשה מקבילה לה או שייכת לאותה משפחת פטנטים.

36.2. עמדת רשות ניירות ערך לעניין אישור עסקת המיזוג ותגובת החברה

בחודש מאי 2022 הודיעה רשות ניירות ערך לחברה כי, לעמדתה, נפל פגם בהליך אישור עסקת המיזוג, הואיל ולא הובא לידיעת הציבור במסגרת דיווחי החברה לאישור עסקת המיזוג פרט מהותי לעניין הסדר המס החל על עסקת המיזוג – אחד מהתנאים לקבלת אישור רשות המיסים (רולינג מס), היה שעל החברה למכור את הנכסים שהיו בידי החברה הקולטת לפני עסקת המיזוג, וזאת בתוך פרק זמן של עד 6 חודשים.

החברה הודיעה לרשות ניירות ערך כי היא סבורה שבמסגרת דיווחיה ניתן גילוי מלא ומקיף אודות עסקת המיזוג, לרבות כוונת החברה למכור את כל פעילות הקנאביס וקיומו של אישור המיסים. לפיכך עניין תקופת הזמן למכירת הפעילות לא היה פרט מהותי אשר יש חובה להביאו לידיעת הציבור, וכי החברה פעלה כדי למקסם את התמורה (וצמצום הפסדים) לחברה ממכירת פעילות הקנאביס. לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 2 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-053458), אשר המידע המפורט בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

36.3. ביום 16 בנובמבר 2022 התקבלה בחברה מכתב מאת מי שרכש את הפעילות החברה בחוזה בערבה, מר שלומי טופז (להלן: "הרוכש"), לפיו הוא מבקש להודיע על ביטול עסקת מכירת הפעילות (להלן: "העסקה") לאור הטעיה וניהול מו"מ בחוסר תום לב (לטענתו) עת נרקמה העסקה. לפיכך דרוש הרוכש השבה של הסכום שכבר שולם על-ידו לחברה בגין הפעילות שנרכשה, וכן השבה של המחאות שטרם נפרעו שניתנו לטובת החברה בעניין זה.

בהמשך לאמור, החברה הודיעה לרוכש כי טענותיו הינן טענות שווא שמטרתן להימנע מהמשך התשלום בגין עסקת המכירה ו/או ניסיון לבטל בדיעבד את העסקה ממניעים זרים (להלן: "תגובת החברה"). לעמדת החברה, הרוכש הכיר היטב את הפעילות שרכש, ואף הסכים וחתם במסגרת הסכם הרכישה באופן מפורש על כך שהחברה אינה מצהירה ביחס לפעילות חברות

החוזה ו/או זכויות והתחייבויות הפעילות, ואלה יירכשו על-ידו כפי שהן.

בחודש ינואר 2023, המחאה שמסר הרוכש לחברה בגין רכישת הפעילות, בסך של 400 אלפי ש"ח, הוחזרה מהבנק בעילת "נתקבלה הוראת ביטול".

ביום 8 בפברואר 2023, החברה פתחה בהליכי הוצאה לפועל כנגד הרוכש לגביית יתרת התמורה לה זכאית החברה מהרוכש בגין העסקה, העומדת נכון למועד דוח זה, על סך של 1.2 מיליון ש"ח.

באשר לתהליכי הוצאה לפועל, יצוין כי מועד האזהרה בתיק נגד הרוכש עתיד לחלוף ביום 2 באפריל 2023, ולאחר מועד זה ינקטו הליכי ביצוע נגד הרוכש לרבות עיקולים.

להערכת החברה, נכון למועד הדוח, בהתבסס על עמדת היועצים המשפטיים של החברה, סיכויי ההצלחה בהליך האמור גבוהים, לאור העובדה כי טענות הביטול אין בהם ממש ולאור נסיבות מתן התמורה בגין המכירה. עם זאת, באשר לגביית הכספים מהרוכש בתום ההליך קיימת בשלב זה חוסר וודאות.

36.4. ביום 17 בנובמבר 2022 הוגשה נגד החברה, בעל השליטה בחברה (להלן: "**בעל השליטה**"), מר שי כהן והדירקטורים בחברה (להלן ביחד: "**הנתבעים**"), תביעה בביהמ"ש המחוזי מרכז על-ידי אשתו של בעל השליטה (להלן: "**התביעה**" ו-"**התובעת**"), בהתאמה.

במסגרת התביעה מבקשת התובעת מבית המשפט את הסעדים הבאים: (א) להורות לחברה לתקן את מרשמה ולרשום את התובעת כבעלת מחצית ממניותיו של בעל השליטה בחברה; (ב) לחייב את החברה להכיר בתובעת כבעלת זכויות ההצבעה בכל המניות של התובעת ושל בעל השליטה; (ג) להצהיר כי הנתבעים הפרו את חובות הדיווח החלות עליהם מכוח דיני חברות ודיני ניירות ערך, ולהורות לחברה למסור דיווח מידי לציבור על קיומן של טענותיה של התובעת ביחס לאחזקה במניות כאמור לעיל; ו-(ד) לחייב את הנתבעים בפיצוי התובעת בגין הנזק שגרמו לה, לטענתה, בשל אי רישום המניות על שמה, בסך של 2.6 מיליון ש"ח (להלן: "**רכיב הפיצוי הכספי**").

לעמדת החברה, בעל המניות היחיד הרשום במרשם בעלי המניות של החברה הוא החברה לרישומים, וזאת בהתאם להורות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו כפי שנדרש מכל חברה הנסחרת בבורסה. בנוסף, במסגרת תכתובות בין הצדדים השיבה החברה לתובעת כי בהתאם למידע המצוי אצלה הוקצו המניות לבעל השליטה, באופן אישי. כך גם צוין באופן מפורש בכל מסמכי עסקת המיזוג, אשר אושרו על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה. נכון למועד הדוח, לא נמסרה כל הודעה על העברת מניות אלו לצד שלישי כלשהו. משכך, וכל עוד לא נמסר לחברה אחרת על-ידי בעל השליטה, או כל עוד לא ניתנה החלטה שיפוטית אחרת המורה לחברה לעשות זאת, אין בסמכות החברה לשנות את רישומיה בעניין זה.

ביום 7 בפברואר 2023 הגישו הנתבעים כתב הגנה. ביום 21 בפברואר 2023 הגישה התובעת כתב תשובה לכתב ההגנה. ישיבת קדם משפט ראשונה נקבעה ליום 18 באפריל 2023. להערכת החברה, נכון למועד הדוח, בשים לב לשלב המקדמי של ההליך, סיכויי ההצלחה של רכיב הפיצוי הכספי בתביעה כאמור נמוכים מ-50%.

37. יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה תתמקד בפיתוח, ייצור וניהול סינרגטי של מאגרי אנרגיה בכדי ליצור: רציפות, זמינות, יעילות, ודאות ועלות הוגנת לצרכי האנרגיה העולים של האדם בסביבתו. יתר על כן, שאיפת החברה הוא למצב את עצמה כמובילת חדשנות טכנולוגית בתחום אגירת האנרגיה. כדי לממש את חזון זה, אסטרטגיית החברה היא להחדיר לשוק, באמצעות תהליך הדרגתי ומבוקר, את מערכות האגירה מבוססות הטכנולוגיות החדשניות אותן היא מפתחת ושירותיה הנלווים, תוך הגדלת חלקה בשווקים בהם תפעל, הגדלת מאפייני לקוחותיה והתרחבות לשווקים נוספים בעולם, בין היתר, על ידי פיתוח הגרסאות המשודרגות של מערכות האגירה, פיתוח מוצרי החברה עתידיים והחדרתם לשוקי היעד, ושימוש במנועי צמיחה בסיסיים לצד ייחודיים, דוגמת פעילות החברה כיצרנית חשמל (כמפורט בסעיף 19.3

לעיל) – ככל שפעילות זו תבשיל בטווח הרחוק, או מכירת מערכת המכלים הייחודית שלה כמוצר בפני עצמו.

נכון למועד הדוח, החברה מתמקדת ביעדים המפורטים להלן:

א. השלמת שלב מחקר והפיתוח של מערכות האגירה ותתי המערכות של החברה, תוך מעבר לשלב השיווק והייצור המסחריים ותחילת מכירות מערכות האגירה בישראל וכן תחילת מכירת מערכות האגירה ותתי המערכות שלה בישראל לצד הגדלתן באופן הדרגתי בכל שנה. כמו כן, בשנה זו, בכוונת החברה לחדור לשוק בארצות הברית ולהתחיל בבניית מערכי השיווק וההפצה שלה בשוק זה.

ב. במקביל לביצוע השלמת שלב המחקר והפיתוח וייצור הדגמים השונים במסגרתו, בכוונת החברה לבחון ולהתקשר בפרוייקטי ניסוי (פיילוטים) עם לקוחות פוטנציאליים או שותפים אסטרטגיים אחרים.

ג. בחינת שיפורם ושדרוגם של מוצרי החברה ושירותיה וכן של פיתוח של מוצרים ושירותים חדשים נוספים, וזאת בהתאם לצרכי לקוחותיה ו/או על בסיס תובנותיה של החברה במהלך העבודה מול הלקוחות של החברה והמגמות החדשות או הצפויות בשוק.

ד. בהתאמה למגמת הצמיחה של החברה וכנדרש לצורך המשך התרחבות פעילויותיה, בכוונת החברה לבצע הרחבה הדרגתית שנתית במערך הארגוני ומצבת כוח האדם שלה, ובכלל זה לפתוח מחלקות נוספות או להעמיק את אלה הקיימות. בנוסף, במסגרת אסטרטגית הצמיחה של החברה – החברה תבחן רכישות, מיזוגים ושיתופי פעולה אסטרטגיים עם שחקנים בתעשייה או למטרת הרחבה של יחידות ופעילויות (דוגמת מכירות, כושר ייצור, מחקר ופיתוח והנהלה) שונות בחברה.

תחזיות והנחות החברה המפורטות לעיל בקשר עם יעדי החברה והאסטרטגיה העסקית בכל אחד מהתרחישים המפורטים בסעיף זה לעיל, ובכלל זה הנחות הבסיס, ובין היתר ביחס להתקשרויות עם שותפים אסטרטגיים חדשים ופיתוח מוצרים חדשים, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 39 להלן.

38. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

במהלך השנה הקרובה, בכוונת החברה להתמקד בפעולות הבאות:

א. השלמת שלב הפיתוח של מערכת הקירור, וכן פיתוח דגם אב טיפוס משופר לכל אחת ממערכות החברה.

ב. לאחר השלמת שלב הפיתוח וההקמה של אבי הטיפוס המשופרים בהצלחה, החברה מעריכה כי תקים שתי מערכות הדגמה בגרסת בטא (אב טיפוס ברמת ביצוע מסחרית, אשר יכלול הדגמה מלאה של הטכנולוגיה) – מערכת אגירה לייצור חשמל בגודל של 1,000 קילו-וואט שעה, ומערכת קירור ואגירה לייצור קור משופרת בהספק של 5 טון קירור.

ג. התקשרות בפרוייקטים ניסיוניים עם לקוחות פוטנציאליים או שותפים אסטרטגיים אחרים בישראל, ארצות הברית, אירופה ואסיה.

ד. ביצוע מכירות ראשונות של מדחסי אוויר, ציילר קירור ומערכות האגירה של החברה בישראל, ארצות הברית ואירופה.

ה. יצירת שיתופי פעולה מסחריים ואסטרטגיים עם שחקני מפתח ומפיצים בתעשייה. זאת, לצד בחינת רכישות ומיזוגים אסטרטגיים למטרת האצת הצמיחה של היחידות השונות בחברה.

המידע המובא בסעיף זה לעיל באשר לצפי להתפתחות החברה בשנה הקרובה, כולל מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכות החברה בדבר התפתחויות ואירועים קיימים

ועתידיים אשר מועד התרחשותם, אם בכלל, אינו ודאי ואינו בשליטתה. הערכות אלו עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך, בין היתר כתוצאה מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 38 להלן.

39. דיון בגורמי סיכון

החברה הנה בתחילת דרכה, ומצויה בשלב המחקר והפיתוח. בהתאם, להלן תובא סקירה של גורמי סיכון אשר עלולה להיות להם השפעה שלילית על החברה:

39.1. גורמי סיכון מאקרו

39.1.1. נגיף הקורונה – להערכת החברה, המגבלות המוטלות מעת לעת בעקבות התפשטות

נגיף הקורונה, שהנן בין היתר הטלת סגרים, איסור מעבר בין מדינות וסגירת קווי טיסה, עלולות להקשות על ההתנהלות השוטפת של החברה, יכולתה של החברה לבצע פרויקטים, התקשרות עם ספקיה, אספקת ציוד מיובא וחומרי גלם, חדירה לשווקים חדשים, והתקשרויות עם לקוחות פוטנציאליים, וזאת בשל העדר היכולת להגיע בטיסות לאותם היעדים ו/או להיפגש פנים מול פנים עם גורמים רלוונטיים, או העדפתם של הלקוחות הפוטנציאליים שלא להקצות תקציבים ייעודיים לרכישת מוצרי החברה. בכלל זה, משבר הקורונה עלול להביא לעיכוב בתחזיות החברה באשר למועדים שבו תחל לייצר ולמכור את מוצריה. כמו כן, נגיף הקורונה אף עלול ליצור עיכובים בתהליכי התכנון, הפיתוח והייצור של מוצרי החברה. לפרטים נוספים אודות משבר הקורונה והשפעתו על החברה, ראו סעיף 6.7 לעיל.

39.1.2. חשיפה לשינויים בשערי חליפין – נכון למועד הדוח, פעילות החברה הנה בשקלים.

עם התחלת שלב הייצור המסחרי וחדירת החברה לשוק בחו"ל, הכנסות החברה וכן תשלומים של החברה לספקים צפויים להיות בשקלים ובמטבע זה. תנודות בשערי מטבע הזר, ובכלל זה בדולר ארה"ב, עשויות ליצור לחברה חשיפה מטבעית ולהשפיע על רווחיותה.

39.1.3. חשיפה לשינויים בשערי ריבית – בעתיד, במסגרת בחינת שיטות התמחור של מערכות

האגירה של החברה, החברה עשויה לאמץ את מודל ההשתתפות ברווחים בקשר למערכת האגירה לייצור חשמל ואת מועד ההשתתפות בחיסכון בקשר למערכת האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר. פעילות של החברה באמצעות מודלים עסקיים אלה עשויה להיות ממומנת על ידי אשראי בנקאי או גיוסי חוב. בהתאם לכך, רווחיות החברה בפרויקטים שבהם החברה תעשה שימוש במודלים אלה, עשויה להיות מושפעת משינויים בשערי הריבית במסגרת קבלת המימון של החברה.

39.1.4. האטה כלכלית, אי וודאות חוסר יציבות בשווקי הפעילות – להאטה כלכלית, אי

ודאות וחוסר יציבות בשווקים שבהם החברה תפעל או בשווקים אחרים העלולים להשפיע עליהם, עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה למכור את מערכות האגירה שלה, ועל יכולתה של החברה לגייס הון ככל שתידרש לו. עלויות מערכות האגירה בגדלים השונים שלהן, נעות בין מאות אלפי למיליוני דולרים, כך שהאטה כלכלית עלולה להשפיע על שיקולי לקוחות פוטנציאליים מסוימים, שעלולים להעדיף שלא להקצות תקציבים ייעודיים למערכות אגירה. עם זאת, היות והתקנת מערכות האגירה אמורה לייצור ללקוחות חיסכון אנרגטי משמעותי בעלויות החשמל, ייתכן כי דווקא האטה כאמור תוביל את הלקוחות לחיפוש אחר פתרונות לחיסכון לטווח ארוך.

- 39.2.1. שינויים טכנולוגיים – למיטב ידיעת החברה, בהתאם לניתוח הטכנולוגי שערכה, הטכנולוגיות והידע שברשותה הינם ייחודיים ועדיפים משמעותית על פני הטכנולוגיות הקיימות בתחום פעילותה. עם זאת, אין ודאות כי לקוחות פוטנציאליים יעדיפו את טכנולוגיית החברה על פני טכנולוגיות אחרות, לרבות בשל שיקולי גודל הקילו-וואט לשעה הנדרש בפעילותם ומחיר המערכת המוצמד לו. אף אם יעדיפו את טכנולוגיית החברה ייתכן כי יידרש זמן לצורך הטמעת טכנולוגיית החברה באופן מלא בשווקים השונים בהם מתעתדת החברה לפעול. בנוסף, התפתחויות בתחום פעילותה של החברה עלולים להביא לפיתוח של תחליפים לטכנולוגיות אשר החברה מפתחת ולהפחית את השימוש הפוטנציאלי במוצרי החברה. עם זאת, להערכת החברה, קיימים חסמי כניסה משמעותיים בפני מתחרים שינסו לפתח מוצרים דומים למוצרי החברה או לפתח טכנולוגיה עדיפה על הטכנולוגיה של החברה, בין היתר לאור הידע הייחודי הדרוש לפיתוח טכנולוגיות החברה, הזמן שהושקע בפיתוחה וההון הדרוש לכך.
- 39.2.2. תקינה ורגולציה – שינויים והתפתחויות בדרישות התקינה הרלוונטיות לפעילות החברה, בין בישראל ובין במדינות אחרות בהן תבקש החברה לשווק את מוצריה, ו/או אי עמידה של החברה בדרישות כאמור, עשויים לגרום להטלת מגבלות ו/או לעיכובים במכירת מערכות האגירה ובפיתוח מוצרי החברה העתידיים, ככל שאלה יפותחו ו/או לגרום להפסקת שיווקם וכן לגרום לחברה להוצאות מהותיות.
- 39.2.3. שינויים במדיניות הסביבתית התומכת – לקוחות אשר ירכשו את מוצרי החברה, עשויים לעשות זאת בין היתר לאור השיקול בדבר תמריצים רגולטוריים שונים אשר מעודדים חברות אשר מבצעות תהליכי התייעלות אנרגטית באמצעות מענקים כספיים והטבות שוות ערך אחרות. שינויים בסביבה הרגולטורית וביטול תכניות ומענקים להתייעלות אנרגטית עלולים לפגוע במכירות העתידיות של החברה ובפיתוח מוצרי החברה העתידיים, ככל שיפותחו, וכן לגרום לחברה להוצאות משמעותיות.
- 39.2.4. כוח אדם מקצועי – פעילות החברה מתאפיינת ברמת ידע, מקצועיות ומומחיות בתחום ברמה הגבוהה ביותר, וכן דורשת כוח אדם בעל ידע, ניסיון ובקיאיות בתחום אגירת האנרגיה ובכלל זה באגירת אוויר דחוס ואגירה תרמית. יכולתה של החברה להמשיך בפיתוח מוצריה ובהמשך התקנתם והטמעתם בשווקים הרלוונטיים לתחום פעילותה, תלויה רבות ביכולתה להמשיך ולהעסיק כוח אדם מיומן כאמור.
- 39.2.5. שינויים במחירי החשמל – סך החיסכון הכספי אשר מערכות האגירה של החברה מתוכננות לאפשר ללקוחותיה, הינו תוצאת המכפלה בין שיעור החיסכון לבין עלות קוט"ש חשמל. החברה מושפעת ממחיר החשמל בישראל, ובכל שוק עתידי נוסף אליו בכוונת החברה לשווק את מוצריה. שינויים משמעותיים במחירי החשמל אשר עלולים להביא לצמצום פער המחירים בשעות השיא והשפל, באופן שעלול להיות לא כלכלי ללקוחות החברה, עלולים לפגוע ביכולת של החברה למכור את מוצריה. יחד עם זאת, מערכת האוויר הדחוס והקירור אינן מושפעות באופן משמעותי ממחירי החשמל.
- 39.2.6. תחרות – פעילות החברה חשופה לתחרות, הן מצד הגורמים הפועלים כיום בשוק והן מצד גורמים העוסקים במחקר ופיתוח מוצרים העשויים להתחרות בעתיד במוצריה.
- 39.2.7. מקורות מימון – פיתוח מערכות האגירה של החברה דורש נזילות גבוהה מאוד לטווח ארוך לשם השגת תוצאות עסקיות אפקטיביות. היעדר אמצעי מימון מספקים עלול להאט את פעילותה העסקית העתידית של החברה. יצוין כי על מנת לצמוח ביתר מהירות, לפתח את מוצרי החברה העתידיים ולצורך חדירה לשווקים נוספים,

החברה תזדקק לגיוסי הון וחוב.

39.2.8. חשיפות הנובעות מהסכם ההתקשרות עם הלקוחות – בכוונת החברה להתקשר עם לקוחות שונים בהסכמים לאספקת מוצריה, התקנתם, ומתן שירותי תחזוקה שוטפים נלווים. ככלל, התקשרויות אלה הן מסוג של קבלן-מזמין, אשר בהם עלולות לחול על הקבלן חשיפות שונות בדבר חובות שיפוי במקרים של נזקים שייגרמו, ובכלל זה נזקי גוף ורכוש של הלקוחות וצדדים שלישיים, נזקים בגין רשלנות, אי עמידה בהוראות הדין והפרת זכויות קניין רוחני של צדדים שלישיים. כמו כן, הסכמים אלה עשויים לכלול, לוחות זמנים להתקנת המוצר, כאשר אי עמידה בלוחות הזמנים עלולה להביא למימוש זכויות שונות של הלקוח שעשויות להיקבע כגון חיוב בקנסות כספיים, ביטול ההתקנה, וזכויות קיזוז ועיכוב של תשלומים.

39.2.9. הגשת תביעות – החברה עלולה להיות חשופה לטענות ותביעות שונות, בין היתר בגין אחריות למוצריה, כמו גם לטענות ותביעות נוספות מצד מתחרים של החברה ביחס לזכויות קניין רוחני ואחרות, מה שעלול להשפיע לרעה על החברה ופעילותה העסקית אל מול הלקוחות הפוטנציאליים.

39.2.10. ביטוח – בכוונת החברה לרכוש פוליסות ביטוח רלבנטיות לפעילותה. יחד עם זאת, למיטב ידיעת החברה, לא ניתן לכסות באופן מלא בפוליסות הביטוח השונות את כל הסיכונים הצפויים והכרוכים בפעילותה, ולכן תקבולי הביטוח, אם וככל שיתקבלו, לא בהכרח יכסו את מלוא או חלק מנזקי החברה וצדדים שלישיים. בנוסף, נכון למועד הדוח, אין כל וודאות שהחברה תרכוש את כל הביטוחים הקיימים בשוק, בין היתר, כתוצאה מהעדר כדאיות כלכלית ברכישתם.

39.3. גורמי סיכון ייחודיים לחברה

39.3.1. חדירה לשוק – החברה נמצאת בשלב המחקר והפיתוח שהנו חשוב לפעילותה, שכן במהלכו היא צפויה להדגים את מערכות האגירה שלה ללקוחות פוטנציאליים. במידה והחברה לא תצליח להחדיר בהצלחה את הטכנולוגיה שלה לשוק או שהיישום המסחרי של מערכות האגירה שפיתחה לא יהיה מוצלח לאורך זמן, עלולה להיגרם לחברה פגיעה בפעילותה ובמכירותיה.

39.3.2. ביצועים ואמינות של מוצרי החברה – ייתכן כי במסגרת תהליכי ההטמעה והפריסות הראשוניות של מוצרי החברה יתגלו ליקויים טכניים אשר יחייבו תיקוני ליקויים, ביצוע הנדסה מחודשת או ביצוע התאמות אחרות למערכות האגירה. במקרה כאמור, תיתכן השפעה על ההתקשרויות האסטרטגיות של החברה וכן עלול להיווצר עיכוב בהכנסות החברה ממכירת מוצריה.

39.3.3. אחריות ללקוחות החברה – בכוונת החברה להעניק ללקוחותיה (כולם או חלקם) אחריות למערכות האגירה של החברה. בהתאם לתנאי האחריות, בקרות אירוע אשר ידרוש מהחברה לשאת בעלויות בשל תיקון או החלפה של רכיבים, ציוד או מערכת אגירה שלמה, בסכומים ניכרים העולים על סכומי הביטוח הקיימים של החברה (ככל שיהיו קיימים), היא עלולה לשאת בהוצאות מהותיות.

39.3.4. פערים בין הערכת עלות הפיתוח ועלויות הביצוע בפועל לעלויות המכר – כאמור, החברה מצויה בשלב פיתוח דגמי האב טיפוס של מערכות האגירה, ולמועד הדוח אין לה יכולת להעריך מקרה של סטייה מעלויות הפיתוח ועלויות ההתקנה של מערכות הגיבוי, כפי שהן צפויות להיות בהתאם לניתוח של החברה. כפועל יוצא מכך, בהתקשרויות הראשונות של החברה עם לקוחותיה ביחס למערכות האגירה, במקרה שבו החברה תעריך באופן שגוי את עלויות הפיתוח שלהם, שולי הרווח הגולמי של החברה בגין מכירות אלה יהיה נמוך מהצפוי. כמו כן, עלות התקנת מערכות האגירה של החברה תלויה, בין היתר, בתנאים הסביבתיים אצל הלקוח הרלוונטי. נכון למועד הדוח, אין לחברה יכולת לאמוד בצורה טובה שינויים בלתי צפויים בתנאים

הסביבתיים אצל הלקוחות השונים, אשר עשויות להידרש בגינם עלויות התקנה גבוהות מהעלויות בהן חויב הלקוח, וייתכן כי החברה תיאלץ לשאת בהן גם כן.

39.3.5 תלות בביצועי הלקוח – מכירות מערכות האגירה במודלים עסקיים של השתתפות ברווחים ובחיסכון, מעלה חוסר וודאות וסיכונים ביחס לגובה סכום התמורה אשר אותה תקבל החברה מהלקוח בגין מכירת מערכות האגירה, שכן זו תלויה בביצועי מערכת האגירה אצל הלקוח הספציפי, לרבות תלות של החברה בתנאים שונים אשר אין לה שליטה לגביהם.

39.3.6 איומי סייבר – החברה עלולה להיות חשופה להתקפות סייבר על מערכות המופתחות על-ידה. כפועל יוצא, ככל שהחברה תהיה יעד להתקפות סייבר, החברה עלולה להיות חשופה לסיכון בדבר כשל טכנולוגי אשר יפגע ביכולתה של החברה לספק ללקוחותיה שירותי תמיכה מרחוק, לדליפת מידע ולחדירת גורמים עוינים למערכות האגירה. יצוין כי לצד מערכי הגנה שונים שהלקוחות עשויים להטמיע באופן עצמאי, טרם הטמעת התוכנה אצל לקוחותיה האחרים של החברה, תפעל החברה לאימוץ והטמעה של אמצעים טכנולוגיים ותהליכים אשר יאפשרו לחברה לשפר את יכולות הניטור, המניעה והבקרה של איומי סייבר, וזאת בנוסף לביצוע סקרי אבטחה סדירים ובחינות חדירה פנימיות וחינוניות למערכותיה.

39.3.7 קניין רוחני – נכון למועד הדוח, לחברה יש פטנט רשום אחד אותו מיסחרה ממשד האנרגיה האמריקאי. אולם, שאר בקשות הפטנטים של החברה טרם אושרו והן נמצאות בשלבים שונים של בחינה, כמפורט בסעיף 27.1 לעיל. אי קבלת הבקשות לפטנטים שהגישה החברה, כולן או מקצתן, עלול להשפיע לרעה על יכולת החברה למנוע העתקת המוצרים שלה על-ידי מתחרים ולפגיעה בעסקיה.

39.3.8 מענקים והטבות מגורמים ממשלתיים – החברה עשויה ליהנות בעתיד מתקציבים של גורמים ממשלתיים, כגון משרד האנרגיה האמריקאי והאיחוד האירופי המעניקים מימונים לפעילות מחקר ופיתוח. מענקים והטבות מגורמים ממשלתיים עשויים להגביל את פעילות החברה, למשל, בקשר למגבלות בייצור מחוץ לארצות הברית ואירופה ובמכירת ידע לגורמים זרים. הפרת המגבלות כאמור, לפי כתבי האישור והחוקים הרלוונטיים עלולה להטיל על החברה סנקציות שונות, ביניהן, סנקציות כספיות וסנקציות פליליות.

39.3.9 תלות באנשי מפתח – נכון למועד הדוח, לחברה תלות במנכ"ל החברה ובעל השליטה בה, מר שי כהן. עזיבה של מר שי כהן עלולה להאט את קצב הצמיחה של החברה והתרחבות פעילותה כמתוכנן על ידה וכפי שמתואר בדוח זה.

בטבלה להלן מוצגים גורמי הסיכון שתוארו לעיל, אשר דורגו בהתאם להערכת החברה, על-פי ההשפעה העשויה להיות להם על עסקיה:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה			סיכוני מאקרו
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
		X	נגיף הקורונה
	X		חשיפה לשינויים בשערי חליפין
		X	חשיפה לשינויים בשערי הריבית
	X		האטה כלכלית, אי וודאות חוסר יציבות בשווקי הפעילות
			גורמי סיכון ענפיים
	X		שינויים טכנולוגיים
	X		תקינה ורגולציה
	X		שינויים במדיניות הסביבתית התומכת
	X		כוח אדם מקצועי
	X		שינויים במחירי החשמל
	X		תחרות
	X		מקורות מימון

מידת השפעה של גורם הסיכון על החברה			
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
	X		חשיפות הנובעות מהסכס ההתקשרות עם הלקוחות
	X		הגשת תביעות
	X		ביטוח
			סיכונים ייחודיים
	X		חדירה לשוק
X			ביצועים ואמינות של מוצרי החברה
	X		אחריות ללקוחות החברה
	X		פערים בין הערכת עלות הפיתוח ועלויות הביצוע בפועל לעלויות המכר
	X		תלות בביצועי הלקוח
	X		איומי סייבר
X			קניין רוחני
	X	X	מענקים והטבות מגורמים ממשלתיים
	X		תלות באנשי מפתח

פרק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום 31

בדצמבר 2022

פרק ב'

דוח דירקטוריון על מצב עניני החברה לתקופה

שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2022

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן: "החברה"), מתכבדת בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 והתוצאות הכספיות של החברה לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970.

בחוות דעתם, מבלי לסייג את חוות דעתם הנ"ל, הפנו רואי החשבון את תשומת הלב לספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה והחברה המאוחדת כ"עסק חיי". לפרטים ראו בדוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של החברה.

חלק ראשון – הסברי הדירקטוריון למצב ענייני החברה

1. תיאור תמציתי של פעילות החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל ביום 22 בדצמבר 1990 כחברה פרטית על-פי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"), תחת השם קרבוזיים א.נ.טי בע"מ. ביום 13 ביוני 2000, שינתה החברה את שמה לגלייקומיינדס וביום 15 בפברואר 2021, הנפיקה החברה לראשונה את מניותיה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"), והפכה לחברה ציבורית כמשמעה בחוק החברות. ביום 1 במאי 2014, שונה שמה של החברה למדיי תראפיוטיק בע"מ. ביום 10 באוגוסט 2021, בעקבות השלמת עסקת המיזוג כמפורט להלן, שונה שמה של החברה לשמה הנוכחי, סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ.

ביום 22 ביולי 2021, הושלמה עסקת מיזוג בין החברה לבין חברה פרטית העוסקת בתחום האנרגיה הירוקה (להלן: "המיזוג" או "עסקת המיזוג"). עם השלמת המיזוג כאמור לעיל חדלה החברה לעסוק בתחום הקנאביס, ובהתאם להתחייבות החברה על-פי עסקת המיזוג, העבירה ומכרה החברה את כל החברות המוחזקות על-ידה בתחום הקנאביס.

החברה עוסקת בתכנון, פיתוח ובייצור, שיווק, הפצה ומכירה של מערכות אגירת אנרגיה המבוססות על טכנולוגיות מתקדמות שהחברה מפתחת, וכן של מערכות לשליטה וניהול מרחוק ושירותי תמיכה הנלווים להן. מטרת החברה לאפשר לנצל את משאבי הטבע ולשמור על סביבה נקייה ולממש חזון בו תיווצר אנרגיה ידידותית לסביבה ותמידית לצרכי האדם בסביבתו.

עיסוקה העיקרי של החברה הוא בפיתוח של שתי מערכות אגירת אנרגיה ייחודיות נפרדות למטרות שונות: מערכת אגירת אנרגיה באוויר דחוס לייצור חשמל במתקני אנרגיה מתחדשת קרי, שדות פוטו-וולטאיים (סולריים), הנמצאת בשלבי מסחור ראשוניים לאחר הדגמת מערכת אגירה בגודל של כ 100 קילוואט-שעה בנמל אשדוד; ומערכת אגירת אנרגיה תרמית לאספקת קירור ומיזוג אוויר במבנים מהמגזר העסקי והפרטי, ובכלל זה, בנייני משרדים, מפעלים, חוות שרתים, מרכזי קניות ומבני מסחר, מערכת זו נמצאת בשלבי פיתוח מתקדמים של מערכת הדגמה שנייה לאחר שהוכחה היתכנותה במערכת שהוקמה ברחובות. בנוסף, החברה פועלת לקדם פעילות של מכירה

ושיווק של מדחס בוכנות נוזליות, המספק אוויר דחוס, אשר מופעלת בשנה האחרונה בנמל אשדוד.

2. מגפת הקורונה והשלכות אפשריות על החברה

התפרצות נגיף הקורונה גרמה לאי-ודאות בכלכלה העולמית ולנוק כלכלי בעקבות השבתת עסקים רבים, האטה בייצור, ועיכוב במשלוחים ובתחבורה הבינלאומית. פוטנציאל הנוק של התפשטות נגיף הקורונה לכלכלה תלוי במהירות ובמידת היכולת למגר את התפשטות המחלה בעולם כולו. בשלב זה אין בידי החברה להעריך את משך ועוצמת משבר נגיף הקורונה ואת מלוא השלכותיו על פעילות החברה ותוצאותיה.

בשל השפעות התפרצות נגיף הקורונה, במדינות רבות בעולם נגרמו עיכובים מסוימים בהליכי ההקמה של מתקנים פוטו-וולטאיים וחיבור טכנולוגיות אגירת אנרגיה למתקנים הללו או למתקנים אחרים, וכמו כן, נגיף זה הביא לריסון של השקעות בתחום.

בשנת הדוח ונכון למועד אישור הדוח, פעילותה השוטפת של החברה מתקיימת כסדרה. אולם, המשך או החרפתו של משבר הקורונה והטלת מגבלות הנוגעות לחופש התנועה בעקבותיו, עלול להביא, בין היתר, לעיכוב בתהליכי השיווק והייצור של החברה, התקשרותה עם לקוחות פוטנציאליים ויכולתה לבצע פרויקטים, וחדירתה לשווקי פעילות בחו"ל.

3. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

3.1. אירועים מהותיים בתחום הפעילות של החברה

3.1.1. פרויקט נמל אשדוד – מערכת HyDrop

בחודש דצמבר 2021 החלה הבנייה של מערכת אגירה לייצור חשמל של החברה באתר ההדגמה בנמל אשדוד (להלן: "אתר אשדוד" ו-"נמל אשדוד", בהתאמה). בינואר 2022 השלימה החברה את התקנת מערכת הדחיסה של מערכת HyDrop לייצור חשמל בשטח אתר אשדוד (להלן: "המתקן בנמל אשדוד").

בחודש מרץ 2022 השלימה מערכת HyDrop בהצלחה דחיסה של אוויר באמצעות בוכנות מים, כאשר דחיסת האוויר באמצעות בוכנות המים נעשתה תוך כדי שימוש בכמות קטנה של מים (קובי מים בודדים לעומת עשרות בהם נעשה שימוש על ידי מתחרים) והדגמת נצילות גבוהה של מערכת HyDrop. בנוסף, באותו החודש הושלמה התקנת מערכת הפריקה (ייצור חשמל) באתר אשדוד.

בחודש אפריל 2022, השלימה החברה תהליך דחיסה (טעינה) החשמל במתקן בנמל אשדוד, באמצעות השלמת פיתוחו של מדחס בוכנות נוזליות (להלן: "מדחס הבוכנות" או "מערכת Dropx"), המסוגל לדחוס אוויר עד 80 בר.

נכון למועד אישור הדוח, מערכת Dropx של החברה מפחיתה את צריכת חשמל בכ-17% בהשוואה למדחס קונבנציונאלי. כאשר יחובר מדחס הבוכנות למאגר אוויר עילי או תת קרקעי, עשויה מערכת ה-Dropx להניב חסכון בצריכת החשמל של יחידות הדחיסה בשיעור של עד 60%. כאשר 30%-40% חסכון יושג באמצעות שימוש במשאבות גדולות יותר שיעילותן גבוהה יותר מאילו המותקנות בנמל

אשדוד, וכ-20% נוספים בשל אגירת האוויר בשעות שפל ופריקתו בזמני שיא. בנוסף, החברה צופה שעלויות התחזוקה של מדחס הבוכנות תהיינה נמוכות משמעותית לעומת המדחסים הקיימים בשוק.

כמו כן, החברה הגישה בקשה לקבלת פטנט בנוגע למדחס הבוכנות שפותח על-ידה, כמפורט בסעיף 27.1 לפרק תיאור עסקי החברה (פרק א' לדוח זה).

בהמשך לאמור, בחודש מאי 2022 קיבל דירקטוריון החברה החלטה כי החברה תפעל לקידום פעילות של מכירה ושיווק של מדחס הבוכנות כמוצר בודד. הלקוחות הפוטנציאליים לרכישת מדחס הבוכנות הינם מתעשיות המזון, התרופות, השבבים, תחנות כח ומתקני הפרדת אוויר.

האמור לעיל, ובפרט הערכות החברה באשר ליתרון התחרותי שיקנה לה מדחס הבוכנות, והצלחת החברה לשווק ולמכור את המוצר החדש, כוללים מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכות החברה והשוואות אל מול מוצרים והפתרונות הקיימים כיום בשוק, אשר עשויות שלא להתממש, כולן או חלקן, או להתממש באופן שונה מכפי שהוערך על-ידי החברה, בין היתר כתוצאות מגורמים שונים שאינם בשליטת החברה, וביניהם התממשות אי אילו מגורמי הסיכון כמפורט בסעיף 39 לפרק תיאור עסקי החברה (פרק א' לדוח זה).

בחודש יוני 2022 נחנך המתקן בנמל אשדוד, העושה שימוש בדחיסה איזותרמית באמצעות אוויר ומים בעל יכולת אגירה וייצור אנרגיה בגודל של כ-100 קילוואט-שעה.

בחודש ספטמבר 2022 הושלם בהצלחה תהליך הפריקה באתר אשדוד, המאפשר לחברה להעריך את הביצועים של מערכת HyDrop בשלמותה.

3.1.2. פרויקט רחובות – מערכת CoolDrop

בחודש ספטמבר 2021 החלה הבנייה של מערכת אגירת אנרגיה לצרכי קירור ומיזוג אוויר באתר ההדגמה אשר בעיר רחובות (להלן: "אתר רחובות"). בחודש ינואר 2022 הושלמה הקמת מערכת האגירה לייצור קור ומיזוג באתר רחובות.

בחודש יולי 2022 מערכת CoolDrop הופעלה בהצלחה באופן שהושגה הוכחת היתכנות של מחזור הקירור שפותח ויושם על-ידי החברה. במסגרת הוכחת ההיתכנות הודגם תהליך קירור באמצעות מערכת דחיסה המבוססת על בוכנות נוזליות הדוחסת קרר טבעי וכל זאת ללא שימוש במדחס כמקובל היום. תהליך קירור זה מציג חסכון משמעותי בצריכת החשמל לעומת מעגלי קירור סטנדרטיים, תוך שימוש בחומרים ידידותיים לסביבה.

נצילות מערכת הקירור (מקדם הביצוע) מוגדרת על-ידי היחס בין אנרגיית הקירור שהתקבלה לבין כמות האנרגיה המושקעת במשאבה. נכון למועד אישור הדוח, ביצועי מערכת CoolDrop מראים בשלב זה מקדם ביצוע של 2.5-3.2. להערכת

החברה, עם השלמת רכיב ההתפשטות החדשני, מקדם הביצוע עתיד להגיע לכ-6, הגבוה ממערכות מיזוג אוויר סטנדרטיות שביצועיהן נעים סביב מקדם ביצוע של 3.

3.1.3. נכון למועד הדוח, החברה נמצאת בשלבי מסחור של מוצר חדש ה-DropX, מערכת אוויר דחוס למפעלי תעשייה, תחנות כח ומתקני הפרדת אוויר.

3.1.4. הסכם מסחור פטנט

ביום 3 בפברואר 2022 התקשרה החברה בהסכם מסחור פטנט, על פיו הוענקו לחברה זכויות למסחור בלעדי של טכנולוגיה מוגנת פטנט שפותחה ומומנה על-ידי משרד האנרגיה האמריקאי (להלן בסעיף זה: "ההסכם"). ההסכם נחתם בין החברה לבין גוף מסחרי המייצג את המעבדה הלאומית Oak Ridge National Laboratory (להלן: "ORNL") לפי הסכם עם משרד האנרגיה האמריקאי.

בהמשך לאמור לעיל, ביום 8 במרץ 2023, הגישה ORNL יחד עם החברה בקשה לקבלת מענק ממשרד האנרגיה האמריקאי בסך של 4 מיליון דולר ארה"ב להקמת מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל בהיקף של 1 מגה וואט שעה, המבוססת על הטכנולוגיה של החברה והטכנולוגיה אשר בה הוענקו לחברה זכויות כאמור לעיל, אשר תוקם ב-ORNL. המענק כאמור, ככל שיתקבל, צפוי לכסות את עלויות אספקת הציוד (עד 1.5 מיליון דולר) כאשר ההתקנה וניהול פרויקט הבנייה ייעשה על-ידי חברה אמריקאית בפיקוח המעבדה הלאומית כאמור. להערכת החברה, ההחלטה בבקשה כאמור צפויה להתקבל בחודש מאי 2023. לפרטים נוספים, ראו סעיף 27.3 לפרק תיאור עסקי החברה (פרק א' לדוח התקופתי).

3.1.5. מזכר עקרונות הבנות עם חברה סינית

ביום 21 בדצמבר 2022 חתמה החברה על מזכר עקרונות לא מחייב (להלן בסעיף זה: "המזכר") עם חברה סינית המתמחה בניתוח מידע ואנליזה עבור שדות גז וחברות אנרגיה בסין.

במזכר סוכם כי בכוונת הצדדים לשתף פעולה בהקמה בסין של מערכת לאגירת אנרגיה באוויר דחוס לייצור חשמל עבור תחנות כוח העושות שימוש בגז ונפט (להלן: "המערכת"), במסגרתה הצדדים יקימו את המערכת בשיתוף פעולה עם חברה סינית נוספת, אשר בבעלותה שדות נפט (להלן: "החברה בעלת השדות").

תהליך הקמת המערכת יתבצע בהתאם לשלבים הבאים: (א) בשלב הראשון תוקם מערכת בהיקף של 1-5 מגה וואט שעה, בסמוך לשדה נפט אשר בבעלות החברה בעלת השדות; (ב) בשלב השני, בכפוף לבחינת ביצועי המערכת והצלחת תוצאות פעולתה, תוקמנה מערכות נוספות בהיקף של 50 מגה וואט שעה, בשדות נפט נוספים של החברה בעלת השדות.

מתוך מטרה לבסס את פעילות החברה בסין, סוכם במזכר כי בכפוף להצלחת הפרויקטים המתוארים לעיל, תקים החברה הסינית, חברת בת שמטרתה תהא

להפיץ את הטכנולוגיה של החברה בסין.

השלמת העסקה המתוארת במזכר כפופה, בין היתר, לחתימה על הסכם מחייב, השלמת בדיקת נאותות לשיעור רצון הצדדים וקבלת כל האישורים הנדרשים ממוסדות החברה וצדדים שלישיים ככל שנדרש. משכך, אין כל וודאות כי העסקה כאמור תושלם וכי מתווה העסקה יהיה בתנאים המפורטים לעיל או בכלל.

3.1.6. מזכר עקרונות לא מחייב עם חברת BioFresh Group Limited (להלן: "חברת ביו-פרש")

ביום 25 בדצמבר 2022 חתמה החברה על מזכר עקרונות (להלן בסעיף זה: "המזכר") עם חברת ביו-פרש, אשר למיטב ידיעת החברה, מתמחה בפרויקטים של אחסון אנרגיה תרמית, ומספקת מוצרים מותאמים ופתרונות מפתח בתחום הקירור התעשייתי לתעשיות המזון והמלונאות בתחום זה.

במזכר סוכם כי בכוונת הצדדים לשתף פעולה לצורך קידום שיווק ומכירה של מוצרי הצדדים ללקוחות מתאימים בארץ ובחו"ל, אפיון פרויקטים משותפים ללקוחות, והפעלת ותחזוקה של הפרויקטים המשותפים בתחום ההקמה. האפיון העסקי של כל פרויקט עבור כל לקוח יסוכם בין הצדדים בהתאם לתנאיו של כל פרויקט.

המזכר בתוקף לשישה חודשים (אשר ניתן להארכה על-ידי הצדדים) אשר לאחריהם יחליטו הצדדים אם להתקשר בהסכם מפורט. כל אחד מהצדדים רשאי להביא את המזכר לידי סיום במתן הודעה מראש של 30 ימים.

במסגרת שיתוף הפעולה, בכוונת החברה להקים ביחד עם חברת ביו-פרש מערכת אגירת אנרגיה לייצור קור בספרד, המבוססת על טכנולוגיה משולבת של שני הצדדים (להלן בסעיף זה: "המערכת").

בהמשך לאמור, ביום 8 במרץ 2023 הגישו החברה וביו פרש יחד עם הטכניון, מכון המחקר הצרפתי (CNRS) ואוניברסיטת Spain URV, בקשה לאיחוד האירופאי למימון משותף בהיקף של 3 מיליון יורו לפרויקט אגירת קור (עם אפשרות להגדיל את המימון ל-4 מיליון דולר) (להלן: "בקשת המימון"). לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 9 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-020953), אשר האמור בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

המידע שלעיל כולל מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, לעניין כוונת החברה להקים מערכת אגירת אנרגיה יחד עם חברת ביו-פרש וכן על כוונת החברה להגיש בקשה לאיחוד האירופי למימון משותף. יישום כוונות אלו כפוף, בין היתר, בשיתוף פעולה של צדדים שלישיים אשר אין כל וודאות שיתקבל ולהצלחות טכנולוגיות ותוצאות פעילות המערכת, ועשוי שלא להתממש באופן המפורט לעיל או בכלל עקב אי התקיימות מי מהתנאים לעיל.

3.1.7. מגעים עם חברת AISIN

ביום 13 במרץ 2023 הודיעה Aisin Corporation (להלן: "Aisin"), הודיעה על כוונתה לבחון התקשרות מסחרית עם החברה לצורך הקמת שיתוף פעולה. עוד הודיעה Aisin כי בכוונת נציגיה להגיע לביקור בישראל במהלך חודש אפריל 2023 על מנת לבחון את הטכנולוגיה של החברה.

מטרת הקמת המערכת היא לצורך ביצוע פיילוט המשלב את הטכנולוגיות של שתי החברות, אשר ככל שיצלח עשוי להוביל לשיתוף פעולה במסחור המערכת על ידי הצדדים במודל שיוסכם ביניהם. ככל שייחתם ההסכם בין הצדדים, צפוי הפילוט המשותף לקום במהלך שנת 2023.

למיטב ידיעת החברה, Aisin הינה חברה יפנית גלובלית העוסקת בפיתוח וייצור של חלקים ומערכות הינע וחשמל לתעשיית הרכב, ובין היתר עבור תאגיד טויוטה.

המידע שלעיל כולל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, לעניין סיכויי התגבשות המשא ומתן בין הצדדים לכדי הסכם מחייב, ולעניין סיכויי הצלחת הפרויקט המשותף, ככל שיתקיים ולעניין לוחות הזמנים המפורטים. מימושם של אלו כפוף, בין היתר, בבחינות ובדיקות טכנולוגיות ועסקיות של הצד השני אשר אין כל וודאות שיצלחו, ולפיכך שיתוף הפעולה עלול לא להתממש, ופיתוח המערכת עשוי לא הצליח. כמו כן, החברה מדגישה למען הסר ספק, כי מדובר במשא ומתן ו/או כוונות בלבד, אשר טרם נידונו באופן מלא במוסדות החברה ואין כל וודאות שהמשא ומתן ו/או כוונות אלו יתגבשו לכדי פעולות ו/או חתימת הסכמים מחייבים.

3.2. אירועים מהותיים נוספים בפעילות החברה

3.2.1. מכירת "חוה בערבה"

לעניין עדכונים בקשר עם מכירת החזקות החברה בחברות הבנות "חוה בערבה", העוסקות בתחום הקנאביס ("מכירת החוה"), ראו דוחות מיידים של החברה מימים 13 בינואר 2022, 17 בינואר 2022, 30 בינואר 2022, 9 בפברואר 2022 ו-10 במרץ 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-006868, 2022-01-007674, 2022-01-012511, 012511, 2022-01-016564 ו-2022-01-028735, בהתאמה), אשר המידע המפורט בהם נכלל בזאת על דרך ההפניה. לעניין הליכים משפטיים בקשר למכירת החוה, ראו סעיף 3.3.1 להלן.

3.2.2. לעניין כינוס אסיפת בעלי מניות ותוצאותיה לבקשת מר מנחם כהן, מי שהיה דירקטור ומנכ"ל החברה טרם המיזוג, ובעל מניות במועד הבקשה האמורה, ראו דוחות מיידים של החברה מימים 15 במאי 2022, 2 ביוני 2022 ו-7 ביולי 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-047700, 2022-01-057042 ו-2022-01-086404, בהתאמה), אשר המידע המפורט בהם נכלל בזאת על דרך ההפניה.

3.2.3 הסכם הלוואה המירה

בחודש ספטמבר 2022 התקשרה החברה עם מר אהרון רבינוביץ (להלן: "המלווה"), בעל עניין בחברה, בהסכם לפיו ילווה לחברה 600 אלפי ש"ח, תוך שתהא למלווה הזכות להמיר את הלוואתו למניות רגילות של החברה (להלן: "ההלוואה"). קרן ההלוואה, בנוסף לריבית כוללת בסך של 200,000 ש"ח, יוחזרו למלווה באופן הבא: מחצית בתחילת חודש ינואר 2024 ומחצית בתחילת חודש ינואר 2025.

זכות ההמרה תעמוד למלווה לפי שער למניה השווה לגבוה מבין: (א) 80% ממוצע שער נעילה של מניית החברה בבורסה במהלך 10 ימי המסחר הקודמים למועדי הפירעון, או (ב) סך של 1 ש"ח למניה.

בנוסף, החברה התחייבה כי פירעון ההלוואה יתבצע מתוך כספים שהחברה עתידה לקבל בגין מכירת החזקותיה ב"חווה בערבה" (להלן: "החווה"). כפי שפורט בדיווח שהחברה פרסמה ביום 21 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-182766), בעת מכירת פעילות החברה בחווה, הועברו לחברה 4 המחאות – אחת, בסך 300 אלפי ש"ח לתשלום מיידי, ועוד 3 המחאות שנתיות שוות ליום 31 דצמבר מכל אחת מהשנים 2022 עד 2024 (כולל). שתי המחאות האחרונות עתידות לשמש לפירעון ההלוואה.

3.2.4 בחודש ינואר 2023, הנפיקה החברה כתבי אופציה (סדרה 7) הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה. התמורה המיידית ברוטו שנתקבלה על ידי החברה במסגרת ההנפקה האמורה הסתכמה בסך של 1,265 אלפי ש"ח. בנוסף, עד למועד אישור הדוח, בגין מימוש כתבי האופציות כאמור, התקבל בידי החברה תמורה נוספת בסך של 1,265 אלפי ש"ח.

3.3 הליכים משפטיים/מינהליים

3.3.1 ביום 13 בינואר 2022 הוגשה על-ידי בעלי מניות המיעוט בחווה (להלן בסעיף זה: "התובעים") לביהמ"ש המחוזי מרכז תביעה לסעד של צו עשה (להלן: "התביעה"), לפיו יורה לחברה ליתן להם זכות סירוב ראשונה ו/או סירוב הצטרפות למכירת החווה. בנוסף הגישו התובעים בקשה לצו זמני במעמד צד אחד לצו מניעה למכירת החווה (להלן: "צו המניעה"). לעמדת התובעים, הם זכאים לזכות סירוב ראשון לרכישת המניות של החברה בחווה, וזאת מכוח הסכם שנחתם בעבר בינם לבין החברה. במסגרת דיון שהתקיים ביום 27 בינואר 2022 החליט בית המשפט לקבל את עמדת החברה ולמחוק את בקשת צו המניעה. ביום 10 במרץ 2023 בית המשפט הורה על מחיקת התביעה נגד החברה תוך חיוב התובעים בהוצאות.

3.3.2 בחודש מאי 2022 הודיעה רשות ניירות ערך לחברה כי, לעמדתה, נפל פגם בהליך אישור עסקת המיזוג, הואיל ולא הובא לידיעת הציבור במסגרת דיווחי החברה לאישור עסקת המיזוג פרט מהותי לעניין הסדר המס החל על עסקת המיזוג – אחד מהתנאים לקבלת אישור רשות המיסים (רולינג מס), היה שעל החברה למכור את

הנכסים שהיו בידי החברה הקולטת לפני עסקת המיזוג, וזאת בתוך פרק זמן של עד 6 חודשים.

החברה הודיעה לרשות ניירות ערך כי היא סבורה שבמסגרת דיווחיה ניתן גילוי מלא ומקיף אודות עסקת המיזוג, לרבות כוונת החברה למכור את כל פעילות הקנאביס וקיומו של אישור המיסים. לפיכך עניין תקופת הזמן למכירת הפעילות לא היה פרט מהותי אשר יש חובה להביאו לידיעת הציבור, וכי החברה פעלה כדי למקסם את התמורה (וצמצום הפסדים) לחברה ממכירת פעילות הקנאביס. לפרטים נוספים, ראו דוח מידי של החברה מיום 2 במאי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-053458), אשר המידע המפורט בו נכלל בזאת על דרך ההפניה.

3.3.3 ביום 16 בנובמבר 2022 התקבלה בחברה מכתב מאת מי שרכש את הפעילות החברה בחווה בערבה, מר שלומי טופז (להלן: "**הרוכש**"), לפיו הוא מבקש להודיע על ביטול עסקת מכירת הפעילות (להלן בסעיף זה: "**העסקה**") לאור הטעיה וניהול מו"מ בחוסר תום לב (לטענתו) עת נרקמה העסקה. לפיכך דרוש הרוכש השבה של הסכום שכבר שולם על-ידו לחברה בגין הפעילות שנרכשה, וכן השבה של המחאות שטרם נפרעו שניתנו לטובת החברה בעניין זה.

בהמשך לאמור, החברה הודיעה לרוכש כי טענותיו הינן טענות שווא שמטרתן להימנע מהמשך התשלום בגין עסקת המכירה ו/או ניסיון לבטל בדיעבד את העסקה ממניעים זרים (להלן: "**תגובת החברה**"). לעמדת החברה, הרוכש הכיר היטב את הפעילות שרכש, ואף הסכים וחתם במסגרת הסכם הרכישה באופן מפורש על כך שהחברה אינה מצהירה ביחס לפעילות חברות החווה ו/או זכויות והתחייבויות הפעילות, ואלה יירכשו על-ידו כפי שהן.

בחודש ינואר 2023, המחאה שמסר הרוכש לחברה בגין רכישת הפעילות, בסך של 400 אלפי ש"ח, הוחזרה מהבנק בעילת "נתקבלה הוראת ביטול".

ביום 8 בפברואר 2023, החברה פתחה בהליכי הוצאה לפועל כנגד הרוכש לגביית יתרת התמורה לה זכאית החברה מהרוכש בגין העסקה, העומדת נכון למועד דוח זה, על סך של 1.2 מיליון ש"ח.

3.3.4 ביום 17 בנובמבר 2022 הוגשה נגד החברה, בעל השליטה בחברה (להלן: "**בעל השליטה**"), מר שי כהן והדירקטורים בחברה (להלן ביחד: "**הנתבעים**"), תביעה בביהמ"ש המחוזי מרכז על-ידי אשתו של בעל השליטה (להלן: "**התביעה**") ו- "**התובעת**", בהתאמה).

במסגרת התביעה מבקשת התובעת מבית המשפט את הסעדים הבאים: (א) להורות לחברה לתקן את מרשמיה ולרשום את התובעת כבעלת מחצית ממניותיו של בעל השליטה בחברה; (ב) לחייב את החברה להכיר בתובעת כבעלת זכויות ההצבעה בכל המניות של התובעת ושל בעל השליטה; (ג) להצהיר כי הנתבעים הפרו את חובות הדיווח החלות עליהם מכוח דיני חברות ודיני ניירות ערך, ולהורות לחברה למסור דיווח מידי לציבור על קיומן של טענותיה של התובעת

ביחס לאחזקה במניות כאמור לעיל; ו-ד) לחייב את הנתבעים בפיצוי התובעת בגין הנזק שגרמו לה, לטענתה, בשל אי רישום המניות על שמה, בסך של 2.6 מיליון ש"ח.

לעמדת החברה, בעל המניות היחיד הרישום במרשם בעלי המניות של החברה הוא החברה לרישומים, וזאת בהתאם להורות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו כפי שנדרש מכל חברה הנסחרת בבורסה. בנוסף, במסגרת תכתובות בין הצדדים השיבה החברה לתובעת כי בהתאם למידע המצוי אצלה הוקצו המניות לבעל השליטה, באופן אישי. כך גם צוין באופן מפורש בכל מסמכי עסקת המיזוג, אשר אושרו על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה. נכון למועד פרסום הדוח, לא נמסרה כל הודעה על העברת מניות אלו לצד שלישי כלשהו. משכך, וכל עוד לא נמסר לחברה אחרת על-ידי בעל השליטה, או כל עוד לא ניתנה החלטה שיפוטית אחרת המורה לחברה לעשות זאת, אין בסמכות החברה לשנות את רישומיה בעניין זה.

3.4 גילוי בדבר עליית האינפלציה ועליית הריבית

3.4.1 כללי

נכון למועד פרסום הדוח, העולם נמצא בתקופה של אינפלציה גבוהה ועליות ריבית, משולבת בסיכויים גוברים לכניסה למיתון. השווקים הפיננסיים הגלובליים חוו תיקון גדול, ברובו מתחילת שנת 2022.

3.4.2 אינפלציה

נכון למועד הדוח, לעלייה בשיעור האינפלציה, אין השפעה מהותית על תוצאות החברה בתקופת הדוח. אולם, החברה אינה יודעת להעריך את ההשפעה על פעילותה כתוצאה מהמשך העלייה הצפויה בשיעור האינפלציה.

3.4.3 ריבית

נכון למועד הדוח, לעלייה בשיעור ריבית בנק ישראל, אין השפעה מהותית על תוצאות החברה בתקופת הדוח. כמו כן, להערכת הנהלת החברה, לעלייה בשיעור ריבית בנק ישראל עד למועד פרסום הדוח ו/או להמשך עליה בשיעור הריבית כאמור, לא עשויה להיות השפעה מהותית על הוצאות המימון של החברה.

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)		
	2022	2021	
בעיקר בגין ירידה במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 9.2 מיליון ש"ח ששימש לפעילות השוטפת של החברה ועקב מחיקת נכס מוחזק למכירה בסך של כ-1.2 מיליון ש"ח עקב מכירת חברות חווה בערבה וחווה מו"פ.	1,364	11,981	סה"כ נכסים שוטפים
בעיקר בגין ירידה בנכס זכות שימוש בסך של כ-0.2 מיליון ש"ח שחלקו נגרע עקב פירוק אתר הדגמה במגרש ברחובות.	201	438	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
בעיקר בגין קיטון התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה של חברות חווה בערבה וחווה מו"פ בעקבות מכירתן בסך של כ-570 אלף ש"ח, עקב פרעון התחייבות בגין הסדר מנהלי בסך 200 אלף ש"ח וקיטון התחייבות בגין חברה מוחזקת בסך של 211 אלף ש"ח בעקבות תשלום במהלך השנה ועקב ירידה בנטו בסך של כ-500 אלף ש"ח בהוצאות לשלם.	2,614	4,180	סה"כ התחייבויות שוטפות
השינוי נובע בעיקר בגין גידול בהתחייבות בגין הלוואה המירה בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח.	541	149	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
השינוי נובע בעיקר בגין הפסד של כ-12 מיליון ש"ח בגין השנה ובגין מימוש אופציות.	(1,590)	8,535	סה"כ הון בעלים
בעקבות מכירת חברות חווה בערבה וחווה מו"פ אין סעיף של זכויות שאינן מקנות שליטה לשנת 2022.	-	(445)	זכויות שאינן מקנות שליטה
	<u>(1,590)</u>	<u>8,090</u>	סה"כ הון
	<u>1,565</u>	<u>12,419</u>	סך מאזן

5. תוצאות הפעילות

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)		
	2022	2021	
השינוי נובע בעיקר בגין גידול בהוצאות שכר בסך של 0.8 מיליון ש"ח	6,289	5,272	הוצאות פיתוח
היו שינויים בסעיפים שונים, אשר התקזזו, מחד גידול בהוצאות בגין הפרשה להפסדי אשראי בסך כ-1 מיליון ש"ח ועלייה של כ-0.5 בהוצאות שכר, מנגד ירידה בסך של כ-1.8 בגין שירותים מקצועיים ושכר דירקטורים (כיוון שבשנת 2021 נכללו הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות בסך של 1.9 מיליון ש"ח).	6,015	5,875	הוצאות הנהלה וכלליות
<p>ההוצאות בשנת 2021 הינן בגין עסקת המיזוג שהושלמה ביום 22.7.21.</p> <p>על אף שמבחינה המשפטית החברה היא הרוכשת של המניות של חברת האנרגיה (סטורגי דרופ ישראל בע"מ), היות ובעלי השליטה של חברת האנרגיה קיבלו לידם את השליטה בחברה, נקבע כי חברת האנרגיה הינה הרוכשת החשבונאית של הפעילות, ולפיכך טופלה העסקה בדוחות אלה בשיטת הרכישה במהופך.</p> <p>בהתאם לכך, הנכסים וההתחייבויות של חברת האנרגיה (הרוכשת החשבונאית) נרשמו בדוחות המאוחדים בהתאם לערכם המאזני, למעט לגבי חוץ המניות המוצג בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים. עודף התמורה על ערכם המאזני של הנכסים וההתחייבויות של החברה במאוחד, ערב העסקה, בסך של כ-67 מיליון ש"ח נרשמו כ"הוצאות רישום למסחר" במסגרת הדוח על ההפסד הכולל.</p>	-	66,856	הוצאות רישום למסחר
בעקבות מכירת חברות הבנות חווה בערבה וחווה מו"פ.	89	-	הפסד חוץ ממכירת חברות מוחזקות
-	12,393	78,003	הפסד תפעולי
הכנסות המימון בשנת 2022 כוללות בעיקר שערות התחייבות בגין כתבי אופציה שמומשו בשנת 2022	(222)	(4,283)	הכנסות מימון, נטו
	12,171	73,765	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת
בעקבות מכירת חברות חווה בערבה וחווה מו"פ	-	(1,283)	רווח לתקופה מפעילות מופסקת
	12,171	72,482	סה"כ הפסד לתקופה

6. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	(אלפי ש"ח)		
	2022	2021	
המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בשנת 2022 נוצרו עקב הפסד בשנת הדוח בסך של כ- 12 מיליון ש"ח בעיקר בגין הוצאות מחקר ופיתוח והוצאות הנהלה וכלליות, לעומת זאת המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בשנת 2021 נוצרו עקב הפסד בשנת הדוח של כ- 74 מיליון ש"ח בהתאמת הוצאות בגין רישום למסחר בבורסה של כ- 66 מיליון ש"ח	(11,819)	(8,156)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת מפעילות נמשכת
בגין מכירת חברות חווה בערבה וחווה מו"פ	-	110	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת מפעילות מופסקת
המזומנים שנבעו מפעילות השקעה בשנת 2022 הם בגין מזומנים שנבעו ממכירת חברות חווה בערבה וחווה מו"פ	211	792	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה מפעילות נמשכת
בגין מכירת חברות חווה בערבה וחווה מו"פ	-	(129)	מזומנים נטו ששימשו מפעילות השקעה מפעילות מופסקת
המזומנים שנבעו מפעילות מימון בשנת 2022 הם בגין גיוס הון מניות בינואר 2022 בסך של כ-2 מיליון ש"ח ובגין הלוואה המירה בסך של כ-600 אלף ש.ח. לעומת זאת המזומנים מפעילות מימון בשנת 2021 נבעו בעיקר מהנפקת חבילה הכוללת מניות וכתבי אופציות בסך של כ-16.5 מיליון ש"ח	2,434	17,545	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון מפעילות נמשכת
	(9,174)	10,162	שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים
	988	10,162	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

7. נכון למועד הדוח, לחברה הערכת שווי מהותית אחת אשר היוותה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח ליום 31 בדצמבר 2022. לפרטים נוספים, ראו תקנה 8 בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

8. פערים בהנחות, אומדנים ותחזיות מהותיים

לעניין הערכת שווי לפעילות החברה שצורפה לדוח של החברה מיום 1 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 110154-01-2021) (להלן: "הערכת שווי"), להלן יפורטו הפערים המשמעותיים בין הנחות שונות שהניחה החברה בהערכת השווי לבין התממשותם של אלה בפועל:

8.1. עלויות המערכות שהחברה מפתחת התייקרו באופן משמעותי לנוכח התייקרות חומרי גלם שונים ובכלל זה ברזל ועבודות ברזל. בנוסף, התייקרו עלויות הובלת הציוד. העלות הצפויה

במועד עריכת הערכת השווי עמדה על כ-300 דולר לקילוואט שעה וכעת קפצה לכ-500 דולר לקילוואט שעה. עם עובדה זו צופה החברה להתמודד באמצעות שינוי במודל העסקי שיתבסס על קבלת הכנסות לאורך כל חי הפרויקט (מעל 15 שנים);

8.2. בתחזית המכירות לשנת 2022 חזתה החברה מכירות בסך של 4,700 אלפי ש"ח והחברה לא ביצעה מכירות בשנת 2022. החברה מעריכה כי הסיבה לכך, בין היתר, היא שלצורך ביצוע מכירות נזקקה החברה להון שלא היה מצוי בידיה ולא עלה בידה לגייס לאור מצב השווקים.

חלק שני – הסברי הדירקטוריון למצב ענייני החברה

1. תרומות

בשנת 2022 לא ניתנו תרומות על-ידי החברה ונכון למועד אישור הדוח, לא נקבע מדיניות תרומות בחברה.

2. גילוי בדבר דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות סעיף 92(א) לחוק החברות ותקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), תשס"ו-2005, נדרשת החברה לקבוע את המספר המזערי הראוי של דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. בהתאם לכך, החליט דירקטוריון החברה כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעמוד על דירקטור אחד. בקביעתו זו התבסס דירקטוריון החברה על היקף פעילותה של החברה ואופי פעילותה. יצוין, כי מדובר בקביעת מספר מזערי בלבד, וכי למועד אישור הדוח מכהנים בדירקטוריון החברה דירקטורים בעלי מומחיות במספר העולה על המספר המזערי, כמפורט להלן.

נכון למועד אישור הדוח, חברי הדירקטוריון אשר הדירקטוריון קבע כי הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הם: שי כהן, צביקה אבן, יגאל פטרן, ציפי סיאני עמוסי וצביקה בן פורת.

לפרטים נוספים אודות הדירקטורים המוגדרים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, לרבות כישוריהם, השכלתם וניסיונם המקצועי, ראו תקנה 26 לפרק ד' (פרטים נוספים על החברה) לדוח תקופתי זה.

3. דירקטורים בלתי תלויים

החברה לא אימצה בתקנונה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה. יחד עם זאת, מכהנת דירקטורית בלתי תלויה בחברה, כמפורט בתקנה 26 לפרק ד' (פרטים נוספים על החברה) לדוח תקופתי זה.

4. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

4.1. פרטי המבקר הפנימי

4.1.1. שם המבקר הפנימי בחברה: רו"ח עמרי וולף.

4.1.2. תאריך תחילת הכהונה: 2 ביולי 2014.

4.1.3 הכישורים המכשירים אותו לביצוע התפקיד :

המבקר הפנימי עומד בכל תנאים הקבועים בסעיף 3(א) ו-8 לחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית") ובסעיף 146 לחוק החברות. המבקר הפנימי הינו רו"ח מוסמך ובעל ניסיון של מספר שנים כמבקר פנימי בחברות ציבוריות נוספות.

4.1.4. המבקר אינו עובד של החברה, אלא מעניק לה שירותי ביקורת פנימית כספק חיצוני.

4.1.5. למיטב ידיעת החברה, אין למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או גוף הקשור אליה, וכן המבקר הפנימי אינו מחזיק בניירות ערך של החברה או של גוף קשור אליה.

4.2 דרך המינוי

מינויו של מר עמרי וולף כמבקר הפנימי אושר על-ידי דירקטוריון החברה, במלצת ועדת הביקורת, לאחר שזו מצא אותו בעל הכישורים המתאימים למילוי התפקיד, בין היתר, לאור התמחותו וניסיונו בתחום הביקורת הפנימית, ולאחר שמר עמרי וולף הצהיר כי עומד בכל דרישות הכשירות הנדרשות לשם מילוי תפקידו כמבקר פנימי על-פי דין.

4.3 זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי

דירקטוריון החברה הסמיך את ועדת הביקורת של החברה להיות הממונה על המבקר הפנימי.

4.4 תכנית העבודה

תכנית הביקורת של המבקר הפנימי נקבעת אחת לשנה בהתאם לצרכים המשתנים של החברה ותוך התייחסות לנושאים אשר לדעת המבקר הפנימי ראוי שיקבלו עדיפות, זאת בין היתר בשים לב להערכת הסיכונים הפוטנציאליים בחברה, עבודות ביקורת שבוצעו על ידו בחברה ולאור ניסיונו ושיקול דעתו של המבקר הפנימי, ובכפוף לאישור ועדת הביקורת.

4.5 היקף העסקה

היקף עבודתו של המבקר הפנימי בחברה בשנת 2022 היה כ-120 שעות.

4.6 עריכת הביקורת

הביקורת הפנימית נערכת בהתאם לתקני הביקורת הפנימית המקובלים בארץ ובעולם, ובהתאם להנחיות מקצועיות בתחום הביקורת הפנימית, כקבוע בסעיף 4(א) לחוק הביקורת הפנימית.

4.7 גישה למידע

למבקר הפנימי גישה מלאה, חופשית ובלתי מוגבלת למערכות המידע של החברה, לרבות הנתונים הכספיים ונתונים אחרים לצורך עריכת הביקורת על-פי סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית.

4.8. דין וחשבון המבקר הפנימי

בתקופת הדוח, הוגש לחברי ועדת הביקורת של החברה דוח בכתב של המבקר הפנימי בנושא דיווחים מיידיים וממשל תאגידי. הדיונים בוועדת הביקורת בממצאי הדוח התקיימו ביום 26 באוקטובר 2022.

4.9. הערכת פעילות המבקר הפנימי

להערכת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, היקף אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי של החברה הינם סבירים בהתחשב במבנה הארגוני, במהות פעילויותיה העסקיות של החברה ובהיקפן, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית.

4.10. תגמול

שכרו של המבקר הפנימי עבור תוכנית הביקורת בגין שנת 2022, מסתכם בסך של 25 אלפי ש"ח בתוספת מע"מ. ועדת הביקורת בדעה כי אין בתגמול זה בכדי להשפיע על שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

5. גילוי בדבר שכר רואה החשבון המבקר

רואה חשבון המבקר של החברה הינו משרד ליאון אורליצקי ושות', רואי חשבון. להלן פירוט שכר טרחה של רואה החשבון המבקר של החברה ביחס לשנים 2021 ו-2022 (באלפי ש"ח):

2021	2022	
264	172	שירותי ביקורת
-	45	שירותים אחרים
264	217	סה"כ

השכר המושלם לרואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן עם הנהלת החברה ורואה חשבון המבקר ומאושר על-ידי דירקטוריון החברה (לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת), בהתאם להיקף ואופי העבודה הצפויה בשנה הקרובה, ניסיון העבר ותנאי השוק המקובלים.

28 במרץ, 2023

מר שי כהן
מנכ"ל ודירקטור

יונה פוגל
יו"ר הדירקטוריון

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

**דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר 2022**

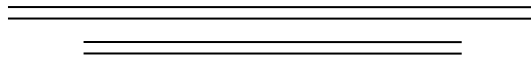
סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2022

ה ת ו כ ן

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר דוחות כספיים מאוחדים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על ההפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-44	ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים



דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של **סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ** (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע 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 שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברות המאוחדות שלה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 1 " לדוחות הכספיים, לפיו החברה נמצאת בשלב התכנון והפיתוח של מוצריה, היא מנהלת משאים ומתנים למכירות של מוצריה השונים אך טרם החלה במכירתם. החברה חשופה לסיכון ולאוי וודאות בשל ההוצאות הכספיות הכרוכות במימוש מלוא תוכניותיה העסקיות. לצורך המשך פעילותה, החברה פועלת לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים למימון המשך פיתוח ומכירת מוצריה ויזום פרויקטים העושים שימוש במוצריה. ליום 31 בדצמבר 2022 יש לחברה גרעון בהון עצמי וגרעון בהון החוזר בסך של כ-1.6 מיליוני ש"ח ו-1.3 מיליוני ש"ח בהתאמה.

כמו כן בשנת 2022 יש לחברה הפסד כולל ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-12.2 מיליוני ש"ח ו-11.8 מיליוני ש"ח בהתאמה. פעילות החברה מותנית בהשגת מקורות מימון הדרושים לפעילותה. להערכת הנהלת החברה, בהתאם לתכניותיה כאמור לעיל, ליום החתימה על הדוחות הכספיים אין לה מקורות כספיים ודאיים המאפשרים לה לממש את תוכניותיה העסקיות ולפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין, מה שמעורר ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה "כעסק חי". בדוחות הכספיים האלה, לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול "כעסק חי".

בכבוד רב,

ליאון, אורליצקי ושות'

רואי - חשבון

בני ברק
28 במרץ, 2023

*An independent member firm of
Moore global network limited -
members in principal cities
throughout the world*

ראשי: דרך בן גוריון 1, מגדל ב.ט.ר. 2, בני ברק 5120149, טל' 03-6155155, פקס' 03-6155150 [E mail: master@lionorl.co.il](mailto:master@lionorl.co.il) www.lionorl.co.il
ירושלים: רחוב הרטום 8, הר חוצבים, ירושלים 9777508, טל' 077-2717600, פקס' 02-6537364 [E mail: secretary@melocpa.co.il](mailto:secretary@melocpa.co.il)

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר			
2021 (*)	2022	ביאור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
10,162	988	4	נכסים
599	376	5	נכסים שוטפים
1,220	-	6	מזומנים ושווי מזומנים
11,981	1,364		חייבים ויתרות חובה
			נכסים המוחזקים למכירה
			סה"כ נכסים שוטפים
179	132	7	נכסים שאינם שוטפים
259	69	8	רכוש קבוע, נטו
438	201		נכס זכות שימוש
12,419	1,565		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
			סה"כ נכסים
90	189		התחייבויות והון
3,131	2,288	9	התחייבויות שוטפות
569	-	6	ספקים ונותני שירותים
128	34	8	זכאים ויתרות זכות
262	103	10	התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה
4,180	2,614		חלות שוטפת בגין התחייבות בגין חכירה
			התחייבות בגין כתבי אופציה
			סה"כ התחייבויות שוטפות
-	517	10	התחייבויות שאינן שוטפות
149	24	8	הלוואה המירה
149	541		התחייבות בגין חכירה
			סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
		11	התקשרויות והתחייבויות תלויות
		13	הון (גרעון בהון)
79,134	82,705		הון מניות ופרמיה
1,525	-		קרן הון תשלום מבוסס מניות
(72,124)	(84,295)		יתרת הפסד
8,535	(1,590)		סה"כ הון בעלים
(445)	-		זכויות שאינן מקנות שליטה
8,090	(1,590)		סה"כ הון
12,419	1,565		סה"כ התחייבויות והון
			אורי בן אור
			סמנכ"ל כספים
			שי כהן
			מנכ"ל
			יונה פוגל
			יו"ר הדירקטוריון

* יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1 ב'.

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 במרץ, 2023

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
דוחות מאוחדים על ההפסד הכולל

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (**)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (*)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	ביאור
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	5,272	6,289	14 הוצאות פיתוח
-	5,875	6,015	15 הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
-	66,856	-	1 ב' הוצאות רישום למסחר
-	-	89	הפסד הון ממימוש השקעה בחברה מוחזקת
-	78,003	12,393	הפסד תפעולי
-	(4,283)	(294)	16 א' הכנסות מימון
-	45	72	16 ב' הוצאות מימון
-	73,765	12,171	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת
-	(1,283)	-	6 רווח לתקופה מפעילות מופסקת
-	72,482	12,171	סה"כ הפסד לתקופה
-	72,124	12,171	הפסד לתקופה מיוחס ל: בעלי המניות של החברה
-	358	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
-	72,482	12,171	
-	5	-	הפסד כולל אחר: פריטי הפסד כולל אחר אשר מסווגים מחדש לרווח או הפסד: הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ
-	5	-	סך הכל הפסד כולל אחר לתקופה
-	72,487	12,171	סך הכל הפסד כולל לתקופה
-	72,129	12,171	מיוחס ל: בעלי המניות של החברה
-	358	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
-	72,487	12,171	
-	(6.74)	(0.83)	הפסד למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה - בש"ח: הפסד בסיסי ומדולל למניה הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד למניה
-	10,695,031	14,583,636	

(*) יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1 ב'.
(**) יום ההקמה - 17 בדצמבר 2020.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
דוחות על השינויים בהון (בגרעון בהון)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סה"כ הון (גרעון בהון)	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה על מניות	ביאור
אלפי ש"ח						
8,090	(445)	8,535	(72,124)	1,525	79,134	יתרה ליום 1 בינואר 2022
2,031	-	2,031	-	-	2,031	13 הנפקת מניות ואופציות, נטו
15	-	15	-	(1,525)	1,540	13 תקבולים מממוש כתבי אופציה, נטו
(12,171)	-	(12,171)	(12,171)	-	-	הפסד לשנה
445	445	-	-	-	-	מכירת חברות מוחזקות
(1,590)	-	(1,590)	(84,294)	-	82,705	יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	התאמות הנובעות מתרגום פעילות חוץ	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה על מניות	ביאור
אלפי ש"ח							
-	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2021
1,917	-	1,917	-	-	-	1,917	13 ד' הנפקת אופציות ליועצים הנפקת מניות ופרמיה, נטו
2	-	2	-	-	(993)	995	רכישה במהופך, נטו (*)
66,047	(87)	66,134	-	5	508	1,691	1 ב' הנפקת מניות, נטו
11,966	-	11,966	-	-	-	-	11 יג' מימוש אופציות סדרה 6
645	-	645	-	-	(508)	-	מימוש אופציות סדרה 6/21
-	-	-	-	-	(1,090)	1,090	הפסד כולל אחר
(5)	-	(5)	-	(5)	-	-	הפסד לשנה
(72,482)	(358)	(72,124)	(72,124)	-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (*)
8,090	(445)	8,535	(72,124)	-	-	1,525	79,134

(*) יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1ב'

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (**)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (*)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	(73,765)	(12,171)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
-	65,609	352	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
-	(8,156)	(11,819)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת מפעילות נמשכת
-	110	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת מפעילות מופסקת (ראה נספח ב')
-	(195)	-	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
-	-	211	רכישת רכוש קבוע
-	987	-	תמורה ממכירת השקעות בחוות מזומנים שנבעו מרכישה במהופך
-	792	211	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה מפעילות נמשכת
-	(129)	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה מפעילות מופסקת (ראה נספח ב')
-	16,478	2,000	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
-	-	600	הנפקת חבילה הכוללת מניות רגילות וכתבי אופציות, נטו
-	(78)	(181)	קבלת הלוואה המירה
-	500	-	התחייבות בגין חכירה
-	645	15	קבלת הלוואה לזמן קצר
-	17,545	2,434	תקבולים ממימוש אופציות סחירות להון מניות מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון מפעילות נמשכת
-	10,162	(9,174)	שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים
-	-	10,162	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
-	10,162	988	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

(*) יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1 ב'
(**) יום ההקמה - 17 בדצמבר 2020.

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
דוחות מאוחדים תזרימי מזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (**)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (*)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
			הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
-	66,856 (*)	-	הוצאות רישום למסחר בבורסה
-	85	170	פחת והפחותות
-	28	26	הוצאות (הכנסות) מימון אחרות
-	-	89	הפסד הון ממכירת חברות מוחזקות
-	-	-	שערוך התחייבות פיננסית בגין כתבי אופציה
-	(4,248)	(262)	תשלום מבוסס מניות
-	1,917	-	
-	(490)	223	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
-	-	1,098	עלייה (ירידה) בחיבים ויתרות חובה
-	91	98	עלייה בהפרשה להפסדי אשראי
-	1,370	(1,090)	עליה בספקים ונותני שרותים
-	65,609	352	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
			נספח ב' - פעילות מופסקת
			מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת מפעילות מופסקת
-	(1,283)	-	רווח לתקופה מפעילות מופסקת
-	1,393	-	התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות מופסקת
-	110	-	
			מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה מפעילות מופסקת
-	(129)	-	רכישת רכוש קבוע
			נספח ג' - פעילות שלא במזומן
-	(84)	-	רכישת רכוש קבוע כנגד ספקים ונותני שירותים, נטו

(*) יישום למפרע של שיטת הרכישה במהופך, ראה ביאור 1 ב'.
 (**) יום ההקמה- 17 בדצמבר 2020.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

א. סטורג' דרוף טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן – "החברה") הינה חברה ציבורית אשר ניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. החברה התאגדה בישראל בשנת 1998, ומשרדה הרשום ממוקם ברחובות. ביום 27 ביולי 2021 שונה הסיווג הענפי של החברה מענף ביומד-קנאביס לענף טכנולוגיה-קלינטק.

כמפורט בביאור 11 ב', החברה חתמה בתחילת שנת 2021 על הסכמים עם חברה פרטית סטורג' דרוף ישראל בע"מ (להלן: "חברת האנרגיה"), לפיהם החברה הקצתה מניות לבעלי המניות של חברת האנרגיה בתמורה לרכישת כל מניותיה של חברת האנרגיה. (להלן: "הסכם המיזוג או הסכם להחלפת המניות"). חברת האנרגיה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 17 בדצמבר 2020. בעל השליטה בחברה ומייסדה הינו מר שי כהן, אשר כיהן כמנכ"ל וכמנכ"ל ומנהל פיתוח של סוואפ טכנולוגיות בע"מ (להלן: "סוואפ") אשר עסקה בין השנים 2015 ועד 2020 בתחום אגירת אנרגיה באמצעות אוויר דחוס. ביום 4 בפברואר 2021, לאחר הליך גישור שהתנהל בין בעלי המניות בסוואפ, הוסדרה המשך פעילות הצדדים בתחום, תוך שכל צד רשאי להמשיך לפעול בתחום אגירת האנרגיה באוויר דחוס ומים.

נכון למועד הדוחות הכספיים, החברה עוסקת באמצעות חברת האנרגיה במשאים ומתנים למכירות של מערכות אנרגיה ייחודיות נפרדות למטרות שונות (להלן יחד: "מערכות האגירה"): מערכת אגירת אנרגיה באוויר דחוס לייצור חשמל במתקנים פוטו-וולטאיים (סולריים) (להלן: "מערכת האגירה לייצור חשמל"), מערכת אגירת אנרגיה תרמית לאספקת קירור ומיזוג אוויר במבנים מהמגזר העסקי והפרטי (להלן: "מערכת האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר"). בנוסף, החברה החלה לעסוק באמצעות חברת האנרגיה במערכת נוספת לאספקת אוויר דחוס למפעלי תעשייה ותחנות כוח (להלן: "מערכת Dropx")

ב. ביום 22 ביולי 2021 השלימה החברה את ההסכם להחלפת מניות עם חברת האנרגיה ובמסגרת הסכם להחלפת המניות, טרום המיזוג, מכרה החברה את החזקותיה ב-2 חברות בנות כמפורט בביאור 1 ה' ו-1 להלן, ופירקה 2 חברות נוספות, כמפורט בביאור 1 ז' להלן. הדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2021 כוללים את הדוחות הכספיים של חברת האנרגיה, של החברה ושל חברת קנאביס בערבה בע"מ וחברת חוה מחקר ופיתוח בע"מ- (להלן – "חברות החווה"). חברות החווה כלולות במסגרת פעילות מופסקת ונכסים המיועדים למכירה, ראה ביאור 6 להלן. דוחות הרווח והפסד המאוחדים לשנת 2021 של החברה כוללים את התוצאות הכספיות של חברת האנרגיה לכל שנת 2021 ואת התוצאות הכספיות של החברה וחברות החווה לתקופה ממועד הסמוך למועד המיזוג.

על אף שמבחינה המשפטית החברה היא הרוכשת של המניות של חברת האנרגיה, היות ובעלי השליטה של חברת האנרגיה קיבלו לידם את השליטה בחברה, נקבע כי חברת האנרגיה הינה הרוכשת החשבונאית של הפעילות, ולפיכך טופלה העסקה בדוחות אלה בשיטת הרכישה במהופך.

בהתאם לכך, הנכסים וההתחייבויות של חברת האנרגיה (הרוכשת החשבונאית) נרשמו בדוחות המאוחדים בהתאם לערכם המאזני, למעט לגבי הון המניות המוצג בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים (להלן: "IFRS3"). עודף התמורה על ערכם המאזני של הנכסים וההתחייבויות של החברה במאוחד, ערב העסקה, בסך של כ-67 מיליוני ש"ח נרשמו כ"הוצאות רישום למסחר" במסגרת הדוח על ההפסד הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

מספרי השוואה ליום 31 בדצמבר 2020, הכלולים בדוחות אלו הוצגו מחדש על מנת לשקף את המצב הכספי ותוצאות הפעילות של הקבוצה בהתאם לשיטת הרכישה במהופך. לפיכך המידע השוואתי שמוצג בדוחות אלה לשנת 2020 הינו של חברת האנרגיה, למעט מידע השוואתי לגבי נתוני הון המניות המשפטי, המוצג בהתאם לנתוני הרוכשת המשפטית, לפרטים נוספים ראה ביאור 13 (ביאור על הון המניות). בחישוב ההפסד למניה לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2021 ו-2020, נלקח הממוצע המשוקלל של מספר מניות חברת האנרגיה עד למועד עסקת המיזוג כשהוא מוכפל ביחס ההחלפה אשר נקבע בעסקה. מספר המניות שנלקח לחישוב ממועד עסקה ואילך הינו הממוצע המשוקלל של החברה- ראה גם ביאור 13.

ג. ביום 4 באוגוסט 2021, שינתה חברת האנרגיה את שמה מסטורג' דרוף בע"מ לשמה הנוכחי- סטורג' דרוף ישראל בע"מ. חברת האנרגיה הוקמה במטרה לפעול בתחום אנרגיה ירוקה בהתאם לייזע, נכסים בלתי מוחשיים ובקשות לרישום פטנטים. הפטנטים הוגשו במקור על ידי בעל השליטה בחברה והומחו לחברה בהתאם לסעיף 104 לפקודה. חברת האנרגיה התאגדה ונרשמה בישראל ביום 17 בדצמבר 2020.

ד. ביום 10 באוגוסט 2021, שינתה החברה את שמה ממדיו תראפיוטיק בע"מ לשמה הנוכחי - סטורג' דרוף טכנולוגיות אחסון בע"מ. עד למועד השלמת המיזוג, החברה עסקה באמצעות תאגידים בשליטתה בתחום הקנאביס הרפואי.

סטורג' דרוף טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 – כללי (המשך)

ה. ביום 13 ביולי 2021, השלימה החברה את מכירת מניותיה בחברת מסטיקס לבעל מניות המיעוט במסטיקס. המכירה בוצעה ללא תמורה, פרט לערך הנקוב של המניות (כ- 500 ש"ח) ובנוסף, החברה העבירה סך של כ- 900 אלפי ש"ח לכיסוי חובותיה של מסטיקס, וכן תהיה זכאית החברה לקבל סך של עד 1.8 מיליון ש"ח מכל סכום שייכנס לקופת מסטיקס כתוצאה מתביעת מסטיקס נגד חברת הביטוח בקשר עם הצפת מפעל מסטיקס (להלן: "תביעת הביטוח"). לצורך הבטחת העברת הסכומים נרשם לטובת החברה, שעבוד ספציפי בגובה 1.8 מיליון ש"ח על כספי תביעת הביטוח. החברה החזיקה 85% ממניות חברת מסטיקס בע"מ (להלן: "מסטיקס"), העוסקת ביצור מסטיקים מופחתי סוכר ו/או מועשרים בוויטמינים וכן תוספי תזונה, ומפתחת מוצר ייחודי בתחום הדנטלי מבוסס קנבינואידים.

ו. ביום 21 ביולי 2021, השלימה החברה את מכירת חברת הבת המקדונית של החברה לידי צד שלישי, שהינו, לפי מיטב ידיעתה, תאגיד זר בבעלות תושב סרבי, שאינו קשור לחברה או לבעלי השליטה בה (להלן: "הרוכש"), בתמורה לערך הנקוב של המניות (כ- 100 אירו) ובנוסף, לאחר השלמת העברת מניות החברה המקדונית לרוכש, תשלם החברה לרוכש 100 אלף יורו. נכון למועד דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022, שילמה החברה 100 אלף אירו.

החברה החזיקה 100% מהמניות של חברת "KannaTec" (להלן: "החברה המקדונית"), אשר לה קוד חברה המתיר לה לעסוק בתחום הקנאביס הרפואי במקדוניה.

ז. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 פורקו חברות הבנות של החברה - מדיו USA ומדיו UK, אשר לא היו פעילות. אף שחלף מועד פרעונה, ההלוואה מקרן Thunder Crowd Capital, LLC ("TCC") טרם הוחזרה אך בעקבות פירוק החברה מדיו USA, ובהתבסס על יועציה המשפטיים של החברה, התחייבות זו נמחקה. לא קיימת לחברה ערבות בגין חובותיה של מדיו USA וכמו כן לא ידוע לה על התקיימות שעבוד כלשהו של נכסים כלשהם (לרבות קנייניה הרוחניים של החברה בתחום הלייבוראייד) לטובתה של TCC.

ח. ביום 13 בדצמבר 2021, נחתם הסכם למכירת ההשקעות בחברות הבנות חוה קנאביס בע"מ וחווה בערבה - מחקר ופיתוח בע"מ (להלן: "חברות החווה"). ההסכם נכנס לתוקף, עם קבלת האישור של היק"ר בחודש ינואר 2022 – ראה ביאור 11 יב'. לאור ההסכם עליו חתמה החברה למכירת החזקותיה בחברות החווה, (אשר נכנס לתוקף בשנת הדוח), שווי הנכסים נטו של חברות החווה, נכלל ליום 31 בדצמבר 2021, בהתאם להערכת שווי שנתקבלה ממעריך שווי חיצוני ובניכוי עלויות מכירה צפויות. השווי ההוגן של חברות החווה, נכון ליום 31 בדצמבר 2021 הוערך בכ- 1.3 מיליון ש"ח, בהתאם להיוון התשלומים העתידיים נטו המפורטים בהסכם ושיעור הריבית המוערך ובניכוי עלויות מכירה צפויות, הקבוצה רשמה הפסד צפוי בשנת 2021 בסך של כ- 0.3 מיליון ש"ח. בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 רשמה החברה הפסד הון של 89 אלפי ש"ח ממכירת חברות החווה.

ט. ליום 31 בדצמבר 2022 החברה מחזיקה ב- 100% ממניות חברת האנרגיה, שהינה הרוכשת החשבונאית. ליום 31 בדצמבר 2021 החברה החזיקה ב- 100% ממניות חברת האנרגיה, שהינה הרוכשת החשבונאית ובחברות החווה שהיו מיועדות למכירה. לפרטים נוספים ראה ביאור 6.

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 1 – כללי (המשך)

י.

מצבה הכספי של החברה ושל חברת האנרגיה להלן - "הקבוצה":
נכון למועד חתימת דוחות הכספיים האלה, החברה, באמצעות חברת האנרגיה, השלימה את התקנת מערכת האגירה לייצור חשמל בנמל אשדוד ואת המערכת לייצור קור באתר ההדגמה ברחובות והפעילה את שתי המערכות.
מערכת החשמל באתר בנמל אשדוד מופעלת והושגה הצלחה בהפעלת המערכת.
הפעלת מערכת הקור באתר ההדגמה ברחובות, הושלמה בהצלחה באופן שהושגה הוכחת היתכנות של מחזור הקירור שפותח ויושם ע"י החברה.
הקבוצה הינה בשלב הדגמת ההפעלה של "אבות הטיפוס" והיא בעיצומה של מכירה לראשונה של מערכת Dropx מול תאגיד מזון גדול. כמו כן, החברה מנהלת משאים ומתנים מתקדמים עם מספר חברות בנוגע למכירה של מערכות האגירה (מערכת האגירה לייצור חשמל ומערכת האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר).
המערכת הנהלת הקבוצה במהלך שנת 2023 יושלמו מכירות של מערכות האגירה.
נכון ליום 31 בדצמבר 2022, יש לקבוצה גרעון בהון העצמי וגרעון בהון החוזר בסך של כ- 1.6 מיליוני ש"ח ו- 1.3 מיליוני ש"ח בהתאמה.
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, יש לקבוצה הפסד כולל בסך של כ- 12 מיליוני ש"ח. כמו כן, לקבוצה תזרים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 11.8 מיליוני ש"ח.
כאמור לעיל, הקבוצה נמצאת בשלב התכנון והפיתוח של מוצריה וטרם החלה במכירתם, אך מנהלת משאים ומתנים מתקדמים למכירות. יחד עם זאת, הקבוצה חשופה לסיכון ולאוי וודאות בשל ההוצאות הכספיות הכרוכות במימוש מלוא תוכניותיה העסקיות. לצורך המשך פעילותה של הקבוצה בתחום תכנון, פיתוח ומכירות, פועלת הקבוצה לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ו/או מימון ו/או הכנסת משקיעים נוספים לקבוצה להמשך פיתוח ומכירת מוצריה וייזום פרויקטים העושים שימוש במוצריה. לפרטים נוספים על גיוס הון בסך של כ- 2.5 מיליון ש"ח לאחר תקופת הדיווח ראה ביאור 21 ב'.
ליום החתימה על הדוחות הכספיים אין לקבוצה מקורות כספיים ודאיים המאפשרים לה לממש את תוכניותיה העסקיות ולפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין, מה שמעורר ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של הקבוצה כ"עסק חי".
בדוחות הכספיים האלה, לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייתכן ותהיינה דרושות אם הקבוצה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

יא.

ביום 7 ביוני 2022 פורסם ברשומות ונכנס לתוקפו התיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות" ו-"התיקון"), במסגרתו נקבעו הקלות מסוימות לעניין פרסום דוח כספי נפרד (דוח "סולו" המפורסם לצד הדוחות הכספיים המאוחדים). מטרת התיקון העיקרית הינה להקל בעיקר על תאגידים שמנייתיהם רשומות למסחר בבורסה ואין להם אגרות חוב המוחזקות על-ידי הציבור, ובפרט תאגידים קטנים, וזאת בהתחשב בעלויות הכרוכות בהפקתו ובפרסומו של דוח נוסף לעומת התועלת הגלומה במידע ברמת הסולו למשקיעים. לאור האמור לעיל, לא צורף דוח כספי נפרד.

יב.

ביום 28 ביוני 2022, ניתן אישור עקרוני של המנהל הכללי של הבורסה לניירות ערך הנכללים בתשקיף מדף. ביום 30 ביוני 2022 פרסמה החברה תשקיף מדף לציבור שתוקפו עד יום 29 ביוני 2024. מכח תשקיף מדף זה, החברה תוכל להנפיק סוגי ניירות ערך שונים, בהתאם להוראות הדין, לרבות מניות רגילות, וכל נייר ערך אחר שניתן יהיה להנפיק על-פי הדין מכח תשקיף המדף במועד הרלוונטי.

יג.

הגדרות החברה	- סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (לשעבר: "מדיוי תראפיוטיק בע"מ")
הקבוצה	- החברה והחברות המאוחדות שלה (כהגדרתן להלן).
חברות מאוחדות	- חברות אשר לחברה שליטה (כהגדרתה ב-IFRS 10) בהן, במישרין או בעקיפין, שדוחותיהן הכספיים מאוחדים באופן מלא עם דוחות החברה.
בעלי שליטה ובעלי עניין	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010.
צדדים קשורים	- כהגדרתם ב-IAS 24 (מתוקן).

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המאוחדים ערוכים בהתאם למוסכמת העלות ההיסטורית, למעט בגין מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד, מסים נדחים, הפרשות והשקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני.

ב. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים מאוחדים אלה.

ג. יישום תקנות ניירות ערך:

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010 (להלן - "תקנות דוחות כספיים").

ד. תקופת המחזור התפעולי ומתכונת ניתוח הוצאות שהוכרו ברווח או הפסד:

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה 12 חודשים. מתכונת הניתוח של הוצאות שהוכרו ברווח או הפסד הינה לפי שיטת סיווג המבוססת על מאפיין הפעילות של ההוצאה.

ה. מטבע פעילות ומטבע הצגה של הדוחות הכספיים

1. כל אחת מחברות הקבוצה עורכת את דוחותיה הכספיים בהתאם למטבע המדינה והסביבה הכלכלית העיקרית בה היא פועלת, המהווה את המטבע ממנו בעיקר היא מושפעת (להלן - "מטבע הפעילות").
2. הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה.
3. בעת תרגום הדוחות הכספיים של חברות מוחזקות המהוות פעילות חוץ (ישות שמטבע הפעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של החברה), יישמה החברה את הנהלים הבאים:
 - א. נכסים והתחייבויות כספיים ולא כספיים, תורגמו על פי שער הסגירה שבתוקף לכל תאריך דיווח.
 - ב. פריטי הכנסות והוצאות לכל תקופה בגינה מוצג דוח על הפסד הכולל תורגמו על פי שער החליפין הממוצע ששרר בתקופה המתיחסת. יחד עם זאת, במקרים בהם חלו תנודות משמעותיות בשערי החליפין, פריטי ההכנסות וההוצאות תורגמו לפי שערי החליפין במועד העסקאות.
 - ג. הפרשי שער שנוצרים מהטיפול לעיל, נזקפו לרווח (הפסד) כולל אחר ומוצגים בהון במסגרת סעיף קרן הון בגין התאמות הנובעות מתרגום פעילות חוץ.
 - ד. לצורך יישום הנהלים לעיל החברה עשתה שימוש בשער החליפין היציג.

ו. נכסים, התחייבויות ועסקאות במטבע חוץ

1. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ או הצמודים אליו מוצגים לפי שער החליפין היציג ליום הדיווח.
2. עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין היציג במועד העסקה. הפרשי שער הנובעים מסילוק פריטים כספיים, לפי שערי חליפין שונים מאלה ששימשו לרישום הראשוני במהלך התקופה, או מאלה שדווחו בדוחות כספיים קודמים, נזקפו לרווח או הפסד.
3. הפרשי שער מוכרים בדוחות הכספיים בעת התהוותם, במסגרת הסעיף הוצאות מימון או הכנסות מימון, לפי העניין.

ז. מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידיית וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

ח. דוחות כספיים מאוחדים

(1) כללי

דוחות כספיים מאוחדים הם דוחות כספיים של קבוצה, בהם הנכסים, ההתחייבויות, ההון, ההכנסות, ההוצאות ותזרימי המזומנים של החברה ושל ישויות, לרבות "ישויות מובנות מאוחדות", נשלטות על ידי החברה, במישרין או בעקיפין ומוצגים כשל ישות כלכלית אחת. "שליטה", מתקיימת כאשר למשקיע יש כוח השפעה (power) וחשיפה או זכויות לתשואות משתנות (variable returns) הנובעות מהחזקה בחברה המושקעת. כוח השפעה הינו יכולת נוכחית להתוות את הפעילויות של החברה המושקעת, אשר משפיעות באופן משמעותי על התשואה של המשקיע (הפעילויות הרלוונטיות). בבחינת קיומה של שליטה מובאות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות, המוחזקות על ידי החברה ו/או על ידי צדדים אחרים רק באם הן ממשיות (substantive). כמו כן, בבחינת קיומה של שליטה נדרשת הבחנה בין זכויות משתתפות ובין זכויות מגינות אשר בידי בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה. שליטה עשויה להתקיים בנסיבות מסוימות, גם תוך החזקת פחות ממחצית מזכויות ההצבעה בחברה המוחזקת (שליטה אפקטיבית). אם עובדות ונסיבות מצביעות שחלו שינויים באחד או יותר ממרכיבי השליטה מתבצעת הערכה מחודשת האם מתקיימת שליטה בישות מושקעת.

בקביעת קיומה של שליטה ועיתוי השגת שליטה מפעילה ההנהלה שיקול דעת.

לצורך האיחוד הובאו בחשבון הסכומים הכלולים בדוחות הכספיים של חברות שאוחדו, לאחר תיאומים המתחייבים מיישום כללי חשבונאות אחידים הנקוטים בידי הקבוצה.

יתרות ועסקאות הדדיות שבין החברות שאוחדו, בוטלו בדוחות הכספיים המאוחדים.

תוצאות הפעילות של חברות מאוחדות נכללות בדוחות המאוחדים של הקבוצה החל במועד הסמוך להשגת שליטה ועד למועד בו שליטה אינה מתקיימת עוד.

(2) זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה הן ההון בחברה בת שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם לרבות רכיב הוני המקנה זכות למניות בחברה מאוחדת. הזכויות שאינן מקנות שליטה מוצגות בנפרד במסגרת ההון.

זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדות במועד השגת השליטה בחברה הבת בשווי הוגן או לפי חלקן היחסי בשווי הוגן של הנכסים והתחייבויות המזוהים של המוחזקת, על בסיס כל עסקה בנפרד.

כל המרכיבים האחרים המתייחסים לזכויות שאינן מקנות שליטה שאינן זכויות בעלות בהווה המזכות את מחזיקיהם בחלק יחסי מהנכסים נטו של הישות בעת פירוק (כגון כתבי אופציה

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ח. דוחות כספיים מאוחדים (המשך):

(2) זכויות שאינן מקנות שליטה

המהווים מכשיר הוני בישות נרכשת) נמדדים בשווי הוגן למועד העסקה אלא אם כן בסיס מדידה אחר נדרש לפי תקני IFRS.

רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחס לבעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה, בהתעלם ממחויבותם ומיכולתם לביצוע השקעות נוספות בחברה הבת, זאת גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה תהיה שלילית.

שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה, שתוצאתם אינה כרוכה באיבוד שליטה בחברה בת, מטופלים כעסקאות הוניות.

ברכישת זכויות שאינן מקנות שליטה הפער בין השווי ההוגן של תמורה כלשהי ששולמה ובין חלק בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה שנרכש, נזקף ישירות להון.

במכירה של זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור השליטה הפער בין השווי ההוגן של התמורה שהתקבלה וחלק בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה נזקף ישירות להון.

(2) איבוד שליטה

כאשר החברה מאבדת שליטה בחברה בת, החברה גורעת את הנכסים (כולל מוניטין כלשהו המיוחס לחברה הבת) ואת ההתחייבויות של החברה הבת, וכן את הזכויות שאינן מקנות שליטה בחברה הבת (לרבות רווח כולל אחר שמיוחס אליהן) לפי הערכים בספרים למועד שבו אבדה השליטה. כמו כן, החברה מסווגת לרווח או הפסד, או מעבירה ישירות לעודפים, סכומים שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה בת לפי אותו בסיס שהיה נדרש אם החברה עצמה הייתה מממשת במישרין את הנכסים הקשורים או ההתחייבויות הקשורות. התמורה שהתקבלה והשקעה כלשהי שנותרת בחברה הבת מוכרות לפי שוויין ההוגן במועד שבו אבדה השליטה. הפרש כלשהו שנוצר מוכר כרווח או כהפסד ברווח או הפסד.

ט. צירופי עסקים

כאשר הקבוצה משיגה לראשונה שליטה בעסק אחד או יותר (להלן: "הנרכש"), צירוף העסקים מטופל בשיטת הרכישה.

בהתאם לשליטה זו, החברה מזהה את הרוכש, קובעת את מועד הרכישה ומכירה בנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ובהתחייבויות שניטלו בהתאם לשוויים ההוגן, למעט חריגים. רכיבים של זכויות שאינן מקנות שליטה שנרכשו שהן זכויות בעלות בהווה שמזכות את מחזיקיהם בחלק יחסי מהנכסים נטו של הנרכש בעת פירוק נמדדים במועד הרכישה לפי החלק היחסי של מכשירי הבעלות בהווה בסכומים שהוכרו בגין הנכסים נטו הניתנים לזיהוי או בשווי הוגן. כל הרכיבים האחרים של זכויות שאינן מקנות שליטה נמדדים בשוויים ההוגן למועד הרכישה, אלא אם נדרש בסיס מדידה אחר.

כאשר צירוף עסקים מושג בשלבים (לדוגמה, על ידי סדרת רכישות של מניות, או כאשר צד להסדר משותף משיג שליטה על עסק המהווה פעילות משותפת והיו לו זכויות לנכסים ומחויבויות להתחייבויות המיוחסות לפעילות משותפת זו מיד לפני מועד הרכישה), מועד הרכישה הוא המועד שבו החברה משיגה לראשונה שליטה בנרכש. בעת צירוף עסקים המושג בשלבים, החברה מודדת מחדש זכויות הוניות שהוחזקו לפני כן בנרכש בשוויין ההוגן למועד הרכישה ומכירה ברווח או בהפסד שנוצר כתוצאה מכך ברווח או הפסד. החל מיום 1 בינואר 2018 החברה מכירה ברווח או בהפסד שנוצר כתוצאה מכך ברווח או הפסד או ברווח כולל אחר, לפי העניין. שינויים בשווי ההוגן של מניות הנרכש שהוכרו בעבר ברווח כולל אחר מוכרים לפי אותו בסיס כפי שנדרש אם החברה הייתה מממשת ישירות את הזכות ההונית שהוחזקה על ידה לפני כן.

הקבוצה מכירה במוניטין למועד הרכישה כעודף של הסכום הכולל של התמורה שהועברה, של סכום הזכויות שאינן מקנות שליטה, ובצירוף עסקים שהושג בשלבים, של השווי ההוגן למועד הרכישה של זכויות הוניות שנרכשו שהוחזקו קודם לכן על ידי הקבוצה, על הסכום נטו למועד הרכישה של הנכסים הניתנים

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ט. צירופי עסקים (המשך):

לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. אם במועד הרכישה סכום המוניטין הוא שלילי, הקבוצה מכירה באותו מועד ברווח מרכישה במחיר הזדמנותי.

החברה מודדת את התמורה שהועברה בהתאם לשוויים ההוגן של הנכסים שנמסרו, של ההתחייבויות שניטלו ושל המכשירים ההונניים שהונפקו. עלויות כלשהן שניתן לייחסן לצירוף העסקים מוכרות כהוצאה בתקופה שבה הן התהוו, למעט עלויות להנפקת מכשירים הונניים או מכשירי חוב של החברה.

הסדרים לתשלומים מותנים לעובדים של הנרכש או לבעלים הקודמים שלו עבור שירותים בעתיד, שבהם התשלומים מבוטלים אוטומטית אם העסקתם מסתיימת, מהווים תגמול עבור שירותים לאחר צירוף העסקים ולא תמורה נוספת עבור

הרכישה (ולפיכך מטופלים בנפרד) אלא אם תנאי השירות אינו ממשי.

כאשר התמורה שהועברה כוללת הסדרי תמורה מותנית, החברה מודדת את התמורה המותנית במועד הרכישה בשווי הוגן. בתקופות עוקבות, שינויים בשווי ההוגן של תמורה מותנית, שלא סווגה כהון, מוכרים ברווח או הפסד.

רכישת קבוצת נכסים שאינם מהווים עסק

בעת רכישת נכס או קבוצת נכסים שאינם מהווים עסק, החברה מזהה את הנכסים האינדיווידואליים הניתנים לזיהוי שנרכשו (כולל אותם נכסים שמקיימים את ההגדרה של נכסים בלתי מוחשיים ואת ההתחייבויות שניטלו ומכירה בהם. העלות הכוללת מוקצית לנכסים האינדיווידואליים הניתנים לזיהוי ולהתחייבויות על בסיס ערכי השווי ההוגן היחסיים שלהם במועד הרכישה. עסקה או אירוע מסוג זה לא יוצרים מוניטין.

בעת רכישת קבוצת נכסים שאינה מהווה עסק וסך השווי ההוגן האינדיווידואלי של הנכסים הניתנים לזיהוי וההתחייבויות שונה ממחיר העסקה והקבוצה כוללת הן נכסים ניתנים לזיהוי והתחייבויות שנמדדים לראשונה בעלות והן כאלה שאינם נמדדים לראשונה בעלות החברה מודדת כל נכס ניתן לזיהוי או התחייבות אשר אינם נמדדים לראשונה בעלות בהתאם לדרישות המדידה לראשונה שחלות על אותו נכס או על אותה התחייבות;

- מפחיתה ממחיר הרכישה של קבוצת הנכסים את הסכומים שהוקצו לנכסים ולהתחייבויות אלה; ואז
- מקצה את יתרת מחיר העסקה לנכסים שניתנים לזיהוי ולהתחייבויות על בסיס ערכי השווי ההוגן היחסיים של נכסים התחייבויות אלה במועד הרכישה.

IFRS 3 צירופי עסקים

באוקטובר 2018, פרסם ה-IASB תיקון להגדרת "עסק" בתקן דיווח כספי בינלאומי 3 צירופי עסקים (להלן - התיקון). מטרת התיקון הינה לסייע לחברות בקביעה האם עסקת רכישה תטופל כצירוף עסקים או כעסקת רכישה של נכסים. התיקון כולל:

- הבהרה לכך שעל מנת להיחשב "עסק", מערכת של פעילויות ונכסים אשר נרכשו יכללו לכל הפחות תשומה ותהליך מהותי אשר יחדיו תורמים באופן משמעותי ביכולת לייצר תפוקות.
- השמטת ההתייחסות להערכה האם משתתף שוק יכול להמשיך בהפעלת עסק נרכש באמצעות החלפה של תשומות ותהליכים.
- הנחיות נוספות ודוגמאות אשר יסייעו לחברות להעריך האם תהליכים שנרכשו הינם מהותיים.
- שינוי הגדרת "תפוקה" ו-"עסק" כך שההגדרות יהיו ממוקדות ומצומצמות יותר.
- מבחן אופציונלי לפיו חברה יכולה לקבוע שאין מדובר ברכישת עסק, ללא צורך בבחינות נוספות.

התיקון ייושם עבור צירופי עסקים ועסקאות רכישת נכסים אשר מועד הרכישה חל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2020 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י. רכוש קבוע:

(1) כללי:

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים, או להשכרה לאחרים, אשר חזוי כי ישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. הקבוצה מציגה את פריטי הרכוש הקבוע שלה באופן הבא:

במודל העלות - פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם בניכוי פחת שנצבר, ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

(2) הפחתת רכוש קבוע:

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת בנפרד לגבי כל מרכיב של פריט רכוש קבוע בר-פחת בעל עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי 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:

%	מחשבים
33	ריהוט וציוד משרדי
6-15	שיפורים במושכר
33	

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

(3) עלויות עוקבות:

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע, הניתנת לאמידה בצורה מהימנה מוכרת כגידול של הערך בספרים במועד התהוותה, אם צפוי כי ההטבות הכלכליות העתידיות המיוחסות לפריט יזרמו אל הישות. עלויות תחזוקה שוטפות נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן.

יא. ירידת ערך נכסים נכסים שאינם כספיים:

נכסים שאינם כספיים ברי פחת נבחנים לבדיקת האפשרות שחלה ירידה בערכם כאשר קיימים אירועים ונסיבות העשויים להצביע על כך שערכו המאזני של נכס כאמור אינו בר השבה. כאשר ערכו של נכס בדוח על המצב הכספי עולה על סכום בר-ההשבה שלו, החברה מכירה בהפסד מירידת ערך בגובה הפער בין ערכו הפנקסני של הנכס לסכום בר-ההשבה שלו שהינו הגבוה מבין השווי ההוגן בניכוי עלויות מימוש לבין שווי השימוש (הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימוש).

הפסד בגין ירידת ערך שהוכר כאמור, מבוטל, למעט באם התייחס למוניטין, רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר ההפסד האחרון מירידת ערך.

מוניטין שנרכש במסגרת צירוף עסקים מיוחס ליחידות מניבות מזומנים אשר צפויות להניב הטבות מהסינרגיה של הצירוף. לצורך בחינת ירידת ערך מוניטין, יחידות מניבות מזומנים להן יוחס מוניטין מקובצות כך שהרמה בה נבחנת ירידת הערך משקפת את הרמה הנמוכה ביותר בה המוניטין נתון למטרת דיווח פנימי אך בכל מקרה אינה גדולה ממגזר פעילות, לפני קיבוץ מגזרים דומים. לגבי יחידות מניבות מזומנים להן יוחס מוניטין כאמור, הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של היחידה מניבה מזומנים לרבות המוניטין שיוחס לה הינו גבוה מהסכום בר השבה. הפסדים כאמור מוקצים תחילה להפחתת ערך מוניטין ולאחר מכן, באופן יחסי, ליתר הנכסים האחרים ביחידה מניבה מזומנים. הפסדים מירידת ערך מוניטין אינם מבוטלים בתקופות עוקבות. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יב. מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים

סיווג נכסים פיננסיים מתבסס על המודל העסקי של החברה לניהול נכסים פיננסיים ועל מאפייני תזרימי המזומנים החוזיים של הנכס הפיננסי. נכסים פיננסיים מסווגים בעת ההכרה לראשונה באחת מקטגוריות הסיווג המפורטות להלן. נכסים פיננסיים לא מסווגים מחדש אלא אם, ורק כאשר חל שינוי במודל העסקי של החברה. סיווג מחדש מיושם מכאן ולהבא.

השקעות במכשירי חוב

השקעות במכשירי חוב הנמדדים בעלות מופחתת - נכסי חוב אשר מקיימים במצטבר את שני התנאים הבאים: המודל העסקי של החברה הינו להחזיק בנכס הפיננסי לצורך גביית תזרימי המזומנים החוזיים הצפויים לנבוע ממנו וכן, מאפייניו החוזיים של הנכס הפיננסי מגדירים תזרימי מזומנים המתייחסים לתשלומי קרן וריבית, במועדים נקובים, בגין יתרת הקרן שטרם נפרעה, נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשוויים ההוגן בתוספת עלויות עסקה. לאחר ההכרה לראשונה, נכסים כאמור נמדדים בעלות מופחתת, על בסיס שיטת הריבית האפקטיבית בניכוי הפסדים מהפסדי אשראי.

השקעות במכשירי חוב הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד - קבוצה זו כוללת את כל יתר נכסי החוב אשר לא משתייכים למודל עסקי כאמור לעיל או אשר יועדו על ידי ההנהלה למדידה בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר ייעוד כאמור אפשרי כמפורט בתקן.

נכסים אלה נמדדים במועד ההכרה לראשונה ובכל תאריך דיווח עוקב בשוויים ההוגן והרווחים או ההפסדים בגינם נקפים במועד התהוותם לרווח או הפסד. עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

בתקופות הדיווח לא הוחזקו על ידי החברה השקעות במכשירי הון הכפופים ל-IFRS 9.

התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות מוכרות בדוח על המצב הכספי, כאשר ורק כאשר, הישות הופכת צד להוראות החוזיות של המכשיר.

1. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת מוכרות לראשונה בדוחות הכספיים על בסיס שווי הוגן בניכוי עלויות עסקה ישירות, במידה וקיימות. לאחר ההכרה לראשונה, התחייבויות אלה מוצגות לפי עלות מופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית המביאה בחשבון גם את העלויות הישירות. הריבית האפקטיבית נזקפת לדוחות על הרווח הכולל במסגרת סעיף המימון. התחייבויות פיננסיות הצמודות למדד או לשער חליפין, הנמדדות בעלות מופחתת, משוערכות בכל תקופה בהתאם לשיעור עליית / ירידת המדד בפועל / שער החליפין.

2. התחייבויות פיננסיות הנמדדות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד

קבוצה זאת כוללת התחייבויות פיננסיות המיועדות על ידי הנהלת החברה עם ההכרה הראשונית בהן כהתחייבויות פיננסיות המוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד כאשר הן כשירות ליעוד כאמור.

התחייבויות פיננסיות בקטגוריה זו מוצגות בשווי הוגן לכל תאריך דיווח. שינויים בשווי ההוגן נזקפים לרווח או הפסד (לרבות ריבית המשולמת בגינם), למעט השינוי בשווי הוגן של התחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן דרך רווח או הפסד הניתן לייחוס לשינויים בסיכון האשראי של ההתחייבות אשר מוצג במסגרת רווח כולל אחר אלא אם הטיפול ייצור או יגדיל חוסר הקבלה חשבונאית ברווח או הפסד. סכומים כאמור אינם מסווגים מחדש לרווח או הפסד בתקופות עוקבות. עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י.ג. מכשירים פיננסיים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים מסווגים כמכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד למעט כאלה המיועדים למטרות הגנה. עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן. שינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים שלא נועדו לשמש למטרת הגנה, או שאינם עומדים בקריטריונים לסיווגם ככאלה נכללים בדוחות על ההפסד הכולל באופן שוטף במסגרת סעיף המימון.

י.ד. הנפקת מכשירים פיננסיים בחבילה

סך התמורה המתקבלת מהנפקת מכשירים פיננסיים בחבילה מפוצלת למכשירים הפיננסיים הנכללים בחבילה לפי שווים ההוגן בהתאם לסדר ההקצאה להלן: השווי ההוגן נקבע תחילה להתחייבויות פיננסיות הנמדדות בתקופות עוקבות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לאחר מכן להתחייבויות פיננסיות שנמדדות בשווי הוגן רק בעת ההכרה לראשונה ושארית התמורה מיוחסת למכשירים הוניים אם ישנם, בהתאם ל"גישת השארית". עלויות ההנפקה מיוחסות לפריטים הנכללים בחבילה על בסיס אופן ייחוס תמורת החבילה כמתואר לעיל.

י.ו. גריעת מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים

נכס פיננסי נגרע כאשר:

- פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי מזומנים מהנכס הפיננסי; או
- החברה מעבירה את הנכס הפיננסי והעברה כשירה לגריעה.

אם החברה לא העבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהבעלות של הנכס המועבר, אך כל הסיכונים וההטבות גם לא נותרו בידיה והחברה שומרת את השליטה על הנכס המועבר, החברה ממשיכה להכיר בנכס המועבר לפי מידת המעורבות הנמשכת שלה.

י.ז. גריעת מכשירים פיננסיים (המשך):

התחייבויות פיננסיות

התחייבות פיננסית נגרעת כאשר ההתחייבות מסולקת, דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת, מבוטלת או פוקעת.

בינואר 2020, פרסום ה-IASB מספר תיקונים לתקן חשבונאות לבינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן - התיקונים), במטרה להבהיר את הקריטריון לקביעת סיווג התחייבות כשוטפת או בלתי שוטפת. התיקונים כוללים את ההבהרות הבאות:

- הבהרה למשמעות המונח - הזכות לדחות את סילוק ההתחייבות.
 - הבהרה כי רק הזכויות הקיימות לחברה בסוף תקופת הדיווח ישמשו לצורך הקביעה האם לחברה קיימת הזכות לדחות את הסילוק של ההתחייבות.
 - הבהרה לאמצעים אשר ישמשו לסילוק של התחייבות מעבר לסילוק באמצעות העברה של מזומנים (למשל סילוק באמצעות העברה של מכשירים הוניים).
- התיקונים ייושמו באופן רטרוספקטיבי החל מהתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2022 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי. להערכת החברה, לתיקונים לעיל אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

י.ז. חכירות:

החל ממועד הקמת החברה, מיישמת החברה את תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16), להלן - "התקן"). במועד ההתקשרות בהסכם, הקבוצה מעריכה אם ההסכם הוא חכירה או האם הוא כולל חכירה. הסכם כולל חכירה אם הוא מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. על מנת להעריך אם הסכם מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה הקבוצה מעריכה האם לאורך תקופת השימוש ללקוח יש את הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה, וכן את הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה.

הקבוצה קובעת את תקופת החכירה כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופת אופציה להאריך אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו וכן יחד עם תקופה לגביה מוקנית לחוכר אופציית

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טז. חכירות (המשך):

ביטול אם ודאי באופן סביר שהאופציה לא יהיו שינויים בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציה לביטול מטופלים כמפורט להלן (תחת בחינה מחדש של התחייבות בגין חכירה). הקבוצה מיישמת את ההקלה המעשית לפיה חכירות לטווח קצר (חכירות) אשר תקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודש) מטופלות כהוצאה על בסיס קו ישר על פני יתרת תקופת החכירה או על בסיס שיטתי אחר.

להלן עיקרי הטיפול החשבונאי בעסקאות בהן החברה מהווה חוכר:

בהתייחס לעסקאות חכירה, החברה מציגה על פני הדוחות על המצב הכספי עסקאות חכירה באמצעות הכרה בנכס המשקף "זכות שימוש" (Right-of-use) ומנגד בהתחייבות בגין חכירה (Lease liability). התחייבות בגין חכירה נמדדת לראשונה בערך נוכחי של תשלומי החכירה העתידיים המהוונים בשיעור ריבית הגלום בחכירה או בשיעור הריבית התוספתי של החוכר כאשר שיעור הריבית הגלום בחכירה אינו ניתן לקביעה בנקל. במסגרת תשלומי החכירה העתידיים נכללים תשלומים קבועים וכן תשלומים משתנים התלויים במדד, כאשר לצורך החישוב נעשה שימוש בשיעור המדד הקיים נכון למועד תחילת החכירה. בתקופות עוקבות, ההתחייבות בגין חכירה נמדדת בערך נוכחי של תשלומי החכירה העתידיים המהוונים בשיעור הריבית התוספתי של החוכר כפי שהיה למועד ההתקשרות בחכירה. יתרת ההתחייבות בגין חכירה נמדדת מחדש באופן שוטף בכדי לשקף שינויים בתשלומי החכירה העתידיים כתוצאה משינויים במדד. נכסי זכות שימוש נמדדים לראשונה לפי העלות הכוללת את סכום המדידה לראשונה של ההתחייבות, תשלומי חכירה ששולמו מראש, עלויות ישירות שהתהוו בחכירה.

בתקופות עוקבות, נכסי זכות שימוש נמדדים במודל העלות בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו ומותאמים בכדי לשקף מדידות מחדש כלשהן של ההתחייבות בגין חכירה. נכסי זכות השימוש מופחתים בשיטת הקו הישר לאורך תקופת הסכם החכירה או לאורך החיים השימושיים של הנכס כנמוך שבהם.

שיעורי הפחת השנתיים של נכסי זכות שימוש הם:

מגרש	50%
משרד	33.33%

יז. מענקים ממשלתיים

מענקים ממשלתיים מוכרים כאשר קיים ביטחון סביר שהמענקים יתקבלו והחברה תעמוד בכל התנאים לקבלת המענק.

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

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מהרשות הלאומית לחדשנות טכנולוגית בישראל (להלן - "הרשות לחדשנות"), בגין תמיכה בפעילות מחקר ופיתוח הכוללת התחייבות לתשלומי תמלוגים למדינה המותנים בביצוע מכירות עתידיות הנובעות מהפיתוח, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים, לפי שווים ההוגן. אם במועד קבלת המענקים לא צפויות הטבות כלכליות כאמור, נוקפים המענקים לרווח או הפסד כהקטנה של הוצאות מחקר ופיתוח.

במקרה בו לא הוכרה התחייבות במועד קבלת המענקים, בוחנת החברה בכל תאריך דיווח האם באותו מועד קיים ביטחון סביר שצפויות הטבות כלכליות מהמחקר ופיתוח, ואם כך הדבר מוכרת התחייבות מתאימה המשקפת את השווי ההוגן של תשלומי התמלוגים החזויים ובמקביל מוכרת הוצאת מחקר ופיתוח. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

י.ח. תשלום מבוסס מניות

עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות באמצעות מכשירים הוניים שהתבצעו עם עובדים ועם אחרים המספקים שירותים דומים נמדדות במועד ההענקה, בהתבסס על השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים. תנאי הבשלה, למעט תנאי שוק אינם מובאים בחשבון באמידת השווי ההוגן. סכום השווי ההוגן שנאמד כאמור נזקף כהוצאה כנגד רישום מקביל בהון על פני התקופה בה מבשילה זכות העובדים לממש או לקבל את המכשירים ההוניים.

ההוצאה בגין תשלום מבוסס מניות בהתייחס להענקות המותנות בתנאי הבשלה שאינם תנאי שוק, מותאמת בתום כל תקופת דיווח, בכדי לשקף את כמות המכשירים ההוניים החזויים להבשיל. הענקות המותנות בתנאי הבשלה (שאינם תנאי שוק) אשר אינם מתקיימים, אינן מוכרות כהוצאה. סכומים שהוכרו בגין הענקות שהבשילו אינם מבוטלים אף אם המכשירים ההוניים שהוענקו חולטו.

עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות באמצעות מכשירים הוניים שהתבצעו עם נותני שירותים אחרים שאינם עובדים, נמדדות במועד קבלת השירותים, בהתבסס על אומדן השווי ההוגן של השירותים או הסחורות שהתקבלו אלא אם לא ניתן לאמוד את שוויים באופן מהימן. במקרה כאמור נמדדת העסקה באמצעות אומדן השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים. סכום זה נזקף כהוצאה ברווח או הפסד.

י.ט. הפסד למניה

ההפסד הבסיסי למניה, מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור במהלך השנה.

לצורך חישוב ההפסד המדולל למניה, הרווח או ההפסד המיוחס לבעלי המניות הרגילות והממוצע המשוקלל של המניות הרגילות הקיימות מותאמים בגין ההשפעות האפשריות של המניות הרגילות הפוטנציאליות, העשויות לנבוע ממימושם של מכשירים פיננסיים המיריס, אשר יש בגינם השפעה מדללת.

בחישוב ההפסד למניה, נלקח הממוצע המשוקלל של מספר מניות חברת האנרגיה עד למועד עסקת המיזוג כשהוא מוכפל ביחס ההחלפה אשר נקבע בעסקה. מספר המניות שנלקח לחישוב ממועד עסקה ואילך הינו הממוצע המשוקלל של החברה.

כ. הון מניות

מניות רגילות שהונפקו על ידי החברה הוכרו במסגרת ההון בהתאם לתמורה שנתקבלה בגינן (או התמורה שיוחסה להן במסגרת הנפקת חבילה), בניכוי עלויות המיחוסות במישרין להנפקה.

כא. הטבות לעובדים

1. התחייבות בשל פנסיה ופיצויי פרישה

בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בישראל ובהתאם לנוהג של הקבוצה חייבת הקבוצה בתשלום פיצויי פרישה לעובדים שיפוטרו, ובתנאים מסוימים לעובדים שיתפטרו או יפרשו מעבודתם ביוזמתם.

לקבוצה תוכנית להפקדה מוגדרת בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, הסיכונים האקטואריים והכלכליים בגין תכניות אלה אינם מוטלים על הקבוצה. בתכניות כאמור, במהלך תקופת ההעסקה החברה משלמת תשלומים קבועים לישות נפרדת מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים אם בקרן לא נצברו סכומים מספקים. הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת נכללות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית, במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים. הקבוצה מפקידה כספים בגין התחייבויותיה לתשלום פיצויים לחלק מעובדיה באופן שוטף בקרנות פנסיה וחברות ביטוח.

2. הטבות לעובדים לזמן קצר

הטבות לעובדים לטווח קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, הבראה והפקדות לביטוח לאומי אם הן חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודשים לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. שינוי זמני לגבי העיתוי של הסילוק אינו מביא לסיווג מחדש של הטבות עובד לטווח קצר. הטבות כאמור מוכרות כהוצאה במקביל לקבלת שירותי עבודה. הפרשות בגין מחויבויות כאמור שטרם נפרעו נמדדות על בסיס שאינו מהוון.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כ.ב.

נכסים המוחזקים למכירה והתחייבויות בגינם

נכסים מסווגים כנכסים המוחזקים למכירה כאשר ערכם בספרים יושב בעיקר באמצעות עסקת מכירה, וההערכה היא כי עסקת המכירה צפויה ברמה גבוהה. נכסים אלה נמדדים על פי הנמוך מבין ערכם בספרים לבין שוים ההוגן בניכוי עלויות מכירה. ההתחייבויות בגין נכסים אלה מוצגות במרוכז.

כ.ג.

פעילות שהופסקה

פעילות מופסקת הינה מרכיב של עסקי הקבוצה, המייצג קו עסקים משמעותי נפרד, המוחזק למכירה או לחלוקה או שהינו חברת בת שנרכשה במטרה למכורה. הסיווג כפעילות מופסקת נעשה במועד בו מומשה הפעילות או כאשר היא מקיימת את הקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה, אם הדבר קרה קודם לכן. בגין כל פעילות מופסקת הוצגו מחדש מספרי השוואה בדוח רווח והפסד, כאילו הופסקה הפעילות מתחילת תקופת השוואה המוקדמת ביותר.

כ.ד.

הוצאות מחקר ופיתוח

עלויות בגין פעילויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן, בניכוי מענקים והשתתפויות. עלויות המתהוות בגין פרויקטים של פיתוח מוכרות כנכסים בלתי מוחשיים אם ורק אם מתקיימים כל התנאים הבאים:

קיימת היתכנות טכנית להשלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה;

בכוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו;

ביכולתה של החברה להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו;

האופן שבו הנכס יפיק הטבות כלכליות עתידיות ניתן לקביעה;

קיימים בידי החברה משאבים טכניים, פיננסיים ואחרים זמינים להשלמת הפיתוח ולשימוש בנכס הבלתי מוחשי או למכירתו;

וכן עלויות במהלך הפיתוח שניתן ליחסן לנכס הבלתי מוחשי, ניתנות למדידה באופן מהימן.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות הפיתוח נזקפות לדוח הרווח והפסד במועד התהוותן. בדוחות כספיים אלו, לא נתקיימו התנאים לעיל, לפיכך לא הונו עלויות פיתוח.

כ.ה.

להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שיכנסו לתוקף בשנים הבאות ואשר הינם רלוונטיים לפעילות הקבוצה:

תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים: סיווג התחייבויות שוטפת או בלתי שוטפת-

התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון, התחייבויות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים

לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות" (Substance) וקיימת לסוף תקופת הדיווח וזאת חלף הדרישה לזכות שהינה "בלתי מותנית". בהתאם לתיקון, זכות קיימת לתאריך הדיווח רק אם ישות עומדת בתנאים לדחיית התשלום נכון למועד זה. בנוסף, התיקון מבהיר כי זכות ההמרה של התחייבות תשפיע על סיווג המכשיר בכללותו כשוטף או כבלתי שוטף, אלא אם כן רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון ייכנס לתוקף בתקופת דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2023, יישום מוקדם אפשרי. התיקון ייושם למפרע, לרבות תיקון מספרי השוואה.

תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים - גילוי בדבר מדיניות חשבונאית -

בחודש פברואר 2021 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1, הצגת דוחות כספיים (IAS 1) העוסק בגילוי בדבר מדיניות חשבונאית (להלן - "התיקון").

בהתאם לתיקון על הדיווח הכספי לכלול גילוי למדיניות חשבונאית מהותית (material) חלף הגילוי אשר הנדרש כיום למדיניות חשבונאית משמעותית. התיקון מגדיר מדיניות חשבונאית כמהותית כאשר ניתן לצפות באופן סביר שגילוי למדיניות זו, בשילוב עם המידע הנוסף אשר כלול בדוחות הכספיים, ישפיע על ההחלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות הכספיים מקבלים על בסיס דוחות אלה. התיקון אף מבהיר

שמידע על המדיניות החשבונאית צפוי להיות מהותי אם, בלעדיו, תימנע ממשמשי הדוחות הכספיים האפשרות להבין מידע מהותי אחר בדוחות הכספיים. בנוסף, התיקון מבהיר כי אין צורך בגילוי מידע על מדיניות חשבונאית לא מהותית. התיקון נדרש ביישום החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1

בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

כה. להלן תמצית תקני דיווח כספי חדשים שיכנסו לתוקף בשנים הבאות ואשר הינם רלוונטיים לפעילות הקבוצה (המשך):

תיקון תקן חשבונאות בינלאומי 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות
בחודש פברואר 2021 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8 (IAS 8) מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן - "התיקון"). התיקון מגדיר אומדן חשבונאי כסכום כספי אשר כפוף לאי וודאות במדידה ומבהיר מהו אומדן חשבונאי ומהו שינוי באומדן חשבונאי. מטרת התיקון לסייע בהבחנה הנדרשת בין שינוי באומדן חשבונאי אשר ההשפעה שלו נמדדת מכאן ואילך לבין שינוי במדיניות חשבונאית אשר לרוב ייושם למפרע. התיקון נדרש ביישום החל מתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי.

ביאור 3 - שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית וגורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן

שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים חשבונאיים והערכות הכרוכים בשיקול דעת והמשפיעים על סכומי הנכסים וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים, על סכומי הכנסות והוצאות בתקופות המדווחות ועל המדיניות החשבונאית שנקבעה עבור הקבוצה. 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 של הנחות לגבי העתיד ושל גורמים אחרים לחוסר וודאות באומדנים בסוף תקופת הדיווח, שקיים סיכון משמעותי שתוצאתם תהיה תיאום מהותי לערכים בספרים של נכסים ושל התחייבויות במהלך תקופת הדיווח הבאה.

א. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן לצרכי מדידה וגילוי בדוחות הכספיים מבוסס על המחיר שהיה מתקבל ממכירת נכס או שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה (דהיינו, 'מחיר יציאה' (exit price)). מדידת שווי הוגן הינה מדידה מבוססת שוק, ומביאה בחשבון מאפיינים של הנכס או של ההתחייבות אם משתתפים בשוק היו מביאים בחשבון בעת תמחור הנכס או ההתחייבות במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מניחה שהעסקה למכירת הנכס או להעברת ההתחייבות מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או של ההתחייבות (השוק בעל נפח ורמת הפעילות הגדולים ביותר) ובהיעדרו, בשוק הכדאי ביותר עבור הנכס או ההתחייבות.

טכניקות ההערכה המיושמות כאמור בקבוצה כוללות גישות מקובלות שונות הרלוונטיות בנסיבות העניין (לרבות מודל לתמחור שווי הוגן של כתבי אופציות דוגמת מודל בלק ושולס והמודל הבינומי). מדידת שווי הוגן מתבצעת תוך שימוש במדרג שווי הוגן המשקף את מהות הנתונים ששימשו בביצוע מדידת השווי הוגן וזאת תוך מקסום השימוש בנתונים רלוונטיים הניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה. מדרג השווי הוגן מבוסס על שלוש הרמות הבאות:

רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשווקים פעילים עבור נכסים זהים או התחייבויות זהות;
רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 לעיל, אשר ניתנים לצפייה לגבי הנכס או ההתחייבות, במישרין (כלומר כציטוטי מחירים) או בעקיפין (כלומר נגזרים ממחירים מצוטטים);
רמה 3 - נתונים לגבי הנכס או ההתחייבות שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (נתונים שאינם ניתנים לצפייה).

במקרים בהם הנתונים המשמשים במדידה עשויים להיות מסווגים בתוך רמות שונות של מדרג השווי הוגן, אזי מדידת השווי הוגן מסווגת בכללותה באותה רמה של מדרג השווי הוגן כרמה הנמוכה ביותר של הנתון שהוא משמעותי למדידה בכללותה. באמידת שווי הוגן מניחה ההנהלה הנחות שונות ומפעילה שיקול דעת, בין היתר, בבחירת טכניקת הערכת השווי, קביעת ההנחות אשר משתתפי שוק היו מביאים בחשבון בעת תמחור נכס או התחייבות לרבות קביעת השימוש המיטבי בנכס לא פיננסי ובסיווג מדידת השווי הוגן במידרג השווי הוגן.

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 3 - שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית וגורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן (המשך)

ב. שליטה

החברה מעריכה האם קיימת לה שליטה (הכוח לקבוע את הפעילויות הרלוונטיות של חברה מוחזקת) בהתבסס על מכלול שיקולים, לרבות בחינת ההסכמים הקיימים עם צדדים אחרים המחזיקים בישות המוחזקת אשר מקנים לחברה, את הזכות לקבוע את הפעילות הרלוונטית של הישות (החלטות תפעוליות והוניות, לרבות תקציבים וכן הזכות למנות, להחליף, לפטר או לקבוע את תנאי העסקה של אנשי מפתח ניהוליים ושל מרבית חברי הדירקטוריון) ובחינת החזקה בזכויות הצבעה פוטנציאליות (אופציות רכש) הניתנות למימוש באופן מיידי המוחזקות בידי החברה ו/או גורמים אחרים. כמו כן החברה מביאה בחשבון עובדות ונסיבות נוספות כגון זכויות וטו המוקנות לגורמים אחרים בקשר להחלטות בחברה המוחזקת.

ג. הבחנה בין קבוצת נכסים לעסק

בכל עסקה בה מושגת שליטה בחברה אחרת, בוחנת הקבוצה האם הרכישה מהווה רכישת נכס (או קבוצת נכסים) או רכישה של עסק אשר נדרש לגביו יישום חשבונאות צירופי עסקים. שיקולי הדעת המשמשים בקביעה זו מתבססים על היקף ואופי הנכסים הקיימים בחברה בה הושגה השליטה וכן נפח, מהות ומורכבות התהליכים הקיימים בה. במסגרת קביעה זו נדרשת ההנהלה להפעלה של שיקול דעת.

ד. אי יצירת נכס בלתי מוחשי

בהתאם לטיפול החשבונאי כאמור בביאור 2 כד', על הנהלת החברה לבחון האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים. להערכת החברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2022 לא מתקיימים התנאים להכרה בעלויות פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.

ה. הקצאת התמורה שהתקבלה עבור חבילת ניירות ערך וחישוב שווי הוגן של כתבי אופציה

לצורך פיצול תמורת חבילת ניירות הערך ולצורך חישוב השווי הוגן של כתבי האופציה, הנהלה החברה נעזרה במעריך שווי חיצוני לאומדן הסכומים שיש לייחס למרכיבי החבילה השונים ולחישוב השווי ההוגן של כתבי האופציה לתאריכי החתך.

**ביאור 4 – מזומנים ושווי מזומנים
ההרכב:**

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
10,095	944
67	44
<u>10,162</u>	<u>988</u>

מזומנים ושווי מזומנים בש"ח
 מזומנים ושווי מזומנים במט"ח (*)

(*) יתרת מזומנים ושווי מזומנים במט"ח במטבע דולר ואירו.

**ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה
ההרכב:**

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
373	175
-	-
226	201
<u>599</u>	<u>376</u>

מוסדות ממשלתיים
 שיקים לגבייה בניכוי הפרשה להפסדי אשראי (*)
 הוצאות מראש ואחרים

(*) ההמחאות התקבלו מצד שלישי בתמורה למכירת חברות החווה. ביום 16 בנובמבר רוכש הפעילות הודיע על ביטול עסקת המכירה ובהתאם לכך, החברה ביצעה הפרשה להפסדי אשראי, ראה ביאור 11 יב'.

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 6 – נכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה

ליום 31 בדצמבר 2021, החברה החזיקה 65.25% ממניות חברת חווה בערבה ו- 65% ממניות חברת חווה מו"פ. הסכם מכירת חברות אלה נחתם ביום 13 בדצמבר 2021 והושלם בחודש ינואר 2022- למידע נוסף ראה ביאורים 1 ח', 11 יב' ו-11 כא'. ליום 31 בדצמבר 2022, החברה מכרה את החזקותיה במניות חברות החווה.

א. פירוט הנכסים והתחייבויות המוחזקים למכירה:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
562	-	נכסים מוחזקים למכירה:
186	-	מזומנים ושווי מזומנים
472	-	חייבים ויתרות חובה
1,220	-	רכוש קבוע
113	-	התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה:
456	-	ספקים ונותני שירותים
569	-	זכאים ויתרות זכות

ב. פירוט ההכנסות והוצאות של הפעילות מופסקת:

לשנה שהסתיימה ביום	לשנה שהסתיימה ביום	
2021	2022	
אלפי ש"ח		
222	-	עלות המכירות
103	-	הוצאות פיתוח
575	-	הוצאות הנהלה וכלליות
333	89	הפסד ממכירת חברות החווה (ראה ביאור 1 ח')
(2,516)	-	רווח מפירוק מדיוי UK ו- USA (ראה ביאור 1 ז')
(1,283)	89	(רווח)/הפסד לתקופה מפעילות מופסקת

ביאור 7 - רכוש קבוע
א. ההרכב

סה"כ	שיפורים במושכר	ריהוט וציוד משרדי	מחשבים ותוכנות	הרכב ותנועה:
אלפי ש"ח				
200	53	73	74	עלות
-	-	-	-	ליום 1 בינואר 2022
200	53	73	74	תוספות במהלך השנה
				ליום 31 בדצמבר 2022
(20)	(7)	(2)	(12)	פחת שנצבר
(47)	(17)	(5)	(25)	ליום 1 בינואר 2022
(68)	(24)	(7)	(37)	תוספות במהלך השנה
				ליום 31 בדצמבר 2022
132	29	66	37	עלות מופחתת
179	46	71	62	ליום 31 בדצמבר 2022
				ליום 31 בדצמבר 2021

ב. תקופת הפחת ושיטת הפחת
 באשר לתקופת הפחת ושיטת הפחת של רכוש קבוע, ראה ביאור 2 יי לעיל.

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 8- נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה

א. ביום 11 במאי 2021, חברת האנרגיה התקשרה עם צד ג' בהסכם שכירות ביחס למשרדי החברה ברחובות (להלן: "הסכם השכירות"). שטח המושכר הינו 110 מ"ר, תקופת השכירות הינה 12 חודשים החל מיום 1 ביוני 2021, דמי השכירות מסתכמים ב 5,500 ש"ח לחודש בצירוף מע"מ. לחברת האנרגיה הייתה אופציה להאריך את תקופת השכירות לתקופה נוספת באותם דמי שכירות חודשיים, אשר מומשה במהלך תקופת הדוח. להבטחת הסכם השכירות מסרה חברת האנרגיה למשכיר ערבות בנקאית אוטונומית על סך 15 אלפי ש"ח.

ב. חברת האנרגיה התקשרה עם צד ג' בהסכם שכירות מחודש יוני 2021 ביחס למגרש בשטח של 1000 מ"ר בעיר רחובות לצורך הקמת אתר הדגמה לטכנולוגיות מערכת האגירה לייצור חשמל ומערכת האגירה לייצור קור וחום של חברת האנרגיה. בתחילת שנת 2022 הושלמה הקמת אתר ההדגמה לאחריה צפויים להיות מבוצעים באתר ניסויי הפעלה של המערכת. תקופת השכירות הינה 12 חודשים מיום 1 באוגוסט 2021 ועד 30 ביולי 2022 (להלן: "תקופת השכירות"), עם אופציה להאריך את תקופת השכירות ב - 12 חודשים נוספים. חברת האנרגיה משלמת למשכיר דמי שכירות חודשיים בסך 9,000 ש"ח לחודש בצירוף מע"מ עבור השנה הראשונה. עבור תקופה הנוספת החברה תשלם למשכיר דמי שכירות חודשיים בסך 10,000 ש"ח לחודש בצירוף מע"מ. להבטחת הסכם השכירות מסרה החברה למשכיר ערבות בנקאית אוטונומית בגובה של 3 חודשי שכירות בתוספת מע"מ לתקופה של עד לתום תקופת השכירות. ביום 31 באוקטובר סיימה החברה את ההתקשרות, תוך ניצול חלק מתקופת האופציה שניתנה לה.

ג. נכסי זכות שימוש:

משרד	מגרש אלפי ש"ח	סה"כ	
עלות:			
יתרה ליום 1 בינואר 2022	178	324	146
תוספות	-	-	-
גריעות	(67)	(67)	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	111	257	146
פחת שנצבר:			
יתרה ליום 1 בינואר 2022	37	65	28
תוספות	74	123	49
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022	111	188	77
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022	-	69	69
עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2021	141	259	118

ד. תקופת הפחת ושיטת הפחת
באשר לתקופת הפחת ושיטת הפחת של נכסי זכות השימוש, ראה ביאור 2 טז' לעיל. התקופה עקבית לתקופת הבסיס והאופציות שנלקחו בחשבון אשר הנהלת החברה צופה שימומשו.

ה. סכומים שהוכרו ברווח או הפסד:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
30	34
65	123

הוצאות מימון בגין התחייבויות חכירה
הוצאות הפחתת נכסי זכות שימוש

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 9 - זכאים ויתרות זכות
ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
50	78
115	127
200	-
211	-
2,555	2,083
3,131	2,288

מוסדות ממשלתיים
עובדים והתחייבויות בגין שכר
הפרשה בהתאם להסדר- ראה ביאור 11 כ'
הפרשה להתחייבות – ראה ביאור 1 ח'
זכאים אחרים והוצאות לשלם

ביאור 10 - התחייבות בגין כתבי אופציה

א. ביום 22 ביולי 2021 הנפיקה החברה לציבור בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, חבילות ניירות ערך של החברה. במסגרת ההנפקה לציבור, הנפיקה החברה את המכשירים הבאים:
מניות רגילות- 1,029,413 מניות רגילות ללא ערך נקוב כל אחת של החברה.
כתבי אופציות- 1,029,413 אופציות לא רשומות. כתבי האופציה ניתנים למימוש עד ליום 22 ביולי 2022.
כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה אחת רגילה של החברה, כנגד תשלום מזומן בסך של 19 ש"ח לכתב אופציה. מחיר המימוש אינו צמוד למדד כלשהו.
סך התמורה עבור הנפקת חבילות ניירות ערך הסכמה בכ- 17.5 מיליון ש"ח ברוטו.
מרכיבי חבילת ניירות הערך כוללים מניות רגילות וכתבי אופציה למניות רגילות. הנהלת החברה העריכה את פיצול החבילה באמצעות מעריך שווי חיצוני, בהתאם למדרג 9 IFRS.
הואיל וקיימת אפשרות למימוש כתבי האופציה במנגנון Cashless, כתבי האופציה הינם נגזר פיננסי המוגדר כהתחייבות פיננסית, אשר חושבה ותוצג בדוחות הכספיים של החברה, במועד הקצאת כתבי האופציה ובכל מועד דיווח כספי עוקב, על פי שווייה ההוגן.
כתבי האופציה נאמדו באמצעות מודל לתמחור אופציות B&S, הלוקח בחשבון את הפרמטרים הבאים:

- מחיר מניית החברה במועד החישוב;
- מחיר המימוש של כתבי האופציה;
- אורך החיים של כתבי האופציה;
- סטיית התקן של מניית החברה;
- שיעור ריבית חסרת הסיכון התואם את אורך החיים של כתבי האופציה;
- תשואת הדיבידנד הצפויה.

סטורג' דרוף טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 10 - התחייבות בגין כתבי אופציה (המשך)

מדידת השווי ההוגן של התחייבות בגין כתבי אופציה נעשה במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי תוך שימוש במודל בינומי וסיווג המדידה הינו ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן מאחר והיה שימוש בנתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (בעיקר סטיית התקן). הפרמטרים ששימשו בחישוב השווי ההוגן הינם:

ליום 22 ביולי 2021	ליום 31 בדצמבר 2021	
18.77 ש"ח	8.095 ש"ח	מחיר מניה
19 ש"ח	19 ש"ח	מחיר מימוש
64.38%	80.67%	סטיית תקן
(0.01%)	(0.02%)	ריבית חסרת סיכון
1	0.58	אורך חיים (שנים)
-	-	תשואת דיבידנד

למועד העסקה, השווי ההוגן הוערך בסך של כ- 4.8 מיליון ש"ח, ובניכוי הוצאות הנפקה בסך של 0.3 אלפי ש"ח, קרי 4.5 מיליון ש"ח נטו.

ליום 31 בדצמבר 2022, פקעו כתבי אופציה. בדוחות הכספיים של החברה נרשמו הכנסות מימון בסך של כ- 262 אלף ש"ח, ראה גם ביאור 18 ב' (2).

ג. בחודש אוגוסט 2022 התקשרה החברה עם מר אהרון רבינוביץ (להלן: "המלווה"), בעל עניין בחברה, בהסכם לפיו ילווה לחברה 600 אלפי ש"ח, תוך שתהא למלווה הזכות להמיר את הלוואתו למניות רגילות של החברה (להלן: "ההלוואה").

קרן ההלוואה, בנוסף לריבית כוללת בסך של 200,000 ש"ח, יוחזרו למלווה באופן הבא: מחצית בתחילת חודש ינואר 2024 ומחצית בתחילת חודש ינואר 2025.

זכות ההמרה תעמוד למלווה לפי שער למניה השווה לגבוה מבין: (א) 80% ממוצע שער נעילה של מניית החברה בבורסה במהלך 10 ימי המסחר הקודמים למועדי הפירעון, או (ב) סך של 1 ש"ח למניה.

בנוסף, החברה התחייבה כי פירעון ההלוואה יתבצע מתוך כספים שהחברה עתידה לקבל בגין מכירת החזקותיה ב"חווה בערבה" (להלן: "החווה" או "חווה בערבה"). כפי שמפורט בביאור 11 יב', בעת החתימה על ההסכם למכירת פעילות החברה בחווה, הועברו לחברה 4 המחאות – אחת, בסך 300 אלפי ש"ח לתשלום מיידי, ועוד 3 המחאות שנתיות שוות ליום 31 דצמבר מכל אחת מהשנים 2022 עד 2024 (כולל). שתי המחאות האחרונות עתידות לשמש לפירעון ההלוואה.

מדידת השווי ההוגן של התחייבות בגין האופציה הגלומה בהסכם ההלוואה נעשה במסגרת עבודת הערכת שווי אשר התבצעה על ידי מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי תוך שימוש במודל בינומי וסיווג המדידה הינו ברמה 3 של מדרג השווי ההוגן מאחר והיה שימוש בנתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (בעיקר סטיית התקן). הפרמטרים ששימשו בחישוב השווי ההוגן הינם:

ליום 8 בנובמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2022	
1.029 ש"ח	1.062 ש"ח	מחיר מניה
71.7%-89%	71.7%-89%	סטיית תקן
3.60%-3.70%	3.60%	ריבית חסרת סיכון
1.15-2.15	1-2	אורך חיים (שנים)

בהתאם להערכת השווי, למועד ביצוע העסקה השווי ההוגן של ההתחייבות הוערך על סך של כ-105 אלפי ש"ח ולמועד הדוח הוערך על סך של כ-103 אלפי ש"ח, וזאת בהתאם לשיעור ריבית שנתי אפקטיבי של 34.8%.

ביאור 11 - התקשרויות, התחייבויות תלויות

התקשרויות-

א. ביום 5 במרץ, 2020, אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות החברה בפוליסות ביטוח לכיסוי אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה (אשר אינם נמנים עם בעל השליטה בחברה) בהתאם לתנאים הקבועים בסעיף 10 למדיניות התגמול של החברה. וכן אישרה האסיפה הכללית את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח לכיסוי אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה בחברה ובחברות הבנות שלה, לתקופה שתחילתה ביום 1 בפברואר, 2020 ותוקפה ל- 12 חודשים, והכל בהתאם לתנאים והמגבלות הקבועים בסעיף 10 למדיניות התגמול של החברה. ביום 26 באפריל 2021, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון החברה, בהתאם לתקנות 1ב (1) ו- 1ב(5) לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין) תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") את התקשרות החברה בעסקה להארכת פוליסת הביטוח של החברה לאחריות דירקטורים ונושאי משרה (להלן: "הפוליסה"), מיום 30 באפריל 2021 ועד ליום 15 ביוני 2021. ביום 29 ביוני 2021, ועדת התגמול ודירקטוריון החברה אישרו את התקשרות החברה בעסקה להארכת פוליסת הביטוח של החברה לאחריות דירקטורים ונושאי משרה (להלן: "הפוליסה"), מיום 30 ביוני 2021 ועד ליום 31 ביולי 2022. ביום 1 ביולי 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה את התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן בפוליסת ביטוח מסוג Run-off. הפוליסה חודשה החל מיום 21 ביולי 2022 לשנה נוספת.

ב. בימים 16 בפברואר, 2021 ו-15 במרץ, 2021, נחתם הסכם המיזוג ותוספת לו בין החברה, לבין חברת האנרגיה ובעלי המניות בחברת האנרגיה, וביום 17 בפברואר, 2021, אישר דירקטוריון החברה את ההתקשרות בהסכם המיזוג.

במועד ההשלמה, ובכפוף להתקיימות התנאים המתלים ולביצוע כל התחייבויות הצדדים על פי הסכם המיזוג, בתמורה להעברת מלוא ההון המונפק והנפרע של החברה (100%), כשהן נקיות וחופשיות, על ידי בעלי מניות של חברת האנרגיה לחברה (להלן: "הניצעים"), תקצה החברה לניצעים את המניות המוקצות. לאחר הקצאתן, ולאחר גיוס ההון, המניות המוקצות יקנו לניצעים כ- 66% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה במועד ההשלמה וכ- 61% בדילול מלא, כשהן נקיות וחופשיות (בכפוף להוראות החסימה מכוח חוק ניירות ערך על תקנותיו או מכוח כל הוראת דין אחרת). אחד מהתנאים המתלים להשלמת העסקה היה שבקופת החברה בסמוך לאחר מועד ההשלמה, יהיה סך של 17.5 מיליון ש"ח. בנוגע להשלמת המיזוג ביום 22 ביולי 2021- ראה ביאור 1 ב' לעיל ו- 11 י'.

ככל שסכום הגיוס יעלה הסכום הקובע, ידוללו כל בעלי המניות בחברה לאחר מועד ההשלמה, בסכום ההפרש העולה על הסכום הקובע, ובאופן יחסי ביניהם.

בחישוב הסכומים בקופת החברה כאמור, לא יובא בחשבון סך של 500,000 ש"ח שהועמד על ידי החברה כהלוואה לחברת האנרגיה.

ג. בחודש מרץ 2021, בין החברה לחברת האנרגיה נחתם הסכם להעמדת הלוואה על ידי החברה לחברת האנרגיה בסך של 500,000 ש"ח בריבית המינימלית בהתאם לפקודת מס הכנסה (להלן: "ההלוואה") והסכם ההלוואה ("הוסכם כי במועד ההשלמה תהפוך להלוואת בעלים בין החברה לחברת האנרגיה האנרגיה לחברת הבת. עם זאת, ככל שהעסקה לא תושלם, חברת האנרגיה תחזיר את ההלוואה לחברה בתום 90 ימים ממועד פרסום דיווח מיידי על אי השלמת העסקה. ככל והסכם המיזוג יכנס לתוקף, תושב ההלוואה בתשלום אחד בתוך 3 שנים ממועד העמדת ההלוואה. להבטחת ההלוואה נחתם בין החברה לחברת האנרגיה שטר חוב. חברת האנרגיה התחייבה כי עד למועד השלמת עסקת המיזוג היא לא תיטול אשראי נוסף ללא אישור החברה. ריבית הפיגורים על פי תנאי הסכם ההלוואה הינה בשיעור של 10% לשנה.

יודגש כי המיזוג היה כפוף לתנאים מתלים נוספים כמקובל בעסקאות מסוג זה שהיו אמורים להיות מושלמים לא יאוחר מ-115 יום ממועד חתימת ההסכם המפורט, או כל מועד אחר ככל שיוסכם מראש ובכתב על ידי כל הצדדים: ובתוך כך, אישור וועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה של העסקה על כל מרכיביה, כמקשה אחת לפי הרוב הדרוש על פי דין, אישור הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, השלמת בדיקת נאותות, אישור רשויות המס לעסקה (אם וככל שיידרש), מכירת או הוצאת פעילות החברה במקדוניה מחוץ לחברה וכן אישורים רגולטוריים נוספים ככל ויידרשו, לרבות אישור רשות ניירות ערך והבורסה. כאמור להלן כל האישורים התקבלו עד למועד המיזוג.

ביאור 11 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התקשרויות (המשך)-

- ד. ביום 18 במרץ 2021, חברת האנרגיה התקשרה בהסכם עם מר יונה פוגל לפיו הוסכם בינה ובין מר פוגל כי החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, קרי 22 ביולי 2021, מכהן כסגן יו"ר הדירקטוריון של החברה. ההסכם הינו לתקופה המסתיימת בתום שלוש שנים ממועד תחילת השירותים (להלן: "תקופת ההסכם"). כל אחד מן הצדדים רשאי להודיע על הפסקת כהונתו של מר פוגל על פי הסכם זה, בכל עת, גם קודם לתום תקופת ההסכם, בהודעה מוקדמת בכתב בת 90 יום (להלן: "תקופת ההודעה המוקדמת"). במהלך תקופת ההסכם, תשולם למר פוגל תמורה חודשית בסך כולל של 30,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין (להלן: "התמורה"). התמורה תעודכן לפי כל עלייה (אך לא ירידה) במדד המחירים לצרכן מדי שנה קלנדארית. מר פוגל יהיה זכאי להחזר כל ההוצאות הישירות שהוציא בפועל והכרוכות במילוי תפקידיו על פי נהלי החברה ובכפוף לאישור מראש, כפי שיהיו בכל מועד רלבנטי. מבלי לגרוע מכלליות האמור, התמורה למר פוגל תשולם החל ממועד השלמת גיוס הון בסך מינימאלי שנקבע בהסכם והיא תשולם למר פוגל באופן רטרואקטיבי החל ממועד תחילת השירותים. הוסכם כי התמורה תשולם במלואה למר פוגל גם במקרה בו תחול הפסקה במתן השירותים עקב היעדרותו בשל מחלה וחופשה. בהסכם נקבע כי בסמוך לאחר מועד השלמת המיזוג ולאחר אישור תכנית אופציות לתגמול נושאי משרה בחברה, ידונו הצדדים במתן כתבי אופציה למר פוגל, ללא תמורה, ובמחיר מימוש המינימלי האפשרי לפי תקנון הבורסה.
- עוד הוסכם כי החל ממועד השלמה החברה תכלול את מר פוגל בביטוח נושאי המשרה בחברה וכן תעניק לו כתבי פטור ושפוי. במקרה בו תסתיים כהונת מר פוגל התחייבה החברה להמשיך ולבטחו בפוליסת הביטוח.
- ביום 3 בינואר 2023 מונה מר יונה פוגל לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה ותנאי השכר שלו עודכנו. בהתאם לאישור דירקטוריון החברה, החל מיום 3.1.2023 מכהן מר פוגל כיו"ר דירקטוריון החברה, בהיקף של 35 שעות חודשיות.
- החל מיום 1.1.2023 יהיה מר פוגל זכאי לדמי יעוץ בסך 18,000 ₪ בתוספת מע"מ, בגין שירותיו כדירקטור לחברה. סכום זה אינו צמוד למדד. סעיף זה מחליף ומבטל את סעיפים 6.1 ו-6.2 להסכם הראשי. כמו כן יוקצו למר פוגל 458,314 אופציות, למימוש למניות רגילות של החברה (המהוות נכון למועד זה כ-3% מהונה המונפק והנפרע של החברה נכון למועד זה). האופציות תובשלה על-פני 3 שנים ממועד הענקתן, בחלוקה רבעונית שווה, וזאת כך עוד מר פוגל מעניק שירותים לחברה. מחיר המימוש בגין כל אופציה: 30 אג'. ככל שלא תוקצינה האופציות למר פוגל עד ליום 31.12.2023 (שלא בגין מעשה או מחדל של מר פוגל), אזי להסרת כל תביעה או דרישה מאת מר פוגל, תשלם לו החברה תוספת דמי יעוץ בסך 12,000 ₪ + מע"מ, עבור כל חודש בו העניק לחברה שירותיו כדירקטור החל מיום 1.1.2023. סעיף זה מחליף ומבטל את סעיף 7 להסכם הראשי.
- ה. ביום 6 באפריל 2021, חברת האנרגיה התקשרה בהסכם עם מר גדי איזנקוט לפיו הוסכם בינה ובין מר גדי איזנקוט כי החל ממועד השלמת עסקת המיזוג, קרי 22 ביולי 2021, מר גדי איזנקוט מכהן כיו"ר החברה. מר איזנקוט הועסק בתפקיד יו"ר הדירקטוריון של החברה בהיקף של עד 35 שעות חודשיות. תפקידיו של מר איזנקוט כיו"ר דירקטוריון החברה, כוללים, בין היתר, את תפקידי וסמכויות היו"ר על פי הדין, קידום פעילות החברה, לרבות קביעת האסטרטגיה שלה, חזונה ומטרותיה, קידום גיוסי הון של החברה בראי צרכיה המימונים, ויצירת שותפויות אסטרטגיות. מר איזנקוט זכאי לתמורה חודשית קבועה בסך של 30,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדין. בהסכם נקבע כי בסמוך לאחר מועד השלמת המיזוג ולאחר אישור תכנית אופציות לתגמול נושאי משרה בחברה, ידונו הצדדים במתן כתבי אופציה למר איזנקוט, ללא תמורה, ובמחיר מימוש המינימלי האפשרי לפי תקנון הבורסה. ביום 3 לנובמבר 2022 חדל מר גדי איזנקוט לכהן בתפקידו בשל כניסתו לחיים הפוליטיים.
- ו. ביום 4 באפריל 2021, התקשרה חברת האנרגיה עם חברת סי אם סי טכנולוגיות (להלן: "CMC"), בהסכם לתכנון הנדסי, רכש, הקמה וייצור של המוצרים באתר קבלן, רכישה, יבוא, התקנה והפעלת הציוד וכן כל העבודות שיבוצעו בקשר לכך, לייצור המוצרים- אב טיפוס של מערכת ייצור חשמל ואב טיפוס של מערכת ייצור קור, כולל בדיקות הקבלה.
- במסגרת ההסכם, CMC תשמש כקבלן לייצור המוצרים ובתמורה ובכפוף לביצוע העבודות כולן התחייבה חברת האנרגיה לשלם ל CMC הכל בתנאים, במועדים ובאופן האמור בהסכם. ההתקשרות עם ספק זה הסתיימה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022.

ביאור 11 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התקשרויות (המשך)-

- ז. ביום 8 באפריל 2021, התקשרה חברת האנרגיה עם אברות תעשיות בע"מ (להלן: "אברות"), בהסכם לשיתוף פעולה לאספקת מכלים לאגירת אנרגיה. להלן עיקרי ההסכם: הצדדים ישתפו פעולה בכך ששני הצדדים יפתחו יחד את אריזת המכלים עבור מערכות האגירה, וזאת תוך שילוב המכלים שיפותחו על ידי חברת האנרגיה אשר תכנונם יימסר מראש ע"י החברה לאברות. בכפוף להשלמת הפיתוח על ידי חברת האנרגיה ואברות, כל אחד בתחום אחריותה, תרכוש חברת האנרגיה את כל המכלים אשר יתאימו לצרכיה מאת אברות. אברות מתחייבת כי היא לא תמכור את המכלים למתחרים של חברת האנרגיה. תקופת שיתוף הפעולה במסגרת ההסכם היא ל-3 שנים. הצדדים רשאים בהסכמה להאריך את תקופת שיתוף הפעולה לתקופות נוספות. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, ההתקשרות עם אברות הינה באמצעות ספק CMC. ההתקשרות עם ספק זה הסתיימה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022.
- ח. ביום 20 במאי 2021 חברת האנרגיה קיבלה אישור צד ג' להסבת ההסכם שנערך בין צד ג' לסוואפ, בקשר עם ביצוע תכנית הרצה (פיילוט) בשטחו של נמל אשדוד להתקנת מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל של חברת האנרגיה.
- ט. ביום 17 ביוני 2021, התקבל אישור של רשות המיסים (רולינג מס) כי המיזוג בדרך של החלפת מניות כאמור לפי אישור מס הכנסה עומד בתנאים המפורטים בסעיף 103כ לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 ("הפקודה") וכן בתנאים הקבועים בסעיפים 103ג (1) ו 103 ג (7) לפקודה, אשר היווה אחד מהתנאים המתלים להשלמת העסקה. כל הפסדי החברה הקולטת, מכל סוג שהוא, (לרבות הפסדים שיקבעו בעקבות הליכי שומה) לצרכי מס, מכל סוג שהוא, עובר לשינוי המבנה נשוא החלטת מיסוי זו, ימחקו ולא יהיו עוד ניתנים להעברה ו/או לקיזוז ו/או לניכוי ו/או להיוון בדרך כלשהיא, במישרין ו/או בעקיפין. כמו כן הוסכם בזאת, כי עובר לשינויי המבנה נשוא החלטת מיסוי זו, לא תיוותר בידי החברה הקולטת ו/או בידי צד הקרוב לה יתרת מקדמות על חשבון הוצאות עודפות בדרך כלשהי הניתנת להעברה ולניצול בשנות המס הבאות, וכן לא תיוותר בידי החברה הקולטת ו/או צד הקרוב לה יתרת זיכוי בגין מיסי חוץ ו/או יתרת מס שנוכה וטרם נוצל מכל סוג שהוא הניתנת להעברה ולזיכוי ו/או החל ממועד שינוי המבנה בדרך כלשהי. הובהר כי האמור בסעיף לעיל לא יחול לגבי רווחים שינבעו ממכירת נכסים, כלומר החברה הקולטת תוכל לקזז את הפסדיה המועברים כנגד רווח שינבע ממכירת נכסים כאמור. כן מובהר, כי ההפסדים שינבעו ממכירת נכסים יימחקו ולא יהיו עוד ניתנים להעברה.
- י. ביום 26 ביוני 2021, נחתמה תוספת להסכם המיזוג (להלן: "תוספת להסכם") לפיו הוסכם על הארכת המועד האחרון לקיום אסיפת בעלי המניות בחברה עד ליום 22 ביולי 2021 ועל השלמת העסקה עד ליום 12 באוגוסט 2021.
- ביום 28 ביוני 2021 התקבל אישור היחידה לקנאביס רפואי של משרד הבריאות (להלן: "היק"ר") עבור בעלי העניין החדשים שיהיו בחברה לאחר השלמת המיזוג, אשר היווה אחד מהתנאים המתלים להשלמת העסקה. יצוין, כי במקביל לאמור לעיל, החברה פעלה למכירת פעילותה בתחום הקנאביס הרפואי. כאמור לעיל, בשל קבלת אישור היק"ר מכירת פעילות החברה בתחום הקנאביס הרפואי אינה מהווה עוד תנאי לעסקה ולא עיכבה את השלמת עסקת המיזוג בין אם החברה תמכור את פעילות הקנאביס לפני או אחרי השלמת המיזוג.
- ביום 1 ביולי 2021, אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה ללא מתנגדים את עסקת המיזוג עם חברת האנרגיה. אישור אסיפת בעלי המניות היווה אחד מהתנאים המתלים להשלמת העסקה.
- ביום 1 ביולי 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה את הקצאה פרטית חריגה לבעלי המניות בחברת האנרגיה וכן הקצאת אופציות לא רשומות שאינה בהתאם לתכנית התגמול של החברה למר מנחם כהן (בעל השליטה הקודם בחברה) וכן הקצאת אופציות לא רשומות למשקיעים פרטיים נוספים; מינוי דירקטורים מטעם בעלי מניות חברת האנרגיה ושינוי הרכב הדירקטוריון; התקשרות בהסכם למתן שירותי ייעוץ חיצוני עם מר מנחם כהן החל ממועד ההשלמה ועד ליום 31 בדצמבר 2021 בסך של כ- 55 אלפי ש"ח לחודש, חלף כהונתו כמנכ"ל החברה עד למועד ההשלמה; אישור מכירת מניות החברה במסטיקס, שינוי שם החברה ותיקון תקנון החברה בהתאם; אישור תנאי כהונה של נושאי משרה מטעם בעלי מניות חברת האנרגיה; אימוץ מדיניות תגמול חדשה; אישור הענקת כתבי פטור ושיפוי לנושאי משרה חדשים בחברה שימונו לאחר המיזוג; אישור התקשרות החברה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה וכן בפוליסת ביטוח מסוג Run-off; אישור הענקת כתבי פטור ושיפוי לנושאי משרה ויועצים חדשים בחברה שימונו לאחר המיזוג.
- ביום 19 ביולי 2021 החברה הודיעה כי על מנת לקדם את הליך המיזוג במהירות הוסכם והוחלט להשלים את עסקת המיזוג מבלי לגייס הון מהציבור.

ביאור 11 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התקשרויות (המשך)-

ביום 22 ביולי 2021 החברה קיבלה את אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, להקצאה המניות בעלי המניות של החברה וכן לגיוס הון ממשקיעים בסך של 17.5 מיליון ש"ח. במקביל להתקיימות תנאי המיזוג החברה הקצתה 9,458,000 מניות רגילות לבעלי המניות של חברת האנרגיה ולמר מנחם כהן בעל השליטה הקודם בחברה. כמו כן, הנפיקה חברת האנרגיה 50,000 אופציות למר מנחם כהן הניתנות למימוש ל-50,000 מניות רגילות בתוספת מימוש של 30 אגורות למניה והנפיקה 1,029,413 מניות ו-1,029,413 אופציות לא רשומות למשקיעים שונים בתמורה לסך של 17.5 מיליון ש"ח כאמור. מחיר המימוש לכל כתב אופציה הינו 19 ש"ח לכל כתב אופציה, לא צמוד. ההקצאות היוו כ- 74.9% מהון החברה. מרכיבי חבילת ניירות הערך כוללים מניות רגילות וכתבי אופציה למניות רגילות.

בעקבות השלמת המיזוג ביום 22 ביולי 2021, ובהתאם למוסכם בין הצדדים התפטרו הדירקטורים הבאים מדירקטוריון החברה ה"ה מר אייל דה פאו, ה"ה מר איתי הכט, ה"ה מר יגאל חברוני (יו"ר הדירקטוריון), וה"ה מר מנחם כהן. כמו כן התפטרו מר מנחם כהן מתפקידו כמנכ"ל החברה. במקביל להתפטרות נושאי המשרה, מונו לדירקטוריון החברה ה"ה מר גד איזנקוט (יו"ר דירקטוריון עד ליום 3 בנובמבר 2022), ה"ה מר יונה פוגל (סגן יו"ר דירקטוריון), החל מיום 3 בינואר מונה ליו"ר הדירקטוריון), ה"ה מר צביקה אבן, ה"ה ג'זה ברק, וה"ה מר שי כהן. כמו כן, מר שי כהן מונה למנכ"ל החדש של החברה.

במועד ההשלמה, קרי ביום 22 ביולי 2021 אושרו תנאי העסקתו של מר שי כהן כמנכ"ל החברה וכמנכ"ל חברת האנרגיה בהיקף של 100% משרה, לתקופה של 3 שנים החל ממועד השלמת הסכם המיזוג. בעלות חודשית קבועה בסך של 78,000 ש"ח בתוספת מע"מ כדון, כנגד חשבונית מס וצמוד למדד המחירים לצרכן. כמפורט בהסכם, מר שי כהן יהיה זכאי למענק עתידי בגובה של 3 משכורות עבור גיוסי השקעות, הכנסת פעילויות לחברה, מיזוגים וכמו כן, יהיה זכאי למענק עתידי משתנה בהתאם לרווחים של החברה, והכל בכפוף לאישור וועדת התגמול והדירקטוריון.

ביום 2 במאי 2022, סגל רשות ניירות ערך (להלן: "סגל הרשות") הודיע לחברה כי, לעמדתו, לא הובא לידעת הציבור במסגרת דוח הזימון פרט מהותי לעניין הסדר המס בקשר עם עסקת המיזוג, כמפורט להלן. לעמדת סגל הרשות, נדרשה החברה להביא פרט זה לידעת הציבור באותה עת ולאור העדרו של פרט מהותי זה בדוח הזימון, סבור סגל הרשות שנפל גם בהליך אישור עסקת המיזוג. החברה הודיעה לרשות ניירות ערך כי היא סבורה שבמסגרת דוח הזימון נעשה גילוי מלא ומקיף של עסקת המיזוג, של כוונתה למכור את כל הפעילות הקנאביס (שאושר כמקשה אחת וכחלק בלתי נפרד מעסקת המיזוג) ושל קיומו של אישור רשות המיסים, ולפיכך עניין תקופת הזמן למכירת הפעילות לא היה פרט מהותי אשר יש חובה להביאו לידי הציבור וכי החברה והנהלתה פעלו כדי למקסם את התמורה (וצמצום ההפסדים) לחברה ממכירת פעילות הקנאביס.

יא.

ביום 19 בספטמבר 2021, פנתה חברת האנרגיה לגוף ממשלתי בחו"ל בבקשה לקבלת זכויות למסחור פטנט בתחום המשלים לטכנולוגיה של החברה, והנמצא בבעלותו של אותו גוף. ביום 31 באוקטובר 2021, ועדה השייכת למשרד האנרגיה האמריקאי אישרה את בקשת החברה להיכנס למו"מ לצורך חתימה על הסכם על פיו יוענקו לחברה זכויות למסחור בלעדי של טכנולוגיה מוגנת פטנט שפותחה ומומנה ע"י משרד האנרגיה האמריקאי. המדובר בטכנולוגיית אגירת אנרגיה באוויר דחוס ע"י מים, אשר יש בה כדי להשלים את הטכנולוגיה של חברת האנרגיה בתחום זה. ככל שתקבל החברה את זכויות המסחור בפטנט, בכוונת חברת האנרגיה להפעיל את אבטיפוס שפותח על ידי הגוף האמריקאי ולעשות שימוש בחומרה ובתוכנה שפותחה במסגרת הפרויקט האמריקאי, במטרה לנבא את הביצועים של מערכת האגירה לייצור חשמל הן של חברת האנרגיה והן של הגוף האמריקאי ולשלב בין הטכנולוגיות של שני הגופים. חברת האנרגיה סבורה כי שילוב הטכנולוגיה האמריקאית החדשה עם הטכנולוגיה של חברת האנרגיה, עשוי לסייע לה לקבל דריסת רגל בשוק האמריקאי. הצדדים החלו במו"מ לגיבוש תנאי המסחור, וקבלת הזכויות כפופה לחתימה על הסכם מסחור מפורט.

ביום 3 בפברואר 2022, נחתם הסכם ועל פיו הוענקו לחברה זכויות למסחור בלעדי של טכנולוגיה מוגנת פטנט שפותחה ומומנה ע"י משרד האנרגיה האמריקאי. ההסכם נחתם בין החברה לבין גוף מסחרי המייצג את המעבדה הלאומית Ridge Oak National Laboratory לפי הסכם עם משרד האנרגיה האמריקאי. החברה קיבלה את זכויות השימוש הבלעדי של הטכנולוגיה מוגנת הפטנט, בטכנולוגיית אגירת אנרגיה לייצור חשמל וקור, אשר יש בה כדי להשלים את הטכנולוגיות של החברה בתחום זה לשימוש בתחום של אחסון אנרגיה ומיזוג אוויר. לאחר שקיבלה החברה את זכויות המסחור בפטנט, בכוונת החברה לשלב את הטכנולוגיה האמריקאית עם הישראלית ולעשות שימוש בחומרה ובתוכנה שמומנה ע"י משרד האנרגיה האמריקאי. החברה סבורה כי שילוב הטכנולוגיה תחת הרישיון עם הטכנולוגיה של החברה, עשוי לסייע לחברה לחדור לשוק האמריקאי ומהווה חיזוק משמעותי לקניינה הרוחני של חברת האנרגיה. ההסכם קובע מספר אבני דרך ליישומו על פני השנים הקרובות וכן קובע כי למשרד האנרגיה האמריקאי עומדת הזכות לעשות שימוש בפטנט או בנשוא בקשת הפטנט בהתאם לדינים הפדרליים בארצות הברית. כמו כן, למשרד האנרגיה האמריקאי עומדת הזכות ליתן רישיונות נוספים מכוח הפטנט אך זאת בכפוף לכך שלא

ביאור 11 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התקשרויות (המשך)-

יהיו בתחום העיסוק של החברה. במידה והרישיונות יהיו לא מסחריים, יוכל משרד האנרגיה האמריקאי להעניק רישיונות גם בתחומי העיסוק. ההסכם מסדיר כי התמורה בגין הרישיון תהא סך חתימה חד-פעמי וכן תמלוגים בשיעור 2% מסך כל המכירות נטו של מערכת האחסון המבוססות על הפטנט תחת הרישיון, תוך הבטחת סך תמלוגים מינימלי שנתי. בתקופת הדוח שולם הסכום החד פעמי בסך של כ-100 אלפי ש"ח. סכום זה כלול בהוצאות הפיתוח. להתפתחויות לאחר תקופת הדיווח ראה ביאור 21 ו'.

יב. ביום 13 בדצמבר 2021, החברה חתמה עם צד שלישי על הסכם מחייב למכירת החזקותיה בחברות הבנות חווה בערבה, בתמורה לסך של 1.5 מיליון ש"ח אשר ישולם בדרך של החזר חלק מהלוואת הבעלים שהעניקה לחברות הבנות. סך של 300,000 ש"ח ישולם באופן מיידי והיתרה תשולם על פני שלושה תשלומים שנתיים שווים. בנוגע לשווי הוגן של התמורה שהייתה צפויה ל-31 בדצמבר 2021 והערכת השווי-ראה ביאור 1 ח'.

דירקטוריון החברה אישר את העסקה, והשלמתה היתה מותנית באישור היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות ("היק"ר), אשר התקבלה בחודש ינואר 2022, ראה להלן. בהמשך לאמור לעיל, התקבלה הודעה מכוח הסכם שנחתם בעבר בין הצדדים, המלווה באיום בנקיטת הליכים סירוב ראשון לרכישת המניות מכוח הסכם שנחתם בעבר בין הצדדים, המלווה באיום בנקיטת הליכים משפטיים ככל שלא תינתן להם הזכות. בתגובה השיבה החברה לבעמ"נ המיעוט כי זכותם כאמור בטלה, שהרי אלה הפרו באופן מהותי את ההסכם מכוחו הם מבקשים כעת זכויות, בין היתר בשל ניהול לקוי ובניגוד עניינים של החברות הבנות, וכן בשל כך שפנו לביהמ"ש בבקשה לאישור הסדר נושים בחברות הבנות ללא קבלת אישור מטעם החברה ומבלי ליידע את החברה (הליך שנמחק על-ידי בית המשפט תוך הטלת הוצאות על בעלי מניות המיעוט). ראה גם ביאור 11 כא' כמו כן לטענת החברה זכות סירוב ראשונה ניתנה בפועל לבעלי מניות המיעוט, למעלה מן הצורך ועל אף שאין חובה כזו, ואלה לא מימשו אותה. משום כך הודיעה החברה לבעמ"נ המיעוט בחברות הבנות כי אין בסיס לטענתם בדבר זכות סירוב ראשונה. ביום 17 בינואר 2022, התקיים התנאי המתלה למכירת חברות הבנות, לפיו אישרה היחידה לקנאביס רפואי במשרד הבריאות ("היק"ר) את זהות הרוכש. בהתאם, פעלה החברה להשלמת העסקה. ביום 8 בפברואר 2022 חתמה החברה על שטרי העברת מניותיה בחברות הבנות לטובת הרוכש, והמחאות התמורה נמסרו מאת הרוכש לחברה. להתפתחויות לאחר תקופת הדיווח ראה ביאור 21 ג'.

יג. ביום 30 בדצמבר 2021, נחתם הסכם השקעה עם חברה פרטית ו-2 אנשים פרטיים בהיקף של כ-2 מיליון ש"ח. בחודש ינואר 2022 החברה הקצתה למשקיעים 235,372 מניות רגילות, לפרטים נוספים ראה ביאור 13 ד'.

יד. ביום 15 במאי 2022, החברה קיבלה מכתב ממר מנחם כהן, מי שהיה דירקטור ומנכ"ל החברה טרם המיזוג, ובעל מניות כיום, ובו הוא מעלה טענות בעניין ניהול החברה, לרבות לעניין מכירת פעילות הקנאביס על ידי החברה ומבקש לכנס אסיפה כללית של החברה שעל סדר יומה מינוי עצמו כדירקטור בחברה, וכן סיום כהונתם של הדירקטורים הנוכחיים בחברה (למעט הדח"צים). כמו כן דרש מר כהן למנות את עצמו כמנכ"ל החברה תחת המנכ"ל הקיים, וכן לפעול לרכישת פעילות אחרת לחברה.

החברה למדה את הטענות שבמכתב, בין היתר לאור העובדה שמר מנחם כהן בעצמו היה טרם המיזוג האחראי העיקרי על מכירת רוב פעילות הקנאביס של החברה, וכן היה האחראי העיקרי על דיווחי החברה בעניין זה בזמן תקופתו כמנכ"ל ודירקטור.

ביום 26 במאי 2022, השיבה החברה למר מנחם כהן במכתב מפורט ובו דחתה את כל טענותיו מכל וכל. החברה טענה במכתבה כי מעשיו ומחדליו של מר מנחם כהן הם ערב רב של הפרות הדין הן כלפי החברה, הן כלפי מנהליה הנוכחיים והן כלפי ציבור משקיעיה.

יצוין כי למען הזהירות החברה זימנה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של החברה ליום 7 ביולי 2022 לאור בקשתו של מר מנחם כהן. החברה ציינה בזימון האסיפה כי וועדת התגמול של החברה לא אישרה את דרישתו של מר מנחם כהן לקבלת גמול וזאת מהטעמים הבאים:

לאור ההיסטוריה הקיימת של מר כהן עם החברה, טרם המיזוג ולאחריו, סבורים חברי הוועדה כי מר כהן גרם וממשיך לגרום לחברה נזקים הן המישור העסקי, הן במישור התדמיתי והן במישור הרגולטורי. על פי תצהירו, מכחן מר כהן כיו"ר הדירקטוריון (ולמיטב ידיעת החברה הינו גם בעל השליטה) ב-ווינד באזז בע"מ, העוסקת בתחום האנרגיה הירוקה. למיטב ידיעת החברה, המדובר בחברה שפעילותה מתחרה לחברה.

לאור העולה ממכתבו של מר כהן לחברה, ובכלל זה רצונו להכניס לה פעילות אחרת ומעורבותו בחברה המתחרה, סבורה החברה כי מניעיו של מר כהן אינם לטובת החברה.

בשל האמור לעיל סבורה הנהלת החברה כי מינויו כדירקטור בחברה, שעה שהוא בעל שליטה ויו"ר דירקטוריון בחברה מתחרה, תפגע בחברה ואף תהא מנוגדת לחובת האמונים שתחול עליו ככל שיתמנה.

ביאור 11 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התקשרויות (המשך)-

ביום 7 ביולי 2022, האסיפה הכללית של החברה, שהתכנסה באותו יום, לא אישרה אף אחד מהנושאים שעמדו על סדר יומה של האסיפה, כולם לבקשת מר מנחם כהן, לרבות מינויו של מר מנחם כהן לדירקטור בחברה, וכן סיום כהונתם של הדירקטורים הנוכחיים בחברה (למעט הדח"צים).

טו. בחודש אוגוסט התקשרה החברה עם מר אהרון רבינוביץ (להלן: "המלווה"), בעל עניין בחברה, בהסכם לפיו ילווה לחברה 600 אלפי ש"ח, תוך שתהא למלווה הזכות להמיר את הלוואתו למניות רגילות של החברה (להלן: "ההלוואה"). לפרטים נוספים ראה ביאור 10 ב'.

טז. ביום 20 ביולי 2022, עדכנה החברה כי מתנהלים על ידה משאים ומתנים מתקדמים עם חברות מהגדולות במשק, הבוחנות שימוש בטכנולוגיות החברה. החברה הדגישה כי מדובר במשאים ומתנים בלבד, ואין כל וודאות שמו"מ אלו יתגבשו כדי חתימת הסכם מחייב, וככל שיחתמו הסכמים מחייבים הם יהיו כפופים לאישור מוסדות החברה. לפרטים נוספים ראה להלן סעיף יז' בהמשך ביאור זה.

יז. ביום 31 ביולי 2022, החברה חתמה על מזכר עקרונות עם קיבוץ מעלה גלבע, על פיו הצדדים ישתפו פעולה לצורך הגשת הצעת החברה למכרז קול קורא מטעם משרד האנרגיה להשקעה בפרויקטים במשק האנרגיה. במזכר סוכם כי ככל שהחברה תזכה במכרז, ובכפוף לחתימה על הסכם מפורט שיחתם בין הצדדים, ישתפו הצדדים פעולה לצורך יישומו והוצאתו אל הפועל של המיזם, מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל המשלבת אספקת אוויר לאתר בריכות דגים של מעלה גלבע לתקופה של 24 שנים ו-11 חודשים.

יח. ביום 21 בדצמבר 2022 חתמה החברה על מזכר עקרונות לא מחייב (להלן בסעיף זה: "המזכר") עם חברה סינית המתמחה בניית מידע ואנליזה עבור שדות גז וחברות אנרגיה בסין. במזכר סוכם כי בכוונת הצדדים לשתף פעולה בהקמה בסין של מערכת לאגירת אנרגיה באוויר דחוס לייצור חשמל עבור תחנות כוח העושות שימוש בגז ונפט (להלן: "המערכת"), במסגרתה הצדדים יקימו את המערכת בשיתוף פעולה עם חברה סינית נוספת, אשר בבעלותה שדות נפט (להלן: "החברה בעלת השדות"). תהליך הקמת המערכת יתבצע בהתאם לשלבים הבאים: (א) בשלב הראשון תוקם מערכת בהיקף של 5 מגה וואט שעה, בסמוך לשדה נפט אשר בבעלות החברה בעלת השדות; (ב) בשלב השני, בכפוף לבחינת ביצועי המערכת והצלחת תוצאות פעולתה, תוקמנה מערכות נוספות בהיקף של 50 מגה וואט שעה, בשדות נפט נוספים של החברה בעלת השדות. מתוך מטרה לבסס את פעילות החברה בסין, סוכם במזכר כי בכפוף להצלחת הפרויקטים המתוארים לעיל, תקים החברה הסינית, חברת בת שמטרתה תהא להפיץ את הטכנולוגיה של החברה בסין.

יט. ביום 25 בדצמבר 2022 חתמה החברה על מזכר עקרונות (להלן בסעיף זה: "המזכר") עם חברת ביו-פרש, אשר למיטב ידיעת החברה, מתמחה בפרויקטים של אחסון אנרגיה תרמית, ומספקת מוצרים מותאמים ופתרונות מפתח בתחום הקירור התעשייתי לתעשיות המזון והמלונאות בתחום זה. במזכר סוכם כי בכוונת הצדדים לשתף פעולה לצורך קידום שיווק ומכירה של מוצרי הצדדים ללקוחות מתאימים בארץ ובחו"ל, אפיון פרויקטים משותפים ללקוחות, והפעלת ותחזוקה של הפרויקטים המשותפים בתחום ההקמה. האפיון העסקי של כל פרויקט עבור כל לקוח יסוכם בין הצדדים בהתאם לתנאיו של כל פרויקט. המזכר בתוקף לשישה חודשים (אשר ניתן להארכה על-ידי הצדדים) אשר לאחריהם יחליטו הצדדים אם להתקשר בהסכם מפורט. כל אחד מהצדדים רשאי להביא את המזכר לידי סיום במתן הודעה מראש של 30 ימים.

במסגרת שיתוף הפעולה, בכוונת החברה להקים ביחד עם חברת ביו-פרש מערכת אגירת אנרגיה לייצור קור בספרד, המבוססת על טכנולוגיה משולבת של שני הצדדים (להלן בסעיף זה: "המערכת"). כמו כן, בכוונת הצדדים להגיש בקשה לאיחוד האירופאי למימון משותף בהיקף של עד 4 מיליון יורו לפרויקט אגירת קור. ככל שתוגש הבקשה, צפויים להשתתף בהגשתה גם הטכניון, המכון למחקר צרפתי (CRNS) ואוניברסיטת Spain URV. להתפתחויות לאחר תקופת הדיווח ראה ביאור 21 ה'.

ביאור 11 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התחייבויות תלויות-

כ. נגד החברה והמנכ"ל הקודם שלה, מר מנחם כהן, התקיים בירור מנהלי על ידי רשות ניירות ערך בקשר עם נאותות הגילוי בדיווח החברה על הצפה במפעל חברת הבת מסטיקס בע"מ. ביום 25 בנובמבר 2021, התקבלה החלטה של מותב ועדת האכיפה המנהלית על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "המותב" ו-"חוק ניירות ערך", בהתאמה) המאשרת את הסדר האכיפה מנהלית (להלן: "ההסדר") בין התובעת-יו"ר רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות"), לבין החברה ולבין מי שהיה מנכ"ל החברה בזמנים הרלבנטיים להסדר, מר מנחם כהן (להלן: "המנכ"ל דאז"). במסגרת ההסדר, התחייבה החברה לתשלום של עיצום כספי בפועל בסך של 200 אלפי ש"ח. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021 כלולה ההפרשה בסכום הנ"ל. התשלום בוצע בתחילת שנת 2022.

כא. ביום 1 בדצמבר 2021 הגישו דנה מלצר, נעה בר אל ודוד גרוסמן, בעלי מניות מיעוט בחברות בנות של החברה, חוה- קנאביס בערבה בע"מ וחווה בערבה- מחקר ופיתוח בע"מ (להלן "המבקשים") בקשה דחופה לביהמ"ש המחוזי בבאר שבע, להסדר בין החברה לבין נושיה ובעלי מניותיה. בית המשפט התבקש להורות על זימון אסיפות נושים בדין קדימה, נושים מובטחים, נושים רגילים ואסיפות בעלי מניות לצורך אישור הסדר לחברות בנות.

ביום 8 בדצמבר 2021, בית המשפט המחוזי בבאר שבע קיבל את עמדת החברה והורה על מחיקת התובענה ואף הורה על המבקשים לשלם את הוצאות המשפט של החברה.

ביום 13 בינואר 2022, בעלי מניות המיעוט בחברות הבנות (להלן-בעמ"י המיעוט), חווה בערבה וחווה מו"פ (להלן: "חברות הבנות"), הגישו לביהמ"ש המחוזי מרכז תביעה לסעד של צו עשה, לפיו יורה לחברה ליתן להם זכות סירוב ראשונה ו/או סירוב הצטרפות למכירת המניות לצד השלישי. בנוסף הגישו בעמ"י המיעוט בקשה לצו זמני במעמד צד אחד לצו מניעה למכירת מניות החברה הבת. ביהמ"ש המחוזי דחה היום את בקשתם למתן צו זמני במעמד צד אחד וקבע כי על החברה להגיש תגובתה בעניין הסעד הזמני עד ליום 19 בינואר 2022.

ביום 27 בינואר 2022 בדיון שנערך בביהמ"ש, החליט ביהמ"ש לקבל את עמדת החברה ולמחוק את בקשת צו המניעה מטעם בעמ"י המיעוט.

כמו כן המליץ בית המשפט לבעמ"י המיעוט למחוק את התביעה העיקרית בעניין להעברת המניות. בעמ"י המיעוט ביקשו שהות עד ליום 15 בפברואר 2022 למתן תשובתם בעניין זה. החלטת ביהמ"ש בעניין פסיקת ההוצאות שישלמו בעמ"י המיעוט לטובת החברה תינתן לאחר קבלת עמדת בעמ"י כאמור ביחס למחיקת תביעתם. ביום 10 במרץ 2022, בית המשפט הורה היום גם על מחיקת התביעה העיקרית נגד החברה, ואף הורה כי בעמ"י המיעוט ישלמו לחברה הוצאות.

ביום 16 בנובמבר 2022 התקבל בחברה מכתב מאת מי שרכש את הפעילות החברה בחווה בערבה, מר שלומי טופז (להלן: "הרוכש"), לפיו הוא מבקש להודיע על ביטול עסקת מכירת הפעילות (להלן: "העסקה") לאור הטעיה וניהול מו"מ בחוסר תום לב (לטענתו) עת נרקמה העסקה. לפיכך דרוש הרוכש השבה של הסכום שכבר שולם על-ידו לחברה בגין הפעילות שנרכשה, וכן השבה של המחאות שטרם נפרעו שניתנו לטובת החברה בעניין זה.

בהמשך לאמור, החברה הודיעה לרוכש כי טענותיו הינן טענות שווא שמטרתן להימנע מהמשך התשלום בגין עסקת המכירה ו/או ניסיון לבטל בדיעבד את העסקה ממניעים זרים (להלן: "תגובת החברה"). לעמדת החברה, הרוכש הכיר היטב את הפעילות שרכש, ואף הסכים וחתם במסגרת הסכם הרכישה באופן מפורש על כך שהחברה אינה מצהירה ביחס לפעילות חברות החווה ו/או זכויות והתחייבויות הפעילות, ואלה יירכשו על-ידו כפי שהן.

להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטית, סיכויי ההצלחה בהליך דגן גבוהים לאור העובדה כי טענות הביטול אין בהם ממש ולאור נסיבות מתן המחאות. עם זאת, באשר לסיכויי גביית הכספים מהרוכש בתום ההליך, קיימת בשלב זה חוסר וודאות. לפיכך, בהתאם להערכה הנ"ל, ביצעה החברה הפרשה להפסדי אשראי בגין כל החוב של הרוכש.

כב. ביום 17 בנובמבר 2022 הוגשה נגד החברה, בעל השליטה בחברה (להלן: "בעל השליטה"), מר שי כהן והדירקטורים בחברה (להלן ביחד: "הנתבעים"), תביעה בביהמ"ש המחוזי מרכז על-ידי אשתו של בעל השליטה (להלן: "התביעה" ו-"התובעת", בהתאמה).

במסגרת התביעה מבקשת התובעת מבית המשפט את הסעדים הבאים: (א) להורות לחברה לתקן את מרשמייה ולרשום את התובעת כבעלת מחצית ממניותיו של בעל השליטה בחברה; (ב) לחייב את החברה להכיר בתובעת כבעלת זכויות ההצבעה בכל המניות של התובעת ושל בעל השליטה; (ג) להצהיר כי הנתבעים הפרו את חובות הדיווח החלות עליהם מכוח דיני חברות ודיני ניירות ערך, ולהורות לחברה למסור דיווח מידי לציבור על קיומן של טענותיה של התובעת ביחס לאחזקה במניות כאמור לעיל; ו-(ד) לחייב את הנתבעים בפיצוי התובעת בגין הנזק שגרמו לה, לטענתה, בשל אי רישום המניות על שמה, בסך של 2.6 מיליון ש"ח.

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 11 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התחייבויות תלויות (המשך)-

לעמדת החברה, בעל המניות היחיד הרשום במרשם בעלי המניות של החברה הוא החברה לרישומים, וזאת בהתאם להורות תקנון הבורסה וההנחיות מכוחו כפי שנדרש מכל חברה הנסחרת בבורסה. בנוסף, במסגרת תכתובות בין הצדדים השיבה החברה לתובעת כי בהתאם למידע המצוי אצלה הוקצו המניות לבעל השליטה, באופן אישי. כך גם צוין באופן מפורש בכל מסמכי עסקת המיזוג, אשר אושרו על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה. נכון למועד פרסום הדוח, לא נמסרה כל הודעה על העברת מניות אלו לצד שלישי כלשהו. משכך, וכל עוד לא נמסר לחברה אחרת על-ידי בעל השליטה, או כל עוד לא ניתנה החלטה שיפוטית אחרת המורה לחברה לעשות זאת, אין בסמכות החברה לשנות את רישומיה בעניין זה. להערכת החברה, בהתבסס על חוות דעת של יועציה המשפטיים, סיכויי ההצלחה של רכיב הפיצוי הכספי בתביעה הנ"ל נמוכים מ-50%.

ביאור 12 - ערבויות-

נכון ליום 31 בדצמבר 2021, לחברת האנרגיה ישנן ערבויות בסך של 25 אש"ח שניתנו למשרד האנרגיה בגין מכרז שניגשה אליו, אשר בוטלה בינואר 2022.

ביאור 13 - הון

א. ההרכב הון המניית הינו כדלקמן:

מספר מניות			
31 בדצמבר 2021		31 בדצמבר 2022	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
14,291,712	30,000,000	14,609,084	30,000,000
מניות רגילות ללא ע.נ. כ"א			

ב. התנועה בהון המניית המונפק והנפרע:

2021	2022	
מניות רגילות	מניות רגילות	
2,876,967	14,291,712	יתרה ליום 1 בינואר
-	235,372	הנפקת מניות
-	-	הנפקת חבילות הכוללות מניות רגילות וכתבי אופציה
-	-	סדרה 6, נטו
654,126	-	מימוש כתבי אופציות סחירות סדרה 6 עד ליום המיזוג
9,458,000	-	מניות רגילות שהונפקו לבעלי המניות של חברת האנרגיה בעסקת המיזוג
1,029,413	-	הנפקת חבילות הכוללות מניות רגילות וכתבי אופציה סדרה 7/21
-	-	מימוש אופציות לא סחירות
58,000	32,000	מימוש אופציות לא סחירות סדרה 6/21
-	50,000	מימוש אופציות לא סחירות סדרה 7/21
215,206	-	מימוש כתבי אופציות סחירות סדרה 6
<u>14,291,712</u>	<u>14,609,084</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

ג. הזכויות הנלוות למניות רגילות

כל מניה רגילה מקנה למחזיק בה זכות להשתתף בכל אסיפה של החברה, ולהצביע באסיפה כאמור, להשתתף בחלוקת רווחי החברה ובעודפי רכושה במקרה של פירוקה באופן יחסי לשיעור הסכום שנפרע או שנחשב כנפרע, על ידי בעל המניה לגבי כל מניה מתוך הסכום שנדרש לשלמו וזאת בכפוף לאמור בתקנון החברה.

ד. הנפקת מניות ואופציות

ביום 15 במרץ 2021, אישר דירקטוריון החברה הצעה פרטית של 90,000 כתבי אופציות לא סחירות לרכישת 90,000 מניות רגילות של החברה, לדירקטורים המכהנים בחברה, לנושאי משרה, ולעובדים נוספים. ביום 28 באפריל 2021, אישרה האסיפה הכללית את הענקת אופציות לדירקטורים בחברה, נושאי המשרה ונותני שירותים.

מתוך סך האופציות שהוקצו - 50,000 אופציות יוקצו לדירקטורים, ו-40,000 אופציות יוקצו לנושאי המשרה ונותני השירותים. האופציות הוקצו ללא תמורה, תהינה ניתנות למימוש למניות, מחיר המימוש של כל אופציה יהיו 30 אגורות. האופציות תהינה ניתנות למימוש ממועד הקצאתן ועד לשנה לאחר מכן. מועד הפקיעה יהיה 5 שנים ממועד הקצאתן. בהתאם להערכת שווי שהתקבלה ממעריך שווי חיצוני ובלתי תלוי. הערך הכלכלי של כל כתב אופציה הוערך בכ- 18.8 ש"ח ובסך הכל שווי כל האופציות מוערך בסך של כ- 1,691 אלפי ש"ח.

ביום 1 ביולי 2021, אישרה האסיפה הכללית של החברה את הגדלת ההון הרשום של החברה מ-8 מיליון מניות רגילות ללא ערך נקוב, כך שהונה הרשום של חברה יהיו 30 מיליון מניות רגילות ללא ערך נקוב, וכן אישרה את תיקון תקנון החברה בהתאם.

ביום 22 ביולי 2021 החברה קיבלה את אישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, להקצאת המניות לבעלי המניות של חברת האנרגיה וכן לגיוס הון ממשקיעים בסך של 17.5 מיליון ש"ח. במקביל להתקיימות תנאי המיזוג החברה הקצתה 9,458,000 מניות רגילות לבעלי המניות של חברת האנרגיה ולמר מנחם כהן

בעל השליטה הקודם בחברה. כמו כן, הנפיקה החברה 50,000 אופציות למר מנחם כהן הניתנות למימוש ל-50,000 מניות רגילות בתוספת מימוש של 30 אגורות למניה והנפיקה 1,029,413 מניות ו-1,029,413 אופציות

לא רשומות למשקיעים שונים בתמורה לסך של 17.5 מיליון ש"ח כאמור. מחיר המימוש לכל כתב אופציה יהיה 19 ש"ח לכל כתב אופציה, לא צמוד. ההקצאות מהוות כ- 74.9% מהון החברה. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, השווי המוערך של אופציות שניתנו למר מנחם כהן יהיו בסך של כ- 924 אלפי ש"ח.

במהלך שנת 2021, מומשו 70,000 אופציות לא רשומות סדרה ב', 799,332 כתבי אופציה סדרה 6, ו-58,000 כתבי אופציות לא סחירות סדרה 6/21. ביום 30 בספטמבר 2021, פקעו 107 אופציות סדרה 6 שנתרו.

במהלך שנת 2021, חברת האנרגיה הנפיקה מניות נוספות למייסדים וכן הנפיקה 400 מניות ליועצים אשר מימשו 400 אופציות שהוענקו להם בתמורה למתן שירותים. חברת האנרגיה כללה את הון המניות והפרמיה בהתאם שווי הוגן של השירותים בהתאם להערכת היועצים בסך של כ- 993 אלפי ש"ח. ההוצאות נכללו בדוח על הפסד הכולל בשנה שנסתיימה ב-31 בדצמבר 2021 בהתאם לשווי השירותים שניתנו.

בהמשך להסכמי השקעה שהחברה חתמה עם חברה פרטית ו-2 אנשים פרטיים (להלן: "הניצעים") - ראה ביאור 11 יג', ביום 3 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה להקצות למשקיעים 235,372 מניות רגילות של החברה (להלן: "המניות").

חלק מהניצעים עוסקים בתחומים משלימים לתחומים בהם עוסקת החברה ולמיטב ידיעת החברה, אינם בעלי עניין בחברה מכוח החזקות ולא יהפכו לבעלי עניין בה מכוח החזקות המניות המוצעות במסגרת דוח זה וזאת בהתחשב בהון המניות המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה ובאחזקותיהם בניירות ערך של החברה, נכון ליום 3 בינואר 2022. ביום 23 בינואר התקבל אישור הבורסה להקצאת פרטית זו.

החברה הקצתה לניצעים 235,372 מניות רגילות של החברה, אשר מהוות לאחר הקצאתן כ- 1.62% מההון המונפק והנפרע של החברה וכ- 1.51% בדילול מלא וזאת בתמורה לתשלום במזומן בסך של 8.5 ש"ח לכל מניה (להלן: "המחיר למניה") ובתמורה כוללת בסך של כ- 2 מיליון ש"ח (להלן: "התמורה"). המניות שהוקצו כאמור לעיל במסגרת ההקצאה הפרטית לניצעים יכונן להלן: "המניות המוקצות". שער המניה של החברה בבורסה לניירות ערך בתל אביב ביום 2 בינואר 2022 עמד על סך של 821 אגורות. מחיר המניה במסגרת ההצעה הפרטית גבוה בכ 3.5% ממחיר הסגירה של מניית החברה ביום 2 בינואר 2022. ככל שממוצע שער הסגירה של מניית החברה במשך עשרה ימי מסחר ברציפות במהלך התקופה המתחילה לאחר 6 חודשים ממועד תחילת המסחר של המניות המוקצות ומסתיימת לאחר 12 חודשים ממועד תחילת המסחר של המניות המוקצות, יהיה 20 ש"ח או יותר, ישלם כל אחד מהניצעים לחברה סך נוסף של 2 ש"ח בגין כל מניה שרכש, בסך כולל של 470,744 ש"ח. המחיר והתוספת למניה כאמור לעיל כפוף להתאמות במקרה של פיצול או איחוד בהון המניות של החברה.

החברה כללה את השווי ההוגן של הנכס הפיננסי ליום 23 בינואר 2022 בהתאם להערכת שווי של מעריך

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 13 - הון (המשך)

ד. הנפקת מניות ואופציות (המשך)

שווי חיצוני בסך של 31 אלפי ש"ח וכללה הוצאות מימון בסך של 31 אלפי ש"ח בדוח על ההפסד הכולל לשנת 2022 בגין התאמת השווי ההוגן למועד הדוחות הכספיים.

ביום 20 בינואר 2022, מומשו 50,000 אופציות סדרה 7/21 של מר מנחם כהן (המנכ"ל לשעבר של החברה) ביום 31 בינואר 2022, מומשו 32,000 אופציות סדרה 6/21.

ה. קרנות הון

קרן הון מעסקאות תשלום מבוסס מניות

קרן זאת משקפת את השווי ההוגן של מענקי תשלום מבוסס מניות לעובדים, יועצים ונושאי משרה כפי שנמדד במועד ההענקה ואשר נזקף כהוצאת שכר טרום המיזוג, תוך זקיפה מקבילה להון על פני תקופת ההבשלה של המכשיר ההוני.

ביאור 14 - הוצאות פיתוח

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
288	1,069
2,626	2,300
2,275	2,610
45	236
37	74
1	-
<u>5,272</u>	<u>6,289</u>

שכר עבודה ונלוות
הוצאות בגין מערכת קור
הוצאות בגין מערכת חשמל
עלויות בגין רישום פטנטים
פחת והפתחות
אחרות

ביאור 15 - הוצאות מכירה, שיווק והנהלה וכלליות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
814	1,319
1,566	1,498
982	1,101
1,917	-
194	453
46	168
47	97
-	1,098
309	281
<u>5,875</u>	<u>6,015</u>

שכר, נלוות ודמי ניהול
שירותים מקצועיים
שכר דירקטורים
תשלום מבוסס מניות- ראה ביאור 13 ג'
פרסום, שיווק ויחסי ציבור ופיתוח עסקי
שכירות ואחזקת משרד
פחת והפתחות
הוצאות בגין הפרשה להפסדי אשראי
אחרות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 לא היו לחברה עסקאות מהותיות שבוטלו במאוחד, למעט הכנסות ריבית בסך של כ- 11 אלפי ש"ח. ולמעט הכנסות מדמי ניהול בסך של כ- 1,325 אלפי ש"ח. לתקופה מיום המיזוג ועד ליום 31 בדצמבר 2021 לא היו לחברה עסקאות מהותיות שבוטלו במאוחד, למעט הכנסות ריבית בסך של כ- 133 אלפי ש"ח. ולמעט הכנסות מדמי ניהול בסך של כ- 952 אלפי ש"ח.

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 16 - הכנסות והוצאות מימון
הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,248	262	א. הכנסות מימון
35	32	שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה
4,283	294	אחרות
		ב. הוצאות מימון
15	38	ריביות, עמלות והפרשי שער
30	34	ריבית התחייבות בגין חכירה
45	72	

ביאור 17 - מיסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על חברות הקבוצה
 החברה, חברת האנרגיה וחברות חווה בערבה, חווה מו"פ נישומות בישראל בהתאם להוראות פקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א 1961 (להלן - "הפקודה").

ביום 22 בדצמבר 2016, אושר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז - 2016 (להלן - "חוק ההתייעלות הכלכלית") וביום 29 בדצמבר 2016 פורסם החוק ברשומות. חוק ההתייעלות הכלכלית קבע, בין היתר, כי שיעור מס החברות מיום 1 בינואר 2018 ואילך הינו 23%.

ב. שומות מס סופיות
 שומות החברה בישראל לשנת המס עד וכולל שנת 2017 נחשבות כסופיות, בכפוף לסמכויות שהוקנו למנהל רשות המסים בהתאם לסעיפים 145, 147 ו-152 לפקודת מס הכנסה.
 לחברת האנרגיה אין שומות מס סופיות.

ג. הפסדים מועברים לצורכי מס
 ליום 31 בדצמבר 2022, לחברה ולחברת האנרגיה הפסדים וניכויים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות המסתכמים לסך של כ-20 מיליוני ש"ח. כחלק מהשלמת הליך המיזוג הוסכם ברולינג מול מס הכנסה (ראה ביאור 11 ט') כי הפסדי החברה טרם ביצוע עסקת החלפת המניות לא יותרו בקיזוז כנגד הכנסות עתידיות.

החברה לא הכירה בנכסי מסים נדחים בגין יתרות ההפסד האמורות מאחר וניצול הסכומים אינו צפוי בעתיד הנראה לעין ובשל אי הוודאות באשר לקיום ההכנסה החייבת בשנים הבאות.

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. ניהול סיכונים פיננסיים

1. כללי

פעילות הקבוצה חושפת אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק, סיכונים אשראי וסיכונים נזילות. הקבוצה בוחנת בכל תקופה את הסיכונים הפיננסיים וקבלת החלטות בהתאם. ניהול הסיכונים מתבצע על-ידי הנהלת הקבוצה, אשר מזהה ומעריכה ומגדרת את הסיכונים.

2. גורמי סיכון פיננסיים

(א) סיכונים מחיר מניות החברה

החברה חשופה לסיכונים הנובעים משינויי מחיר מניות החברה בגין התחייבויות פיננסיות בגין כתבי אופציה המטופלות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ואשר מקורן בהנפקת חבילה של מניות ואופציות.

ליום 31 בדצמבר 2021 היתה לחברה התחייבות בגין כתבי אופציה בסך של כ- 262 אלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2022 ההתחייבות בגין כתבי אופציה אופסה ונרשמו הכנסות ריבית בסכום של כ- 262 אלפי ש"ח. -ראה ביאור 10. כמו כן, נרשמו הוצאות מימון בסך של 31 אלפי ש"ח בגין התאמת השווי ההוגן של נכס פיננסי בגין תמורה נדחית מהנפקת מניות.

(ב) סיכונים אשראי

(1) ליום 31 בדצמבר 2021 יתרות המזומנים ושווי מזומנים, ברובם בתאגידים בנקאיים שונים בישראל. ההנהלה מבצעת באופן שוטף הערכה בדבר איתנותם הפיננסית של המוסדות הפיננסיים עימם החברה מתקשרת. בהתאם, להערכת הנהלת החברה סיכון האשראי בגין יתרות אלו הינו נמוך.

(2) להלן פירוט הנכסים הפיננסיים בגינם חשופה החברה לסיכונים אשראי:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
10,162	988	מזומנים ושווי מזומנים
10,162	988	סה"כ

בשים לב לכך שעיקר הפריטים בגינם חשופה החברה להפסדי אשראי (למעט מזומנים ושווי מזומנים) נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. נכון ליום 31 לדצמבר 2022 רשמה החברה הפרשה להפסדי אשראי בסך של 1,098 אלפי ש"ח, ראה פירוט בביאור 5.

(ג) סיכונים נזילות

החברה מממנת את צרכי פעילותה השוטפת באמצעות גיוסי הון.

סטורג' דרוף טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

א. תמצית המכשירים הפיננסיים לפי חלוקה לקבוצות:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
10,162	988
430	175
<u>10,592</u>	<u>1,163</u>

נכסים פיננסיים הנמדדים בעלות מופחתת:

מזומנים ושווי מזומנים

חייבים ויתרות חובה

התחייבויות פיננסיות הנמדדות בעלות מופחתת:

התחייבות בגין חכירה

התחייבות בגין הלוואה המירה

ספקים ונותני שירותים

זכאים ויתרות זכות

277	58
-	517
90	189
<u>3,131</u>	<u>2,288</u>
<u>3,498</u>	<u>3,052</u>

נכסים והתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

נכסים המוחזקים למכירה

התחייבות בגין אופציות

התחייבות בגין אופציות המרה

התחייבות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה

748	-
262	-
-	103
300	-
<u>1,310</u>	<u>103</u>

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

1) מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לצרכי גילוי

פריטים אשר ערך הספרים שלהם מהווה קירוב לשווי הוגן

המכשירים הפיננסיים של החברה שאינם נמדדים בשווי הוגן כוללים מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות. היתרות של המכשירים הפיננסיים כאמור בדוחות על המצב הכספי לימים 31 בדצמבר 2022 ו-31 בדצמבר 2021 מהוות קירוב לשווי הוגן.

2) גילוי בדבר מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן

הטבלה שלהלן מפרטת באשר לתנועה במכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי המבוסס על רמה 3 ומשפיע על הפסד הכולל לשנת 2022:

נכס פיננסי בגין תמורה מותנית בהנפקת מניות		התחייבות בגין אופציות	
		אלפי ש"ח	
		(262)	-
יתרה ליום 1 בינואר 2022			
הנפקת חבילה הכוללת כתבי אופציות			
31	-	-	-
תמורה מותנית לפי הסכם להנפקת מניות			
-	105	-	-
כתבי אופציה בגין הסכם הלוואה המירה			
(31)	260	(31)	260
שערוך הנזקף לדוח על ההפסד הכולל, נטו (*)			
		<u>103</u>	<u>-</u>
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022			

(*) סך השערוך שנזקף לדוח על ההפסד הכולל נכלל בסעיף הכנסות מימון/הוצאות מימון. ראה ביאור 16 לעיל.

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 18 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ג. מדיניות ניהול סיכוני ההון בחברה

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

הקבוצה עשויה לנקוט בצעדים שונים במטרה לשמר או להתאים את מבנה ההון שלה, לרבות הנפקת מניות חדשות וכתבי אופציה בדרך של גיוסי הון לצורך עמידה בפירעון חובות ולצורך המשך פעילות במסגרת תחום פעילות החדש אשר יוכנס לקבוצה.

ביאור 19 - מגזרים

בשנת 2021, סך ההוצאות הפיתוח של חברת האנרגיה, עבור מערכת טכנולוגיית HyDrop (ייצור חשמל) ומערכת טכנולוגיית CoolDrop (ייצור קור), הסתכמו לסך של כ- 2,275 אלפי ש"ח וכ- 2,626 אלפי ש"ח, בהתאמה.

בשנת 2022, סך ההוצאות הפיתוח של חברת האנרגיה, עבור מערכת טכנולוגיית HyDrop (ייצור חשמל) ומערכת טכנולוגיית CoolDrop (ייצור קור), הסתכמו לסך של כ- 2,610 אלפי ש"ח וכ- 2,300 אלפי ש"ח, בהתאמה.

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 20 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

א. יתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
458	738	דירקטורים ומנכ"ל החברה
-	517	הלוואה המירה
458	1,255	סה"כ

ב. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
740	936	הוצאות הנהלה וכלליות – דמי ניהול
2	1	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
167	502	הוצאות פיתוח- שכר
1	1	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
1,917	-	הוצאות הנהלה וכלליות – תשלום מבוסס מניות- ראה ביאור 13
2	-	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
982	1,201	הוצאות הנהלה וכלליות – שכר דירקטורים
10	8	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
17	12	הוצאות הנהלה וכלליות – שירותים מקצועיים
1	1	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
242	240	הוצאות הנהלה וכלליות- נושא משרה בחברה
1	1	מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
-	22	ריבית בגין הלוואה מצד קשור

ג. לגבי השקעה בחברות מוחזקות, ראה ביאור 6 לעיל.

ד. הסכם כתב המחאת זכויות- בעל השליטה בחברת אנרגיה :

במהלך שנת 2020 ועד למועד חתימת הדוחות הכספיים האלה, מר שי כהן הגיש מספר בקשות בינלאומיות לרישום פטנטים וביום 1 במרץ 2021, בעל השליטה בחברה, מר שי כהן הסב את הזכות לרישום הפטנטים לחברת האנרגיה בהתאם לסעיף 104א' לפקודת מס הכנסה. בנוגע להסכם ההתקשרות של מר שי כהן כמנכ"ל החברה ראה ביאור 11 יא'.

ביאור 21 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

- א. ביום 3 בינואר 2023 מונה מר יונה פוגל ליו"ר דירקטוריון החברה, לפרטים נוספים ראה ביאור 11 ד'.
- ב. בחודש ינואר 2023, הנפיקה החברה 3,162,500 כתבי אופציה (סדרה 7) הניתנים למימוש למניות רגילות של החברה עד ליום 22 במרץ 2023. התמורה המיידית ברוטו שנתקבלה על ידי החברה במסגרת ההנפקה האמורה הסתכמה בסך של 1,265 אלפי ש"ח. בנוסף, עד למועד אישור הדוח, בגין מימוש כתבי האופציות כאמור, התקבל בידי החברה תמורה נוספת בסך של כ-1,265 אלפי ש"ח.
- ג. בהמשך לאמור בביאור 11 יב' בדבר מכירת פעילות החברה בחווה בערבה, בחודש ינואר 2023, המחאה שמסר הרוכש לחברה בגין רכישת הפעילות, בסך של 400 אלפי ש"ח, הוחזרה מהבנק בעילת "נתקבלה הוראת ביטול". בהתאם לכך, ביום 8 בפברואר 2023, החברה פתחה בהליכי הוצאה לפועל כנגד הרוכש לגביית יתרת התמורה לה זכאית החברה מהרוכש בגין העסקה, העומדת נכון למועד אישור הדוח, על סך נומינלי של 1.2 מיליון ש"ח, ראה ביאור 5 לעיל.
- ד. ביום 4 בינואר 2023, אישר דירקטוריון החברה הנפקה פרטית של 1,536,449 כתבי אופציה לא סחירים הניתנים למימוש למניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, לעובדים, אשר מתקיימים בינם לבין החברה יחסי עובד-מעביד, ליועצים, נותני שירותים וכן לדירקטורים בחברה.
- ה. בהמשך לאמור בביאור 11 יט', ביום 8 במרץ 2023 הגישו החברה וביו פרש יחד עם הטכניון, אוניברסיטת Spain URV ומכון המחקר הצרפתי CNRS, בקשה לאיחוד האירופאי למימון משותף בהיקף של 3 מיליון אירו לפרויקט אגירת קור (עם אפשרות להגדיל את המימון ל-4 מיליון אירו). חלקה של החברה בתקציב המימון מיועד להיות כ-1 מיליון יורו. במסגרת הפרויקט כאמור תהיה החברה אמונה על אספקת מערכת הקירור שהיא מפתחת וביו פרש תספק את חומר האגירה התרמי (הסוללה התרמית). אישור המימון כפוף לבדיקות מקצועיות, עסקיות ואחרות של הגורם המממן. תשובה בעניין או אי קבלת המימון צפויה להתקבל מהאיחוד האירופאי בתוך מספר חודשים, ומשך הפרויקט, ככל שיתקבל המימון, צפוי לעמוד על כשלוש שנים.
- ו. בהמשך לאמור בביאור 11 יא', ביום 9 במרץ 2023, הגישה ORNL יחד עם החברה בקשה לקבלת מענק ממשרד האנרגיה האמריקאי בסך של 4 מיליון דולר ארה"ב להקמת מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל בהיקף של 1 מגה וואט שעה, המבוססת על הטכנולוגיה של החברה והטכנולוגיה אשר בה הוענקו לחברה זכויות כאמור לעיל, אשר תוקם ב-ORNL. המענק כאמור, ככל שיתקבל, צפוי לכסות את עלויות החברה להקמת המערכת כאמור עד לסך של 1.5 מיליון דולר, לרבות עלויות הפיתוח הנדרשות על-ידי החברה. להערכת החברה, ההחלטה בבקשה כאמור צפויה להתקבל בחודש מאי 2023.
- ז. בחודש מרץ 2023, חברה היפנית, Corporation Aisin ("Aisin"), הודיעה על כוונתה לבחון התקשרות מסחרית עם החברה לצורך הקמת שיתוף פעולה בתחום אגירת אנרגיה. עוד הודיעה Aisin כי בכוונת נציגיה להגיע לביקור בישראל במהלך חודש אפריל על מנת לבחון את הטכנולוגיה של החברה. מטרת הקמת המערכת היא לצורך ביצוע פיילוט המשלב את הטכנולוגיות של החברה ו-Aisin, אשר ככל שיצלח עשוי להוביל לשיתוף פעולה במסחר המערכת על ידי הצדדים במודל שיוסכם ביניהם. ככל שייחתם ההסכם בין הצדדים, צפוי הפילוט המשותף לקום במהלך שנת 2023. למיטב ידיעת החברה, Aisin הינה חברה יפנית גלובלית העוסקת בפיתוח וייצור של חלקים ומערכות הינע וחשמל לתעשיית הרכב, ובין היתר עבור תאגיד טויוטה.

לכבוד

הדירקטוריון של סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

א.ג.נ,

הנדון: מכתב הסכמה בקשר לתשקיף מדף של סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן - החברה)
מחודש יוני 2022

הננו להודיעכם כי אנו מסכימים להכללה (לרבות בדרך של הפנייה) של הדוחות שלנו המפורטים להלן בקשר לתשקיף המדף מחודש יוני 2022:

דוח רואה החשבון המבקר מיום 28 במרץ 2023 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022.

בכבוד רב,

ליאון, אורליצקי ושות'
רואי - חשבון

פרק ד'

פרטים נוספים על החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

תקנה 18 – הערכת שווי מהותית

זיהוי נושא ההערכה:	רכיב המרה של כתבי אופציה בגין הלוואה המירה
עיתוי ההערכה:	31 בדצמבר 2022
שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי:	-
שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם להערכה:	כ-103 אלפי ש"ח
זיהוי המעריך ואפיוניו, לרבות השכלה, ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידים מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה ותלות במזמין ההערכה, ולרבות התייחסות להסכמי שיפוי עם מעריך השווי:	חברת אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ, מתמחה במתן ייעוץ כלכלי ומימוני והערכות שווי מקצועיות בלתי תלויות, על פי כללי חשבונאות בין לאומית ותקינה ישראלית, לצורכי דיווח כספי וכחווה דעת מומחה IFRS לבתי משפט. בין לקוחות החברה נמנות עשרות חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל וחברות פרטיות.
מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו:	מודל בינומי, היוון בריבית המגלמת את הסיכון
ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות:	סטיית תקן 72% - 89% ריבית - 3.6% שער מניה 1.062 ש"ח

תקנה 19 – דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

במקביל לפרסום דוח תקופתי זה, מפרסמת החברה דוח מידי בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, לפי מועדי הפירעון, המהווה חלק בלתי נפרד מהדוח תקופתי זה.

תקנה 10 – תמצית דוחות רווח והפסד לחציון הראשון והשני של שנת 2022 ולשנת 2022 בכללותה (באלפי ש"ח)

שנת 2022	חציון שני שנת 2022	חציון ראשון שנת 2022	
6,289	857	5,432	הוצאות פיתוח
6,015	3,324	2,691	הוצאות הנהלה וכלליות
89	-	89	הפסד הון ממכירת חברות מוחזקות
12,393	4,181	8,212	הפסד תפעולי
(222)	-	(222)	הכנסות מימון, נטו
12,171	4,181	7,990	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת

תקנה 11 – רשימת השקעות של החברה בחברות בנות ליום 31 בדצמבר 2022

שם החברה	סוג מניות	ערך נקוב	מספר מניות מוחזקות	ערך מאזני ליום 31 בדצמבר 2022 (באלפי ש"ח)	שיעור מהון המניות המונפק, מכוח ההצבעה ומהסמכות למנות מנהלים	יתרת אגרות חוב, שטרי הון והלוואות (באלפי ש"ח)	עיקרי תנאי שטרי הון והלוואות ומועדי פרעונם
סטורג' דרופ ישראל בע"מ	רגילות	1 ש"ח	1,600	(19,096)	100%	16,819	5 שנים מקבלת קרן ההלוואה

תקנה 13 – הכנסות של חברות בת וחברות קשורות והכנסות מהן נכון ליום 31 בדצמבר 2022

שם החברה	רווח (הפסד) נקי	רווח (הפסד) כולל	דיבידנד	דמי ניהול	ריבית
סטורג' דרופ ישראל בע"מ	(12,171)	(12,171)	-	1,325	11

תקנה 20 – מסחר בבורסה

- ביום 11 בינואר 2023, נרשמו למסחר כתבי אופציה (סדרה 7) של החברה, הניתנים להמרה למניות רגילות של החברה, שהנפיקה החברה לפי תשקיף מדף ודוח הצעת מדף מיום 8 בינואר 2023, כפי שתוקן ביום 9 בינואר 2023.
- למיטב ידיעת החברה, בשנת הדוח לא היו הפסקות מסחר בניירות ערך של החברה למעט הפסקות קצובות בגין פרסום דוחות כספיים.

תקנה 21 – תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

1. להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2022 לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, ואשר ניתנו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים (באלפי ש"ח):

תגמולים בעבור שירותים								פרטי מקבל התגמולים			
סה"כ	אחר	דמי שכירות	ריבית	דמי ניהול/יעוץ	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר ¹	שעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
936	-	-	-	936	-	-	-	36.89%	100%	מנכ"ל ודירקטור	שי כהן
360	-	-	-	360	-	-	-	0.09%	35 שעות חודשיות	יו"ר הדירקטוריון	יונה פוגל ²
330				330	-	-	-	-	35 שעות חודשיות	יו"ר הדירקטוריון הקודם	גדי אייזנקוט ³
240	-	-	-	240	-	-	-	0.05%	25%	סמנכ"ל כספים	אורי בן אור
203	-	-	-	203	-	-	-	-	-	דירקטור ומתן שירותי פיתוח עסקי	צביקה אבן

¹ "שכר" – לרבות תנאים נלווים לשכר, טלפון, תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד, וכל הכנסה שנוקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד. הנתונים מתייחסים לשכר עד סוף חודש דצמבר 2021 במונחי עלות מעביד.

² בתקופה הדוח כיהן מר יונה פוגל כסגן יו"ר דירקטוריון החברה. ביום 3 בינואר 2023 מונה ליו"ר דירקטוריון החברה.

³ ביום 3 בנובמבר 2022 סיים מר גדי אייזנקוט את כהונתו כיו"ר דירקטוריון החברה.

2. פירוט אודות הגמול הניתן לדירקטורים שאינם מנויים בטבלה שלעיל

במהלך תקופת הדוח שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, סך ההוצאה בגין הגמול לדירקטורים של החברה, הינה סך כולל של כ-286 אלפי ש"ח.
סכומי הגמול השנתי וגמול ההשתתפות הינם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול"), כאשר לכלל הדירקטורים בחברה (כולל דח"צים, דירקטור בלתי תלוי ולמעט הדירקטורים אשר כיהנו נכון למועד הדוח בנושאי משרה בחברה), משולם "הגמול המזערי" לפי תקנות הגמול, מותאם לדרגת ההון העצמי של החברה (אשר תקבע בכל שנת כספים בהתאם להוראות 2 ו-3 לתקנות הגמול).

תקנה 21א – בעל השליטה בחברה

בעל השליטה בחברה הוא מר שי כהן המחזיק ב-36.89% מהון המונפק והנפרע של החברה, אשר מכהן כדירקטור וכמנכ"ל החברה.

תקנה 22 – עסקאות עם בעל שליטה

להלן פרטים, לפי מיטב ידיעת החברה, בדבר עסקאות עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורן, אשר החברה התקשרה בהן במהלך שנת 2022 או שהן עדיין בתוקף:

1. לפרטים בדבר מתן כתבי פטור ושיפוי לבעל השליטה בחברה, ראו תקנה 2א29 להלן.
2. לפרטים בדבר הכללת בעל השליטה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, ראו תקנה 1א29 להלן.

תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2022, ראו דוח מיידי של החברה מיום 5 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-003744), אשר הפרטים הכלולים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה.

תקנה 24א – הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים בסמוך למועד הדוח

הון רשום: 30,000,000 מניות רגילות ללא ערך נקוב.

הון מונפק: 17,771,584 מניות רגילות ללא ערך נקוב.

תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות של החברה

מחזיק	שם	מס' נייר ערך בבורסה	כמות מוחזקת
מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ	מניות רגילות	1122654	17,771,584

תקנה 25א – מען רשום

כתובת : אלי הורוביץ 19, רחובות 7608802

כתובת דואר אלקטרוני : info@storagedrop.co.il

טלפון : 077-4008515

פקסימיליה : 09-7442446

תקנה 26 – הדירקטורים של החברה

שם	שי כהן	יונה פוגל	צביקה אבן
תפקיד בחברה:	מנכ"ל ודירקטור	יו"ר דירקטוריון	דירקטור
מספר תעודת זהות:	331968449	052102001	024974008
תאריך לידה:	18.2.1975	26.3.1954	14.8.1970
מען להמצאת כתבי בית-דין:	אלי הורוביץ 19, רחובות	כ"ט בנובמבר 13, רמת השרון	ראש פינה 21, פתח תקווה
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות של הדירקטוריון:	לא	לא	לא
האם הוא דירקטור בלתי תלוי:	לא	לא	לא
האם הוא דירקטור חיצוני:	לא	לא	לא
אם כן דירקטור חיצוני, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית:	-	-	-
אם כן דירקטור חיצוני, האם הוא דירקטור חיצוני מומחה ⁴ :	-	-	-
האם הוא עובד של החברה, של חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:	חברת בת בבעלות מלאה	לא	לא
תאריך תחילת כהונה:	22.7.2021	דירקטור – 4.4.2021 והחל מיום 3.1.2023 כיו"ר הדירקטוריון	22.7.2021
השכלה:	מהנדס מכונות תואר ראשון BSc טכניון; מהנדס תואר שני MSc טכניון	תואר ראשון בפסיכולוגיה, אוניברסיטת בר אילן; ותואר שני, מוסמך בפסיכולוגיה, האוניברסיטה העברית.	תואר ראשון בכלכלה, אוניברסיטת בר-אילן; תואר שני (MBA) במימון וחשבונאות, המכללה למנהל
עיסוקים בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל ומנהל פיתוח סוואפ טכנולוגיות בע"מ; מנכ"ל ומנהל פיתוח סטורג דרום בע"מ	מנכ"ל פז חברת נפט בע"מ.	שותף בחברה לניהול כספים ובנקאי השקעות
תאגידיים שבהם משמש כדירקטור (פרט לחברה):	אין	יו פו בע"מ; Med-Red (חברה רשומה בקיימף)	זטא סי. אם בע"מ; א.צ פארק נכסים בע"מ
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	בעל השליטה בחברה	לא	לא
האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על-פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	כן	לא	כן

⁴ כמשמעות המונח בתקנה 1 לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), תש"ס-2000.

שם	ציפי עמוסי סיאני	צביקה בן פורת	יגאל פטרן
תפקיד בחברה:	דירקטורית בלתי תלויה	דירקטור חיצוני	דירקטור חיצוני
מספר תעודת זהות:	025056185	059231670	050205095
תאריך לידה:	3.4.1973	21.1.1965	22.7.1950
מען להמצאת כתבי בית-דין:	מודיעין 37/1 ראש העין	בשמת 48, מיתר	השקד 9, רשפון
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות של הדירקטוריון:	ועדת ביקורת; ועדת מאזן	ועדת ביקורת; ועדת מאזן	ועדת ביקורת; ועדת מאזן
האם הוא דירקטור בלתי תלוי:	כן	לא	לא
האם הוא דירקטור חיצוני:	לא	כן	כן
אם כן דירקטור חיצוני, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית:	-	חשבונאית ופיננסית	חשבונאית ופיננסית
אם כן דירקטור חיצוני, האם הוא דירקטור חיצוני מומחה⁵:	-	לא	לא
האם הוא עובד של החברה, של חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין:	לא	לא	לא
תאריך תחילת כהונה:	17.8.2021	24.03.2022	15.5.2014
השכלה:	תואר ראשון (BA) כלכלה וחשבונאות מורחב, אוניברסיטת בר אילן. בעלת רישיון רו"ח מטעם מועצת רואי חשבון בישראל.	דוקטורט במנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון. דוקטורט בפיזיקה מאוניברסיטת בן גוריון התמחות בתחום הלייזרים והאלקטרו - אופטיקה.	בוגר מדעי המחשב וכלכלה באוניברסיטת בר אילן.
עיסוקים בחמש השנים האחרונות:	סמנכ"לית כספים בחברת אלביט מדיקל טכנולוגיס בע"מ	מנכ"ל ביראד חברה למחקר ופיתוח בע"מ; יו"ר דירקטוריון נאטירא טכנולוגיות בע"מ	יועץ עסקי בעמיטל דיורר ישיר בע"מ, דירקטור בקדימהסטס בע"מ, דח"צ בטוגדר בע"מ ודח"צ בפי אל טי פיינס בע"מ
תאגידים שבהם משמש כדירקטור (פרט לחברה):	אין	נאטירא טכנולוגיות; טאנדו טכנולוגיות מידע	עמיטל דיורר ישיר בע"מ, השקעות ונאמנות רשלי"צ (1976) בע"מ
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה:	לא	לא	לא
האם החברה רואה בו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון על-פי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות:	כן	כן	כן

דירקטורים שכהונתם הסתיימה במהלך תקופת הדוח ובתקופה שלאחריה עד למועד הדוח:

1. עירית בן עמי סיימה את כהונתה כדירקטורית חיצונית בחברה ביום 6 בפברואר 2022.
2. גיזזה ברק סיים את כהונתו כדירקטור בחברה ביום 24 במרץ 2022.
3. גדי אייזנקוט סיים את כהונתו כיו"ר הדירקטוריון ביום 3 בנובמבר 2022.

תקנה 26א – נושאי משרה בכירה בחברה (שאינם דירקטורים)

שם	אורי בן אור	עומרי וולף
תפקיד בחברה:	סמנכ"ל כספים	מבקר פנים
מספר תעודת זהות:	027867753	031489735
תאריך לידה:	21.8.1970	5.12.1978
מועד תחילת כהונה:	30.8.2017	2.7.2014
תפקיד בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין:	לא	לא
האם הוא בעל עניין בחברה:	לא	לא
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא	לא
השכלתו:	בוגר במנהל עסקים - המכללה למנהל; מוסמך במנהל עסקים (MBA) - אוניברסיטת בר אילן; תעודת הסמכה לראיית חשבון - המכללה למנהל	בוגר בחשבונאות וכלכלה, אוניברסיטה העברית, ירושלים
ניסיונו בחמש שנים האחרונות:	מכהן כסמנכ"ל כספים בתאגידים הבאים: טוגדר פארמה בע"מ; גפן השקעות ביומד בע"מ; תראפיקס ביוסיינס בע"מ; די מדיקל אינדסטריט בע"מ; פרוקוגניה (ישראל) בע"מ; אייץ בי אל הדסית ביו החזקות; אינטרקור בע"מ; מייסיז אינק.; ביונדוקס פרמצבטיקה בע"מ; גלייקומיינדס בע"מ. מעיין ונצירס בע"מ ו-Cannabics Pharmaceuticals Inc מכהן כמנכ"ל בחברת CFO Direct Ltd. – Financial Directors	בעל משרד רואי חשבון

תקנה 26ב – מורשי חתימה עצמאיים

נכון למועד הדוח, אין מורשי חתימה עצמאיים בחברה.

תקנה 27 – רואה החשבון של החברה

רואי החשבון של החברה – ליאון אורליצקי ושות', משרד רואי חשבון בן גוריון 1, ב.ס.ר 2, בני ברק.
טלפון: 03-6155155 פקס: 03-6155150

תקנה 28 – שינוי בתקנון החברה

בשנת הדוח לא היה שינוי בתקנון החברה.

תקנה 29 – המלצות והחלטות הדירקטוריון בפני האסיפה הכללית והחלטות הדירקטוריון שאינן טעונות אישור

האסיפה הכללית

תקנה 29(ג) – החלטות אסיפה כללית מיוחדת

1. ביום 24 במרץ 2022 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה, בין היתר, את מינויו של ד"ר צביקה בן פורת, כדירקטור חיצוני בחברה, מינויו מחדש של מר יגאל פטרן כדירקטור חיצוני בחברה וכן לאשר הענקת כתב פטור ושיפוי לד"ר צביקה בן פורת, בכפוף למינויו כדירקטור חיצוני בחברה. לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידים של החברה מימים 17 בפברואר 2022 ו-24 במרץ 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-019699 ו-2021-01-034849, בהתאמה), אשר המידע האמור בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.
2. ביום 7 ביולי 2022 אסיפת בעלי המניות של החברה, החליטה לא לאשר את הנושאים שלהלן: (א) מינויו של מר מנחם כהן כדירקטור בחברה; (ב) הפסקת כהונתם של כל הדירקטורים בחברה (למעט הדירקטורים החיצוניים). לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידים של החברה מימים 2 ביוני 2022 ו-7 ביולי 2022 (מס' אסמכתאות: 2022-01-057042 ו-2022-01-086404, בהתאמה), אשר המידע האמור בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.

תקנה 29א – החלטות החברה

תקנה 29א(4) – פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי לנושא משרה

1. ביטוח – החברה התקשרה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה (לרבות נושאי משרה אשר נמנים על בעל השליטה או קרובו), כפי שיהיו מעת לעת, לתקופה בת שנה החל מיום 1 בספטמבר 2022 בגבול אחריות של 20 מיליון ש"ח למקרה ובסה"כ לתקופת הביטוח.
2. כתבי פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה – לפרטים בדבר כתבי פטור ושיפוי שהוענקו לדירקטורים ונושאי משרה בחברה, כפי שיהיו מעת לעת, ובכלל זה דירקטורים שהינם בעלי השליטה ו/או קרוביהם, ראו נספח ח' לדוח מידי של החברה מיום 1 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-110154), אשר המידע האמור בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

28 במרץ, 2023

מר שי כהן
מנכ"ל ודירקטור

יונה פוגל
יו"ר הדירקטוריון

חלק ה' – הצהרות מנהלים

הצהרות מנהלים

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

אני הח"מ, שי כהן, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2022 (להלן: "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת, 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 הגילוי ובבקרה עליהם.

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

שי כהן, מנכ"ל ודירקטור

28 במרץ 2023

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

אני הח"מ, אורי בן אור, מצהיר כי :

- (1) בחנתי את הדוחות הכספיים ואת המידע הכספי האחר הכלול בדוחות של סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2022 (להלן: "הדוחות");
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית, ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ביניים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות לתקופת הביניים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת 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.

אורי בן אור, סמנכ"ל כספים

28 במרץ 2023