

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

(להלן: "החברה")

דוח תקופתי לשנת 2023

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 2023

פרק ג' – דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023

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
22	חלק שלישי: תיאור תחום הפעילות של החברה
22	7 מידע כללי על תחום הפעילות
22	8 מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים בו
27	0 מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות
28	10 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו
28	11 התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו
29	12 שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות
29	13 גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם
30	14 שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות
30	15 מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם
31	16 תחליפים למוצרי תחום הפעילות ומבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בהם
31	17 מוצרים ושירותים בפיתוח
35	18 פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים
35	19 לקוחות
37	20 שיווק והפצה
37	21 צבר הזמנות
38	22 תחרות
41	23 עונתיות
41	24 כושר ייצור
41	25 רכוש קבוע, מקרקעין ומתקנים
41	26 מחקר ופיתוח

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

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 2011, 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 מיידיים של החברה מימים 1 ביולי 2021 ו-22 ביולי 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-110154 ו-2021-01-121203-01, 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 מיידיים 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. חזון 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 שלוש מערכות ייצור ואגירת אנרגיה ייחודיות נפרדות למטרות שונות (להלן יחד: "מערכות האגירה"): מערכת ייצור ואגירת אוויר דחוס, להלן: "מערכת האגירה לייצור אוויר דחוס" או "מערכת DropX"; מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל במתקני אנרגיה קרי, פאנלים סולריים, טורבינות רוח וכדומה (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" או "מערכת אגירה לייצור אנרגיה תרמית" או "מערכת CoolDrop").

2. תחום הפעילות

2.1. כפי שצוין לעיל, תחום הפעילות של החברה הינו תכנון, פיתוח, ייצור, שיווק, הפצה ומכירה של שלושה סוגי מערכות אגירה ו/או ייצור אנרגיה המבוססות על טכנולוגיות מתקדמות שהחברה מפתחת (להלן: "תחום הפעילות").

2.2. החברה ממקדת את פעילותה בתחומי טכנולוגיית אגירת אנרגיה לייצור חשמל, אגירה ו/או ייצור של אוויר דחוס למפעלים ואגירה ו/או ייצור קור לצרכי קירור, ובכלל זה, בנייני משרדים, מפעלים, חוות שרתים, מרכזי קניות ומבני מסחר. שלוש הטכנולוגיות מבוססות על העקרון של ייצור אנרגיה יעיל ונקי מחומרים מזהמים.

2.3. מערכת האגירה לייצור אוויר דחוס שפיתחה החברה משמשת לאספקת אוויר דחוס למפעלים בלחצים של 40-7 בר, כאשר שוק אספקת האוויר הדחוס בישראל מוערך ע"י החברה בכ- 100 מיליון ש"ח בשנה וברמה הגלובאלית מוערך בכ- 20 מיליארד דולר בשנה.¹ החברה התקשרה בהסכם מסחרי ראשון בישראל (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 29 ביוני 2023 מספר אסמכתא 01-072075-2023 לעניין מכירת המוצר לתנובה ומצויה במגעים מתקדמים עם חברות תעשייתיות למכירת מערכות אוויר דחוס נוספות.

2.4. מערכת האגירה לייצור חשמל שפיתחה החברה, מיועדת לאגור אנרגיה באמצעות אוויר דחוס 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. יתר על כן, מערכת האגירה ישימה גם עבור הזנה ישירה מהרשת בלילה כאשר תפוקת החשמל מצויה בשפע ותעריפי החשמל נמוכים יחסית, המערכת תאגור את האנרגיה ותשחרר אותה בפרקי זמן אחרים ביום בתעריף גבוה יותר.

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-12 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 אגירה ברמה מסחרית לייצור החשמל (HyDrop), החברה פועלת להקמת מערכת הגדולה בסדר גודל מהמדגים שנבנה והופעל בשנתיים האחרונות בנמל אשדוד (כמפורט בסעיף 17.1.5 להלן).

2.5. 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 בצילרים 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 קירור, בצריכת אנרגיה פחותה משמעותית מצילרים 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 על בסיס קררים (גזים) המזהמים את הסביבה ואגירת קרח (להלן: "טכנולוגיות קונבנציונאליות") הקיימים כיום בשוק. לתיאור

¹ מבוסס על מידע מ Analysis Segment Forecast 2021 to 2030 6 Grand View Research, Air-compressor Market

טכנולוגיית הקירור של החברה וכן תיאור של טכנולוגיות קונבנציונאליות, ראו סעיף 8.5 להלן. נכון למועד הדוח, החברה פועלת להקמת מערכת שנייה לאחר הצלחה בהפעלת המדגים באתר ברחובות, המערכת תיוצר ברמה מסחרית למפעל גדול ותאפשר קירור נקי ויעיל בתנאי עבודה זהים למערכות מסחריות הנמכרות כיום בשוק.

2.6 תהליכי האגירה והפריקה של מערכות האגירה של החברה צפויות להיות "Fully Automated" ויאפשרו אופטימיזציה של ביצועיהן. כמו כן, המערכות מתוכננות כך שהן יהיו יעילות, ירוקות, מודולריות, בטוחות ואמינות, קלות לתחזוקה, מותאמות להתקנה עילית או תת קרקעית ללא כל מגבלה, בעלות תחרותית, בעלות אורך חיים גבוה, בעלות מספר בלתי מוגבל של מחזורי טעינה ופריקה (ללא ירידה בביצועים), ובעלות תחרותית.

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

2.8 מערכת DropX "נולדה" 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 דחוס 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 3 ממדחס רגיל שחיי הפעלה שלו הינם כ-15 שנים בלבד. יתר על כן, המדחס הייחודי מאפשר הפעלה שקטה לעומת המערכות הנפוצות כיום בשוק שמייצרות רעש גבוה והשהייה במחיצתן כשהן פועלות מצריכה שימוש באטמי אוזניים. חסרונה של המערכת הינו עלות הקמה ראשונית גבוהה יותר מהמתחרים וזאת בשל ייצור יחידני, בייצור המוני המערכת תהא זולה יותר מהטכנולוגיות הקיימות וזאת בשל היעדר חלקים מכניים נעים. החסרון השני, הוא נפח גדול יותר יחסית לעומת מדחס קונבנציונאלי. החברה מתגברת על החסרונות הללו, על-ידי צריכת חשמל מופחתת ובכך מחזירה את עלות ההקמה הראשונית בטווח זמן מהיר(שנים בודדות). ניתן להקטין את נפח המערכת אם מכילי 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 זמינות השטח נפוצה.

2.9 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 ו/או אירופה בשנתיים הקרובות, במקביל בכוונת החברה להקים בסין או אירופה מערך ייצור סדרתי לצורך הוזלת עלויות. לאחר שנתיים בכוונת החברה להקים פרויקטים בגודל של 100-20 מגה וואט שעה. במערכת ייצור האוויר הדחוס (DropX) החברה מתעתדת לשווק שני דגמים: DropX8, DropX40 העונים לצרכים של מפעלים בארץ ובעולם. כאשר רוב השוק צורך עד 8 בר ואילו שאר השוק צורך עד 40 בר (בעיקר בתעשיית ניפוח בקבוקי הפלסטיק). במערכת ייצור הקור מתעתדת החברה להקים מערכת בעלת הספק קירור של 200 טון קירור בשיתוף עם חברה ספרדית שמפתחת סוללה תרמית שתחובר אל מתקן הקירור. כפי שצוין השלב הבא של החברה בטכנולוגיה זו היא הפעלה מסחרית במפעל תעשייתי על בסיס הניסויים שנערכו במדגים באתר ברחובות.

2.10 שוק היעד הראשון שבו פועלת החברה באוויר הדחוס והקירור הינו 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 אם באמצעות שיווק ישיר או באמצעות חברה מקומית שתממן ותשווק. החברה מסחרה פטנט משלים לטכנולוגיית HyDrop מול ORNL (כהגדרתה להלן) (שפיתחה טכנולוגיה דומה במימון משרד האנרגיה האמריקאי) כצעד ראשון לכניסה לשוק האמריקאי/אירופאי, בכוונת החברה לפתוח חברת בת בארצות הברית או לשתף פעולה עם חברה אמריקאית/אירופאית שתממן, תשווק ותעסוק בפיתוח עסקי. לאחר התבססותה בארצות הברית/אירופה, תמשיך החברה לבחון את התרחבותה לשווקים נוספים, ובכלל זה במדינות ביבשת אסיה, וכן שווקים נוספים שמחפשים פתרונות לאגירת אנרגיה נקייה ו/או שעלויות החשמל בהם גבוהות. לפרטים נוספים, ראו סעיף 37 להלן.

מובהר בזאת כי החברה הינה מצויה בשלבי הפיתוח והמסחור, ובהתאם לכך, למועד הדוח, מסחור מוצריה מתקדם והיא פועלת לשיווק ומכירת מוצריה למרות שהפעלה מסחרית עוד לא בוצעה. במילים אחרות, החברה תשלים את המסחור בהתקנת המערכות השניות במסגרת המכירות הראשונות. על רקע העדר הוודאות באשר לסיום המסחור 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 במסחור מוצריה לרדת לטמיון. כמו כן, ככל שהחברה לא תצליח לעמוד ביעדיה כפי שהם מתוכננים למועד הדוח, ייתכן שהחברה תיזדרש 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	-

תאריך	מהות השינוי	סוג נייר ערך	כמות ניירות ערך	מחיר נייר ערך (בש"ח)	התמורה ששולמה לחברה (באלפי ש"ח)
22 ביולי 2021	הקצאות פרטיות במסגרת השלמת עסקת מיזוג עם סטורג' ישראל ²	מניות	10,487,413	-	³
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) – רשומים למסחר	כתבי אופציה	3,162,500	0.4	1,265 ⁴
8 בפברואר 2023	עסקה מחוץ לבורסה ⁵	מניות	471,822	0.6	-
14 באוגוסט 2023	הנפקת כתבי אופציה (סדרה 8) הניתנים למימוש לציבור	כתבי אופציה	3,578,000	0.6	62,147 ⁶

4. חלוקת דיבידנדים

בשלוש השנים שקדמו למועד הדוח, החברה לא חילקה דיבידנדים ולא הכריזה על חלוקת דיבידנדים. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, אין לחברה רווחים ראויים לחלוקה. כמו כן, נכון למועד הדוח, החברה לא אימצה מדיניות חלוקת דיבידנדים.

² לפרטים נוספים בדבר ההקצאות המפורטות לעיל ראו סעיף 3 לדוח מידי של החברה מיום 1 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-110154) (להלן: "דוח הזימון"). להרכב ההקצאות הפרטיות הסופי ראו דוח מידי של החברה מיום 21 ביולי 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-120513).

³ כנגד הקצאת המניות המוקצות והאופציות הלא רשומות המפורטות בדוח הזימון, בוצעה החלפת ניירות ערך בין החברה ובעלי מניות סטורג' ישראל, כך שבעלי מניות סטורג' ישראל העבירו לחברה 100% מהון המניות המונפק והנפרע של סטורג' ישראל על בסיס דילול מלא. לפרטים נוספים אודות פירוט התמורה והדרך שבה היא נקבעה ראו סעיפים 3.7 ו-2.1.10 לדוח הזימון.

⁴ עד למועד הדוח, בנין מימוש כתבי האופציה (סדרה 7), התקבלה תמורה נוספת בסך של כ-140 אלפי ש"ח.

⁵ לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 12 בפברואר 2023 (2023-01-016065 ו-2023-01-016185), הנכללים על דרך ההפניה.

⁶ מועד המימוש של כתבי האופציה הוארכו ומחיר המימוש עלה, כאמור בסעיף 36.5 להלן.

חלק שני: מידע נוסף

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות

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

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2022	
2191	6,289	הוצאות פיתוח
4205	6,015	הוצאות הנהלה וכלליות
-	89	הפסד הון ממכירת חברות מוחזקות
6,393	12,393	הפסד תפעולי
6	294	הכנסות מימון
111	72	הוצאות מימון
6,501	12,171	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת
6,501	12,171	סה"כ הפסד לתקופה

למידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה ראו דוח על רווח או הפסד בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023.

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 2023.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד

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, שהינה 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.⁷

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.⁸

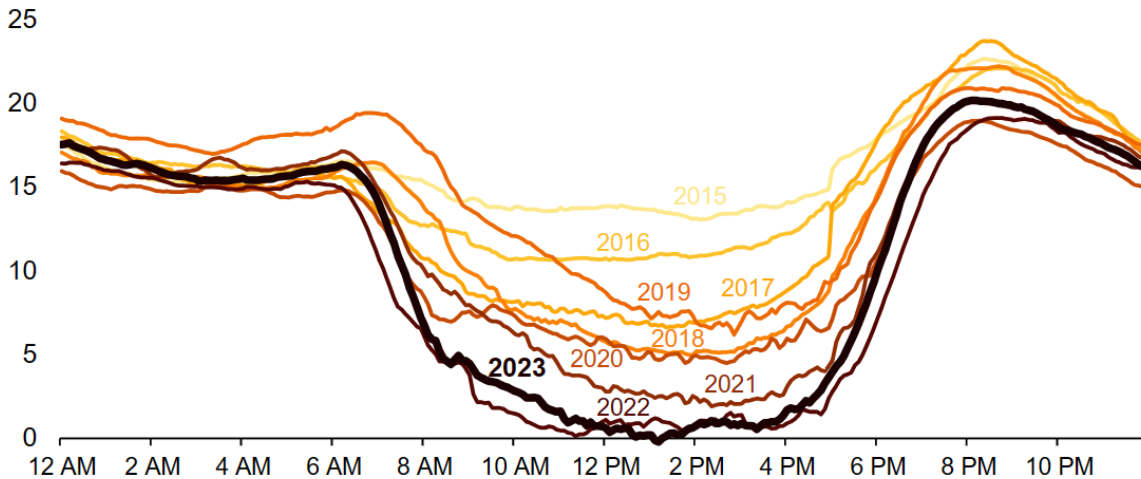
הגרף המובא להלן אשר פורסם על ידי California Iso, ממחיש ביתר שאת את התופעה האמורה ועקומת הברווז המתארת אותה:⁹

JUNE 21, 2023

As solar capacity grows, duck curves are getting deeper in California

California's duck curve is getting deeper

CAISO lowest net load day each spring (March–May, 2015–2023), gigawatts



Data source: California Independent System Operator (CAISO)

יצוין כי תחנות כוח "גמישות" הפועלות במחזור פתוח (להלן: "תחנות כוח פיקריות")¹⁰ 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.¹¹

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.¹²

⁷ <https://www.news1.co.il/uploadFiles/166011989116669.pdf>

⁸ https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/shim_2030yaad/he/Files/Shimuah_yaad_2030n_work_n.pdf

⁹ [As solar capacity grows, duck curves are getting deeper in California - U.S. Energy Information Administration \(EIA\)](#)

¹⁰ 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.

¹¹ ראו הערת שוליים מס' 3 לעיל.

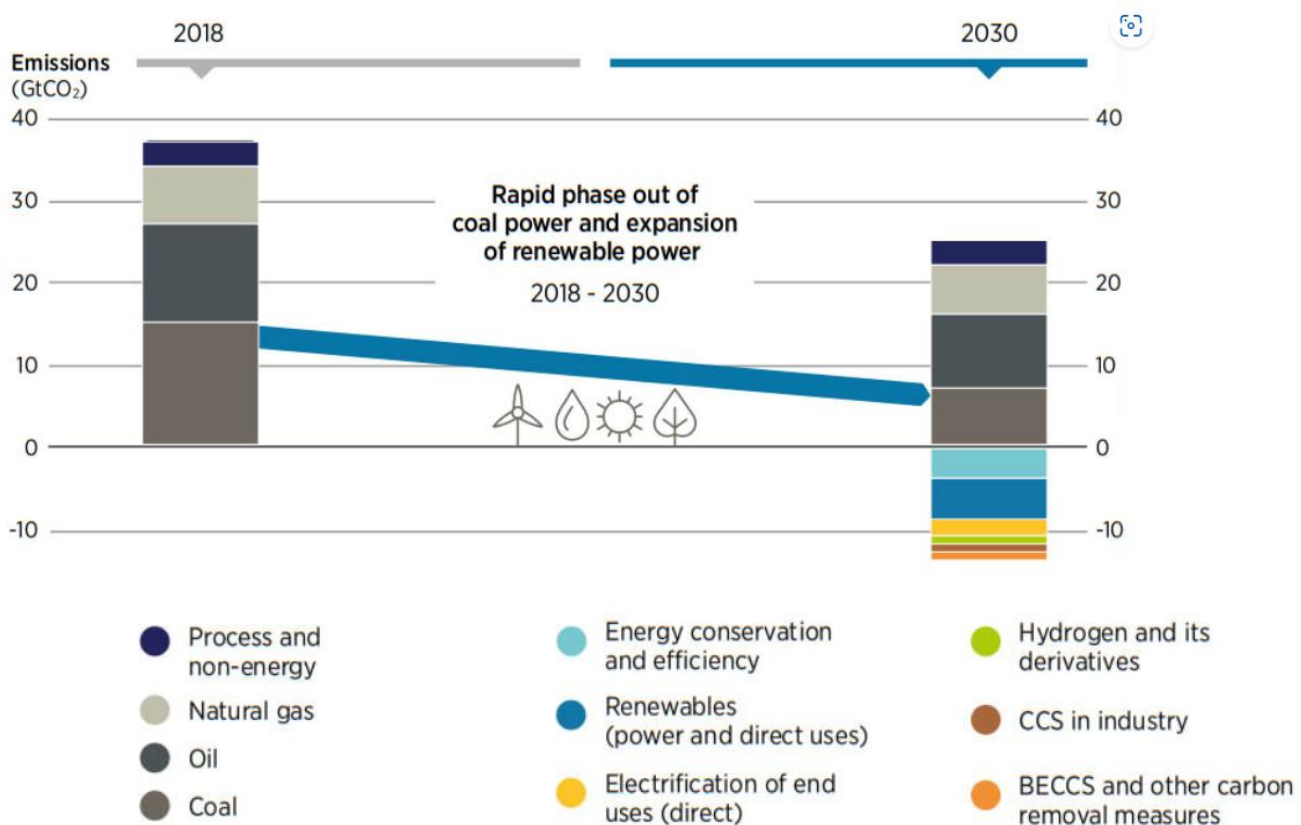
לאור המתואר לעיל עולה כי הצורך באגירת אנרגיה במשק החשמל הולך וגובר, הן משום ששוק החשמל הופך דומיננטי יותר במשק האנרגיה, והן בשל חדירת הייצור באמצעות אנרגיה מתחדשת, שאינו מספק חשמל באופן יציב ואינו ניתן להפעלה בהתאם לביקוש¹³.

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 האנרגיה¹⁴.

הגרף שלהלן מציג את צריכת מקורות האנרגיה בעולם בין שנת 2018 לשנת 2030:¹⁵

FIGURE ES.2 Emission reductions 2018-2030



הגרף המובא להלן מציג את ההתקנות החדשות של תחנות כוח בעולם המשתמשות באנרגיה מתחדשת בין שנת 2000 לשנת 2028. הנתונים העולים מגרף זה מציגים מגמת עלייה ברורה בעליית השימוש של תחנות כוח בעולם באנרגיה מתחדשת. כך, בשנת 2000, 18% מההתקנות החדשות בעולם נעשו על ידי שימוש באנרגיות מתחדשות, כאשר בשנת 2028, שיעור זה עלה ליותר מ-40%¹⁶.

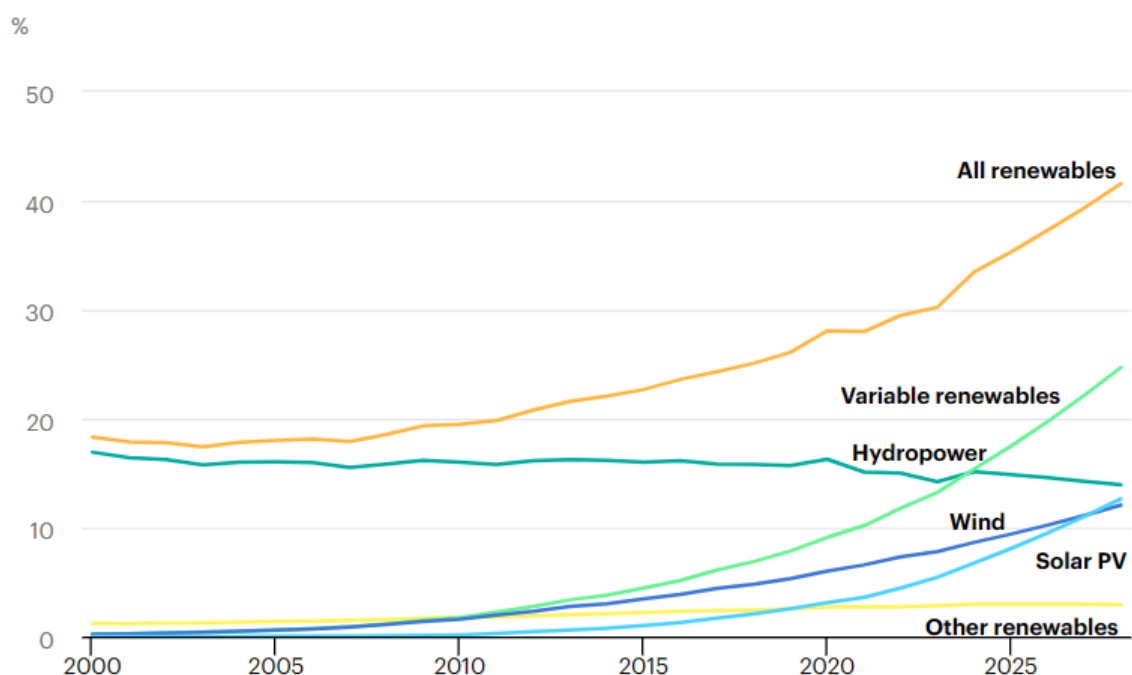
¹³ https://www.gov.il/BlobFolder/rfp/target2030/he/energy_2030_final.pdf

¹⁴ International Renewable Energy Agency (IRENA), Climate Change and Renewable Energy, June 2019, p. 9.

¹⁵ [World Energy Transitions Outlook 2022 \(irena.org\)](https://www.irena.org/World-Energy-Transitions-Outlook-2022)

¹⁶ [Renewables - Energy System - IEA](https://www.iea.org/World-Energy-Transitions-Outlook-2022)

Share of renewable electricity generation by technology, 2000-2028



IEA. Licence: CC BY 4.0

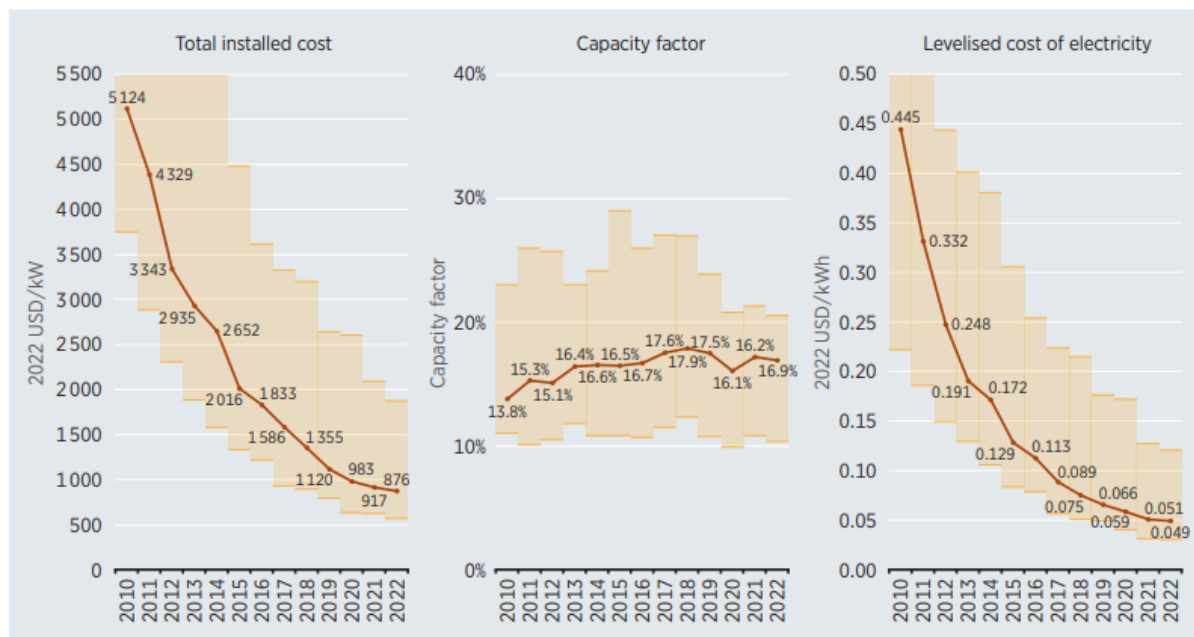
- Solar PV
- Wind
- Variable renewables
- Hydropower
- Other renewables
- All renewables

למעשה הצפי הוא כי בסוף שנת 2028, כ-41% מסך ייצור החשמל העולמי היה מאנרגיה מתחדשת, ומתוכו שיעור של כ-14% יגיע ממתקנים הידרו-אלקטריים, כ-12% מאנרגיית רוח, וכ-13% מאנרגיה סולרית פוטו-וולטאית. יצוין כי בעשור האחרון גדל ההספק המותקן בטכנולוגיה הסולרית פוטו-וולטאית, בשיעור הגדול ביותר מבין טכנולוגיות האנרגיה המתחדשת.

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 2022, עלות ייצור של קילוואט-שעה קוטי"ש מאנרגיה סולרית פוטו-וולטאית ירדה בשיעור של כ-100%, ובכ-20% בממוצע 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:

Figure 3.1 Global weighted average total installed costs, capacity factors and LCOE for PV, 2010-2022



על פי התחזית של IRENA, כ-60% מהחשמל בעולם בשנת 2050 יופק מאנרגיות מתחדשות¹⁷. 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 שעליה הצהירה כל מדינה לצורך צמצום פליטת גזי החממה. 75% מהן הציבו 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 בעולם¹⁸. 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 2015 עד לשנת 2030. בהתאם לגרף זה, נראה כי בעוד שכיום היקף האגירה הוא כמעט אפסי, עד שנת 2030 ההספק המצטבר יגיע לכ-500 גיגה-וואט, כאשר ארה"ב וסין, יובילו את המגמה¹⁹:

¹⁷ <https://www.irena.org/News/Press/2022/02/0220220201-renewable-power-generation-costs-in-2022>
¹⁸ <https://www.hydroreview.com/2018/03/01/pumped-storage-keeping-it-part-of-the-energy-storage-discussion/#gref>

¹⁹ [1H 2023 Energy Storage Market Outlook | BloombergNEF \(bnef.com\)](https://www.bnef.com/1H-2023-Energy-Storage-Market-Outlook/)

By the Numbers

66%

Increase in 2030 China forecast due to new provincial targets

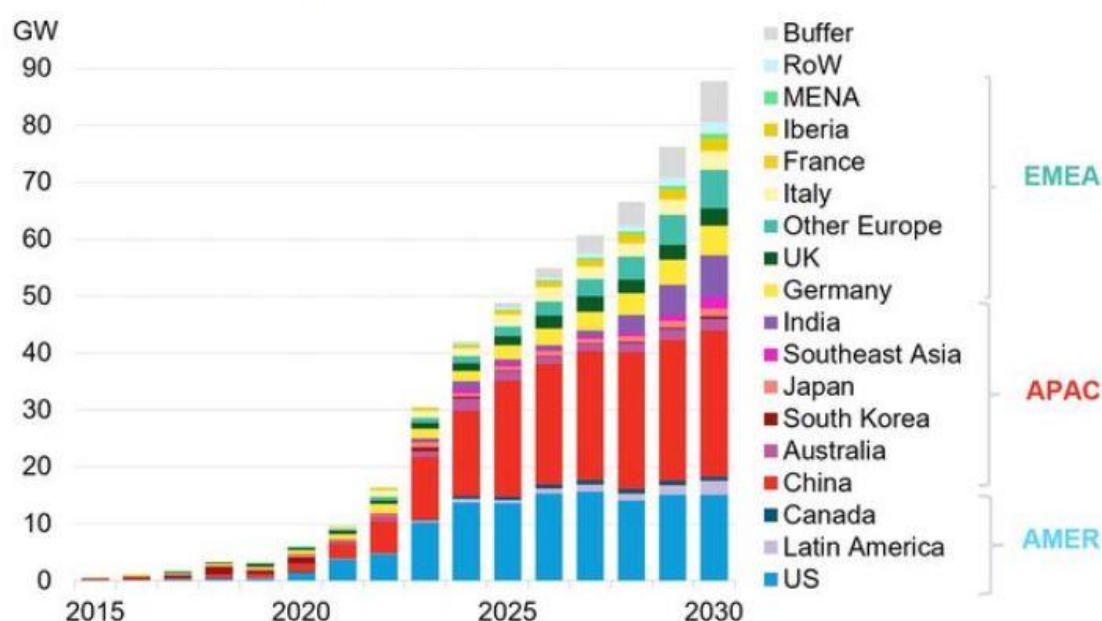
1GW/2GWh

2022 residential storage deployments in Italy

508GW/
1,432GWh

Global cumulative capacity by the end of 2030

Global gross energy storage capacity additions by key market

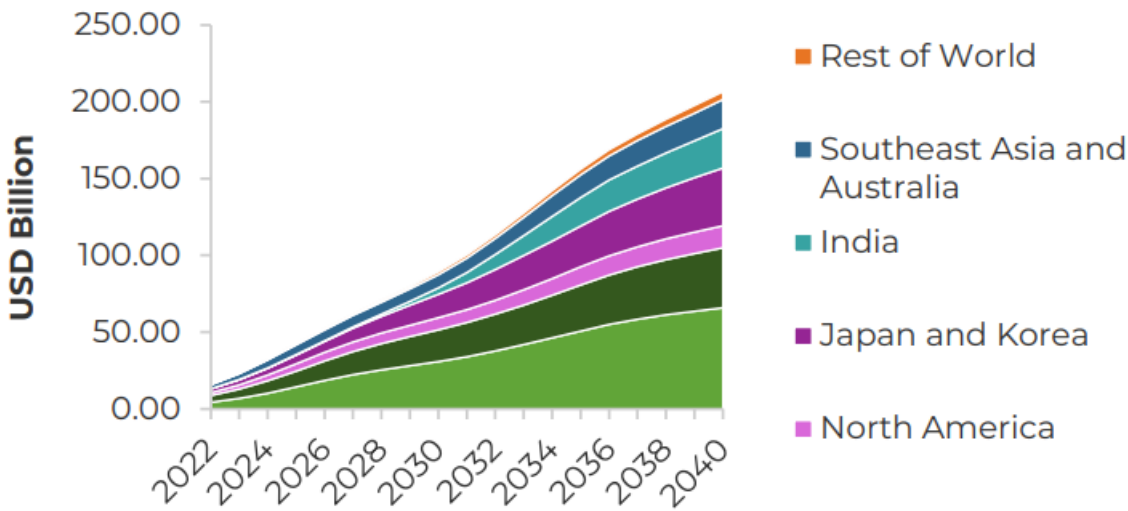


Source: BloombergNEF

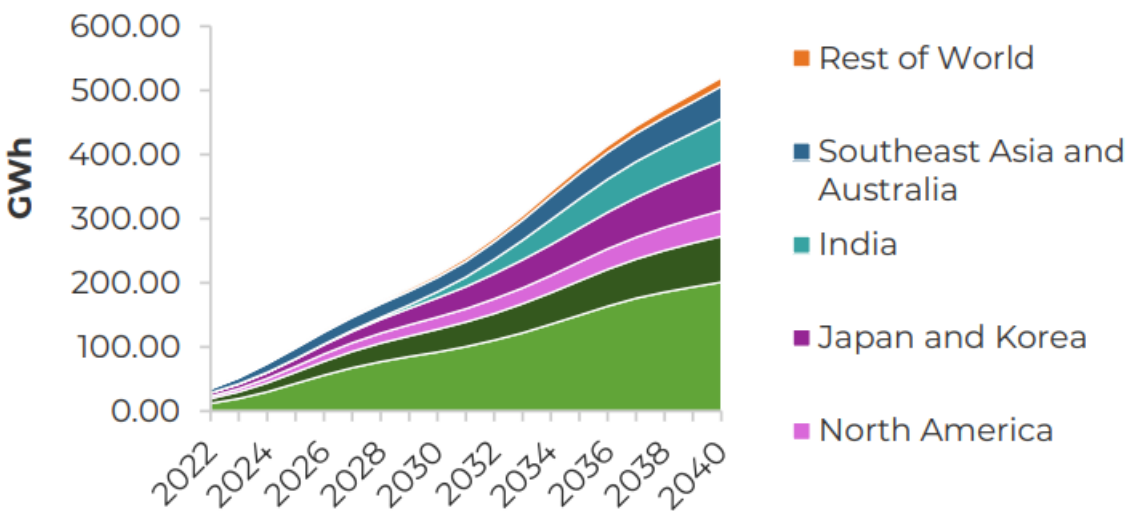
Note: MENA = Middle East and North Africa. EMEA = Europe, Middle East and Africa. APAC = Asia Pacific. AMER = Americas. Countries ordered by regional group. Buffer = headroom not explicitly allocated to an application. RoW = rest of the world.

על פי דוח של חברת המחקר LUX, בשנת 2022, ההכנסה השנתית של שוק מערכות אגירת האנרגיה ²⁰ לרשת החשמל בעולם עמדה על כ-10 מיליארד דולר, והיא צפויה להמשיך ולגדול בקצב צמיחה שנתי כמעט ליניארי, עד להגעה להכנסה שנתית של כ-200 מיליארד דולר בשנת 2040. זאת, כאשר כאשר סך האנרגיה האגורה השנתית (Annual installed energy capacity) של מערכות האגירה לרשת החשמל בשנת 2019 עמד על כ-15.2 שעות גיגה-וואט, והוא צפוי לגדול בקצב צמיחה שנתי של 18.3% עד להגעה ל-500 גיגה-וואט שעה בשנת 2040. תחזית זו ניתנת על בסיס מגמות הירידה במחירי מערכות אגירת האנרגיה, עליית הצריכה של אנרגיות מתחדשות, והליברלזציה של שווקי החשמל בעולם.

Global Annual Revenue



Global Annual Installed Capacity



6.4 אגירת אנרגיה תרמית לצרכי קור ומיזוג אוויר

לטכנולוגיות אגירה תרמית יתרוונות ייחודיים. הן מסייעות באספקה מיידית 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 מידי, 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

פרויקטים בהספק של כ-13.9 ג'יגה-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 קירור יעילות ונקיות בשילוב של אגירה לצרכי קור²¹.

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 לקירור²².

6.5. אנרגיה מתחדשת ואגירת אנרגיה בקליפורניה

California Energy Storage System Survey

קליפורניה היא המובילה בעולם באגירת אנרגיה עם צי הסוללות הגדול ביותר המאחסן אנרגיה לרשת החשמל. אגירת אנרגיה היא כלי חשוב לתמיכה באמינות הרשת ולהשלמת משאבי האנרגיה המתחדשת השופעים של המדינה. טכנולוגיות אלה לוכדות אנרגיה הנוצרת בשעות שאינן שעות שיא כדי להישלח בסוף היום ואל תוך הערב כאשר השמש שוקעת והמשאבים הסולאריים מתנתקים, מה שמקטין את התלות בייצור דלק מאובנים כדי לעמוד בעומסי שיא. קוד השירותים הציבוריים מגדיר מערכת אגירת אנרגיה כטכנולוגיה זמינה מסחרית הסופגת אנרגיה, אוגרת אותה לתקופה מוגדרת ולאחר מכן שולחת את האנרגיה. בין השנים 2018 ל-2023 קיבולת אחסון הסוללות בקליפורניה גדלה מ-500 מגה-וואט (MW) ליותר מ-6,600 מגה-וואט, כאשר כ-1,900 מגה-וואט עדיין מתוכננים לעלות לרשת עד סוף 2023. המדינה צופה כי עד שנת 2045 יהיה צורך ב-52,000 מגה-וואט של אגירת סוללות.

6.6. אנרגיה מתחדשת ואגירת אנרגיה באירופה

באירופה הצורך באגירה הינו עצום. לשם המחשה נתאר את המצב באיטליה ואת ההזדמנויות העסקיות שנוצרו לחברה בשל הצורך האקוטי שלהם באגירת אנרגיה. לפי טרנה, המנהלת את רשת ההולכה של איטליה, איטליה זקוקה ל-71 ג'יגה-וואט שעה של קיבולת אחסון חשמל חדשה עד 2030 כדי לעמוד ביעדי האיחוד האירופי להפחתת פליטות בלפחות 55% עד 2030. שרה סטפניני מסכמת את מחקר טרנה, יחד עם אחרים, ופורסת את תמהיל הכוחות הנוכחי והחזוני של איטליה. הטכנולוגיות העיקריות שמשקלות על ידי טרנה הן סוללות ליתיום-יון, הידרו שאוב, אחסון מכני וכוח לגז. אגירה חיונית לשילוב אנרגיות מתחדשות לסירוגין המייצרות את האנרגיה הנקייה: נדרשת תוספת של כמעט 102 ג'יגה-וואט של שמש ורוח עד 2030 האתגר הגדול הוא שרוב האנרגיה המתחדשת של איטליה תיווצר בדרום ותידרש במרכזי הביקוש בצפון. בהיותה חצי אי, קשה לאיטליה לייבא

²¹ <https://www.iea.org/reports/the-future-of-cooling>

²² [Lux Research - Energy Storage Market Forecast 2022 Edition Executive Summary \(luxresearchinc.com\)](https://www.luxresearchinc.com/Lux-Research-Energy-Storage-Market-Forecast-2022-Edition-Executive-Summary)

²² <https://www.iea.org/commentaries/is-cooling-the-future-of-heating>

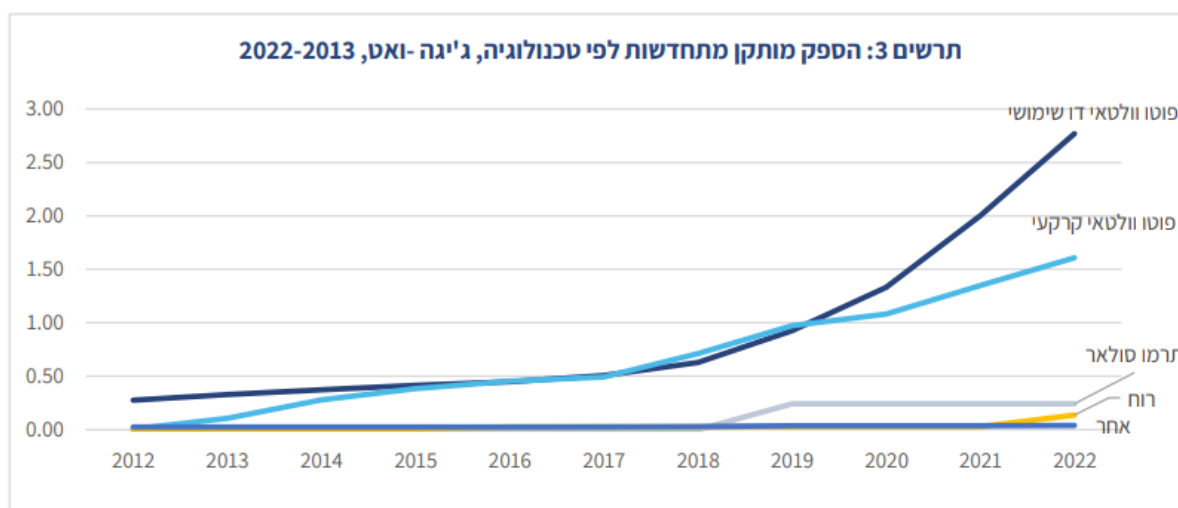
<https://www.irena.org/publications/2020/Mar/Electricity-Storage-Valuation-Framework-2020>

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

ממדינות שכנות. נכון לעכשיו, נראה שהשאיפות של איטליה מקדימות את המציאות: ב-2022 היא הוסיפה רק 1.6 גיגה-וואט של קיבולת סולארית חדשה ו-0.5 גיגה-וואט של רוח, רחוק מאוד מ-4 גיגה-וואט בשנה הדרושים כדי לעמוד ביעדים שהוצבו לשנת 2030. בכדי לעמוד ביעדים אלו איטליה תצטרך לפתח כ-71 גיגה-וואט שעות של קיבולת אחסון חשמל חדשה בקנה מידה של חברת חשמל עד 2030 כדי לעמוד ביעד של האיחוד האירופי להפחית את פליטות גזי החממה בלפחות 55% עד 2030 לדברי מפעילת מערכת הולכת החשמל האיטלקית טרנה, המנהלת את רשת ההולכה הלאומית.²³

6.7. אנרגיה מתחדשת ואגירת אנרגיה בישראל

נכון לסוף שנת 2022 ההספק המותקן של מתקני אנרגיה מתחדשת היה כ-4.7 גיגה וואט, המהווים כ-91% במתקנים פוטו-וולטאים. ההספק המותקן של מתקני אנרגיה מתחדשת גדל בשיעור שנתי בממוצע של כ-32% למשך עשור. אולם, בשנים 2015–2017 שיעור הגידול השנתי הממוצע היה כ-16%, ובשנים 2018–2022 שיעור הגידול השנתי הממוצע היה כ-36%, זאת בעיקר בשל פעולות משרד האנרגיה ורשות החשמל לעמידה ביעדי 2020. עיקר הגידול נובע מתוספת בהספק המותקן של מתקנים פוטו-וולטאיים, במתקנים סולאריים קרקעיים או בדו-שימוש כפי שמוצג בתרשים הבא:



כפי שניתן לראות בתרשים עיקר הגידול בהספק המותקן של מתקני אנרגיה מתחדשת היה במתקנים פוטו-וולטאים בדו שימוש על גבי גגות בדרך כלל, אך גם על מאגרי מים, בעוד בשנים 2013–2017 שיעור הגידול בהספק המותקן של מתקנים אלו היה 13% בשנה בממוצע, בשנים 2017–2022 הגידול היה כ-36% בשנה בממוצע. גם ההספק המותקן של מתקנים קרקעיים גדל במידה רבה, וביתר שאת משנת 2017 ואילך, בשנים אלה גדל ההספק המותקן בשיעור שנתי ממוצע של כ-24% נציין כי חלק משמעותי מההספק המותקן שנוסף בשנים האחרונות נובע ממימושם של מכרזים והליכים תחרותיים שהחלו בשנים 2017-2018. הליכים אלו אפשרו תוספת משמעותית של הספק מותקן ומחירים נמוכים. הספק מתקני רוח גדל באופן מתון עד שנת 2021, אך בשנת 2022 גדל כמעט פי ארבעה, מ-28 מגה-ואט ל-137 מגה וואט, כתוצאה מכניסתן לפעולה של חוות רוח גדולות שהיו בהליכי הקמה זמן ממושך. ככל שגובר קצב השילוב של מתקנים חדשים, גדל המחסור במקום פנוי ברשת ופרויקטים לפי טיוטת 69 רבים אינם מצליחים להבטיח לעצמם מקום ברשת, שהוא כמובן הכרחי לשם הקמת המתקן והפעלתו. התכנית, רשות החשמל פועלת בכמה מישורים כדי להתמודד עם אתגר זה, ובהם:

- **הוספת מתקני אגירת חשמל:** אגירת חשמל מאפשרת לאגור את החשמל שמיוצר ממתקנים סולאריים בשעות היום, בהן יש עודף בייצור החשמל, ולהזרים אותו לרשת בשעות הערב, בהן יש חוסר חשמל, ובכך לשפר את ניצול החשמל מאנרגיה מתחדשת, לצד תועלות אחרות כמו ייצוב תדר רשת החשמל. לפי טיוטת התכנית, הרשות תפרסם הליכים

תחרותיים להוספת מתקני אגירה ברשת ההולכה באזורים ייעודיים שצפי ההקמה שלהם הוא סוף 2025, וכן במתקנים סולאריים קיימים, שצפי ההקמה שלהם הוא סוף שנת 2024.

- אסדרות/פרמיות אזוריות: מתווים אסדרתיים לעידוד הקמת מתקנים בדו-שימוש באזורי הצריכה, כפי שתואר לעיל.
- מיצוי הרשת הקיימת, הנגשה ושקיפות של מידע לגבי מצב הרשת והיכולת להתחבר לרשת במקומות שונים²⁴

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 רוח²⁵. 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, כדלקמן²⁶.

- 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.

6.8. נגיף הקורונה

לפרטים ראו סעיף 2.1 לפרק ב' לדוח תקופתי זה.

6.9. הרפורמה המשפטית

לפרטים ראו סעיף 2.2 לפרק ב' לדוח תקופתי זה.

6.10. מלחמת חרבות ברזל

לפרטים ראו סעיף 2.3 לפרק ב' לדוח תקופתי זה.

²⁴ מקור: אנרגיה מתחדשת בישראל 2023 (knesset.gov.il)

²⁵ https://www.gov.il/BlobFolder/reports/2030_final/he/Files_pirsumim_ekronot_mediniyot.pdf

²⁶ https://www.gov.il/he/departments/policies/dec465_2020

תחזיות, הערכות והנחות החברה בסעיף 6 לעיל על סעיפיו הקטנים, בנוגע למגמות, האירועים והתפתחויות בסביבה המאקרו-כלכלית של הקבוצה, האופן שבו הם צפויים להשפיע על פעילותה והמועד לחזרתם של עובדי ויועצי החברה – 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. שלוש מערכות האגירה המתוכננות של החברה, יהיו מורכבות, בין היתר, ממערכת מכלים, אשר מאפשרת לאחסן גז בלחץ גבוה (כ-100 בר) (להלן: "מערכת המכלים"). המבנה של מערכת המכלים, יאפשר דחיסה ללחצים גבוהים וכן יאפשר פריקה וייצור חשמל לזמן ממושך (מעל 10 שעות ביממה). בנוסף, המבנה של מערכת המכלים יאפשר שליטה גבוהה בטמפרטורה ובלחץ של הגז הנדחס לעומת טכנולוגיות אוויר דחוס מתחרות העושות שימוש בלחץ נמוך כ-40-70 בר להן חסרון בולט בצפיפות האנרגיה.

8. מבנה תחום הפעילות והשינויים החלים 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) להן השפעה שלילית על נצילות המערכת. 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, הטכנולוגיה של החברה צימצמה עלות זו ע"י עלייה בלחץ האגירה ולכן נפח קטן יותר נדרש לאיחסונה. 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, הנצילות²⁷ הנמוכה של המדחס, שלישית, אמינות המערכת, ורביעית, אורך חיי המערכת.

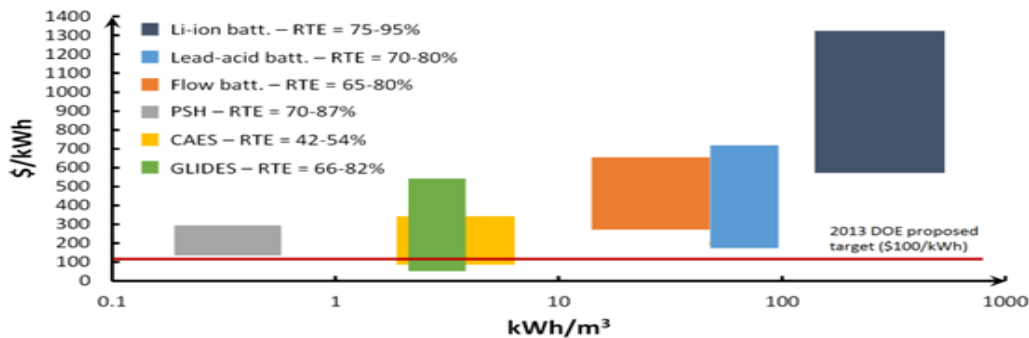
במערכת HyDrop של החברה נעשה שימוש במשאבת מים במקום מדחס. השימוש במשאבה פותר את האתגרים שצוינו מעלה לרבות האתגר העיקרי שהינו היעילות הנמוכה של מדחסי האוויר. בשיטה החדשנית של החברה, המשאבה מניעה בוכנות מים, וכתוצאה מכך, האוויר נדחס בתהליך "כמעט איזותרמי" (שבו טמפרטורת האוויר נשארת קבועה במהלך הדחיסה). בתהליך זה עבודת הדחיסה מינימלית ולכן תהליך זה יעיל במיוחד. בכך, באמצעות השימוש במשאבה, נצילות דחיסת האוויר גבוהה מהנצילות של מדחס רגיל, באתר ההדגמה בנמל אשדוד החברה הוכיחה כי יעילות הדחיסה כמעט זהה ליעילות המשאבה שהיא גבוהה משמעותית מיעילות מדחס רגיל. המערכת עובדת כשנתיים בצורה אמינה ואין ירידה בביצועים לאורך הזמן.

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 מורכב ובעלות גבוהה.

²⁷ נצילות היא היחס בין כמות האנרגיה המתקבלת ביציאה ממערכת לבין כמות האנרגיה המושקעת.

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 היעילות האנרגטי והזיהום הסביבתי הנוצר כתוצאה מפעולת החימום בדרך כלל על ידי שימוש בדלקים פוסיליים. לסיכום, החידושים הטכנולוגיים של החברה שונים מהאופן בו משתמשים כיום בטכנולוגיית אוויר דחוס לייצור חשמל, השימוש במדחס חדשני והשימוש בטורבינת מים במקום גז. הטכנולוגיה היחודית של החברה, דומה לאגירה שאובה אנכית (שימוש בהר כאנרגיית גובה) שהיא שיטת אגירת האנרגיה הנפוצה ביותר כיום בעולם. ההבדל היחיד זה השימוש בלחץ האוויר (במקום הר) ככוח שמניע את המים. במילים אחרות, הטכנולוגיה של החברה הינה אגירה שאובה אופקית ולכן איננה תלויה בטופוגרפיה ייחודית והינה פרקטית יותר, שכן ניתן להתקינה בכל תוואי שטח.

החברה מתמקדת בשוק אגירת אנרגיה לייצור חשמל לפרק זמן ממושך מעל ל-6 שעות (אגירה ממושכת או (LDES – long duration energy storage). 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 (כ- 100-300 בר) משל המתחרים (40-70 בר). כמפורט בסעיף 27.1 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.

הערכת החברה לעיל הינה בבחינת מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על דוח של חברת ORNL, 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.

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 (10 MW עד 1000 MW), ישנן מספר טכנולוגיות מתחרות עיקריות, כאשר אגירה שאובה וסוללות ליתיום הינן הטכנולוגיות שהוכחו ברמה מסחרית בשוק מערכות האגירה בישראל ובעולם. לכל אחת מהטכנולוגיות הללו ישנן מגבלות שונות 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 בעולם²⁸ (כאשר אגירה שאובה וסוללות ליתיום הינן הנפוצות ביותר):

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. 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 טכנולוגיות אגירת האוויר הדחוס העושה שימוש באוויר ומים ובמכלים "עיליים" 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 ומשתמשים בו בעת הצורך כדלק ליצירת חשמל. את המימן אפשר לייצר באמצעות אלקטרוליזר המפצל מים למימן וחמצן או בדרכים

²⁸ https://www.gov.il/BlobFolder/reports/electricity_storage_aug_2020/he/electricity_storage_aug_2020.pdf

אחרות. 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 בסיכוני בטיחות כגון התפוצצות ובערה ולכן יש להוסיף לעלותן מערכות בטיחות ובקרה שמייקרות את מערכת האגירה, אי וודאות בשיעור הדגדגה, אורך חיים בינוני, צורך במיחזור בסוף חיים, גמישות מוגבלת בפריקת ההספק, בעלות מספר מוגבל של מחזורים והן עושות שימוש במשאבי טבע מוגבלים, כגון ליתיום או קובלט, צורכת שטח רב בהתקנה בשל מרחקי בטיחות בין המכולות.

8.3.7. סוללות עופרת-חומצה

סוללות אלו הן מהוותיקות ביותר ונמצאות בשימוש מסחרי בעולם למעלה מ-100 שנים, בעיקר כמערכות גיבוי למתקנים נייחים 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 באירופה²⁹.

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 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

²⁹ <https://www.hbm4eu.eu/the-substances/lead>

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 כיום, עושות שימוש בטכנולוגיות קונבנציונאליות (להלן: "מערכת קירור ואגירת קרח"). מערכת אגירת הקרח מתחברת למערכת מיזוג האוויר של המבנה, וכן למערכת המים הממזגת את המבנה במעגל סגור. המים הקרים שואבים את החום מהחלל המקורר ופולטים אותו לסביבה, באמצעות היחידות החיצוניות. מערכת קירור המים (Chiller) (להלן: "צילר") מותקנת בגג המבנה. תפקיד הצילר הוא לקרר את המים בשעות הלילה, שבהן צריכת החשמל נמצאת בשפל, הצילר 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 הצילר). 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 צילר סטנדרטי

8.4.2.1. מערכות אגירת קרח, עושות שימוש בצילר הקיים של מערכת מיזוג האוויר המותקנת במבנה של הלקוח. לעומת זאת, טכנולוגיית הקירור CoolDrop, כוללת מערכת קירור המייטרת את הצורך בצילר 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 הצילר "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.

8.5. ייחודיות טכנולוגיית אספקת האוויר הדחוס DropX של החברה

אוויר דחוס נמצא בלב התעשייה המודרנית. הביקוש לאוויר דחוס צפוי לגדול עוד יותר כתוצאה מהרחבת התעשיות המשתמשות בו בעיקר ביישומי מזון ופארמה. מדחסי אוויר סטנדרטיים מבוססים על חלקים נעים מכניים רבים, וכתוצאה מכך צריכת חשמל גבוהה, הגבלת תוחלת חיים, עלויות תפעול ותחזוקה גבוהות ורמה גבוהה של רעש המשפיע על הסביבה ועל אנשים. כמות החשמל הנצרכת על ידי מדחסים סטנדרטיים מהווה חלק משמעותי מעלויות התפעול לכל החיים. פתרונות חלופיים עם צריכת חשמל נמוכה יותר עבור אותו זרימת לחץ אוויר דחוס נדרשים כדי להחליף ציוד ישן ומיושן. יעילות המדחס הסטנדרטית מוגבלת לכ-40% עקב חום שנוצר על ידי האוויר במהלך תהליך הדחיסה. STORAGE DROP פיתחה מערכת חדשנית ומשוכללת שלא רק מספקת אוויר דחוס בצורה חסכונית מאוד, בקצב צריכת חשמל נמוך בהרבה ממדחסים סטנדרטיים, אלא גם ממזערת את עלויות התפעול והתחזוקה ומאריכה את תוחלת החיים עד 40 שנה. STORAGE DROP מבוססת על טכנולוגיה פורצת דרך המשתמשת במים כדי לדחוס אוויר ישירות ב"בוכנה נוזלית", ביעילות ובבטיחות, ולהשיג חיסכון של 20%-50% בחשמל על ידי קירור האוויר במהלך הדחיסה. הטכנולוגיה של החברה מאפשרת דחיסת אוויר בנצילות של משאבת מים צנטריפוגלית (ישנן משאבות בשוק עם נצילות של 90 אחוז).

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

9.1. רגולציה בתחום אגירת האנרגיה

9.1.1. 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, החברה איננה מושפעת מכך באופן משמעותי משום שבאגירת האנרגיה לייצור חשמל שווקי היעד של החברה הינם ארה"ב ואירופה.

9.1.2. 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.

9.1.3. 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.

9.1.4. לאור החלטה מס' 3484, קבעה רשות החשמל בהחלטה מס' 1 מישיבה מס' 399 מאפריל 2013 (להלן: "החלטה 399"), הסדרה לחלוקת מכסה של 50 מגה וואט למתקני חלוץ. על-פי החלטה מס' 399, טכנולוגיות יסווגו כעונות על ההגדרה של מתקני חלוץ על-ידי המדען הראשי (להלן: "המדען ר") במשרד האנרגיה תוך מתן עדיפות לטכנולוגיות ישראליות, והכל בהתאם לנוהל סיווג מתקן לייצור חשמל כמתקן חלוץ

של טכנולוגיה חדשנית וקביעת הספק המתקן על-ידי המדע"ר (להלן: "נוהל המדע"ר"). על-פי נוהל המדע"ר, 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.

9.1.5 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 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 ואירופה הנו שוק היעד העיקרי שאליו החברה מכוונת. 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.

9.3 מכירה ושיווק מוצרי החברה למדינות זרות והתקנת מוצריה, תהא כפופה מטבע הדברים לרגולציה הקבועה באותן מדינות.

9.4 פעילות החברה בכל הנוגע למחקר והפיתוח יכול ותהא כפופה לדיני הקניין הרוחני המקומיים והבינלאומיים.

10 שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברוחיותו

כאמור, פעילות החברה הינה פעילות חדשה, כאשר החברה מתמקדת במחקר ופיתוח של מוצריה, ביצוע פיילוטים והתקשרויות במודל "ליסינג" של אספקת אוויר דחוס למפעלים לתקופה ממושכת, בדומה להתקשרות עם חברת תנובה (לפרטים נוספים ראו סעיף 35.7 להלן).

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 וכיוצא"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, כיום, טכנולוגיית האגירה הנפוצות בעולם מבוססות על אגירה שאובה וסוללות ליתיום, כאשר נכון לשנת 2018, אגירה שאובה מהווה מעל 95% מסך הספק האגירה המחוברת לרשת בעולם³⁰. 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 2015 עד לשנת 2030. בהתאם לגרף זה, נראה כי בעוד שכיום היקף האגירה הוא כמעט אפסי, עד שנת 2030 ההספק המצטבר יגיע לכ-500 ג'יגה-וואט, כאשר ארה"ב וסין, יובילו את

³⁰<https://www.hydroreview.com/2018/03/01/pumped-storage-keeping-it-part-of-the-energy-storage-discussion/#gref>

המגמה. לצד זאת, במהלך 3 העשורים הבאים, הצפי הוא כי 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. 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 במערכות האגירה של החברה.

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

13. גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות ושינויים החלים 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 מבוססת 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 במימון ושיווק פרויקטי אנרגיה מתחדשת, חברות ייזום והקמה 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 – 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 0 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, אך הן נחותות מהטכנולוגיה של החברה. לצד זאת, ישנם טכנולוגיות אחרות אשר עשויות להוות תחליף למערכת HyDrop של החברה. להערכת החברה, למערכת האגירה לייצור חשמל, אשר מפותחת על-ידיה, 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 ומיזוג אוויר, בטכנולוגיה של ציילר קונבנציונלי.

16.3. מוצרים תחליפיים למערכת האגירה לייצור אוויר דחוס

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 אוויר דחוס של החברה, אשר עושים שימוש בטכנולוגיה זהה. לצד זאת, למיטב ידיעת החברה, יש מספר רב של חברות ענק שמספקות מערכות לייצור אוויר דחוס, רובן ככולן דוחסות אוויר באמצעות מכניקת מוצקים בזמן שפיתוח החברה עוסק במכניקת זורמים מכאן ייחודה ויתרונה.

17. מוצרים ושירותים בפיתוח

נכון למועד הדוח, החברה מצויה בשלבי פיתוח ומסחר מתקדמים של מוצריה. מערכת האגירה לייצור חשמל (1 מגה וואט שעה ו 20 מגה וואט שעה), מערכת ייצור הקור (בהספק של 200 טון קירור). כמו כן, החברה פועלת למכירה ושיווק של שני דגמי מדחסים (8 ו 40 בר).

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 (כמפורט בסעיף 17.3 להלן), המערכת תהייה מוגנת במעטפת הגנת סייבר 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 10 MW ל-1000 MW), כאשר בטווח הקצר יכולת האגירה המתוכננת שלה תהא אלפי קילוואט – שעה בודדים ובטווח הארוך עשרות אלפי קילוואט-שעה.

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 שיהיו 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 – טכנולוגיית האגירה של החברה, מבוססת על עקרון פעולה אשר לא מצריך חלקים נעים (למעט המשאבות, הטורבינה וברזי הפתיחה והסגירה. יתר חלקי המערכת סטטיים) ולכן תהיה לה 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, משאבים נקיים המצויים בשפע בכדור הארץ.

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 **בכדי להאיץ מכירות ולאור ביצועי המערכת בנמל אשדוד, הוחלט למכור את "המטען" של מערכת אגירת האנרגיה כמוצר נפרד, מדחס אוויר לאספקת אוויר דחוס למפעלים.** בחודש אפריל 2022, השלימה החברה סדרת ניסויי דחיסה במתקן בנמל אשדוד, אשר הובילו להשלמת פיתוח של מדחס בוכנות נוזליות (להלן: "מערכת DropX"), המסוגל לדחוס אוויר עד 80 בר.

17.1.5.4 נכון למועד הדוח, ולפי תוצאות הניסויים מערכת DropX של החברה מפחיתה את צריכת חשמל עד 50% בהשוואה למדחס קונבנציונאלי. החסכון בחשמל גודל ביחס ישר ללחץ הדחיסה ולנצילות 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% (גובה החסכון גדל ככל שלחץ הדחיסה הנדרש גדל). 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 (ראו בסעיף 27 להלן את רשימת הפטנטים).

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 נוסף. הלקוחות הפוטנציאליים לרכישת מדחס הבוכנות הינם מפעלים מתעשיות המזון, התרופות והשבבים וכן תחנות כח הצורכות כמויות גבוהות של אוויר דחוס. **יצוין כי החברה מצויה בקשר רציף עם מספר מפעלים לביצוע התקנות נוספות.**

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-70% מהאנרגיה שהוזנה, בהנחה כי נצילות המשאבה והטורבינה 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 בשנתיים האחרונות, ואוספת מידע ניסויי המאפשר לה לשפר מערכות עתידיות. שינויים אילו ייושמו במערכת הבאה בגודל של 1 מגה וואט שעה. יתר על כן, בכוונת החברה להכניס שיפורים נוספים למערכת שיאפשרו לחברה להגדיל את יעילותה ואמינותה.

17.1.5.10. ביום 5 ביוני 2023 הודיעה החברה כי תחל בניסוי של טעינת רכבים חשמליים בנמל אשדוד, באמצעות שימוש במערכת אגירת האנרגיה של החברה המצויה בנמל, במטרה להטעין את מערכת האנרגיה בהספק נמוך הנצרך מהרשת ולהביא לפריקת הספק גבוה בפרק זמן קצר. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 5 ביוני 2023 (2023-01-061572), הנכלל על דרך ההפניה. נכון למועד הדוח, מערכת הניסוי נבנתה אך לא הושלמה בשל המלחמה, בכוונת החברה להשלים את הניסוי בשבועות הקרובים.

17.2. מערכת האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר

17.2.1. מערכת האגירה לייצור קור 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.

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. בכוונת החברה לייצר יחידה מסחרית ראשונה בגודל 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 ציילר סטנדרטי תעשייתי. על פי בדיקה שהחברה ביצעה, היא תתוכנן לאפשר חיסכון משמעותי בצריכת האנרגיה על פני השימוש בציילר 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

למאפיינייה של המערכת ראה סעיף 17.1.4 לעיל.

17.2.5. אתר הדגמה 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 ינואר 2022 הושלמה הקמת מערכת האגירה לייצור קור ברחובות.

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 החשמלית המושקעת במשאבה. נכון למועד הדוח, ביצועי מערכת CoolDrop מראים שישנה היתכנות להגעה למקדם ביצוע של 6-10, מקדם הביצוע משתנה כתלות בתנאי הסביבה, ככל שהסביבה קרה יותר מקדם הביצוע גבוה יותר. להערכת החברה, עם המשך פיתוח המערכת האמורה, מקדם הביצוע עתיד להגיע לכ 6-10, הגבוה ממערכות מיזוג אוויר סטנדרטיות שביצועיהן נעים סביב מקדם ביצוע של 3-5.

17.3. Storage Drop Local Cockpit – מערכת ניהול האגירה מרחוק

לצד מערכות האגירה של החברה, החברה מפתחת תכנה לניהול האגירה באמצעות "ענן", 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 בענן תוצע ללקוחות החברה במסגרת ההתקשרות כחלק מחוזה השירות, כאשר התמורה שתשולם לחברה בעבור התמיכה מרחוק תהא חלק מהסכם התחזוקה והתמיכה של המערכת.

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. ככל והחברה תקים לתנובה מתקן לדחיסת אוויר (כמפורט בסעיף 35.7 להלן)

19.2. נכון למועד הדוח, בכוונת החברה למכור את מערכות האגירה לייצור חשמל ללקוחות מתעשיית האנרגיה המתחדשת שהינם בעלים של שדות סולריים (פוטו-וולטאים), טורבינות רוח וכן

טורבינות רוח המותקנות בים או למפעלים, נמלים, ארגונים בהם צריכת החשמל הינה גבוהה וכדאי כלכלית לטעון מהרשת הלילה ולמכור חשמל בתעריף גבוה יותר במהלך היום. החברה מתעתדת למכור את מערכות האגירה לייצור קור ומיזוג אוויר לצרכני מיזוג אוויר מסחריים דוגמת בנייני משרדים, מפעלים, חוות שרתים, מתקני קירור תעשיית, מרכזי קניות ומבני מסחר, בתי חולים ומסופי אויר. לקוחות מערכות האוויר הדחוס הינם בעיקר מפעלי תעשייה גדולים. בשלב הראשון החברה תתמקד במכירה של מערכות האוויר הדחוס והקירור בישראל, כאשר שוק היעד המרכזי בחו"ל למערכת ייצור החשמל 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. החברה עומדת בקשר עם חברות שישמשו כמפיצות אשר הן יממנו וישווקו את המערכות בכל העולם ואילו החברה תמכור את הציוד בעלות פלוס רווח מוסכם.

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 תהיה זכאית תחושב כאחוז מהרווחים שייווצרו ללקוח כתוצאה ממכירת החשמל שיווצר על ידי מערכת האגירה לייצור חשמל של החברה, מודל זה יהא ישים ברגע שהטכנולוגיה תהא בנקבילית.

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 להתקשר עם לקוחותיה על בסיס מודל של השתתפות בחיסכון (Sharing Save), אשר לפיו, החברה תתקשר בהסכם ארוך טווח עם לקוחות החברה, ובמסגרתו תתקין את המערכת ללא עלות ללקוח. התמורה לה החברה תהיה זכאית תחושב כאחוז מהחיסכון בחשבונות החשמל שיווצרו ללקוח כתוצאה מצריכת מיזוג אוויר באמצעות השימוש במערכת הקירור והאגירה של החברה.

בנוסף למודל קצר טווח זה, בכוונת החברה בטווח הארוך להתקשר בהסכמים אשר יכללו 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.

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 להתקשר עם לקוחותיה על בסיס מודל של השתתפות בחיסכון (Sharing Save), אשר לפיו, החברה תתקשר בהסכם ארוך טווח עם לקוחות החברה, ובמסגרתו תתקין את המערכת ללא עלות ללקוח. התמורה לה החברה תהיה זכאית תחושב כאחוז

מהחיסכון בחשבונות החשמל שייווצרו ללקוח כתוצאה מצריכת אוויר דחוס באמצעות השימוש במערכת הדחיסה של החברה.

בנוסף למודל קצר טווח זה, בכוונת החברה בטווח הארוך להתקשר בהסכמים אשר יכללו 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.

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 דחיסת אוויר, 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 בשווקי 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 מפעלים, קניונים, מרכזי מסחר, בנייני משרדים, ועוד. בשווקי היעד של החברה החברה תפעל בין היתר כדי להתקשר בהסכמי שיווק, מימון והפצה של מערכות האגירה לייצור חשמל עם חברות השקעה שמשקיעות בפרויקטים, 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 יש 3 מוצרים:

1. DropX – מתקן דחיסת אוויר באמצעות בוכנות נוזל, ישנם שני דגמים שהחברה מתעתדת למכור DropX8, DropX40, יש הזמנה מתנובה למדחס אוויר DropX8, וישנם מו"מ מתקדמים להזמנת מערכות אוויר דחוס מחברות מובילות במשק לדגמי DropX8 ו DropX40.
2. CoolDrop – לגבי מערכת הקירור החברה עובדת על שני דגמים, 5 טון קירור ו 200 טון קירור, CoolDrop200 ו CoolDrop5 ישנם שני פרויקטים המצויים בשלבים מתקדמים.

3. HyDrop – מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל, החברה מקדמת שני פרויקטים המצויים בשלבים מתקדמים. לאחר הפעלה מוצלחת של מערכת 100 קילוואט שעה בנמל אשדוד, החברה במגע עם מתקדמים לבניית מערכת הגדולה פי 10 מזו המותקנת בנמל אשדוד ובלחץ גבוה יותר (120 בר), דגם HyDrop1M. כאשר כוונת החברה בשלב הבא למכור מערכות בגודל של 20 מגה וואט שעה HyDrop20M ולאחר מכן לבנות דגמים בכפולות של עשרות מגה וואט שעה בצורה מודולרית.

22. תחרות

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

במחקר עדכני שבוצע ע"י טרנה (מנהל רשת החשמל של איטליה) בחן סוגים שונים של אגירת אנרגיה לייצור חשמל, כולל סוללות ליתיום-יון, הידרואלקטרי שאוב, אחסון מכני באמצעות גזים כגון אוויר כנוזל המוביל, וכוח לגז. סוללות ליתיום-יון והידרו שאוב התגלו כמוכחות ביותר והיעילות ביותר מבחינה טכנולוגית ובנוסף בעלות בשלות מסחרית. סוללות ליתיום בעלות יעילות של 80-90 אחוזים (כשהן חדשות) לעומת, הידרו שאוב שהן בעלות יעילות של 70-80 אחוזים. היעילות חיונית לעמידה ביעד האנרגיה המתחדשת של איטליה, שכן אחסון ביעילות נמוכה יותר דורש השקעות גדולות יותר בהספק הנדרש ממתקני אנרגיה מתחדשת, כמו גם בתשתית רשת מתאימה. החברה מחשיבה את הטכנולוגיה שפותחה כטכנולוגיה שהיא שילוב של אוויר דחוס ואגירה שאובה או במילים אחרות טכנולוגיית אגירה שאובה הוריוזנטלית (אפקית) אשר "נהנית" מהיתרונות של אגירה שאובה ונותנת מענה לחסרונות שלה כפי שמתואר בטבלאות השוואה הבאות:

Technology	Storage Drop	CAES Compressed Air Energy Storage	Hydrogen	Pumped Storage	LI-Ion Battery
Category	Used with compressed air	Used with compressed air	Electrolyze separation	Potential storage	Chemical Storage Li-Ion batteries
Application	Grid Support	Bulk Energy – Management	Grid Support	Grid Support	Reserve & Response Services and Grid Support
Power Range	10MW-1GW	100MW-10GW	100KW-10MW	100MW-10GW	1KW-10MW
Efficiency	70%-80%	50%-60%	30%-50%	70%-80%	80%-90%
Installation period	Low	Medium	Medium	High	Low
Maintenance	Low	Medium	Medium	Medium	High
Life Span	40 years	40 years	30 years	40 years	9 years
Reliability	High	High	High	High	Medium – High
Humidity Resistance	high	high	high	high	Low

Technology	Storage Drop	CAES Compressed Air Energy Storage	Hydrogen	Pumped Storage	LI-Ion Battery
Discharge rate when charge is removed	Energy stored forever	Energy stored forever	Energy stored forever	Energy stored forever	Few hours
Modular Size and Capacity	V	X	V	X	V
Environmentally Friendly	V	V	V	X	X
Unlimited number of cycles	V	V	V	V	X
Energy Density	Medium	Medium-Low	Low	Low	High

השוואה כלכלית בין סוללות ליתיום לבין הטכנולוגיה של החברה (200 מגה וואט שעה)

Technology	Storage Drop performance	LI-Ion Batteries performance	LI-Ion Batteries Finance meaning	Remarks
Initial Capex 200 MWh			80	
Recycle Capex	none	Every 10 years	240	Before getting 50% efficiency
Performance decline yearly	None	5% (Min. 3% - Max.10%)	160	
Use of energy stored (maximum discharge)	97%	80%	64	Batteries are discharged to 20% to avoid damage
Charge/discharge cycles	infinite	3000/10 years	320	3000 cycles are the average performance guarantee by manufacturer
Larger space	1.25 acres	1.25 - 2.5 acres		Underground <1.25 acres
Safety distance	0	*		From buildings, offices, other facilities – cost of

Technology	Storage Drop performance	LI-Ion Batteries performance	LI-Ion Batteries Finance meaning	Remarks
				electricity lines
Longer electricity lines	0	*		HHP can be placed everywhere
Soil contamination	none	*		
EOL materials treatment	none	*	256	
Temperature sensitivity	none	*		Batteries performance decreased with temperature variations
Long duration storage	infinite	limited		Above 4 hours discharge there is significant loss of useable energy.
Rare Material use (LI, graphite..etc)	none	*		Effects the batteries' replacment
Pricing Sensitivity	none	*		
Radiation checks	none	*		
Yearly Opex	2%	5%	160	
Total Capex & Opex			1280	

בפרויקט אגירה ל 40 שנה, השימוש בסוללות יהא יקר יותר בכ $32=1280/40$ (כ 30 מיליון דולר בשנה יותר מהטכנולוגיה של החברה).

22.2 תחרות במערכת ייצור ואגירת קור המפותחת על-ידי החברה

מתחריה העיקריים של החברה בטכנולוגית הקירור הינם יצרני הצילרים הגדולים קרי טריין, קרייר, מיצובישי, יורק אשר אליהן משולבת מערכת אגירה תרמית (קרי אגירת קרח) ועוד. היתרונות העיקריים של טכנולוגיית הקירור של החברה על פני המתחרים הינה יעילות גבוהה, שימוש בקררים טבעיים שלא מזהמים את הסביבה, עלות תחזוקה והפעלה נמוכה, אמינות גבוהה בשל פשטות עקרון הפעולה. החסרונות הינם, עלות הקמה גבוהה כי המערכת אינה בשלב של ייצור המוני, טכנולוגיה חדשנית שיש להחזיר לשוק, בעלת נפח מעט גדול יותר ממערכות קונבנציונליות. יתרונות המוצר מאפילים על החסרונות משום שהיעילות הגבוהה של המערכת מחזירה את ההשקעה בעלות הראשונית בפחות משלוש שנים.

בטכנולוגית דחיסת האוויר מתחריה העיקריים של החברה הינם יצרניות המדחסים קרי אינגרסול ראנד, אטלס קופקו, קייזר ועוד. היתרונות העיקריים של טכנולוגיית האוויר הדחוס של החברה על פני המתחרים הינה יעילות גבוהה, שימוש במים כמדיום דחיסה ולכן האוויר הדחוס נטול שמן, אוויר דחוס נטול שמן הינו בעל יתרון משמעותי לתעשיות המזון, פארמה, מוליכים למחצה ועוד. עלות תחזוקה והפעלה נמוכה, אמינות גבוהה בשל פשטות עקרון הפעולה. החסרונות הינם, עלות הקמה גבוהה כי המערכת אינה בשלב של ייצור המוני, טכנולוגיה חדשנית שיש להחדיר לשוק, בעלת נפח גדול יותר ממערכות קונבנציונליות. יתרונות המוצר מאפילים על החסרונות משום שהיעילות הגבוהה של המערכת מחזירה את ההשקעה לאחר מספר שנים בודדות.

22.4. 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.

22.5. 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 פועלת 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, השוק הוא אדיר בגודלו "ויש מקום לכולם". לצד זאת, משקיעה החברה מאמצעים ומשאבים בלתי מבוטלים על מנת לשפר את מערכות האגירה שלה ולפתח דגמים רלוונטיים לצרכי השוק, 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.

22.6. לפרטים נוספים, ראו גם סעיפים 8.3 ו-15 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 המעבר בהם תעריפי החשמל בשיא ובשפל נמוכים יותר מאשר בחורף ובקיץ. 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 ביחס למערכות האגירה לייצור חשמל והאוויר הדחוס המתוכננת של החברה.

24. כושר ייצור

אין בכוונת החברה לייצר בעצמה את מוצריה. מערכות האגירה של החברה יורכבו מרכיבי מדף וחומרי גלם שונים, אשר ייוצרו 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 ₪. תוקפו של הסכם השכירות הינו עד ליום 31 במאי 2024. כל 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 ₪.

26. מחקר ופיתוח

26.1. נכון למועד הדוח, פעילות המחקר והפיתוח של החברה מתמקדת בשיפור מתמיד של שלושת מוצרי החברה (חשמל, אוויר דחוס וקירור) וכן בפיתוח עתידי של דגמים להם יש דרישה בשוק בימים אילו, לדוגמה דגם במערכת ייצור החשמל המתאים לטעינה מהירה של רכבים.

26.2. בקשה לקבלת מענק ממשרד האנרגיה האמריקאי

לפרטים בדבר הגשת בקשה למענק ממשרד האנרגיה האמריקאי בסך של כ 4 מיליון דולר ארה"ב, להקמת מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל בהיקף של כ 1 מגה וואט, ראו סעיף 31.6 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 ההדגמה בנמל אשדוד בגודל של 100 קילוואט שעה	פיתוח מערכת 1 מגה וואט שעה	הפיתוח של מערכת גדולה החל בשנה שעברה. התחלת התכנון וביצוע צפויים להתחיל במהלך החציון השני של שנת 2024	3-4 מיליון דולר, בכפוף לקבלת מימון משרד האנרגיה או מגוף השקעה אחר.
מערכת Cooldrop	הוכחת היתכנות במערכת ההדגמה ברחובות בהספק קירור של 5 טון	פיתוח מערכת בשיתוף גופי מחקר מובילים בעולם	יוני 2024	1 מיליון יורו, התקבל מימון מהאיחוד האירופאי.
מערכת DropX	הוכחת היתכנות במערכת ההדגמה בנמל אשדוד 25 קילוואט	פיתוח מערכת בגודל 250 קילוואט	בשל עיכובים הקשורים לחיבור החשמל באלון תבור והמלחמה, מועד זה	2.3 מיליון ₪, הכוונה לתגובה. ובכפוף למימון משלים מרשות החדשנות,

המוצר	שלב הפיתוח נכון למועד הדוח	שלבי פיתוח צפויים	מועד משוער לפיתוח	סכום ההשקעה הצפוי ב-12 חודשים הקרובים
			נדחה לרבעון שני 2024	בנקים ומשקיעים.

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 למעט עלויות של כ- 80 אלף ₪ אשר שולמו על מנת לרשום 3 פטנטים בישראל, ארה"ב ובאירופה, וכן תשלום שוטף של כ-10 אלף דולרים אמריקאים אשר משולמים מדי שנה על שימוש בפטנט בארה"ב.

בקשות לרישום פטנטים

מס' בקשה	כותרת הפטנט	מועד הגשת הבקשה	מועד הקדימות	מדינות בהן הוגש (Pending)	סטטוס
298792	A HYDRAULIC COMPRESSED AIR ENERGY STORAGE (CAES) SYSTEM	4.12.2022	9.6.2021	ישראל	PEND
18/009,514	HYDRAULIC COMPRESSED AIR ENERGY STORAGE) SYSTEM	9.6.2021	9.6.2021	ארה"ב	AWAIT
63/145,603	COMBINED HIGH-PRESSURE RECEPTACLE	4.2.2021	4.2.2021	ארה"ב	AWAIT
304935	COMBINED HIGH PRESSURE RECEPTACLES	02.08.2023	04.02.2021	ישראל	AWAIT

סטטוס	מדינות בהן הוגש (Pending)	מועד הקדימות	מועד הגשת הבקשה	כותרת הפטנט	מס' בקשה
AWAIT	ארה"ב	04.02.2022	04.02.2022	COMBINED HIGH PRESSURE RECEPTACLES	18/275,727
AWAIT	אירופה	04.02.2022	04.02.2022	SYSTEMS AND METHODS FOR COMPRESSING, STORING, AND EXPANDING REFRIGERANT IN ORDER TO SUPPLY LOW-COST AIR CONDITIONING	22749375.6
AWAIT	ישראל	04.02.2021	02.08.2023	SYSTEMS AND METHODS FOR COMPRESSING, STORING, AND EXPANDING REFRIGERANT IN ORDER TO SUPPLY LOW-COST AIR CONDITIONING	304934
AWAIT	ארה"ב	04.02.2022	04.02.2022	SYSTEMS AND METHODS FOR COMPRESSING,	18/275,725

סטטוס	מדינות בהן הוגש (Pending)	מועד הקדימות	מועד הגשת הבקשה	כותרת הפטנט	מס' בקשה
				STORING, AND EXPANDING REFRIGERANT IN ORDER TO SUPPLY LOW-COST AIR CONDITIONING	
AWAIT	אירופה	04.02.2022	04.02.2022	SYSTEM AND METHOD FOR STORING ENERGY, AND FOR RECOVERING STORED ENERGY BY USING LIQUID AND GAS AS PISTONS	22749373.1
AWAIT	ישראל	04.02.2021	02.08.2023	SYSTEM AND METHOD FOR STORING ENERGY, AND FOR RECOVERING STORED ENERGY BY USING LIQUID AND GAS AS PISTONS	304933

סטטוס	מדינות בהן הוגש (Pending)	מועד הקדימות	מועד הגשת הבקשה	כותרת הפטנט	מס' בקשה
AWAIT	ארה"ב	04.02.2022	04.02.2022	SYSTEM AND METHOD FOR STORING ENERGY, AND FOR RECOVERING STORED ENERGY BY USING LIQUID AND GAS AS PISTONS	18/275,719
PATENT GRANTED	ארה"ב	-	01.09.2016	NEAR ISOTHERMAL COMBINED COMPRESSED GAS/PUMPED-HYDRO ELECTRICITY STORAGE WITH WASTE HEAT RECOVERY CAPABILITIES	15/254,137

27.1. הסכם מסחור פטנט

27.1.1. 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 27.1 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.

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

27.1.3. 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.

27.1.4. 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.

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. עובדי החברה אשר יצאו לחל"ת כתוצאה ממלחמת חרבות ברזל עתידים לחזור במהלך חודש מרץ 2024, לפרטים נוספים אודות השפעת מלחמת חרבות ברזל על מצבת כח האדם של החברה, ראו סעיף 6.10 לעיל.

28.2. מצבת עובדים ונותני השירותים של החברה

מחלקה	31.12.2022	31.12.2023	בסמוך למועד הדוח
תפעול	3	2	2
הנדסה ופרויקטים	4	2	2
פיתוח	7	6	6
הנהלה ואדמיניסטרציה	1	1	1
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.

28.6. הקצאת אופציות לעובדים, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים

ביום 5 בינואר 2023 הודיעה החברה על הקצאה פרטית של 1,536,449 אופציות לא רשומות (658,272 אופציות במסגרת הצעה פרטית מהותית ו- 878,177 במסגרת הצעה פרטית שאינה מהותית) הניתנים למימוש לעד 1,536,449 מניות רגילות ללא ערך נקוב של החברה, לעובדים, ליועצים, נותני שירותים וכן לדירקטורים בחברה, לפי תוכנית האופציות של החברה משנת 2015. לפרטים נוספים אודות ההקצאות, ראו דיווחים מיידיים מהימים 5 בינואר 2023 (-2023) 01-003468) ו-11 במאי 2023 (2023-01-061788) המובאים על דרך ההפניה. ביום 4 באפריל 2023 הוענקו 878,177 אופציות לא סחירות לעובדים ויועצים של החברה וביום 9 בנובמבר 2023 הוקצו 658,272 אופציות לא רשומות.

29. חומרי גלם וספקים

חומרי הגלם העיקריים המשמשים לצורך ייצור מערכות האגירה של החברה הנם מתכות המשמשות לייצור מכלים, צנרות, טורבינות, משאבות. הספקים של חומרי הגלם הנם מישראל, אסיה ואירופה. כאמור, החברה טרם החלה בייצור סדרתי של מוצריה, אלא היא מצויה בשלב הקמה של גרסאות מתקדמות של מערכות האגירה. נכון למועד הדוח, החברה בוחנת התקשרויות עם ספקים אחרים לצרכים של החברה.

נכון 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 המשמשים 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 2023, לחברה נכסים שוטפים בסך של 475 אלפי ₪, התחייבויות שוטפות בסך של 2,055 אלפי ₪ וגרעון בהון החוזר בסך של 1,580 אלפי ₪.

יתרת ההון החוזר מורכבת בעיקר ממזומנים, חייבים וזכאים.

31. מימון

31.1. החברה מממנת את פעילותה בעיקר ממענקים, גיוסי הון, מימון חוץ בנקאי (כמפורט בסעיף 31.2 זה) 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 600,000 ₪, תוך שתהא למלווה הזכות להמיר את הלוואתו למניות רגילות של החברה (להלן: "ההלוואה").

לפרטים נוספים אודות ההלוואה ותנאיה ראו דיווחים מיידיים מהימים 1 בספטמבר 2022 (2022-01-112696) ו-21 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתא: 2021-01-182766), הנכללים על דרך ההפניה וכן באור 10' לדוח הכספי השנתי לשנת 2023.

ביום 8 באוגוסט 2023 קיבלה החברה מכתב מהמלווה לפיו הוא מבקש להמיר את מלוא ההלוואה ההמירה בהתאם לתנאי ההסכם, קרי לקבל מניות רגילות כאשר מחיר ההמרה יהיה

1.019 ש. לפיכך הוקצו למלווה 785,084 מניות רגילות של החברה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 9 לאוגוסט 2023 (2023-01-091884), הנכלל על דרך ההפניה.

31.3. רשות החדשנות

ביום 30 במרץ 2021 הגישה החברה בקשה לרשות החדשנות בקשה לקבלת מענק מרשות החדשנות למימון פרויקט פיתוח מערכת קירור, בקשה זו נדחתה (ראו דיווח מאותו יום, מספר אסמכתא: 2021-01-050142)

ביום 9 לספטמבר 2021 עדכנה החברה כי הגישה בקשה חדשה לרשות החדשנות, לקבלת מימון פיתוח מעבה חדשני שישולב במערכת CoolDrop (ראו מספר אסמכתא: 2021-01-077410)

בחודש אוקטובר 2023 הגישה החברה בקשה למימון פרויקטים חדשניים לרבות פרויקט אספקת אוויר דחוס למפעלים מרשות החדשנות

ביום 17 בדצמבר 2023 עדכנה החברה כי רשות החדשנות סירבה לבקשתה של החברה לקבלת מימון כאמור לעיל. לאחר דיון חוזר אושר לה מענק על סך 700 אלף ש"ח עבור פרויקט אספקת אוויר דחוס ע"י מדחס חדשני. בחודש פברואר 2024 קיבלה החברה 50% מהמענק.

31.4. האיחוד האירופאי

ביום 9 במרץ 2023 הודיעה החברה כי בהמשך לדיווח מיום 26 בדצמבר 2022 (-2022-01-155263), הנכלל על דרך ההפניה, לפיו בכוונת החברה להגיש ביחד עם Limited Group BioFresh (להלן: "ביו-פרש"), הטכניון בחיפה ואוניברסיטת URV Spain בקשה לאיחוד האירופאי (EU funding programme HORIZON) למימון משותף של פרויקט קירור במסלול cooling efficient and Clean 2023, האסמכתא בגין הגשת בקשה כאמור התקבלה ביום 8.3.23 על-ידי הקונצורסיום שמורכב מהגורמים הנ"ל וכן מכון המחקר הצרפתי Promes, החברה הבינ"ל Iberia Energies Technip וחברת האסטרטגיה הספרדית Group Inveniam. היקף המימון המבוקש הינו בסך 3 מיליון אירו (באוקטובר 2023 ישנה אפשרות נוספת לבקש בקשה מחודשת בתקציב של 2.5 מיליון יורו. חלקה של החברה בתקציב המימון המבוקש מיועד להיות כ-1 מיליון אירו. במקרה של אישור המימון 40% מהסכום מתקבל כמקדמה, והיתרה בהתאם לקצב התקדמות הפרויקט. לפירוט נוסף ראו דיווח מידי מיום 09 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-020953). יצוין כי לאחר הגשת הבקשה כאמור, התקבלו שאלות מהאיחוד האירופי, ובהמשך לשאלות האמורות והמלצות יועצים לחברה, פעלה החברה להגיש בקשה מתוקנת במתווה ייעודי חדש למערכת הקירור. הקונסורציום הגיש בקשה מחודשת באוקטובר 2023 ותשובה לגבי הבקשה אמורה להתקבל במהלך חודש מרץ 2024.

ביום 17 בדצמבר 2023 עדכנה החברה כי האיחוד האירופאי דחה בקשה אחת מתוך שתיים שהגישה החברה לקבלת מימון (ראו מספר אסמכתא: 2023-01-13692), המובאת על דרך ההפניה.

וביום 12 במרץ 2024 זכתה החברה במענק של האיחוד האירופאי. חלקה של החברה בתקציב המימון הוא כ-1 מיליון אירו, הכולל את פיתוח המוצר, הקמתו ושליחתו בקונטיינר למכוני המחקר הבינ"ל לבדיקות ביצועים. להארכת החברה הליך הקמת המערכת יארך כ-12 חודשים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 13 במרץ 2024, מספר אסמכתא: 2024-01-025239, המובא על דרך ההפניה.

31.5. לפרטים אודות גיוסי הון מהציבור שביצעה החברה בשנת 2023, ראו תקנה 10ג' לפרק ד' לדוח התקופתי.

31.6. מענקים בשיתוף פעולה עם ORNL

31.6.1. בהמשך לאמור לעיל, ביום 9 במרץ 2023, הגישה ORNL יחד עם החברה בקשה לקבלת מענק ממשד 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.

לא התקבלה עד כה התייחסות ממשרד האנרגיה האמריקאי, כי לפרטים נוספים, ראו דוח מיידי של החברה מיום 12 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-021331), אשר האמור בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

אף על פי שתשובה בבקשה הייתה צפויה להתקבל במהלך חודש יולי 2023 (ראו דיווח מיידי מיום 14 ביוני 2023, מספר אסמכתא: ביום 2023-01-065694, הנכלל על דרך ההפניה), החברה עדכנה ביום 3 באוגוסט 2023 כי משרד האנרגיה האמריקאי טרם הגיב לבקשה, ולמיטב ידיעת החברה הוא עדיין שוקל את הפרויקט (מספר אסמכתא: 2023-01-089145).

אך הפרויקט נתקע בגלגלי הבירוקרטיה וחלק מהתהליכים הוקפאו בשל המלחמה, לכן הציעה המעבדה הלאומית כדי לפשט את הליכי הבירוקרטיה להגיש מחדש בקשה למשרד האנרגיה האמריקאי באמצעות חברה אמריקאית אשר תוביל את הפרויקט וסטורג דרופ תשמש כקבלן משנה שלה. לפיכך, החברה משתפת פעולה עם חברה אמריקאית (Dynamics Solutions Ltd) אשר לה יכולות הנדסיות גבוהות, ההתקשרות עימה תקצר את התהליכים ואת הבקשות למענקים עבור הפרויקט הזה ופרויקטים נוספים בארה"ב.

נכון למועד הדוח הוגשו שלוש בקשות כאשר אחת מהן עברה את שלב הסינון הראשוני של משרד האנרגיה האמריקאי והחברה מתמקדת בבקשה זו בתקווה לקבל מענק בהיקף של כ-4 מיליון דולר אשר יחולק בין המעבדה הלאומית, החברה האמריקאית וסטורג דרופ בצורה לא שווה (עיקר המענק יועבר לסטורג דרופ בשל עלויות רכש הציוד).

31.6.2 ביום 19 בדצמבר 2023 עדכנה החברה כי היא הגישה יחד עם תאגידים אמריקאיים שנקראים Dynamis Solutions Ltd ו-ORNL בקשה למענק בסך של עד 3 מיליון דולר מה- Department of Energy (DOE) Office of Energy Efficiency and Renewable Energy (EERE) לפיתוח משאבת חום על בסיס הטכנולוגיה של החברה. ככל והמענק יאושר, שלוש מגישות הבקשה יהיו מחויבות להשקיע סך של 750 אלף דולר בפיתוח משאבת החום כאמור. לפרטים נוספים אודות הגשת הבקשה ראו דיווח מיידי מיום 19 בדצמבר 2023 (2023-01-137934), הנכלל על דרך ההפניה. אולם, ביום 25 במרץ 2024, עדכנה החברה כי החליטה למשוך בקשה זו וזאת לצורך התמקדות בטכנולוגיית אגירה של מתקני HYDRO, אשר בטכנולוגיה זו החברה מאמינה כי לה יתרונות מובהקים על פני מתחרותיה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 25 במרץ 2024 (2024-01-030822), הנכלל על דרך ההפניה.

31.6.3 ביום 16 בינואר 2024 עדכנה החברה כי היא הגישה יחד עם תאגידים אמריקאיים בשם Dynamis Solutions Ltd ו-Oak Ridge National Laboratory, בקשה למענק מה- (Department of Energy (DOE) Office of Energy Efficiency and Renewable Energy (EERE) בסך כולל של 1 מיליון דולר (לפי תקציב כולל לפרויקט בסך של 3 מיליון דולר), לצורך פיתוח מערכת טעינה מהירה למשאית חשמלית על בסיס הטכנולוגיה של החברה. לפרטים נוספים אודות הגשת הבקשה ראו דיווח מיידי מיום 16 בינואר 2024 (2024-01-006990), הנכלל על דרך ההפניה. אולם, ביום 25 במרץ 2024, עדכנה החברה כי החליטה למשוך בקשה זו וזאת לצורך התמקדות בטכנולוגיית אגירה של מתקני HYDRO, אשר בטכנולוגיה זו החברה

מאמינה כי לה יתרונות מובהקים על פני מתחרותיה. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של החברה מיום 25 במרץ 2024 (2024-01-030822) וכן דיווח מתקן מאותו היום (2024-01-031329), הנכלל על דרך ההפניה.

31.6.4. ביום 4 בפברואר 2024, עדכנה החברה כי הגישה יחד עם תאגידים אמריקאיים בשם Dynamis Solutions Ltd ו-Oak Ridge National Laboratory בקשה נוספת למענק Funding Opportunity Announcement (FOA) שמספרו DE-FOA-003103 במימון משרד האנרגיה האמריקאי. הפרויקט צפוי לכלול הקמת מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל כאשר המקור "הטוען" הינו נחלי מים הפעילים לאורך כל השנה בארה"ב. התקציב הכולל של הפרויקט הוא בסך של 3.75 מיליון דולר, כאשר 3 החברות המתאגדות (החברה יחד עם שני התאגידים האמריקאיים כאמור) מתבקשות להשתתף, בעלות של 750 אלף דולר יחדיו ככל והמענק יאושר. לפרטים נוספים אודות הפרויקט ראו דיווח מידי של החברה מיום 4 בפברואר 2024 (2024-01-012660), הנכלל על דרך ההפניה.

ביום 25 במרץ 2024, עדכנה החברה כי עברה בהצלחה את שלב הסקירה הראשונית של משרד האנרגיה האמריקאי (שלב ראשון מתוך שני שלבים), לפרטים נוספים בדבר המשך הליך הבקשה ראו דיווח מידי של החברה מיום 25 במרץ 2024 (2024-01-030822), הנכלל על דרך ההפניה.

החברה מעריכה שתשובה בנוגע לאישור או דחיית הפרויקט צפויה להתקבל עד אוגוסט 2024. תחילת הפרויקט (ככל ויאושר) מיועד לחודש נובמבר 2024 והוא עתיד להימשך כ-3 שנים.

יצוין כי הערכות החברה לעיל, לרבות בנוגע למענקים, מהוות מידע צופה פני עתיד כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססים, בין היתר, על אינפורמציה הקיימת בחברה, על מידע שנתקבל מנציגי משרד האנרגיה ועל לוחות הזמנים הרשמיים של משרד האנרגיה בתאריך דוח זה. לפיכך, אין כל ודאות כי האמור לעיל אכן יתממש, או שיתממש באופן דומה לזה המתואר לעיל, והתוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה.

32. מיסוי

לפרטים בדבר דיני המס החלים על החברה, ראו באור 15 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 0 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.

הסכם עם נמל אשדוד להתקשרות בפיילוט להתקנת מערכת האגירה לייצור חשמל החברה משתמשת באתר בנמל אשדוד כאתר הדגמה ומשלמת שכירות עבור השטח שבו היא פועלת. החברה תעביר את מתקן ההדגמה לאתר אחר ותרחיב אותו לגודל של 1 מגה וואט שעה.

35.3. 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.

נכון למועד הדוח, החברות עדיין עומדות בקשר להקמת פרויקט הדגמה בסין. ללא קשר, החברה הסינית משמשת כקבלן משנה להקמת מערכות ומצויה במגעים עם החברה בימים אילו לייצור במחיר תחרותי חלק מרכיבי מערכת אגירת האנרגיה הבאה בגודל של 1 מגה וואט שעה.

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. להערכת החברה ההתקשרות תוביל להסכם מחייב והקמת מערכת הדגמה בסין לאחר הזמנה ראשונה של לקוח אחר.

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.

35.4. 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. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 26 בדצמבר 2022 (2022-01-155263), הנכלל

על דרך ההפניה.

במזכר סוכם כי בכוונת הצדדים לשתף פעולה לצורך קידום שיווק ומכירה של מוצרי הצדדים ללקוחות מתאימים בארץ ובחול, 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.

נכון למועד הדוח, החברה עדיין עומדת במגעים עם "ביו פרש" ומתכוונת לשתף פעולה בפרויקט הקירור של האיחוד האירופאי במידה ויאושר.

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"** הפרויקט יוקם במידה וינתן מענק מטעם האיחוד האירופאי, תשובה בעניין זה אמורה להינתן במהלך חודש מרץ 2024.

בהמשך לאמור, ביום 8 במרץ 2023 הגישו החברה וחברת ביו פרש יחד עם הטכניון, מכון המחקר הצרפתי CNRS ואוניברסיטת Spain URV, בקשה לאיחוד האירופאי למימון משותף בהיקף של 3 מיליון אירו לפרויקט אגירת קור (כאשר באוקטובר 2023 הקונסורציום הגישה בקשה חדשה לפיתוח מתקן קירור בהיקף של 2.5 מיליון יורו. תשובה בנושא המענק אמורה להינתן במהלך חודש מרץ 2024. (להלן: **"בקשת המימון"**). חלקה של החברה בתקציב המימון המבוקש מיועד להיות כ-1 מיליון אירו. במקרה של אישור המימון מתקבל 40% מהסכום כמקדמה, והיתרה בהתאם להתקדמות הפרויקט. לפרטים נוספים, ראו דיווח מיידי של החברה מיום 9 במרץ 2023 (מס' אסמכתא: 2023-01-020953), אשר האמור בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

ביום 15 ביוני 2023 הודיעה החברה חתמה על מזכר הבנות נוסף לפיו הביעו שני הצדדים את רצונם לשתף פעולה בתחומים נוספים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 ביוני 2023 (2023-01-065937), הנכלל על דרך ההפניה. נכון למועד הדוח, החברה משתפת פעולה עם ביו פרש ומנסה לסייע לה במכירת מוצריה בישראל.

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 ולהצלחות טכנולוגיות ותוצאות פעילות המערכת, ועשוי שלא להתממש באופן המפורט לעיל או בכלל עקב אי התקיימות מי מהתנאים לעיל.

35.5 מגעים ושיתוף פעולה עם חברת Aisin Corporation (תאגיד יפני בינלאומי מקבוצת טויוטה העולמית)

35.5.1 ביום 8 בינואר 2023 עדכנה החברה כי היא מנהלת מגעים עם תאגיד יפני בינלאומי המעוניין בהקמת מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל בגודל של 100 קילוואט שעה ביפן ("Aisin"). ציין כי במידה ותתקבל הסכמה בנוגע לתקציב הפרויקט והתנאים יסוכמו בין הצדדים, תחילת הפרוייקט תהא במרץ 2023 ותסתיים באפריל 2024 והמערכת שתוקם תשלב את הטכנולוגיה של שתי החברות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 8 בינואר 2023 (2023-01-004425), הנכלל על דרך ההפניה.

35.5.2 ביום 13 במרס 2023 עדכנה החברה כי 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 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, הצפי היה שהפילוט המשותף יקום במהלך שנת 2023. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 13 במרס 2023 (2023-01-026466), הנכלל על דרך ההפניה.

35.5.3 ביום 11 ביוני 2023 עדכנה החברה כי לאחר דיונים שהתקיימו בין הצדדים ובהמשך לבדיקת נאותות שנערכה על ידי Aisin (לרבות במסגרת ביקור נציגיה בישראל), הודיעה לה Aisin על מתווה שיתוף הפעולה כמפורט בדיווח המיידי מיום 11 ביוני 2023 (2023-01-063660), הנכלל על דרך ההפניה.

35.5.4 ביום 6 באוגוסט 2023 עדכנה החברה כי בכל הנוגע לתהליך הטעינה החשמלית הסתיים הניסוי בהצלחה, ובכל הנוגע להליך הפריקה החשמלית החל הניסוי ביפן במהלך החודש האחרון ועדיין לא הסתיים, וניסוי נוסף ייערך לגבי הפריקה ייערך בישראל במהלך החודש הקרוב ותוצאותיו אמורים להתקבל במהלך החודשיים הקרובים.

35.5.5 ביום 3 באוגוסט 2023 הודיעה Aisin כי היא שוקלת את ביצוע הפילוט שלאחר הניסויים ביפן או בישראל, זאת לאחר שהצדדים יחלקו את תוצאות הניסויים בחודשיים הקרובים, ותוצאות אלה יכתיבו את האופן בו תוטמע הטכנולוגיה, ועל בסיסן תתקבל החלטה האם יתקיים הפילוט והיכן. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי מיום 6 באוגוסט 2023 (2023-01-089988), הנכלל על דרך ההפניה.

35.5.6 ביום 12 בינואר 2024 התקבל אישור להתחלת פיילוט משותף של החברה עם Aisin שיוקם ביפן. מטרת הפילוט היא יצירת אינטגרציה בין מערכת אגירת האנרגיה שפותחה ע"י החברה עם גנרטור שפיתה חברת Aisin לטובת פיתוח אבטיפוס שבאמצעותו ייצרו מוצר משותף לטעינת כלי רכב חשמליים. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 14 בינואר 2024 (2024-01-006102), הנכלל על דרך ההפניה.

35.5.7 Aisin תוכל לאשר תקציב סופי לפרויקט רק לאחר תחילת שנת התקציב החדשה ביפן, אשר מתחילה ביום 1 באפריל 2024. נכון למועד הדוח, קיימים פערים במשא ומתן בין הצדדים בעניין עלות הפרויקט ונושא הקניין הרוחני "החדש" שעתידי להיווצר במסגרת שיתוף הפעולה בהסכם זה.

התחזיות וההערכות המפורטות בסעיף 35.5, לרבות ביחס לסיכויי חתימה על הסכם שיתוף פעולה ו/או הצלחת שיתוף הפעולה ו/או בדבר הצלחת הטמעת המערכות המשולבות ותוצאות ו/או משך ניסויי בדיקות המערכות ו/או המועדים לביצוע האמור לעיל, מהווה מידע צופה פני עתידי כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. המידע מבוסס על הערכות החברה, ודיונים שהתקיימו עם נציג Aisin ועשוי שלא להתממש, באופן מלא או באופן חלקי, בין היתר, מסיבות טכניות, במקרה של כשלון בשיתוף הפעולה בין הצדדים או אי הצלחה בניסוי/פיילוט. כמו כן, החברה מדגישה למען הסר ספק, כי נכון למועד זה טרם נחתם הסכם מחייב בין הצדדים, ואין ודאות שהסכם שכזה ייחתם.

35.6 שיתוף פעולה עם קיבוץ מעלה הגלבוע

35.6.1 ביום 31 ביולי 2022 הודיעה החברה על חתימה על מזכר עקרונות לשיתוף פעולה עם קיבוץ מעלה הגלבוע על פיו, החברה ומעלה הגלבוע, ישתפו פעולה לצורך הגשת הצעת החברה למכרז קול קורא מטעם משרד האנרגיה להשקעה בפרויקטים במשק האנרגיה במסגרת מסלולי הזנק וחלופי.

35.6.2 במזכר העקרונות סוכם כי ככל שהחברה תזכה במכרז, ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים לצורך כך וחתימה על הסכם מפורט שייחתם בין החברה למעלה הגלבוע, ישתפו הצדדים פעולה לצורך יישומו והוצאתו אל הפועל של המיזם, מו"פ, הקמה,

הפעלה ותחזוקה של מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל המשלבת אספקת אוויר לאתר בריכות דגים של מעלה גלבוץ תוך עמידה בהוראות הקול קורא והוראות כל דין לתקופה של 24 שנים ו- 11 חודשים (להלן: "הפרויקט" "תקופת הפרויקט"). בכפוף להצלחת המכרז ולחמזון ברכות הדגים באמצעות האוויר שיוזרם מהמערכת לפי דרישות משרד החקלאות, צפוי המשרד לאפשר הרחבת התקנות של פנלים סולאריים מעל בריכות דגים עד לכיסוי של 50% משטח הבריכות, לעומת כיסוי של 30% היום.

35.6.3. בהתאם להוראות מזכר העקרונות, החברה תהיה זכאית ל 5% מגובה ההכנסות שינבעו מייצור חשמל וקיבוץ מעלה גלבוץ יהיה זכאי ליתרת ההכנסות מהפרויקט. כמו כן, בהתאם להוראות מזכר העקרונות, ובנוסף לכיסוי הוצאות מעלה גלבוץ, מעלה גלבוץ יהא זכאי לקבלת התמורות הבאות בקשר עם תוצרי הפרויקט:

35.6.3.1. תמלוגים בשיעור של 2.5% מכל הכנסה בפועל של החברה הנובעת מפיתוח מוצר עתידי ו/או קנין רוחני הקשור לכיסוי שטחי בריכות דגים בלבד (ולא ממערכת האגירה של החברה), שייווצר כתוצאה מעצם קיומו של הפרויקט, ולתקופת הפרויקט. זכויות הקניין הרוחני של כל פיתוח כאמור תהיינה של החברה בלבד.

35.6.3.2. הנחה בשיעור של 7.5% ברכישת מוצרים עתידיים מהחברה להתקנת מערכות אגירה משולבות טכנולוגיה לחמזון בריכות הדגים, בהספק של עד 250MWh.

35.6.4. מזכר העקרונות מציין כי בהתאם לתוצאות הפרויקט, ומבלי שתהיה בכך התחייבות של מי מהצדדים, הצדדים ידונו בביצוע וקידום פרויקטים נוספים הקשורים בטכנולוגיה שפותחה, זאת בכפוף לשיקולים רגולטוריים וכלכליים.

35.6.5. החברה אינה צופה הכנסות מהותיות מהפרויקט האמור לעיל אלא מפרויקטי המשך, אם וככל שיתממשו כתוצאה מפרויקט זה.

35.6.6. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 31 ביולי 2022 (2022-01-096916), הנכלל על דרך ההפניה.

35.6.7. ככל שהחברה תזכה במכרז, ההוצאה לפועל של המכרז תהיה תלויה, בין היתר, בקבלת אישורים נדרשים והתקשרויות בהסכמים מפורטים לעניין זה עם מעלה גלבוץ. החברה מדגישה כי למועד זה, אין כל וודאות כי מזכר ההבנות יתגבש לכדי הסכם מחייב, וכי ככל וייחתם ההסכם המחייב תושלם ההתקשרות. בנוסף, לא ניתן להעריך את מועד השלמת ההתקשרות ואם תושלם ויתכנו שינויים בתנאי ההסכם שיגובשו למול הוראות מזכר ההבנות המפורט בדיווח זה לעיל. כמו כן, אין וודאות כי החברה תזכה בקול הקורא ו/או כי יתממשו פרויקטי המשך לפרויקט הנ"ל ו/או מה יהיה היקף הכנסות החברה בכל אחד מהמקרים. על כן מובהר, כי המידע המובא לעיל ביחס לחתימת הסכם מחייב ותנאיו, וההערכות ביחס למועדים הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרת ובחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות, תוכניות ותחזיות החברה נכון למועד הדוח התקופתי. הערכות אלו כוללות מידע אשר עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה ו/או אינם ידועים לה.

35.6.8. ביום 2 לאוגוסט 2023 חתמו הצדדים על תוספת למזכר העקרונות. במסגרתו תפעל החברה על-פי אחריותה במזכר העקרונות, ותדאג להקמת מערכת אגירת אנרגיה (בגודל של 100 קילוואט-שעה), התקנתו והפעלתו. מעלה הגלבוץ תפעל כמפורט מזכר העקרונות, להקצאת שטח בסמוך לבריכת הדגים של הקיבוץ, ואספקה של חשמל ומים עבור מתקן החברה.

35.6.9. מטרות הפיילוט הינן חיבור המערכת לשדה סולארי צף ושיפור רמות החמצן המומס במי בריכות הדגים שיוביל לבחינת הגדלת אחוז כיסוי שטח בריכות הדגים בפאנלים סולאריים לאחוזי כיסוי גבוהים יותר. הצלחת הפיילוט תגרור בחינה של משרד החקלאות להגדלת שטח הכיסוי המותר כיום וכפועל יוצא יותרו לשימוש שטחים גדולים על פני מאגרי מים בישראל, להתקנת פאנלים סולאריים צפים. יתר על כן, תותקן מערכת נסיונית לשטיפת פאנלים העושה שימוש באנרגיה השौरית של מערכת האגירה. לוחות הזמנים שנקבעו מראש היו: התחלת התקנת המתקן בשטח הקיבוץ לא יאוחר מדצמבר 2023, וסיום התקנת המתקן עד ליום 30.6.2024. אולם, בשל מלחמת חרבות ברזל חל עיכוב בביצוע הפרוייקט. בחודש הקרוב החברה תעדכן את לוחות הזמנים העדכניים לפרוייקט וזאת לאחר שתברר את הפרטים עם הקיבוץ.

35.6.10. כמו כן קבעו הצדדים כי יפעלו לחתימה על הסכם מפורט בקשר עם כל פרטי שיתוף הפעולה ביניהם המבוסס על ההסכמות דנן, בתוך 90 ימים ממועד החתימה על התוספת למזכר העקרונות. למרות קביעת הצדדים לפיה ככל שלא ייחתם בין הצדדים ההסכם המפורט בתוך התקופה האמורה לעיל, על אף פעולות הצדדים בתום לב לצורך עריכתו וחתימתו, יהא מזכר הבנות זה בטל, בשל העיכוב שנגרם כתוצאה מהמלחמה, הוחלט כי הסכם מפורט ינוסח לאחר שיתבררו לוחות הזמנים העדכניים להתקנה.

35.6.11. החברה עדכנה כי היא אינה צופה הכנסות מהותיות מהפרוייקט, ומעריכה כי הוכחת היתכנות של אגירת אנרגיה באוויר דחוס בחיבור לשדה סולארי צף תוביל לעסקאות המשך בפרוייקטי מאגרי מים.

35.6.12. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 2 באוגוסט 2023 (2023-01-088398), הנכלל על דרך ההפניה.

35.6.13. **מובהר, כי המידע המובא לעיל ביחס להתממשות שיתוף הפעולה, החתימה על הסכם מחייב ותנאיו, והצלחת הפרוייקט, וכן ההערכות ביחס למועדים הינם בבחינת מידע צופה פני עתיד כהגדרת ובחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוססות על הערכות, תוכניות ותחזיות החברה נכון למועד דוח תקופתי זה. החברה מדגישה כי למועד זה, אין כל וודאות כי מזכר העקרונות יתגבש לכדי הסכם מחייב ואין וודאות כי אילו יתממשו הכוונות וייחתם הסכם, ו/או כי יצליח הפרוייקט ו/או מה יהיה היקף הכנסות החברה במקרה זה ו/או כי משרד החקלאות יבחן את המשך הפרוייקט. הערכות דנן כוללות מידע אשר עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, בשל גורמים שאינם בשליטת החברה ו/או אינם ידועים לה.**

35.7. חתימה על הסכם עם תנובה מרכז שיתופי לשיווק תוצרת חקלאית בישראל בע"מ לצורך הקמת, הפעלת ותחזוקת מתקן לדחיסת אוויר דחוס למשך 15 שנים

35.7.1. ביום 8 בינואר 2023 הודיעה החברה כי היא מצויה במשא ומתן עם תאגיד מזון לפרוייקט משותף למשך 15 שנים, להתקנה של מדחס אוויר שיספק לתאגיד המזון אוויר דחוס עבור חלק מסוים בפעילותה. תאגיד המזון ישלם לחברה לפי צריכה בפועל. בהתאם לתנאים שנידונו נכון למועד הדיווח בין הצדדים, החברה עתידה לשאת בעלויות הקמת הפרוייקט בסך של כ-1,000,000 ש. התמורה לחברה בגין הקמת הפרוייקט תשולם על צריכה שלא תפחת מ-22 מיליון קוב אוויר דחוס בשנה. בהתאם, החברה צפתה כי ככל שהמגעים יבשילו לכדי הסכם מחייב והפרוייקט יושלם, עלות ההשקעה בהקמת הפרוייקט תוחזר לחברה לאחר חלוף שלוש שנים

לפחות ממועד השלמת הקמת הפרויקט ובנוסף הסכימו הצדדים כי ככל והסכם יחתם, בכפוף להצלחת הפרויקט, תוטמע המערכת באתרים נוספים של התאגיד.

35.7.2. ביום 26 ביוני 2023 הודיעה החברה כי תאגיד המזון כאמור הינו תנובה מרכז שיתופי לשיווק תוצרת חקלאית בישראל בע"מ ("תנובה") וכי נחתם עימה הסכם לצורך הקמת, הפעלת ותחזוקת מתקן לדחיסת אוויר ומכירת אוויר דחוס למשך 15 שנה (להלן: "המתקן").

35.7.3. עיקרי ההסכם עם תנובה הם כדלקמן:

35.7.3.1. **הקמה והפעלה של המתקן** – החברה תפעל להקמה והפעלה מסחרית (בכפוף להשלמת בדיקות קבלה שנקבעו בין הצדדים) (להלן: "הפעלה מסחרית") של מתקן לדחיסת אוויר, בלחץ של 8 בר, בחצרי מפעל תנובה באלון תבור, וזאת עד 12 חודשים ממועד חתימת ההסכם. התכנון, ההקמה וההפעלה של המתקן יהיו על חשבונה ובאחריותה של החברה. הלוי"ז של הפרויקט יוארך בשנה וזאת בשל המלחמה ובשל בעיית חיבור תשתית החשמל הנדרשת. הנושאים הללו מתקדמים והחברה תדווח בנוגע ללוי"ז החדש.

35.7.3.2. **רכישת ואספקת האוויר הדחוס** – החל ממועד ההפעלה המסחרית ולמשך 15 שנים (להלן: "תקופת השימוש"), תספק החברה לתנובה, אוויר דחוס המיוצר במתקן, ותנובה תרכוש מהחברה את האוויר הדחוס הדרוש לה אשר ייוצר על ידי המתקן אשר לא יפחת מ-6,570 שעות בשנה או 22 מיליון קוב אוויר בשנה. בתמורה לאספקת האוויר הדחוס שתצרוך תנובה מהמתקן בהתאם להסכם, תשלם תנובה לחברה תשלום לכל מ"ק אוויר דחוס מנורמל שהוא העלות הנוכחית של תנובה למ"ק אוויר דחוס טרם חתימת ההסכם בהפחתה של עשרה אחוזים (10%). בסוף כל שנה יבוצע תחשיב שבסופו תנובה והחברה יחלקו באופן שווה ביניהן את החיסכון השנתי בחשמל של תנובה כתוצאה מהשימוש במתקן.

35.7.3.3. **תשלומי חובה שוטפים** – במשך כל תקופת השימוש תישא החברה בתשלומי החובה אשר יוטלו על השימוש וההחזקה במקרקעין הנובעת משימושיה בהם לצורכי המתקן, למעט היטלים ותשלומים החלים על בעלים ו/או חוכר לדורות במקרקעין אשר יחולו על תנובה.

35.7.3.4. **רכישת המתקן בתום תקופת השימוש** – בתום תקופת השימוש, המתקן ומבנה המתקן יעברו לבעלותה של תנובה כנגד תשלום תמורה בסך 50% מעלות המתקן בפועל, זאת בהתאם למסמכי החברה, וכפי שיאושר על ידי רואה חשבון חיצוני שזהותו תוסכם על שני הצדדים (להלן: "עלות המתקן").

35.7.3.5. **אופציה לרכישת המתקן לפני תום תקופת השימוש** – לתנובה תעמוד אופציה לרכוש את המתקן מהחברה בכל עת לפני תום תקופת השימוש כאמור, וזאת בתמורה לתשלום בסך עלות המתקן בתוספת של 50% ובהפחתה ליניארית של 1/30 מעלות המתקן לאחר כל שנה מלאה בחמש (5) השנים הראשונות להפעלתו. החל מהשנה השישית (6) להפעלת המתקן, התמורה תפחת במשך 10 השנים הנוותרות ועד לאיפוס העלות (קרי, בתום 15 שנים ממועד ההפעלה יועבר המתקן לבעלות תנובה ללא עלות).

35.7.3.6. **אפשרות יציאה מההסכם** – ככל שהחברה לא תצליח לעמוד

בהתחייבותה להפעיל מסחרית את המתקן בתוך 12 חודשים ממועד החתימה, ושלא מסיבות התלויות בתנובה, תהא לחברה או לתנובה הזכות להודיע על ביטול ההסכם, מבלי שלמי מהצדדים תהיה טענה ו/או דרישה בקשר לכך.

35.7.3.7. השלכת ביטול ההסכם עקב הפרתו על ידי מי מהצדדים:

על ידי החברה – לתנובה תינתן הזכות לרכוש את המתקן בהתאם ל- 90% מעלות הקמת המתקן כפי שיאושר על ידי רואה חשבון חיצוני שזהותו תוסכם על ידי שני הצדדים ובהפחתה לינארית של 1/15 מעלות המתקן בכל שנה שהמתקן פעל החל ממועד הפעלתו (ובאופן יחסי לחלק משנה) ובהתאם לסעיף 35.7.3.5.

על ידי תנובה – תנובה תהיה רשאית לרכוש את המתקן, בתמורה לעלות המתקן בהפחתה לינארית של 1/30 מעלות המתקן, בתוספת 50% מהשווי המופחת של המתקן ובהתאם לסעיף 35.7.3.5. במקרה ותנובה תבחר לא לממש את זכותה לפי סעיף משנה זה, החברה תהיה זכאית ליתרת התשלומים כנגד המתקן למשך כל תקופת ההסכם על פי ממוצע התשלומים החודשיים במשך השנה האחרונה טרם ביטול ההסכם.

35.7.3.8. היקף ההכנסות הצפוי בגין ההתקשרות הינו כ- 15 מיליון ₪ לאורך תקופת הפרויקט, בהנחה ומתקיימת פעילות לאורך כל תקופת הסכם (כאמור 15 שנה) וכי המתקן יעבוד בכ- 94% מהזמן.

35.7.3.9. היקף העלויות הצפוי לבניית המתקן הינו כמיליון (1,000,000) ₪, הפרוסות על פני שנת ההקמה. עלות הפעלה ותחזוקה שנתיות מוערכות בכ- 2% מעלויות ההקמה. לחברה יש מקורות זמינים לחלק מהעלויות הנ"ל, והיא בוחנת מימון בנקאי או חוץ בנקאי כנגד שעבוד התזרים העתידי או גיוס.

35.7.3.10. מנגנון חלוקת ההכנסות יהיה כדלהלן: החברה תקבל תעריף קבוע לקוב אוויר דחוס שמשקף את העלות הנוכחית של תנובה (טרם חתימת ההסכם) בניכוי עשרה אחוזים (10%). בכל חודש יועבר סכום לפי צריכה בפועל. בסוף כל שנה יבוצע על-ידי הצדדים חישוב של החסכון שנוצר כתוצאה מהשימוש במערכת, והצדדים יערכו תשלומי איזון ביניהם המשקפים חלוקה שווה של החיסכון כאמור בסעיף 35.7.3.2.

35.7.3.11. שיעור הרווחיות המוערך בגין הפרויקט, בהנחה שבוצע והתקיים במשך כל תקופת ההסכם, הינו בין עשרה לחמישה עשר אחוזים (10%-15%), אולם הנ"ל תלוי בעלויות הסופיות של מימון הפרויקט.

35.7.4. תכנון הפרויקט הושלם, אולם בשל המלחמה ומציאת חיבור חשמלי במחלבה המתאים למדחס החשמלי של החברה, חל עיכוב בלוח הזמנים המתכוון של הפרויקט. נכון למועד הדוח, החברה נמצאת במגע עם רציפים מול תנובה להסדרת חיבור החשמל והארכת מועד התקנה בהתאם.

35.7.5. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים מהימים 26 ביוני 2023 (-01-2023 069867) ו- 29 ביוני 2023 (072075-01-2023), המובאים כאן על דרך ההפניה.

תחזיות, הערכות והנחות החברה בנוגע לעלויות הצפויות והמידע המשוערך בקשר

להסכם עם תנובה הינו מידע צופה פני עתיד, כמשמעו בחוק ניירות ערך, המבוסס בחלקו 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.

35.8. התעניינות מחברה ציבורית לבחינת ייצור והתקנה של מערכת מיזוג

חברה ישראלית ציבורית פנתה לחברה במכתב לצורך בדיקת היתכנות של התקנת מערכת מיזוג (ציילר) שמפותחת ע"י החברה עקב אפשרות ניצול גבוהה יותר מהמערכות הקיימות אצלה כיום. נכון למועד כתיבת הדוח, החברה הציבורית נמצאת בשלבי בחינת היתכנות, התאמה וכדאיות. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 15 בנובמבר 2023 (103651-01-2023), הנכלל על דרך ההפניה.

הצדדים מתקדמים בפרויקט הנ"ל, והחברה תעדכן ככל וייחתם הסכם בין הצדדים.

36. הליכים משפטיים

36.1. 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.

ביום 16 באפריל 2023, התקבל אצל החברה מכתב דרישה (מתאריך 26 במרץ 2023) מבעל מניות בחברה בו ביקש לקבל מסמכים בנוגע לעסקת המיזוג שביצעה החברה, וכן לבחון את ביטול עסקת המיזוג והגשת תביעה כנגד בעל השליטה (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 לאפריל 2023, מספר אסמכתא: 2023-01-041358). בעקבות המכתב כינס דירקטוריון החברה ועדה מטעמו, אשר העבירה לבעל המניות כאמור שאלות על מנת לבחון דרישותיו ואת סיכויי הצלחת ההליך המשפטי. ביום 16 במאי 2023 השיבה החברה למכתב עם פירוט ההליכים אותם נקטה על מנת לבדוק את הטענות שהועלו בו. למכתב זה לא השיב בעל העניין, ומאז לא פנה עוד אל החברה בנושא. להערכת החברה, נכון למועד הדוח, בהתבסס על עמדת היועצים המשפטיים של החברה אשר ניתנת בזהירות ולאור השלב המקדמי בו מצוי העניין, סיכויי קבלת טענותיו של בעל העניין נמוכים מ-50%.

36.2. 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: "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/או זכויות והתחייבויות הפעילות, ואלה יירכשו על-ידו כפי שהן.

בחודש ינואר 2023, המחאה שמסר הרוכש לחברה בגין רכישת הפעילות, בסך של 400 אלפי ₪, הוחזרה מהבנק בעילת "נתקבלה הוראת ביטול" (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 5 בינואר, 2023, מספר אסמכתא: 2023-01-003357).

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 ₪ (ראו דיווח מיידי של החברה מיום 8 בפברואר, 2023, מספר אסמכתא: 2023-01-015543).

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.

נקבעה פגישת מהו"ת ליום 1 באפריל 2024, אשר מטרתה היא לנסות לקיים הליך גישור. ככל והתיק לא יסתיים בגישור, יוכרע עניין ההתנגדויות בדיון בביהמ"ש אשר נקבע ליום 7 באפריל 2024.

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.

36.3 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) ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 בנובמבר 2022, מספר אסמכתא: 2022-01-139138).

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 הצבעה 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 ₪ (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. נכון ליום 8 במאי 2023 קיבל בית המשפט את בקשת הנתבעים לעכב את ההליך עד מתן פסק דין בהליך המקביל שמנהלת התובעת כנגד בעל השליטה בחברה בבית המשפט לענייני משפחה, וכן נפסקו הוצאות בסך 8,000 ₪ לטובת החברה (ראו דיווח מיידי מיום 9 במאי 2023, מספר אסמכתא: 2023-01-049533). ביום 31 במאי 2023 הגישה התובעת ערעור לבית המשפט העליון על ההחלטה לעכב את הדיון. וביום 27 ליולי 2023 ניתנה החלטת

בית המשפט העליון שקיבלה את עמדת החברה והדירקטורים ודחתה את ערעורה של התובעת. לפיכך, ההליך יעוכב עד להחלטה בהליך המקביל בבית המשפט לענייני משפחה. ובנוסף, נפסק כי התובעת תשלם לחברה הוצאות בסך 5,000 ₪. להערכת החברה, נכון למועד הדוח, בשים לב לשלב המקדמי של ההליך, סיכויי ההצלחה של רכיב הפיצוי הכספי בתביעה כאמור נמוכים מ-50%.

36.4. ביום 24 באוקטובר 2023 הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד ע"י החברה בקשה לפשרה או הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות בין החברה לבין מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 8) של החברה בקשר לתנאי המימוש של כתבי האופציה (ראו דיווח מיידי מיום 25 באוקטובר 2023, מספר אסמכתא: 2023-01-118902, וכן את תשובת בית המשפט לבקשה בדיווח מיידי מיום 6 בנובמבר 2023, מספר אסמכתא: 2023-01-121926). ביום 5 בדצמבר 2023 נתן בית המשפט את החלטתו ואישר את ההסדר (ראו דיווח מיידי מיום 6 בדצמבר 2023, מספר אסמכתא: 2023-01-133248). לפי תנאי ההסדר שאושר הוארכה תקופת מימוש האופציות בכ-3 חודשים נוספים, קרי התאריך האחרון המעודכן למימוש כתבי האופציה (סדרה 8) הינו ה-29 לפברואר 2024. בנוסף, עודכן מחיר המימוש ל-0.60 ₪.

36.5. ביום 1 בפברואר 2024 הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד ע"י החברה בקשה דחופה להסדר בין החברה לבין מחזיקי כתב אופציה (סדרה 8) של החברה בקשר לתנאי המימוש של כתבי האופציה עם מחזיקי כתבי האופציה לפי סעיף 350 לחוק החברות (ראו דיווח מיידי מיום 1 בפברואר 2024, מספר אסמכתא: 2024-01-012516). הבקשה נדונה במסגרת תיק 1528-02-24, ואת תשובות והחלטות בית המשפט לבקשה ניתן לראות בדיווחים מיידיים מימים 4 בפברואר 2024, 13 בפברואר 2024, 14 בפברואר 2024, 20 בפברואר 2024, 26 בפברואר 2024, 29 בפברואר 2024, ו-25 במרץ 2024 (מספרי אסמכתא: 2024-01-012870, 2024-01-015918, 2024-01-016095, 2024-01-017055, 2024-01-019983, 2024-01-021036, ו-2024-01-030822 בהתאמה). לפי תנאי ההסדר שאושר הוארכה תקופת המימוש של כתבי האופציה (סדרה 8) בכ-6 חודשים נוספים, קרי התאריך האחרון המעודכן למימוש כתבי האופציה (סדרה 8) הינו 31 באוגוסט 2024, והפחתת מחיר המימוש לסך של 45 אג' לכל כתב אופציה, החל מיום אישור ההסדר ע"י בית המשפט ועד ליום 26 במרץ 2024. החל מיום 27 במרץ 2024 לעדכן את מחיר המימוש בחזרה לסך של 66 אגורות עד ליום 31 באוגוסט 2024.

36.6. כחלק מהליך המיזוג המתואר בסעיף 1.1 לעיל, החברה מצויה בהליך משפטי בקשר עם פעילותה הקודמת בתחום הקנאביס, בקשר עם חברת מסטיקס בע"מ (להלן: "מסטיקס"):

36.6.1. ביום 24 בספטמבר 2020 הגישה מסטיקס לבית המשפט המחוזי מרכז כתב תביעה נגד הכשרה חברה לביטוח שהינה חברת הביטוח של מסטיקס ("הנתבעת 1" או "חברת הביטוח") וכנגד קבוצת מ.א.ל.מ נכסים בע"מ ("הנתבעת 2" או "מאלמ"), בגין נזקים שלטענתה נגרמו לה על ידי הנתבעת 2. לטענת מסטיקס, האירוע נגרם עקב רשלנות ו/או מחדליו ו/או חוסר זהירותו של התובע כבעלי המושכר. זאת ועוד, לטענת מסטיקס על פי פוליסת הביטוח שלה, עם קרות האירוע היא זכאית למלוא תגמולי הביטוח בגין נזקה, ועל כן עיכוב תגמולי הביטוח על ידי חברת הביטוח והימנעותה מלשלם את מלוא תגמולי הביטוח הינם הפרה של הפוליסה ושל הדין. הסעדים המבוקשים על ידי מסטיקס במסגרת התביעה מסתכמים לסך כולל של כ-9.5 מיליון ₪. יובהר כי ככל ודרישתה של מסטיקס לקבלת סעד כספי תתקבל, החברה תהיה זכאית ל-1,800,000 ש"ח מתוך כל סכום שיתקבל בתביעה, ואילו יתרת הסכום (אם יתקבל) יהיה שייך למסטיקס.

36.6.2. ביום 19 בנובמבר 2020 הגישה חברת הביטוח לבית המשפט המחוזי מרכז כתב הגנה ותביעה שכנגד נגד מסטיקס. במסגרת כתב ההגנה, טענה חברת הביטוח כי לא ידעה על אירוע קודם במסגרתו התגלתה תקלה בספרינלקרים בנכס, וכן טענה כי בעקבות האירוע שולמו למסטיקס תגמולי ביטוח על בסיס מידע ומסמכים שונים, אשר לטענת חברת הביטוח התגלו כבלתי אותנטיים באופן המעלה חשד לתביעת מרמה בקשר עם היקף הנזק שנגרם למסטיקס כתוצאה מהאירוע. זאת ועוד, טענה כי ע"פ הדין ובהתאם לפוליסת הביטוח של

מסטיקס, נאלצה חברת הביטוח לדחות את תביעתה של מסטיקס לקבלת תגמולי ביטוח בגין האירוע, ולדרוש ממסטיקס להשיב לידיה את מלוא תגמולי הביטוח ששולמו לה. הסעד המבוקש על ידי חברת הביטוח במסגרת התביעה שכנגד הינו השבת סכום תגמולי הביטוח ששולמו לכאורה למסטיקס בגין האירוע, בסך של כ-1.3 מיליון ₪. מסטיקס דחתה את טענות חברת הביטוח כפי שפורטו לעיל והבהירה כי כלל התנהלותה של מסטיקס מול חברת הביטוח טרם ההתקשרות בפוליסת הביטוח נעשתה באמצעות סוקר מטעם חברת הביטוח, ומשכך הועבר לחברת הביטוח כלל המידע בקשר עם האירוע הקודם. התקשרותה של מסטיקס עם חברת הביטוח לאחר האירוע נעשתה בהתאם לדרישת חברת הביטוח באמצעות יועץ ביטוח חיצוני. בנוסף, טענה מסטיקס כי לא מנעה מחברת הביטוח כל גישה לחומרים הרלוונטיים לתביעה. מאלמ טענה כי אף אם ייקבע כי נגרמו למסטיקס נזקים כלשהם, יש לדחות את התביעה נגדה, וטענה שהאחריות לנזקים של מסטיקס הינה באחריות חברת הביטוח.

בין הצדדים נעשה ניסיון להגיע להבנות במסגרת הליך גישור בפני עוה"ד ערן יוליש אשר לא נסתייע ובהמשך לכך ביום 15.12.2022 הוגשה הודעה לפיה נתבקש ביהמ"ש לקבוע מועדים להגשת ראיות. ביום 29.12.2022 הוגשו ראיות ותיק מוצגים מטעם מסטיקס, ביום 7.3.2023 הוגשו ראיות מאלמ וביום 30.3.2024 צפויות להיות מוגשות ראיות חברת הביטוח.

יצוין כי בהתאם להוראות תקנות סדרי הדין, בסמוך למועד ההוכחות שייקבעו ע"י ביהמ"ש, תידרש מסטיקס לשלם את מחציתה השנייה של אגרת ביהמ"ש וזאת בסך של כ-120,000 ₪.

36.6.3. ביום 23 באוגוסט 2020 קיבלה מסטיקס כתב תביעה אשר הוגש לבית משפט השלום בבית שמש כנגד מסטיקס ונגד מנכ"ל מסטיקס, בסך של כ-600 אלפי ₪ (כולל מע"מ) על ידי מאלמ, שהיא בעלת הנכס המצוי באיזור התעשייה בבית שמש, אותו שכרה מסטיקס. לטענת מאלמ, מסטיקס הפרה את הסכם השכירות שחתמה איתם (אשר הסתיים במהלך התביעה), חדלה מלשלם את דמי השכירות, דמי הניהול ותשלומים נוספים כמתחייב על פי הסכם השכירות, ואף גרמה לנזק למושכר עם פינויו בחודש מאי 2020. ביום 3.6.2021 התקיים דיון קדם משפט, בו ניתנה הסכמת הצדדים להצעת ביהמ"ש להנתין עם התקדמות הליך זה, עד להתקדמות והכרעת ההליך המקביל המתנהל בביהמ"ש המחוזי מרכז (לוד), מאחר והשאלות בהליך רלוונטיות להליך זה. דיון קדם המשפט הבא נקבע ליום 9.4.2024.

37. יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה מתמקדת 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 לשווקי 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 המסחור של מערכות האגירה ותתי המערכות של החברה, תוך מעבר לשלב השיווק והייצור המסחריים ותחילת מכירות מערכות האגירה לייצור חשמל באירופה וארה"ב וכן תחילת מכירת מערכות דחיסת האוויר והקירור בישראל לצד הגדלתן באופן הדרגתי בכל שנה. כמו כן, בשנה זו, בכוונת החברה לחדור לשוק האירופאי והאמריקאי ולהתחיל בבניית מערכי השיווק וההפצה שלה בשוק זה.

- ב. במקביל לביצוע השלמת שלב המסחור וייצור הדגמים השונים במסגרתו, בכוונת החברה להתקשר בפילוטטים עם לקוחות פוטנציאליים או שותפים אסטרטגיים אחרים.
- ג. בחינת שיפורם ושדרוגם של מוצרי החברה ושירותיה, 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 אסטרטגיית הצמיחה של החברה – החברה בוחנת רכישות, מיזוגים ושיתופי פעולה אסטרטגיים עם חברות השקעה, יצרני ציוד יחודי ומפעלי תעשייה במטרה להקים מתקני בטא המבוססים על המדגימים שהוקמו בנמל אשדוד ורחובות.

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 מימון פיננסי לכל הפרוייקטים שנחתמו ויחתמו בזמן הקרוב. לצורך מימוש תכניותיה החברה צריכה לממן פרויקטים בעלות של כ 20-10 מיליון ₪ וצופה כי תגיע לאיזון מבחינת הכנסות בשנת 2026.
- ב. לאחר השלמת שלב הפיתוח וההקמה של אבי הטיפוס המשופרים בהצלחה, החברה מעריכה כי תקים בשנה הקרובה 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. ומערכת מסחרית לדחיסת אוויר דחוס למפעל תעשייתי. החברה מצויה במגעים מתקדמים לשתי עסקאות נוספות בתחום האוויר הדחוס והקירור עם חברות מזון מובילות במשק.
- 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 39 להלן.

החברה מצויה במגעים מתקדמים לחתימה על הסכם הפצה בלעדי מול חברת השקעות גדולה. ומתן רישיון הפצה לכל פעילות החשמל בחו"ל. בתמורה לרשיון זה, החברה תמכור מערכות לגוף ההפצה במחיר עלות +15% ותהנה מ 5% אחוז רווח מייצור החשמל.

להלן תובא סקירה של גורמי סיכון אשר עלולה להיות להם השפעה שלילית על החברה:

39.1. גורמי סיכון מאקרו

39.1.1. האטה כלכלית – להאטה כלכלית בשוק הישראלי ו/או בשוק העולמי בכלל עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה להוציא לפועל את פעילותה המתוכננת. למועד דוח זה, אין לחברה הכנסות (למעט מענקים כמפורט בסעיף 31), כך שהאטה כלכלית בישראל ובשווקים שבהם יכול ותפעל החברה בעתיד עשויה להיות השפעה לרעה על יכולתה של החברה להתקדם עם הפרויקטים המתוכננים לה בעתיד.

39.1.2. מגיפה – להערכת החברה, ככל ויוטלו מגבלות חדשות במקרה של התחדשות מגפת הקורונה או נגיף אחר שיהיו דומות במהותן להגבלות שהוטלו בעת פרוץ מגפת הקורונה כגון: הטלת סגרים, איסור מעבר בין מדינות וסגירת קווי טיסה, ייתכן ואלו עלולות להקשות על ההתנהלות השוטפת של החברה, יכולתה לבצע פרויקטים, להשפיע על התקשרות עם ספקיה וכן על אספקת ציוד מיובא וחומרי גלם, אפשרות החדירה לשווקים חדשים, והתקשרויות עם לקוחות פוטנציאליים, בשל העדר היכולת להגיע בטיסות לאותם יעדים ו/או להיפגש פנים מול פנים עם גורמים רלוונטיים. בכלל זה, משבר נוסף מסוג זה עלול להביא לעיכוב בתחזיות החברה באשר למועדים של ייצור ומכירה של מוצריה. כמו כן, משבר נוסף עלול ליצור עיכובים בתהליכי התכנון, הפיתוח והייצור של מוצרי החברה. לפרטים נוספים אודות משבר הקורונה והשפעתו על החברה, ראו סעיף 2.1 לפרק ב' לדוח תקופתי זה.

39.1.3. 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.

39.1.4. 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.

39.1.5. האטה כלכלית, אי וודאות חוסר יציבות בשווקי הפעילות – להאטה כלכלית, אי וודאות 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. גורמי סיכון ענפיים

- 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 בשוקים 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 בשוקים 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 קוטי"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 לשוקים נוספים, החברה תזדקק לגיוסי הון וחוב.

39.2.8. חשיפות הנובעות מהסכס 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. נזילות – החברה נמצאת בשלבי פיתוח וטרם מניבה הכנסות מפעילותה. פעילות החברה ממומנת באמצעות גיוסי הון ומענקים. לצורך המשך פעילותה של החברה, פועלת החברה לגייס מימון ממקורות שונים. ככל שהחברה לא תצליח בעתיד לגייס את הכספים הנדרשים לצורך פעילותה הדבר עשוי להביא לצמצום פעילותה של החברה.

39.3.2. חדירה לשוק – החברה נמצאת בשלב המסחור 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.

39.3.3. 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.

39.3.4. 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.

39.3.5. 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.

39.3.6. 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.

39.3.7. 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.

39.3.8. 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 0 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.

39.3.9. 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.

39.3.10. 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			
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
			סיכוני מאקרו
		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
		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	מענקים והטבות מגורמים ממשלתיים
		X	תלות באנשי מפתח

פרק ב'

דוח דירקטוריון על מצב ענייני החברה ליום

31 בדצמבר 2023

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2023

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן: "החברה"), מתכבדת בזאת להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 והתוצאות הכספיות של החברה לתקופה של 12 חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (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 חי":

"מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור באמור בביאור 1 ה' לדוחות הכספיים, לפיו החברה הינה בשלבי הפיתוח והמסחר של מוצריה, למועד אישור הדוחות הכספיים, מסחר מוצריה מתקדם והיא פועלת לשיווק ומכירת מוצריה למרות שהפעלה מסחרית עוד לא בוצעה. החברה חשופה לסיכון ולא וודאות בשל ההוצאות הכספיות הכרוכות במימוש תוכניות העסקיות. לצורך המשך פעילותה, החברה פועלת לגייס מימון ממקורות שונים כגון גיוסי הון ואו מימון ואו הכנסת משקיעים נוספים למימון המשך פיתוח ומכירת מוצריה וייזום פרויקטים העושים שימוש במוצריה, כולל קבלת מענקים, כמפורט בביאור 19 ד' ו-19 י' לדוחות הכספיים.

ליום 31 בדצמבר 2023 יש לחברה גרעון בהון עצמי וגרעון בהון החוזר בסך של כ- 1.1 מיליוני ש"ח ו- 1.3 מיליוני ש"ח בהתאמה.

כמו כן לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 יש לחברה הפסד כולל ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 6.5 מיליוני ש"ח ו- 5.4 מיליוני ש"ח בהתאמה.

פעילות החברה מותנית בהשגת מקורות מימון הדרושים לפעילותה.

להערכת הנהלת החברה, בהתאם לתוכניתה כאמור לעיל, ליום החתימה על הדוחות הכספיים אין לה מקורות כספיים ודאיים המאפשרים לה לממש את תוכניתה העסקיות ולפרוע את התחייבויותיה בעתיד הנראה לעין, מה שמעורר ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה של החברה כ"עסק חי". בדוחות הכספיים האלה, לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שייכת ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חי".

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 אנטי בע"מ. ביום 13 ביוני 2000, שינתה החברה את שמה לגלייקומיינדס וביום 15 בפברואר 2011, 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 למדיוי 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 בשם סטורג' דרופ ישראל בע"מ 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, ייצור, שיווק, הפצה ומכירה של מערכות אגירת אנרגיה המבוססות על טכנולוגיות מתקדמות שהחברה פיתחה ועדיין ממשיכה לפתח חלק מהמוצרים, וכן של מערכות לשליטה וניהול מרחוק ושירותי תמיכה הנלווים להן. חזון החברה לאפשר לנצל את משאבי הטבע ולשמור על סביבה נקיה ולממש חזון בו תיווצר אנרגיה ידידותית לסביבה ותמידית לצרכי האדם בסביבתו.

עיסוקה העיקרי של החברה הוא בפיתוח של שלוש מערכות אגירת אנרגיה ייחודיות נפרדות למטרות שונות: מערכת ייצור ואגירה לייצור אוויר דחוס, לאספקת אוויר דחוס למפעלים; מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל לרבות במתקני אנרגיה מתחדשת, ומערכת אגירת אנרגיה תרמית לאספקת קירור למבנים מהמגזר העסקי, ובכלל זה, בנייני משרדים, מפעלים, חוות שרתים, מרכזי קניות ומבני מסחר.

לפרטים אודות אירועים מהותיים שחלו בתקופת הדוח או לאחריה, ראו פרק א' לדוח התקופתי.

2. גורמים חיצוניים והשפעתם על פעילות החברה

2.1. מגפת 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. 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. אולם, נכון למועד הדוח, פעילותה השוטפת של החברה מתקיימת כסדרה, ולא נראה כי המגבלות שהוטלו בעבר עתידות לשוב ולהשפיע על פעילותה של החברה בעתיד הנראה לעין.

2.2. הרפורמה המשפטית

בחודש ינואר 2023, סמוך לאחר כינונה של ממשלת ישראל, החלה ממשלת ישראל לקדם תכנית לביצוע שינויים משמעותיים במערכת המשפט בישראל. ביום 23 במרץ 2023 התקבל תיקון לחוק יסוד: הממשלה, לפיו נבצרות ראש ממשלה למלא את תפקידו תהיה רק בשל אי-מסוגלות פיזית או נפשית, אלא בתנאים הקבועים בתיקון כאמור; ביום 24 ביולי 2023 התקבל תיקון לחוק יסוד: השפיטה, לפיו בוטלה הביקורת השיפוטית בעילת הסבירות על החלטות הממשלה, ראש הממשלה ושריה. בד בבד עם אישור תיקוני החקיקה כאמור הוגשו לבג"צ עתירות. העתירה בקשר לעילת הסבירות התקבלה ובוטל התיקון לחוק במסגרת העתירה עם חוק הנבצרות התקבלה החלטה כי החוק ייכנס לתוקף החל מהכנסת הבאה. מהלכי החקיקה כאמור גרמו, בין היתר, למחאה ציבורית רחבה בישראל, להגדלת אי וודאות סביב כלכלת ישראל, להורדת דירוג האשראי של ישראל (כפי שכבר בא לידי ביטוי בשינוי תחזית הדירוג של ישראל על-ידי חברת הדירוג הבינלאומית Moody's), לפגיעה במטבע המקומי, לפגיעה בהשקעות במשק הישראלי, לגידול עלות מקורות הגיוס במשק הישראלי, לפגיעה בפעילותו של המגזר הכלכלי, להתמתנות בפעילות בשוק הדיור, לצד האטה בקצב העלייה של שכר דירה בכלל ומגזר ההייטק בפרט. החברה אינה יודעת להעריך איך וכיצד תהיה לרפורמה המשפטית השפעה על פעילות החברה, ככל והעיסוק בה ישוב לסדר היום הציבורי.

2.3. מלחמת חרבות ברזל

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה במדינת ישראל מלחמת חרבות ברזל בעקבות מתקפת טרור רצחנית שהוביל ארגון הטרור חמאס (להלן: "המלחמה" או "חרבות ברזל"). ביום 8 באוקטובר 2023 הכריזה ממשלת ישראל על מצב מיוחד בעורף ועל נקיטת פעולות צבאיות משמעותיות. המלחמה השפיעה על גבולה הדרומי של המדינה עם רצועת עזה, וכן גם בגבולה הצפוני עם מדינות לבנון וסוריה, בגבולות אלו תושבים פונו מבתיהם. בנוסף, בוצע גיוס נרחב של חיילי מילואים. המלחמה גרמה לאי ודאות ביחס לפעילות המשק במדינה במקביל למלחמה, ובנוסף ביום 14 בנובמבר 2023 פרסמה S&P דו"ח המתייחס בין היתר לדירוג האשראי של ישראל בעקבות מלחמת 'חרבות ברזל', זאת בהמשך להודעת הדירוג מיום 25 באוקטובר 2023 בה הודיעה S&P על אישור מחדש של דירוג האשראי של מדינת ישראל על רמה של AA- לצד שינוי תחזית הדירוג מ-"יציבה" ל-"שלילית".. החברה החליטה לאשר הוצאה לחל"ת של כמחצית מעובדי החברה החל מה-1 לנובמבר לתקופה של חודשיים, וכן במקביל להקפיא את עבודתם של היועצים ההנדסיים למשך חודשיים גם כן. ביום 28 בינואר 2024 הודיעה החברה כי הנהלת החברה החליטה כי העובדים שיצאו לחל"ת והיועצים שעבודתם הוקפאה (כמפורט לעיל), ישובו לחברה ביום 1 במרס 2024. העובדים שבו לחברה בחלקיות משרה בחודש מרס והחל מה-1 באפריל העובדים ישובו למשרה מלאה. בנוסף, יו"ר דירקטוריון החברה מר יונה פוגל ומנכ"ל ודירקטור בחברה מר שי כהן הודיעו לחברה כי נוכח הנסיבות הן מוותרים על גמול המגיע להם בגין החודשים אוקטובר 2023 – מרס 2024.

המלחמה השפיעה על פעילותה של החברה באופן שבו חלק מהפרויקטים עוכבו לתקופה מסוימת, אך לא בוטלו הסכמים מהותיים כלשהם בשל כך, ונכון למועד הדוח קיימת התאוששות והפרויקטים שהוקפאו חוזרים לעבודה בהתאם ללוחות זמנים חדשים. כמו כן, החברה מעריכה כי להימשכות המלחמה עשויה להיות השפעה על תנאי ואפשרויות גיוס הון בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

הערכות והנחות החברה לעיל, לרבות על ההשפעה של המלחמה, 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 לפרק א' לדוח התקופתי.

2.4. לפירוט נוסף ראו דיווחים מיידיים מהימים 15 בנובמבר 2023 (2023-01-103621) ו-28 בינואר 2024 (2024-01-010623), הנכללים על דרך ההפניה.

2.5. מענק מהאיחוד האירופאי

החברה זכתה במענק מהאיחוד האירופאי לצורך פיתוח והקמה של מערכת קירור לטמפרטורות נמוכות עם גופי מחקר מהמובילים בעולם (טכניון, אוניברסיטה צרפתית, אוניברסיטה ספרדית, וחברת הנדסה תהליכית), כאשר חלקה של החברה בתקציב המימון הוא כ-1 מיליון אירו. לפרטים נוספים ראו סעיף 31.4 לפרק א' בדוח תקופתי זה.

2.6. גילוי בדבר עליית האינפלציה ועליית הריבית

2.6.1. 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.

2.6.2. 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.

2.6.3. 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.

3. מצב כספי

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)		
	2023	2022	
בעיקר בגין ירידה במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ-0.8 מיליון ש"ח, ששימש לפעילות השוטפת של החברה ועקב קיטון בסעיף חייבים הנובע מקיטון בסך של כ-106 אלפי ש"ח ממוסדות ממשלתיים והוצאות מראש.	475	1,364	סה"כ נכסים שוטפים
הקיטון נובע בעיקר בגין ירידה בנכס זכות שימוש בסך של כ-42 אלפי ש"ח ומפחת על רכוש קבוע בסך של כ-46 אלפי ש"ח.	113	201	סה"כ נכסים שאינם שוטפים
יתרת ההתחייבויות השוטפות כוללות בעיקר: ספקים ונותני שירותים על סך 41 אלפי ש"ח, חלויות שוטפת בגין התחייבות בגין חכירה בסך של כ-27 אלפי ש"ח ומסעיף זכאים ויתרות זכות בסך של כ-1,663 אלפי ש"ח (המורכב בעיקר מסעיף הוצאות לשלם על סך של כ-1,504 אלפי ש"ח).	1,731	2,614	סה"כ התחייבויות שוטפות
הקיטון נובע בעיקר בגין קיטון ביתרת הספקים בסך של כ-148 אלפי ש"ח, קיטון של 103 אלפי ש"ח בסעיף אופצית המרה בעקבות המרת ההלוואה ההמירה למניות בחודש אוגוסט 2023 (כאשר 6 אלפי ש"ח הופחתו לרווח והפסד וסך של כ-97 אלפי ש"ח אשר הומר להון) ומקיטון בסך של כ-625 אלפי ש"ח בסעיף זכאים אחרים הנובע ברובו מסעיף הוצאות לשלם בסך של כ-579 אלפי ש"ח.	-	541	סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
הקיטון נובע בעיקר מהמרת ההלוואה ההמירה בחודש אוגוסט 2023 למניות החברה וממיון יתרת ההתחייבות בגין חכירה לזמן קצר.	(1,143)	(1,590)	סה"כ הון בעלים
	(1,143)	(1,590)	סה"כ הון
	588	1,565	סך מאזן

4. תוצאות הפעילות

הסברי החברה	ליום 31 בדצמבר (באלפי ש"ח)		
	2023	2022	
בשל התקדמות בפיתוחים השונים, הוצאות הפיתוח קטנו משמעותית.			
הקיטון בסך של כ-4.1 מיליון ש"ח נובע מעיקר מקיטון בהוצאות פיתוח מערכת קור וחשמל בסך של כ-4.1 מיליון ש"ח, קיטון של כ-175 אלפי ש"ח בסעיף שכר, קיטון של כ-74 אלפי ש"ח בעלויות רישום פטנטים, ומנגד גידול של כ-388 אלפי ש"ח בסעיף תשלום מבוסס מניות.	2,191	6,289	הוצאות פיתוח
הקיטון בסך של כ-1.8 מיליון ש"ח נובע מעיקר מקיטון בהפרשות להפסדי אשראי בסך של כ-1 מיליון ש"ח, קיטון בסך של כ-583 אלפי ש"ח בשכר דירקטורים, קיטון של כ-145 אלפי ש"ח בסעיף שכר, קיטון של כ-426 אלפי ש"ח בפרסום ויחסי ציבור ומנגד גידול של כ-509 אלפי ש"ח בסעיף תשלום מבוסס מניות.	4,205	6,015	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	89	הפסד הון ממכירת חברות מוחזקות
-	6,396	12,393	הפסד תפעולי
הוצאות המימון בשנת 2023 כוללות בעיקר שערך התחייבות בגין הלוואה המירה אשר הומרה בחודש אוגוסט 2023.	105	(222)	הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
-	6,501	12,171	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת
-	6,501	12,171	סה"כ הפסד לתקופה

5. נזילות ומקורות מימון

הסברי החברה	(אלפי ש"ח)		
	2023	2022	
המזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בשנת 2023 נוצרו עקב הפסד בשנת הדוח בסך של כ- 6.5 מיליון ש"ח, בעיקר בגין הוצאות מחקר ופיתוח והוצאות הנהלה וכלליות. לעומת 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.	(5,444)	(11,819)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת מפעילות נמשכת
לחברה לא היו מזומנים שנבעו מפעילות השקעה השנה לעומת התקופה המקבילה אשתקד, שבה נבעו המזומנים מפעילות השקעה בגין מזומנים ממכירת חברות חווה בערבה וחווה מו"פ.	-	211	מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה מפעילות נמשכת
המזומנים שנבעו מפעילות מימון בשנת 2023 הם בגין הנפקת אופציות סדרה 7 וסדרה 8 ומימוש של כל אופציות סדרה 7 וחלק מאופציות סדרה 8 למניות החברה בסך של כ-4.6 מיליון ש"ח. לעומת המזומנים שנבעו מפעילות מימון בשנת 2022 בגין גיוס הון מניות בינואר 2022 בסך של כ-2 מיליון ש"ח ובגין הלוואה המירה בסך של 600 אלפי ש"ח.	4,650	2,434	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון מפעילות נמשכת
	(794)	(9,174)	שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים
	194	988	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

חלק שני – הסברי הדירקטוריון למצב ענייני החברה

1. תרומות

בשנת 2023 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 מספר דירקטורים בעלי מומחיות כאמור העולה על המספר המזערי, וזאת כמפורט להלן.

נכון למועד אישור הדוח, חברי הדירקטוריון אשר הדירקטוריון קבע כי הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הם: שי כהן, יונה פוגל, אפרת ארדמן, 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, מכהנות שתי דירקטוריות בלתי תלויות בחברה (מבלי לכלול את שני הדירקטורים החיצוניים המכהנים 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 התנאים 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, בהמלצת ועדת הביקורת, לאחר שזו מצאה 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 לשנת 2023 נקבע על 100 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

לא התקיים דיון בועדת הביקורת מכיוון שהביקורת טרם הסתיימה.

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 פעילויות העסקיות של החברה ובהיקפן, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית.

4.10. תגמול

שכרו של המבקר הפנימי עבור תוכנית הביקורת בגין שנת 2023 טרם נקבע סופית מכיוון שהביקורת טרם הסתיימה. בכל מקרה, בהתאם למכסת השעות, 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 2022 ו-2023 (באלפי ש"ח):

2023	2022	
144	172	שירותי ביקורת
0	45	שירותים אחרים
144	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.

25 במרץ, 2024

שי כהן
מנכ"ל ודירקטור

יונה פוגל
יו"ר הדירקטוריון

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

**דוחות כספיים מאוחדים
ליום 31 בדצמבר 2023**

סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים ליום 31 בדצמבר 2023

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

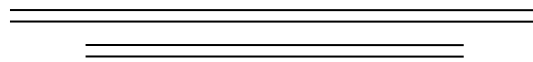
דוחות על השינויים בהון (גרעון בהון)

6-7

דוחות על תזרימי המזומנים

8-37

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 2023 ו-2022 ואת הדוחות המאוחדים על ההפסד הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), 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, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת (להלן-הקבוצה) שלה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור לאמור בביאור 1 ה' לדוחות הכספיים, לפי החברה הינה בשלבי הפיתוח והמסחר של מוצריה, למועד אישור הדוחות הכספיים, מסחור מוצריה מתקדם והיא פועלת לשיווק ומכירת מוצריה למרות שהפעלה מסחרית עוד לא בוצעה. החברה חשופה לסיכון ולאוי וודאות בשל ההוצאות הכספיות הכרוכות במימוש 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, כולל קבלת מענקים, כמפורט בביאורים 19 ד' ו-19 י' לדוחות הכספיים. ליום 31 בדצמבר 2023 יש לחברה גרעון בהון עצמי וגרעון בהון החוזר בסך של כ-1.1 מיליוני ש"ח ו-1.3 מיליוני ש"ח בהתאמה.

כמו כן לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 יש לחברה הפסד כולל ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ-6.5 מיליוני ₪ ו-5.4 מיליוני ₪ בהתאמה.

פעילות החברה מותנית בהשגת מקורות מימון הדרושים להמשך פעילותה. להערכת הנהלת החברה, בהתאם לתוכניותיה 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 שיתכן ותהיינה דרושות אם החברה לא תוכל להמשיך ולפעול "כעסק חי".

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים המאוחדים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביהם היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר, פרט למתואר בפסקה בקשר לספקות משמעותיים בדבר יכולת החברה והחברה המאוחדת להמשיך להתקיים כעסק חי.

ליאון, אורליצקי ושות'

רואי - חשבון

בני ברק
25 במרץ, 2024

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

סטורג' דרוף טכנולוגיות אחסון בע"מ
דוחות מאוחדים על המצב הכספי

31 בדצמבר		ביאור	
(*) 2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			נכסים
			נכסים שוטפים
988	194	4	מזומנים ושווי מזומנים
376	281	5	חייבים ויתרות חובה
<u>1,364</u>	<u>475</u>		סה"כ נכסים שוטפים
			נכסים שאינם שוטפים
132	86	6	רכוש קבוע, נטו
69	27	7	נכס זכות שימוש
<u>201</u>	<u>113</u>		סה"כ נכסים שאינם שוטפים
<u>1,565</u>	<u>588</u>		סה"כ נכסים
			התחייבויות וגרעון בהון
			התחייבויות שוטפות
189	41		ספקים ונותני שירותים
2,288	1,663	8	זכאים ויתרות זכות
34	27	7	חלות שוטפת בגין התחייבות בגין חכירה
103	-	9	התחייבות בגין כתבי אופציה
<u>2,614</u>	<u>1,731</u>		סה"כ התחייבויות שוטפות
			התחייבויות שאינן שוטפות
517	-	9	הלוואה המירה
24	-	7	התחייבות בגין חכירה
<u>541</u>	<u>-</u>		סה"כ התחייבויות שאינן שוטפות
		10	התקשרויות והתחייבויות תלויות
		11	גרעון בהון
82,705	89,653		הון מניות פרמיה וקרנות הון
(84,295)	(90,796)		יתרת הפסד
<u>(1,590)</u>	<u>(1,143)</u>		סה"כ גרעון בהון
<u>1,565</u>	<u>588</u>		סה"כ התחייבויות וגרעון בהון
			אורי בן אור
			סמנכ"ל כספים
			שי כהן
			מנכ"ל
			יונה פוגל
			יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 25 במרץ, 2024

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (*)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 (*)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	ביאור
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,272	6,289	2,191	12 הוצאות פיתוח
5,875	6,015	4,205	13 הוצאות מכירה הנהלה וכלליות
66,856	-	-	1 ב' הוצאות רישום למסחר
-	89	-	הפסד הון ממימוש השקעה בחברה מוחזקת
78,003	12,393	6,396	הפסד תפעולי
(4,283)	(294)	(6)	14 א' הכנסות מימון
45	72	111	14 ב' הוצאות מימון
73,765	12,171	6,501	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת
(1,283)	-	-	רווח לתקופה מפעילות מופסקת
72,482	12,171	6,501	סהכ הפסד לשנה
72,124	12,171	6,501	הפסד לשנה מיוחס ל:
358	-	-	בעלי המניות של החברה
72,482	12,171	6,501	זכויות שאינן מקנות שליטה
5	-	-	הפסד כולל אחר:
5	-	-	פריטי הפסד כולל אחר אשר מסווגים מחדש לרווח או הפסד:
72,487	12,171	6,501	הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים בגין פעילות חוץ
72,129	12,171	6,501	סך הכל הפסד כולל אחר לתקופה
358	-	-	סך הכל הפסד כולל לתקופה
72,487	12,171	6,501	מיוחס ל:
72,129	12,171	6,501	בעלי המניות של החברה
358	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
72,487	12,171	6,501	
(6.74)	(0.83)	(0.37)	הפסד למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה - בש"ח:
10,695,031	14,583,636	17,682,269	הפסד בסיסי ומדולל למניה
			הממוצע המשוקלל של מספר המניות ששימשו בחישוב ההפסד למניה

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

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

סה"כ הון (גרעון בהון)	יתרת הפסד	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	קרן הון - בגין עסקאות עם בעלי עניין	כתבי אופציה	הון מניית ופרמיה על מניות	ביאור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח							
(1,590)	(84,295)	-	-	-	82,705		יתרה ליום 1 בינואר 2023
3,154	-	-	-	3,154	-	3'ד'11, 7'ד'11	הנפקת מניות ואופציות, נטו
1,403	-	-	-	(1,300)	2,703	3'ד'11, 11'ד'11	תקבולים ממימוש כתבי אופציה, נטו
716	-	-	-	-	716	9	המרת הלוואה המירה למניות
1,265	-	1,265	-	-	-	5'ד'11, 4'ד'11	תשלום מבוסס מניות
86	-	(246)	-	-	332		המרת אופציות לא נסחרות למניות
324	-	-	324	-	-	2 י"ז	עסקאות עם בעלי עניין
(6,501)	(6,501)	-	-	-	-		הפסד לשנה
(1,143)	(90,796)	1,019	324	1,854	86,456		יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ הון (גרעון בהון)	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	הון מניית ופרמיה על מניות	ביאור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
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	2, 1'ד'11	הנפקת מניות ואופציות, נטו
15	-	15	-	(1,525)	1,540	2, 1'ד'11	תקבולים ממימוש 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

סה"כ הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סה"כ	יתרת הפסד	התאמות הנובעות מתרגום פעילות חוץ	כתבי אופציות	קרן הון בגין תשלום מבוסס מניות	הון מניית ופרמיה על מניות	ביאור
אלפי ש"ח								
-	-	-	-	-	-	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2021
1,917	-	1,917	-	-	-	1,917	-	הנפקת אופציות ליועצים
2	-	2	-	-	-	(993)	995	הנפקת מניות ופרמיה, נטו
66,047	(87)	66,134	-	5	508	1,691	63,930	רכישה במהופך, נטו (*)
11,966	-	11,966	-	-	-	-	11,966	הנפקת מניות, נטו
645	-	645	-	-	(508)	-	1,153	מימוש אופציות סדרה 6
-	-	-	-	-	-	(1,090)	1,090	מימוש אופציות סדרה 6/21
(5)	-	(5)	-	(5)	-	-	-	הפסד כולל אחר
(72,482)	(358)	(72,124)	(72,124)	-	-	-	-	הפסד לשנה
8,090	(445)	8,535	(72,124)	-	-	1,525	79,134	יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (*)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(73,765)	(12,171)	(6,501)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
65,609	352	1,057	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
(8,156)	(11,819)	(5,444)	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
-	-	1,403	הנפקת חבילה הכוללת מניות רגילות וכתבי אופציות, נטו
-	600	86	מימוש אופציות נסחרות למניות
(78)	(181)	7	קבלת הלוואה המירה
500	-	-	התחייבות בגין חכירה
645	15	3,154	קבלת הלוואה לזמן קצר
17,545	2,434	4,650	תקבולים ממימוש אופציות סחירות להון מניות
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון מפעילות נמשכת
10,162	(9,174)	(794)	שינוי ביתרת מזומנים ושווי מזומנים
-	10,162	988	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
10,162	988	194	מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (*)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
66,856 (*)	-	-
85	170	88
28	26	(44)
-	89	-
(4,248)	(262)	103
1,917	-	898
(490)	223	95
-	1,098	-
91	98	(148)
1,370	(1,090)	65
<u>65,609</u>	<u>352</u>	<u>1,057</u>
(1,283)	-	-
<u>1,393</u>	-	-
<u>110</u>	-	-
(129)	-	-
-	-	367
-	-	324
-	-	716
(84)	-	-

נספח א' - התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים
הוצאות רישום למסחר בבורסה
פחת והפחתות
הוצאות (הכנסות) מימון אחרות
הפסד הון ממכירת חברות מוחזקות
שערוך התחייבות פיננסית בגין כתבי אופציה
תשלום מבוסס מניות

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות
עלייה (ירידה) בחייבים ויתרות חובה
עלייה בהפרשה להפסדי אשראי
עליה בספקים ונותני שרותים
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

נספח ב' - פעילות מופסקת

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת מפעילות מופסקת
רווח לתקופה מפעילות מופסקת
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות מופסקת

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה מפעילות מופסקת
רכישת רכוש קבוע

נספח ג' - פעילות שלא במזומן

הנפקת אופציות בגן מתן שרותים כנגד זכאים ויתרות זכות
מיון יתרת זכאים לקרן הון עסקאות עם בעלי עניין המרת הלוואה המירה למניות
רכישת רכוש קבוע כנגד ספקים ונותני שירותים, נטו

ביאור 1 - כללי

- 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.
- עיסוקה העיקרי של החברה באמצעות חברת הבת- סטורג' דרוף ישראל בע"מ ("להלן חברת האנרגיה") הוא בפיתוח ובמו"מ למכירה של שלוש מערכות ייצור ואגירת אנרגיה ייחודיות נפרדות למטרות שונות (להלן יחד: "מערכות האגירה"): מערכת ייצור ואגירת אוויר דחוס, להלן: "מערכת האגירה לייצור אוויר דחוס" או "מערכת DropX"; מערכת אגירת אנרגיה באוויר דחוס לייצור חשמל במתקני אנרגיה מתחדשת קרי, פאנלים סולריים, טורבינות רוח וכדומה (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" או "מערכת אגירה לייצור אנרגיה תרמית" או "מערכת CoolDrop").
- ב. 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. ביום 21 ביולי 2021 הושלמה עיסוקת המיזוג. (להרחבה ראה ביאור 1ב' לדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה לשנת 2022).
- ג. לימים 31 בדצמבר 2023 ו 31 בדצמבר 2022 החברה מחזיקה ב- 100% ממניות חברת האנרגיה, שהינה הרוכשת החשבונאית.
- ד. ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה במדינת ישראל מלחמת חרבות ברזל בעקבות מתקפת טרור רצחנית שהוביל ארגון הטרור חמאס (להלן: "המלחמה" או "חרבות ברזל"). ביום 8 באוקטובר 2023 הכריזה ממשלת ישראל על מצב מיוחד בעורף ועל נקיטת פעולות צבאיות משמעותיות. המלחמה השפיעה על גבולה הדרומי של המדינה עם רצועת עזה, וכן גם בגבולה הצפוני עם מדינות לבנון וסוריה, בגבולות אלו תושבים פנו מבתיהם. בנוסף, בוצע גיוס נרחב של חיילי מילואים. המלחמה גרמה לאי ודאות ביחס לפעילות המשק במדינה במקביל למלחמה, ובנוסף ביום 14 בנובמבר 2023 פרסמה S&P דו"ח המתייחס בין היתר לדירוג האשראי של ישראל בעקבות מלחמת 'חרבות ברזל', זאת בהמשך להודעת הדירוג מיום 25 באוקטובר 2023 בה הודיעה S&P על אישור מחדש של דירוג האשראי של מדינת ישראל על רמה של AA- לצד שינוי תחזית הדירוג מ-"יציבה" ל-"שלילית". החברה החליטה לאשר הוצאה לחל"ת של כמחצית מעובדי החברה החל מה-1 לנובמבר לתקופה של חודשיים, וכן במקביל להקפיא את עבודתם של היועצים ההנדסיים למשך חודשיים גם כן. ביום 28 בינואר 2024 הודיעה החברה כי הנהלת החברה החליטה כי העובדים שיצאו לחל"ת והיועצים שעבודתם הוקפאה (כמפורט לעיל), ישובו לחברה ביום 1 במרס 2024. העובדים שבו לחברה בחלקיות משרה בחודש מרס והחל מה-1 באפריל העובדים ישובו למשרה מלאה.
- בנוסף, יו"ר דירקטוריון החברה מר יונה פוגל ומנכ"ל ודירקטור בחברה מר שי כהן הודיעו לחברה כי נוכח הנסיבות הן מוותרים על גמול המגיע להם בגין החודשים אוקטובר 2023 – מרס 2024.
- המלחמה השפיעה על פעילותה של החברה באופן שבו חלק מהפרויקטים עוכבו לתקופה מסוימת, אך לא בוטלו הסכמים מהותיים כלשהם בשל כך, ונכון למועד הדוח קיימת התאוששות והפרויקטים שהוקפאו חוזרים לעבודה בהתאם ללוחות זמנים חדשים. כמו כן, החברה מעריכה כי להימשכות המלחמה עשויה להיות השפעה על תנאי ואפשרויות גיוס הון בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

ביאור 1 – כללי (המשך)

ה. מצבה הכספית של החברה ושל חברת האנרגיה להלן - "הקבוצה":

החברה מצויה בשלבי הפיתוח והמסחר, ובהתאם לכך, למועד הדוח, מסחור מוצריה מתקדם והיא פועלת לשיווק ומכירת מוצריה למרות שהפעלה מסחרית עוד לא בוצעה.

הקבוצה חשופה לסיכון ולאי 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 אודות קבלת מענקים לאחר תקופת הדיווח ראה ביאור 19 ד' ו-19 י'.

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, יש לקבוצה הפסד כולל ותזרים מזומנים שלילי מפעילות שוטפת בסך של כ- 6.5 מיליוני ₪ ו-כ-5.4 מיליוני ₪ בהתאמה. ליום 31 בדצמבר 2023 יש לחברה גרעון בהון וגרעון בהון החוזר בסך של כ-1.1 מיליון ₪ וכ-1.3 מיליוני ₪, בהתאמה.

פעילות הקבוצה מותנת בהשגת מקורות מימון הדרושים להמשך פעילותה.

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 חיי".

בדוחות הכספיים האלה, לא נכללו כל התאמות לגבי ערכי הנכסים וההתחייבויות וסיווגם שיתכן ותהיינה דרושות אם הקבוצה לא תוכל להמשיך ולפעול כ"עסק חיי".

ו. 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 שמניותיהם 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.

ז. 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.

ו.	הגדרות החברה	- סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון 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).

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות ומטבע ההצגה של החברה וחברת הבת.

ו. 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.

ז. רכוש קבוע:

(1) כללי:

פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם בניכוי פחת שנצבר,

(2) הפחתת רכוש קבוע:

ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של הפריט אורך החיים השימושיים ושיעורי הפחתה בהם נעשה שימוש בחישוב הפחתה הינו כדלקמן:

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

ח. 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.

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.

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 לייעוד כאמור.

התחייבויות פיננסיות בקטגוריה זו מוצגות בשווי הוגן לכל תאריך דיווח. שינויים בשווי ההוגן נוקפים לרווח או הפסד (לרבות ריבית המשולמת בגינם).

ט. הנפקת מכשירים פיננסיים בחבילה

סך התמורה המתקבלת מהנפקת מכשירים פיננסיים בחבילה מפוצלת למכשירים הפיננסיים הנכללים בחבילה לפי שוויים 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. 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.

התחייבויות פיננסיות

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

יא. 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.

יב. 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.

יג. הון מניות

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

יד. 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 ההשוואה המוקדמת ביותר.

טו. 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 לייחסן 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.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

טז. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים תיקון ל- IAS 1, גילוי למדיניות החשבונאית

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 1- הצגת דוחות כספיים (להלן - התיקון). בהתאם לתיקון, חברות ידרשו לספק גילוי למדיניות החשבונאית המהותית שלהן חלף הדרישה כיום לספק גילוי למדיניות החשבונאית המשמעותית שלהן. אחת מהסיבות העיקריות לתיקון זה נובעת מכך שלמונח "משמעותי" לא קיימת הגדרה ב- IFRS בעוד שלמונח "מהותי" קיימת הגדרה בתקנים שונים ובפרט ב- IAS 1.

החברה יישמה את התקן לתקופה השנתית שהחלה ביום 1 בינואר 2023 והתאימה את הגילויים בהתאם.

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

התיקון מחליף דרישות סיווג מסוימות של התחייבויות כשוטפות או בלתי שוטפות. כך למשל, על פי התיקון,

התחייבות תסווג כבלתי שוטפת כאשר לישות יש זכות לדחות את התשלום לתקופה של לפחות 12 חודשים וקיימת לסוף תקופת הדיווח וזאת חלף " (Substance) לאחר תקופת הדיווח, אשר הינה "בעלת מהות 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 נכנס לתוקף בתקופת דיווח המתחילות ב- 1 בינואר 2023.

להערכת החברה ליישום התקן לא צפויה השפעה על הדוחות הכספיים.

יז.

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעלי עניין נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה.

בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת החברה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

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 התחייבות אם משתתפים בשוק היו מביאים בחשבון בעת תמחור הנכס או ההתחייבות במועד המדידה. מדידת שווי הוגן מניחה שהעסקה למכירת הנכס או להעברת התחייבות מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או של ההתחייבות (השוק בעל נפח ורמת הפעילות הגדולים ביותר) ובהיעדרו, בשוק הכדאי ביותר עבור הנכס או ההתחייבות.

ביאור 3 - שיקולי דעת ביישום מדיניות חשבונאית וגורמי מפתח לחוסר וודאות באומדן - המשך
שימוש באומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים משמעותיים - המשך

א. מדידת שווי הוגן - המשך

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 ההוגן מתבצעת תוך שימוש במדרג שווי הוגן המשקף את מהות הנתונים ששימשו בביצוע מדידת השווי ההוגן וזאת תוך מקסום השימוש בנתונים רלוונטיים הניתנים לצפייה ומזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה. מדרג השווי ההוגן 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 ההוגן, אזי מדידת השווי ההוגן מסווגת בכללותה באותה רמה של מדרג השווי ההוגן 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 ההוגן במדרג השווי ההוגן.

ב. אי יצירת נכס בלתי מוחשי

להערכת החברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2023 לא מתקיימים התנאים להכרה בעלויות פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים.

ג. 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
הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
944	189
44	5
988	194

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

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

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה
הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
175	11
-	-
201	270
376	281

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

(*) ההמחאות התקבלו מצד שלישי בתמורה למכירת חברות החווה. ביום 16 בנובמבר 2022 רוכש הפעילות הודיע על ביטול עסקת המכירה ובהתאם לכך, החברה ביצעה הפרשה להפסדי אשראי, ראה ביאור 10טו'.

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

ביאור 6 - 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 2023
200	53	73	74	תוספות במהלך השנה
				ליום 31 בדצמבר 2023
(68)	(24)	(7)	(37)	פחת שנצבר
(46)	(17)	(7)	(22)	ליום 1 בינואר 2023
(114)	(41)	(14)	(59)	תוספות במהלך השנה
				ליום 31 בדצמבר 2023
86	12	59	15	עלות מופחתת
132	29	66	37	ליום 31 בדצמבר 2023
				ליום 31 בדצמבר 2022

ב. תקופת הפחת ושיטת הפחת

באשר לתקופת הפחת ושיטת הפחת של רכוש קבוע, ראה ביאור 2 ז' לעיל.

ביאור 7 - 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. ביום 31 באוקטובר 2022 סיימה החברה את ההתקשרות, תוך ניצול חלק מתקופת האופציה שניתנה לה.

ג. נכסי זכות שימוש:

משרד	
146	עלות:
-	יתרה ליום 1 בינואר 2023
146	תוספות
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
77	פחת שנצבר:
42	יתרה ליום 1 בינואר 2023
119	תוספות
	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
27	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2023
69	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2022

ביאור 7 - נכס זכות שימוש והתחייבות בגין חכירה - המשך

ד. תקופת הפחת ושיטת הפחת

ההפחתה הינה על פי תקופת החכירה.

ה. סכומים שהוכרו ברווח או הפסד:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
34	4
123	42

הוצאות מימון בגין התחייבויות חכירה
הוצאות הפחתת נכסי זכות שימוש

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
78	50
127	109
2,083	1,504
2,288	1,663

מוסדות ממשלתיים
עובדים והתחייבויות בגין שכר
זכאים אחרים והוצאות לשלם

ביאור 9 - 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 הסתכמה 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 והיתה קיימת 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.

ביאור 9 - התחייבות בגין כתבי אופציה (המשך)

א. 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	ליום	
22 ביולי 2021	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 לשנת 2022 נרשמו הכנסות מימון בסך של כ- 262 אלף ש"ח, ראה גם ביאור 16 ב' (2).

ב. 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"). 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 היו 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).

ביום 8 באוגוסט 2023, הומרה ההלוואה במלואה ל- 785,084 מניות.

ביאור 9 - התחייבות בגין כתבי אופציה (המשך)

ב. המשך

הפרמטרים ששימשו בחישוב השווי ההוגן להינם:

ליים 8 בנובמבר 2022	ליים 31 בדצמבר 2022	ליים 8 באוגוסט 2023	
1.029 ש"ח 71.7%-89%	1.062 ש"ח 71.7%-89%	1.161 ש"ח 82%	מחיר מניה
3.60%-3.70%	3.60%	4.6%-4.3%	סטיית תקן
1.15-2.15	1-2	0.4-1.4	ריבית חסרת סיכון אורך חיים (שנים)

בהתאם להערכת השווי, למועד ביצוע העסקה השווי ההוגן של ההתחייבות הוערך על סך של כ- 105 אלפי ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2022 הוערך על סך של כ- 103 אלפי ש"ח. למועד ההמרה השווי ההוגן של רכיב ההמרה הוערך על סך של כ- 97 אלפי ש"ח וזאת בהתאם לנתונים לעיל.

בתקופת הדו"ח רשמה החברה הכנסות מימון בסך של כ- 6 אלפי ש"ח בגין שערך רכיב ההמרה והוצאות מימון בסך של כ- 103 אלפי ש"ח בגין רכיב ההתחייבות.

ביאור 10 - התקשרויות, התחייבויות תלויות

התקשרויות -

א. 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.

ביום 22 ביולי 2021 הושלמה עסקת המיזוג, 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.

ב. 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 לאישורן 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.

ביאור 10 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התקשרויות (המשך) -

ב. המשך -

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 החל מיום 1 בינואר 2023 יהיה מר פוגל זכאי לדמי יעוץ בסך 18,000 ש"ח בתוספת מע"מ, בגין שירותיו כיו"ר החברה. סכום זה אינו צמוד למדד.

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 מענק 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 ש"ח + מע"מ, עבור כל חודש בו העניק לחברה שירותיו כדירקטור החל מיום 1.1.2023.

ביום 15 ביוני 2023, דיווחה החברה שאסיפת בעלי המניות של החברה אישרה הענקה של 200,000 כתבי אופציה למר פוגל בתוספת מימוש של 30 אג' למניה, בהבשלה מיידית הניתנות למימוש לתקופה של 4 שנים מיום הקצאתן, בתמורה לויתורו על חוב של החברה כלפיו בסך של 120 אלפי ש"ח בגין שירותיו לתקופה של ספטמבר ועד דצמבר 2022, וכן הענקה נוספת של 39,136 כתבי אופציה באותם התנאים המפורטים לעיל.

כתבי האופציה הוענקו למר יונה פוגל ביום 12 בספטמבר, 2023. (לפרטים אודות הענקת האופציות ראה ביאור 11ד'5).

ג. ביום 4 בינואר 2023, הגיעה החברה להסכם עם מר צביקה אבן, כי תמורת קבלת 80 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ), וכן הענקה של 200,000 כתבי אופציה של החברה במחיר מימוש של 30 אגורות בהבשלה מיידית, הניתנות למימוש לתקופה של 4 שנים מיום הקצאתן, יותר מר צביקה אבן על כל סכום שמגיע לו מהחברה בגין שירותיו עד לסוף חודש פברואר 2023. הסכמתו זו הושגה בכפוף לתשלום מלוא הסכום והקצאת האופציות שלא יאוחר מתאריך 28.2.2023. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, הדירקטור קיבל הדירקטור את מלוא הסכום.

כתבי האופציה הוענקו למר צביקה אבן ביום 12 בספטמבר, 2023. (לפרטים אודות הענקת האופציות ראה ביאור 11ד'5).

ביום 20 בנובמבר 2023 סיים צביקה אבן את כהונתו, כמו כן הגיעה החברה להסכם עם מר צביקה כהן על כך שחוב החברה כלפיו, עד למועד התפטרותו בגין שירותיו, יצומצם ל 50 אלפי ש"ח אשר ישולמו לו מהכנסות עתידיות של החברה ממכירות.

ד. 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 כיהן כיו"ר החברה. 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.

ביום 3 בינואר 2023, הגיעה החברה להסכם מר גדי איזנקוט, כי תמורת קבלת 105 אלפי ש"ח (כולל מע"מ) וכן הענקה של 219,136 כתבי אופציה של החברה במחיר מימוש של 30 אגורות בהבשלה מיידית הניתנות למימוש לתקופה של 4 שנים מיום הקצאתן יותר מר איזנקוט על כל סכום שמגיע לו מהחברה בגין שירותיו עבור שנת 2022.

כתבי האופציה הוענקו ביום 12 בספטמבר, 2023 (לפרטים אודות הענקת האופציות ראה ביאור 11ד'5).

ביאור 10 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התקשרויות (המשך) -

- ה. 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 75 אלפי ש"ח והחזר הוצאות אישיות בסך של כ-3 אלף ש"ח בחודש בתוספת מע"מ כדין, 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 משנתה בהתאם לרווחים של החברה, והכל בכפוף לאישור וועדת התגמול והדירקטוריון.
- ו. 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 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 המבוססת 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.
- ז. להתפתחויות לאחר תקופת הדיווח ראה ביאור 19 ה'.
- ז. ביום 9 במרץ 2023, הגישה ORNL יחד עם החברה בקשה לקבלת מענק ממשרד האנרגיה האמריקאי בסך של כ-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. 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. חלק מהתהליכים הוקפאו בשל המלחמה, לכן הציעה המעבדה הלאומית כדי לפשט את הליכי הבירוקרטיה ולהגיש מחדש בקשות למשרד האנרגיה האמריקאי באמצעות חברה אמריקאית אשר תוביל את הפרויקט וסטורג דרום תשמש כקבלן משנה שלה. לפיכך, החברה משתפת פעולה עם חברה אמריקאית (Dynamics Solutions Ltd) כדי "לחזק" את הבקשות למענקים עבור הפרויקט הזה ופרויקטים נוספים בארה"ב.
- ח. נכון למועד הדוח הוגשו שלוש בקשות כאשר אחת מהן עברה את שלב הסינון הראשוני של משרד האנרגיה האמריקאי והחברה מתמקדת בבקשה זו בתקווה לקבל מענק בהיקף של כ-4 מיליון דולר אשר יחולק בין המעבדה הלאומית, החברה האמריקאית וסטורג דרום בצורה לא שווה (עיקר המענק יועבר לסטורג דרום בשל עלויות הציוד).
- ט. 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' 1)
- י. 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 הלואאתו למניות רגילות של החברה (להלן: "ההלואה"). ביום 8 באוגוסט 2023, הומרה ההלוואה במלואה ל-785,084 מניות לפרטים נוספים ראה ביאור 9 ב'.
- יא. ביום 31 ביולי 2022 הודיעה החברה על חתימה על מזכר עקרונות לשיתוף פעולה עם קיבוץ מעלה הגלבוע על פיו, החברה ומעלה הגלבוע, ישתפו פעולה לצורך הגשת הצעת החברה למכרז קול קורא מטעם משרד האנרגיה להשקעה בפרויקטים במשק האנרגיה במסגרת מסלולי הזנק וחלופי.

ביאור 10 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התקשרויות (המשך)

י. המשך

במזכר העקרונות סוכם כי ככל שהחברה תזכה במכרז, ובכפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים לצורך כך וחתימה על הסכם מפורט שייחתם בין החברה למעלה הגלבו, ישתפו הצדדים פעולה לצורך יישומו והוצאתו אל הפועל של המיזם, מו"פ, הקמה, הפעלה ותחזוקה של מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל המשלבת אספקת אוויר לאתר בריכות דגים של מעלה גלבו תוך עמידה בהוראות הקול קורא והוראות כל דין לתקופה של 24 שנים ו-11 חודשים (להלן: "הפרויקט" "תקופת הפרויקט"). בכפוף להצלחת המכרז ולחמצון ברכות הדגים באמצעות האוויר שיוזרם מהמערכת לפי דרישות משרד החקלאות, צפוי המשרד לאפשר הרחבת התקנות של פנלים סולאריים מעל בריכות דגים עד לכיסוי של 50% משטח הבריכות, לעומת כיסוי של 30% היום. בהתאם להוראות מזכר העקרונות, החברה תהיה זכאית ל 5% מגובה ההכנסות שינבעו מייצור חשמל וקיבוץ מעלה גלבו יהיה זכאי ליתרת ההכנסות מהפרויקט. כמו כן, בהתאם להוראות מזכר העקרונות, ובנוסף לכיסוי הוצאות מעלה גלבו, מעלה גלבו יהא זכאי לקבלת התמורות הבאות בקשר עם תוצרי הפרויקט:

תמלוגים בשיעור של 2.5% מכל הכנסה בפועל של החברה הנובעת מפיתוח מוצר עתידי ו/או קנין רוחני הקשור לכיסוי שטחי בריכות דגים בלבד (ולא ממערכת האגירה של החברה), שייווצר כתוצאה מעצם קיומו של הפרויקט, ולתקופת הפרויקט. זכויות הקניין הרוחני של כל פיתוח כאמור תהיינה של החברה בלבד. הנחה בשיעור של 7.5% ברכישת מוצרים עתידיים מהחברה להתקנת מערכות אגירה משולבות טכנולוגיה לחמצון בריכות הדגים, בהספק של עד 250MWh.

מזכר העקרונות מצייין כי בהתאם לתוצאות הפרויקט, ומבלי שתהיה בכך התחייבות של מי מהצדדים, הצדדים ידונו בביצוע וקידום פרויקטים נוספים הקשורים בטכנולוגיה שפותחה, זאת בכפוף לשיקולים רגולטוריים וכלכליים.

לאחר דחיית בקשת המענק ממשרד האנרגיה הישראלי, החליטו הצדדים להוציא לפועל פרויקט מצומצם יותר. לכן ביום 2 לאוגוסט 2023 חתמו הצדדים על תוספת למזכר העקרונות. לוחות הזמנים שנקבעו מראש היו: התחלת התקנת המתקן בשטח הקיבוץ לא יאוחר מדצמבר 2023, וסיום התקנת המתקן עד ליום 30.6.2024. אולם, בשל מלחמת חרבות ברזל חל עיכוב בביצוע הפרויקט.

יב. ביום 21 בדצמבר 2022 חתמה החברה על מזכר עקרונות לא מחייב (להלן בסעיף זה: "המזכר") עם חברה סינית המתמחה בנייתו 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.

נכון למועד הדוח, החברות עדיין עומדות בקשר להקמת פרויקט הדגמה בסין. ללא קשר, החברה הסינית משמשת כקבלן משנה להקמת מערכות ומצויה במגעים עם החברה בימים אילו לייצור במחיר תחרותי חלק מרכיבי מערכת אגירת האנרגיה הבאה בגודל של 1 מגה וואט שעה.

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. להערכת החברה ההתקשרות תוביל להסכם מחייב והקמת מערכת הדגמה בסין לאחר הזמנה ראשונה של לקוח אחר.

ביאור 10 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התקשרויות (המשך) -

יג. 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 ובח"ל, אפיון פרויקטים משותפים ללקוחות, הפעלה ותחזוקה של הפרויקטים המשותפים. האפיון העסקי של כל פרויקט עבור כל לקוח יסוכם בין הצדדים בהתאם לתנאיו של כל פרויקט.

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" הפרויקט יוקם במידה וייתן מענק מטעם האיחוד האירופאי).

בהמשך לאמור לעיל, ביום 8 במרץ 2023 הגישו החברה וחברת ביו פרש יחד עם הטכניון, מכון המחקר הצרפתי CNRS ואוניברסיטת Spain URV, (להלן "הקונסוציום") בקשה לאיחוד האירופאי למימון משותף בהיקף של 3 מיליון אירו לפרויקט אגירת קור (כאשר באוקטובר 2023 הקונסוציום הגישה בקשה חדשה לפיתוח מתקן קירור בהיקף של 2.5 מיליון יורו).

ביום 13 במרץ 2024 קיבלה החברה את אישור האיחוד האירופאי למענק, חלק החברה במענק יעמוד על סך של כ- 1 מיליון יורו. (לפרטים ראה ביאור 19). להערכת החברה לאחר קבלת המענק מהאיחוד האירופאי, שיתוף הפעולה עם חברת "ביו פרש" יתהדק.

יד. בחודש מרץ 2023, חברה היפנית, Corporation Aisin ("Aisin"), הודיעה על כוונתה לבחון התקשרות מסחרית עם החברה לצורך הקמת שיתוף פעולה בתחום אגירת אנרגיה. צוות בוחנים מטעם Aisin הגיע לביקור בישראל בחודש 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 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 (חברה בת של תאגיד טויוטה) העוסקת בפיתוח וייצור של חלקים ומערכות הינע וחשמל לתעשיית הרכב, ובין היתר עבור תאגיד טויוטה.

ביום 11 ביוני 2023, הודיעה Aisin על הסכמתה להמשך שיתוף פעולה באופן הבא:

א. מאחר ש-Aisin בוחנת אב טיפוס ביפן באוויר דחוס לניצול חום שיורי, אזי בהתאם לתוצאות ביצועי אב-הטיפוס. לצורך שיפור נוסף של יעילות היא תבחן עם החברה את הטמעת הטכנולוגיה במערכת HyDrop לצורך שיפור נוסף של יעילות המערכת. Aisin מעוניינת לעשות שימוש בחום השיורי המיוצר במפעליה ברחבי העולם. הוחלט על ביצוע ניסוי ביפן וישראל של שילוב חום במערכת אגירת האנרגיה של החברה, במהלך ייצור האנרגיה יורקו מים חמים בתהליך אגירת האנרגיה ואחוז השיפור ימדד בהתאם.

ב. Aisin והחברה ישקלו את הטמעת הגנרטור של Aisin בהספק KW 40 במערכת של החברה בנמל אשדוד לצורך בחינת ביצועי המערכת. למיטב ידיעת החברה, הגנרטור הנ"ל מיוצר על ידי Aisin ומטעין בין היתר את הסוללות של רכבי טויוטה, הגנרטור בעל נצילות של 98% ועלותו נמוכה משמעותית בשל היותו מיוצר בייצור המוני.

ביום 6 באוגוסט 2023 עדכנה החברה כי בכל הנוגע לתהליך הטעינה החשמלית הסתיים הניסוי בהצלחה, ובכל הנוגע להליך הפריקה החשמלית החל הניסוי ביפן במהלך החודש האחרון ועדיין לא הסתיים, וניסוי נוסף ייערך לגבי הפריקה ייערך בישראל במהלך החודש הקרוב ותוצאותיו אמורים להתקבל במהלך החודשים הקרובים.

ביום 3 באוגוסט 2023 הודיעה Aisin כי היא שוקלת את ביצוע הפיילוט שלאחר הניסויים ביפן או בישראל, זאת לאחר שהצדדים יחלקו את תוצאות הניסויים בחודשים הקרובים, ותוצאות אלה יכתיבו את האופן בו נוטמע הטכנולוגיה, ועל בסיסן תתקבל החלטה האם יתקיים הפיילוט והיכן

להתפתחות לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 19א'.

ביאור 10 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התקשרויות (המשך) -

טו. ביום 13 ביוני 2023 חתמה החברה על מזכר הבנות נוסף עם ביו-פרש (להלן: "המזכר"), לפיו הביעו שני הצדדים את רצונם לשתף פעולה בתחומים הבאים:

1. מיסחור והפצה בלעדית ע"י החברה של מוצרי ה-HTF ("Heat Transfer Fluid") של ביו-פרש, בשוק הישראלי. המדובר במוצר המבוסס על טכנולוגיה מתקדמת ביותר בתחום טכנולוגיית נוזל מעבר חום לתחום הקירור ומיזוג האוויר, תוך שימוש בחומרים טבעיים יעילים תרמית, כלכלית וסביבתית.

2. שימוש במוצרי ה-HTF של ביו-פרש בטכנולוגיית דחיסת נוזלים של החברה (המשמשת את החברה הן לדחיסת אוויר והן למערכת הקירור).

החברות דנות בפרטים הטכניים ואיפיון השוק ולאחר מכן בתנאי ההסכם ביניהם תוך כוונה לחתום על הסכם סופי, ולהתחיל במיסחור במוצרים ברבעון שני של שנת 2024.

טז. ביום 26 ביוני 2023 דיווחה החברה על הסכם עם תנובה מרכזו שיתופי לשיווק תוצרת חקלאית בישראל בע"מ (להלן: "תנובה"), לצורך הקמת, הפעלת ותחזוקת מתקן לדחיסת אוויר ומכירת אוויר דחוס למשך 15 שנה.

להלן עיקרי ההסכם עם תנובה:

1. הקמה והפעלה של המתקן-החברה תפעל להקמה והפעלה מסחרית (בכפוף להשלמת בדיקות קבלה שנקבעו בין הצדדים) (להלן: "הפעלה מסחרית") של מתקן לדחיסת אוויר, בלחץ של 8 בר, בחצרי מפעל תנובה באלון תבור, עד 12 חודשים ממועד חתימת ההסכם. התכנון, ההקמה וההפעלה של המתקן יהיו על חשבונה ובאחריותה של החברה.

2. רכישת ואספקת האוויר הדחוס- החל ממועד ההפעלה המסחרית ולמשך 15 שנים (להלן: "תקופת השימוש"), תספק החברה לתנובה, אוויר דחוס המיוצר במתקן, ותנובה תרכוש מהחברה את האוויר הדחוס הדרוש לה אשר ייוצר על ידי המתקן אשר לא יפחת מ- 6,570 שעות בשנה או 22 מיליון קוב אוויר בשנה. בתמורה לאספקת האוויר הדחוס שתצרוך תנובה מהמתקן בהתאם להסכם, תשלם תנובה לחברה תשלום לכל מ"ק אוויר דחוס מנורמל שהוא העלות הנוכחית של תנובה למ"ק אוויר דחוס טרם חתימת ההסכם בהפחתת 10%. בסוף שנה יבוצע תחשיב שבסופו תנובה והחברה יחלקו באופן שווה ביניהן את החיסכון השנתי בחשמל של תנובה כתוצאה מהפעלת המתקן.

3. תשלומי חובה שוטפים- במשך כל תקופת השימוש תישא החברה בתשלומי החובה אשר יוטלו על השימוש והחזקה במקרקעין הנובע משימושיה בהם לצורכי המתקן למעט היטלים ותשלומים החלים על בעלים ו/או חוכר לדורות במקרקעין אשר יחולו על תנובה.

4. רכישת המתקן בתום תקופת השימוש- (לאחר 15 שנים), המתקן ומבנה המתקן יעברו לבעלותה של תנובה כנגד תשלום תמורה בסך 50% מעלות המתקן בפועל לפי מסמכי החברה וכפי שיאושר על ידי רואה חשבון חיצוני שזהותו תוסכם על שני הצדדים (להלן: "עלות המתקן").

5. אופציה לרכישת המתקן לפני תום תקופת השימוש- לתנובה תעמוד אופציה לרכישת המתקן מהחברה בכל עת לפני תום תקופת השימוש, בתמורה לעלות המתקן בתוספת 50% ובהפחתה ליניארית של 1/30 מעלות המתקן לאחר כל שנה מלאה ב-5 השנים הראשונות להפעלה. החל מהשנה ה-6 להפעלה התמורה תפחת במשך 10 שנים עד לאיפוס העלות (קרי, בתום 15 שנים ממועד ההפעלה יועבר המתקן לבעלות תנובה ללא עלות). במידה ולא תבוצע רכישה חד פעמית עד 15 שנים, החל משנה ה-15 תמשך אספקת האוויר הדחוס ובמקרה של הודעה על רכישת המערכת, החברה תהא זכאית ל 50 אחוז מעלות הקמת המתקן.

6. אפשרות יציאה מההסכם- ככל שהחברה לא תצליח לעמוד בהתחייבותה להפעיל מסחרית את המתקן בתוך 12 חודשים ממועד החתימה, ושלא מסיבות התלויות בתנובה, תהא לחברה או לתנובה הזכות להודיע על ביטול ההסכם, מבלי שלמי מהצדדים תהיה טענה ו/או דרישה בקשר לכך.

ביאור 10 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התקשרויות (המשך) -

טו. המשך -

7. השלכת ביטול ההסכם עקב הפרתו על ידי מי מהצדדים-

החברה - לתנובה תינתן הזכות לרכוש את המתקן בהתאם ל-90% מעלות הקמת המתקן כפי שיאושרו על ידי רואה חשבון חיצוני שזהותו תוסכם על ידי שני הצדדים ובהפחתה לינארית של 1/15 מעלות המתקן בכל שנה שהמתקן פעל החל ממועד הפעלתו (ובאופן יחסי לחלק משנה).

תנובה - תנובה תהיה רשאית לרכוש את המתקן, בתמורה לעלות המתקן בהפחתה לינארית של 1/30 מעלות המתקן, בתוספת 50% מהשווי המופחת של המתקן. במקרה ותנובה תבחר לא לממש את זכותה לפי סעיף משנה זה, החברה תהיה זכאית ליתרת התשלומים כנגד המתקן למשך כל תקופת ההסכם על פי ממוצע התשלומים החודשיים במשך השנה האחרונה טרם ביטול ההסכם.

8. להערכת החברה, הצלחה בפרויקט תנובה תגרוור הטמעה של הטכנולוגיה באתרים נוספים של קבוצת תנובה.

תכנון הפרויקט הושלם, אולם בשל המלחמה ובשל קושי למצוא חיבור חשמלי במחלבה המתאים למדחס של החברה, חל עיכוב בלוח הזמנים המתוכנן של הפרויקט. נכון למועד הדוח, החברה נמצאת במגעים רציפים מול תנובה להסדרת חיבור החשמל והארכת מועד התקנה בהתאם.

התחייבויות תלויות

יז. 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 דין 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 במישור העסקי, הן במישור התדמיתי והן במישור הרגולטורי. על פי תצהירו, מכהן 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.

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).

ביאור 10 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התחייבויות תלויות (המשך) -

יח. 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. ביום 8 בפברואר 2022 חתמה החברה על שטרי העברת מניותיה בחברות הבנות לטובת הרוכש, והמחאות התמורה נמסרו מאת הרוכש לחברה.

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 דורש 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 המשפטיים, סיכויי ההצלחה בהליך דן 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.

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

ביום 5 בפברואר 2024, המחאה השנייה בסך של 400,000 ש"ח (אשר הינה חלק מאותן שלוש המחאות שהתקבלו מהרוכש בתמורה לרכישת פעילות "חווה בערבה" ואשר מהווה חלק מסך כולל של 1,200,000 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.

החברה ממשיכה בהליכי הוצאה לפועל שנפתחו נגד הרוכש, לגביית שני הצ'קים שנדחו עד כה כאמור בדיווחי החברה הקודמים כאמור לעיל (על סך 800,000 ש"ח, מתוך חוב כולל של 1,200,000 ש"ח). (לפרטים ראה ביאור 13).

יט. 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 התובעת 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.

ביאור 10 - התקשרויות, התחייבויות תלויות (המשך)

התחייבויות תלויות (המשך) –

יח. המשך -

ביום 07 בפברואר 2023 הגישו החברה והדירקטורים כתב הגנה, ובו טענו, בין היתר, כי בהתאם למידע והמסמכים המצויים אצל החברה, פעלה החברה כדין כאשר הקצתה את המניות למר שי כהן באופן אישי. זאת, גם מאחר שצוין במפורש הן במסמכי המיזוג של החברה הפרטית אותה הקים בעל השליטה עם השלד הבורסאי אליו הוכנסה פעילות החברה, והן במסמכים נלווים למסמכי המיזוג, כגון מסמכי ההקצאה,

דיווחים לרשויות, רולינג מס וכיו"ב. הקצאה כאמור אף אושרה כלשונה על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות בחברה. התובעת כלל לא הוזכרה באישורים אלה כמי שזכאית להקצאת מניות על שמה, והעברת המניות לידיה עלולה לגרום להפרה של האישורים וההסכמים הנזכרים לעיל וכן לארוע מס מהותי. עוד טענה החברה כי יש לדחות על הסף את התביעה כנגדה, הן בשל העדר סמכות וקיומו של הליך אחר תלוי ועומד בבימ"ש למשפחה, הן בשל העדר יריבות והן בשל שימוש לרעה בהליכי משפט. לחלופין התבקש לעכב את ההליך עד לסיום ההליכים הפרטיים בין בני הזוג בביהמ"ש למשפחה.

ביום 8 במאי 2023 ניתנה החלטת ביהמ"ש המחוזי לפיה הוא קיבל את עמדת החברה, וקבע כי ההליכים יעוכבו עד מתן פסק דין בהליך המתנהל בביהמ"ש למשפחה בעניין מניות החברה.

כ. ביום 16 באפריל 2023 הודיעה החברה כי קיבלה מכתב דרישה (המתוארך ליום 26 במרץ 2023) מבעל מניות בחברה באמצעות בא כוחו (להלן: "מכתב הדרישה" ו-"בעל המניות") בעניין עמדת סגל רשות ני"ע בעניין דיווח שפרסמה החברה ביום 1 ביולי 2021 בנושא עסקת המיזוג שביצעה לפיה הוכנסה פעילותה הנוכחית לחברה. בעל המניות ביקש כי החברה תעביר לו, בין היתר, מסמכים שונים בעניין זה; כמו כן ביקש בעל המניות מדירקטוריון החברה לבחון את ביטול עסקת המיזוג, וכן לפעול להגשת תביעה כנגד בעל השליטה בסכום של 22 מיליון ש"ח בגין הרווחים שהפיק לכאורה כתוצאה מדחיית תשלום מס שלכאורה נוצרה לו, ואת נושאי המשרה בחברה בסך של 2 מיליון ש"ח בגין נזק לכאורה שנגרם לחברה בגין מכירת פעילות הקאנביס. בעל המניות הודיע, באמצעות בא כוחו, כי ככל שהחברה לא תפעל בהתאם לדרישותיו, הוא הורה לבאי כוחו לפעול להגשת תביעה נגזרת כנגד בעל השליטה בחברה ונושאי המשרה בה. דירקטוריון החברה מינה ועדה מתוכו אשר תלמד את הנושא ותמליץ לו על דרך הפעולה המתאימה.

להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעת של יועציה המשפטיים ולאור השלב המקדמי בו מצוי העניין, סיכויי קבלת טענותיו של בעל העניין נמוכים מ- 50%.

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

ביאור - 11 - הון

א. ההרכב הון המניות הינו כדלקמן:

מספר מניות			
31 בדצמבר 2022		31 בדצמבר 2023	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
14,291,712	30,000,000	19,121,296	30,000,000

מניות רגילות ללא ע.נ. כ"א

ב. התנועה בהון המניות המונפק והנפרע:

2022	2023	
מניות רגילות	מניות רגילות	
14,291,712	14,609,084	יתרה ליום 1 בינואר
235,372	-	הנפקת חבילות הכוללות מניות רגילות וכתבי אופציה סדרה 6, נטו
-	3,162,500	מימוש אופציות סדרה 7
-	276,451	מימוש אופציות סדרה 8
-	785,084	המרת הלוואה המירה למניות
-	288,177	מימוש אופציות לא סחירות
32,000	-	מימוש אופציות לא סחירות סדרה 6/21
50,000	-	מימוש אופציות לא סחירות סדרה 7/21
<u>14,609,084</u>	<u>19,121,296</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

- בהמשך להסכמי השקעה שהחברה חתמה עם חברה פרטית ו-2 אנשים פרטיים (להלן: "הניצעים") - ביום 30 בדצמבר 2021, ביום 3 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה להקצות למשקיעים 235,372 מניות רגילות של החברה (להלן: "המניות").
- החברה כללה את השווי ההוגן של הנכס הפיננסי ליום 23 בינואר 2022 בהתאם להערכת שווי של מעריך 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.
- 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 כ-1,262, כ- אלפי ש"ח (לפני הוצאות הנפקה בסך של כ- 116 אלפי ש"ח. בנוסף, עד ליום 22 במרץ 2023 מומשו כל כתבי האופציה סדרה 7. בגין מימוש כתבי האופציות כאמור, התקבל בידי החברה תמורה נטו נוספת בסך של כ- 1,147 אלפי ש"ח.

ביאור 11 - הון (המשך)

ד. הנפקת מניות ואופציות (המשך)

4. 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 תמורת תוספת מימוש של 30 אג', לעובדים, אשר מתקיימים בינם לבין החברה יחסי עובד-מעביד, יועצים, נותני שירותים וכן לדירקטורים בחברה.

בהתאם לאישור הדירקטוריון מיום 4 ינואר 2023, הוענקו לנושאי משרה, יועצים ועובדים של החברה הפרטית 878,177 כתבי אופציה של החברה, שווי כל אופציה הוערך ב 0.86 ש"ח על ידי מעריך שווי בלתי תלוי. האופציות ייפקעו לאחר 6 שנים מיום הענקתן.

השווי ההוגן של כתבי האופציה הנ"ל נקבע ע"פ מודל בלק אנד שולס בסך של כ-743 אלפי ש"ח.

בהתבסס על ההנחות הבאות:

ליום
4 בינואר 2023

-	תשואת הדיבידנד בגין המניה
61%	תנודתיות צפויה במחירי המניה
3.6%	ריבית חסרת סיכון
1.044	מחיר מניה

ליום 31 בדצמבר 2023, 195,000 אופציות טרם הובשלו.

5. ביום 15 ביוני 2023 דיווחה החברה ש האסיפה הכללית אישרה, הענקה לדירקטורים של כ- 658,272 כתבי אופציה של חברה, (לפרטים אודות הענקת 200,000 אופציות חלף דמי יעוץ ראו ביאור 10ד') בתום האסיפה דיווחה החברה כי כל הנושאים שעל סדר היום אושרו, אולם לאחר תום האסיפה פנתה רשות ניירות ערך אל החברה, בהמשך לדיווחי החברה על זימון אסיפה מיום 15 ביוני 2023, לצורך בחינת ההצבעות אשר בוצעו במסגרת האסיפה על-ידי יפוי כח שאינו כולל הוראות הצבעה, לבעל השליטה. בהתאם היתה קיימת אי ודאות לעניין אישור הנושאים אשר היו על סדר היום של האסיפה שלגביהם נדרש אישור ברוב מיו חד ובכלל זה הענקת אופציות לדירקטורים בחברה. הנושא היה בבחינה של החברה מול רשות ני"ע. עד להכרעה בעניין זה, החברה הישהתה את הענקת האופציות לדירקטורים.

ביום 12 בספטמבר, 2023 הודיעה רשות ניירות ערך לחברה שלא תתערב בעמדתה לעניין ההצבעות אשר בוצעו במסגרת האסיפה.

בהתאם לכך, ביצעה החברה הערכת שווי, באמצעות מעריך שווי בלתי תלוי, השווי ההוגן שלכתבי האופציה נקבע ע"פ מודל בלק אנד שולס

בהתבסס על ההנחות הבאות:

ליום
12 בספטמבר 2023

-	תשואת הדיבידנד בגין המניה
63%	תנודתיות צפויה במחירי המניה
4.2%	ריבית חסרת סיכון
1.095	מחיר מניה

השווי ההוגן של כתבי האופציה הסתכם בסך של כ- 402 אלפי ש"ח. 200,000 כתבי אופציה (מתוך 658,272 כתבי אופציה לעיל) הוענקו ליו"ר דירקטוריון החברה חלף ש"ח, לפי שווי שירותים בסך של כ-120 אלפי ש"ח.

ביאור 11 - הון (המשך)

ד. הנפקת מניות ואופציות (המשך)

6. ביום 8 באוגוסט 2023, הומרה ההלוואה במלואה ל 785,084 מניות. (ראה ביאור 9 ב')
7. ביום 13 באוגוסט, 2023 פרסמה החברה הצעת מדף בדרך של הנפקת אופציות. עלפי דוח הצעת המדף הוצעו לציבור במכרז כתבי אופציה (סדרה 8) רשומים למסחר של החברה ("כתבי אופציה (סדרה 8)") סך הכל הנפיקה החברה: 3,578,000 כתבי אופציה (סדרה 8). התמורה המיידית (ברוטו) בגין כתבי האופציה (סדרה 8) אשר הוקצו על-פי דוח הצעת המדף, הסתכמה בכ-2,147 אלפי ש"ח.
- הוצאות ההנפקה עמדו על סך של כ-139 אלפי ש"ח כך שהתמורה נטו עמדה על כ-2,008 אלפי ש"ח.
- תוספת המימוש בגין כל אופציה יעמוד על כ-60 אגורות, האופציות ייפקעו ביום 30 בנובמבר 2023
- ביום 24 באוקטובר 2023 הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד ע"י החברה בקשה לפשרה או הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות בין החברה לבין מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 8) של החברה בקשר לתנאי המימוש של כתבי האופציה:
- בהתאם לבקשה, בקשה החברה אישור לכנס אסיפה כללית של מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 8) ושל בעלי המניות של החברה, וזאת לשם אישור הסדר לעדכון תנאי המימוש של כתבי אופציה (סדרה 8), לפיו תוארך תקופת המימוש ב-90 ימים (היינו ליום 29.2.2024 חלף 30.11.2023 וכן עדכון מחיר המימוש מסך של 60 אגורות לסך של 66 אגורות.
- ביום 6 בנובמבר 2023, אישר בית השפט את ההסדר כדלקמן:
- אישור כינוס אסיפות של בעלי המניות של החברה ושל מחזיקי כתב האופציה (סדרה 8) לאישור ההסדר;
- הארכת תקופת המימוש כתבי האופציה (סדרה 8) עד ליום 27.12.2023 על מנת לאפשר את סיום ההליך לאור לוחות הזמנים וקיצור מועדי קיום האסיפות ל-14 ימים ממועד זימונן וקיצור המועד להגשת התנגדויות ל-20 ימים.
- ביום 20 בנובמבר 2023, אישרה אסיפת בעלי המניות את ההסדר בין החברה לבעלי כתבי האופציות לפיו המועד האחרון למימוש האופציות יהיה ביום 29 בפברואר 2024, ואת עדכון מחיר המימוש ל 66 אגורות.
- ביום 6 בדצמבר אישר בית המשפט את ההסדר לעיל.
- לעניין בקשת החברה לאחר תאריך הדוחות הכספיים להארכת מועד פקיעת האופציות ולעניין שינוי תוספת המימוש ראה ביאור 19 ו'
- עד ליום 31 בדצמבר 2023, הומרו 276,451 כתבי אופציה, כל אחת למניה אחת ללא ערך נקוב.
- ליום 31 בדצמבר 2023, יתרת אופציות סדרה 8 הינם 3,301,549

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 כהוצאות שכר, תוך זקיפה מקבילה להון על פני תקופת ההבשלה של המכשיר ההוני.

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

ביאור 12 - הוצאות פיתוח
ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,069	894	שכר עבודה ונלוות
2,300	563	הוצאות בגין מערכת קור
2,610	184	הוצאות בגין מערכת חשמל
-	388	תשלום מבוסס מניות
236	162	עלויות בגין רישום פטנטים
74	-	פחת והפתחות
6,289	2,191	

ביאור 13 - הוצאות מכירה, שיווק והנהלה וכלליות
ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,319	1,174	שכר, נלוות ודמי ניהול
1,498	1,440	שירותים מקצועיים
*1,201	618	שכר דירקטורים
-	509	תשלום מבוסס מניות
453	25	פרסום, שיווק ויחסי ציבור ופיתוח עסקי
168	138	שכירות ואחזקת משרד
97	95	פחת והפתחות
1,098	-	הוצאות בגין הפרשה להפסדי אשראי
*181	206	אחרות
6,015	4,205	

*מיון מחדש

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 לא היו לחברה עסקאות מהותיות שבוטלו במאוחד, למעט הכנסות מדמי ניהול בסך של כ- 1,300 אלפי ש"ח. וזאת לעומת השנה שהסתיימה 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- 1,300 אלפי ש"ח.

ביאור 14 - הכנסות והוצאות מימון

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
262	6	א. הכנסות מימון
32	-	שערוך התחייבות בגין כתבי אופציה
294	6	אחרות
38	3	ב. הוצאות מימון
-	103	ריביות, עמלות והפרשי שער
34	4	שערוך התחייבות
72	110	ריבית התחייבות בגין חכירה

ביאור 15 - מיסים על ההכנסה

- חוקי המס החלים על חברות הקבוצה**
 החברה וחברת האנרגיה נישומות בישראל בהתאם להוראות פקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א 1961 (להלן - "הפקודה").
- שומות מס סופיות**
 שומות החברה בישראל לשנת המס עד וכולל שנת 2018 נחשבות כסופיות, בכפוף לסמכויות שהוקנו למנהל רשות המסים בהתאם לסעיפים 145, 147 ו-152 לפקודת מס הכנסה.
 לחברת האנרגיה אין שומות מס סופיות.
- הפסדים מועברים לצורכי מס**
 ליום 31 בדצמבר 2023, לחברה ולחברת האנרגיה הפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות המסתכמים לסך של כ-22 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.

ביאור 16 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

1. ניהול סיכונים פיננסיים

1. כללי

פעילות הקבוצה חושפת אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכוני שוק, סיכוני אשראי וסיכוני 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) סיכוני 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 9א. כמו כן, נרשמו הוצאות מימון בסך של 31 אלפי ש"ח בגין התאמת השווי ההוגן של נכס פיננסי בגין תמורה נדחית מהנפקת מניות.

לחברה הייתה התחייבות בגין כתבי אופציה בסך של כ- 103 אלפי ש"ח, ב יום 8 באוגוסט הומרו כתבי האופציה הנ"ל למניות והחברה רשמה הכנסות מימון בסך של כ- 103 אלפי ש"ח.

(ב) סיכוני אשראי

(1) ליום 31 בדצמבר 2023 יתרות המזומנים ושווי מזומנים, ברובם בתאגידיים 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 לסיכוני אשראי:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
988	194	מזומנים ושווי מזומנים
988	194	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) סיכוני נזילות

החברה מממנת את צרכי פעילותה השוטפת באמצעות מענקים וגיוסי הון.

ביאור 16 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

א. תמצית המכשירים הפיננסיים לפי חלוקה לקבוצות:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
988	194
175	154
<u>1,163</u>	<u>348</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

58	27
517	-
189	41
2,288	1,987
<u>3,052</u>	<u>2,055</u>

נכסים והתחייבויות פיננסיות בשווי הוגן דרך רווח והפסד:

נכסים המוחזקים למכירה
התחייבות בגין אופציות
התחייבות בגין אופציות המרה
התחייבות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה

-	-
-	-
103	-
-	-
<u>103</u>	<u>-</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 2023:

התחייבות בגין
אופציות
אלפי ש"ח

103
(6)
(97)
<u>-</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2023

שערך הנזקף לדוח על ההפסד הכולל, נטו (*)
המרת הלוואה המירה למניות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

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

ביאור 16 - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

(2) גילוי בדבר מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

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

נכס פיננסי בגין		תמורה מותנית בהנפקת מניות		התחייבות בגין אופציות אלפי ש"ח
-	-	-	-	(262)
31	-	-	-	-
-	-	-	-	105
(31)	-	-	-	260
-	-	-	-	103

יתרה ליום 1 בינואר 2022
 תמורה מותנית לפי הסכם להנפקת מניות כתבי אופציה בגין הסכם הלוואה המירה שערוך הנזקף לדוח על ההפסד הכולל (*)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

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

(3) תהליכי הערכה ששימשו את החברה במדידת שווי הוגן המסווגת במסגרת רמה 3

המדיניות ותהליכי הערכה במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים עיתיות ושאינן עיתיות נבחנים אחת ל-6 חודשים בידי נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים תוך התייעצות עם מעריכי שווי חיצוניים. תהליכי הערכה כאמור כוללים, בין היתר, בחינת שיטות לתיקוף ולכיול טכניקות הערכה בהן נעשה שימוש וסקירה בדיעבד של ביצועי המודלים אל מול התוצאות בפועל (back testing). כמו כן, מתבצע ניתוח של מהות שינויים משמעותיים שאירעו בשווים ההוגן של המכשירים הפיננסיים, לרבות (ככל שרלוונטי) שינויים שאירעו בחלוף התקופה לגבי זמינות נתונים בהם נעשה שימוש בהערכות שווי חיצוניות/פנימיות שבוצעו בתקופות דיווח קודמות ובחינת נאותות מתודולוגיית הערכה. בכך פועלת הקבוצה להבטיח שטכניקות הערכה משקפות באופן נאות את שוויה של התחייבות פיננסית הנמדדת בשווי הוגן.

ג. מדיניות ניהול סיכונים ההון בחברה

יעדי מדיניות ניהול סיכונים 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 17 - מגזרים

בשנת 2023, סך ההוצאות הפיתוח של חברת האנרגיה, עבור מערכת טכנולוגיית HyDrop (ייצור חשמל), מערכת טכנולוגיית CoolDrop (ייצור קור), ו מערכת טכנולוגיית DropX (אוויר דחוס) הסתכמו לסך של כ- 1,095 אלפי ש"ח, כ- 438 אלפי ש"ח וכ- 658 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.

ביאור 18 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

א. יתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
738	712
517	-
<u>1,255</u>	<u>712</u>

דירקטורים ומנכ"ל החברה
הלוואה המירה
סה"כ

ב. עסקאות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
936	*936
<u>1</u>	<u>1</u>
502	430
	23
<u>1</u>	<u>1</u>
-	402
-	3
<u>1,201</u>	<u>**618</u>
8	7
12	-
1	-
<u>240</u>	<u>240</u>
1	1
<u>22</u>	<u>103</u>

הוצאות הנהלה וכלליות – דמי ניהול
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
הוצאות פיתוח- שכר
הוצאות פיתוח- תשלום מבוסס מניות
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
הוצאות הנהלה וכלליות – תשלום מבוסס מניות- ראה ביאור 13
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
הוצאות הנהלה וכלליות – שכר דירקטורים
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
הוצאות הנהלה וכלליות – שירותים מקצועיים
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
הוצאות הנהלה וכלליות- נושא משרה בחברה
מספר האנשים אליהם מתייחסת ההטבה
ריבית בגין הלוואה מצד קשור

* בסכום זה כלול שכר רעיוני בסך של כ- 234 אלפי ש"ח
** בסכום זה כלול שכר רעיוני בסך של כ- 90 אלפי ש"ח

ג. 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.

ביאור 19 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

- א. ביום 12 בינואר 2024 התקבל אישור להתחלת פיילוט משותף עם Aisin שיוקם באתר הניסויים של Aisin ביפן ("הפיילוט") בהתאם לתכנית מפורטת שהתקבלה מ-Aisin. מטרתו של הפיילוט הינה יצירת אינטגרציה בין מערכת אגירת האנרגיה שפיתחה החברה וגנרטור שפיתחה Aisin וזאת לטובת פיתוח אבטיפוס שעל בסיסו הצדדים יוכלו לייצר מוצר משותף לטעינת כלי רכב חשמליים (האבטיפוס). בהתאם לתכנית של הפיילוט AISIN, תישא בעלויות התכנון והפיתוח שיבוצעו ע"י צוות הפיתוח של החברה וכן בעלויות יצור האבטיפוס שיבנה באתר הניסויים ביפן. כמו כן, בהתאם לתוכנית, הוגדרו לוחות זמנים מהתכנון ועד להפעלתו באתר כאמור. נציגי הצדדים התחילו לדון בפרטי ההסכם המסחרי שיגדיר את הזכויות בקניין הרוחני במסגרת הפיילוט, חלוקת רווחים עתידיים ממכירות של המוצר המשותף וכן בדבר מסחור עתידי של המוצר המשותף שיפעלו הצדדים לפתח במסגרת הפיילוט. יובהר, כי שיתוף הפעולה בין הצדדים במסגרת הפיילוט מיועד לשוק טעינת הרכבים החשמליים וכן לשימוש בחום שיורי לייצור חשמל. הצדדים החליפו טיוטות הסכם וקיימים פערים במו"מ בנוגע לזכויות הקנייניות וגובה התשלום לחברה.
- ב. ביום 15 בינואר 2024 הגישה החברה יחד עם תאגידים אמריקאיים בשם Oak ו-Dynamis Solutions Ltd (Department of Energy (DOE) Office of Energy), Ridge National Laboratory, בקשה למענק מה- (Efficiency and Renewable Energy (EERE) בסך כולל של 1 מיליון דולר (לפי תקציב כולל לפרויקט בסך של 3 מיליון דולר), לצורך פיתוח מערכת טעינה מהירה למשאית חשמלית על בסיס הטכנולוגיה של החברה. החברה מעריכה שתשובה בנוגע לאישור או דחיית המענק צפויה להיות עד סוף המחצית הראשונה של שנת 2024.
- ג. ביום 28 בינואר 2024 הודיעה הנהלת החברה כי העובדים שיצאו לחל"ת והיועצים שעבודתם הוקפאה ישובו לחברה ביום 1 במרץ 2024 בעקבות קבלת מענק מרשות החדשנות, הסכמי הקצאה פרטית עם שלושה משקיעים ואישור עקרוני להתחלת פיילוט ביפן ומגעים להתקשרות בהסכם לשיתוף פעולה עם Aisin Corporation (חלק מתאגיד טויוטה העולמית).
- באותו היום הודיעו מנכ"ל החברה ויו"ר הדירקטוריון כי הם מוותרים על הגמול המגיע להם בגין התקופה ינואר ועד מרץ 2024.
- ד. ביום 28 בינואר 2024 התקבל בידי החברה אישור מאת רשות החדשנות לפרויקט הקמה הפעלה של מתקן לאספקת אוויר דחוס התקציב המאושר הינו בסך של כ-2.3 מיליוני ש"ח וסכום ההשתתפות של רשות החדשנות הינו כ-700 אלפי ש"ח ביום 19 בפברואר התקבלה מקדמה בסך של כ-350 אלפי ש"ח.
- ה. ביום 31 בינואר 2024 הגישה החברה יחד עם תאגידים אמריקאיים בשם Oak ו-Dynamis Solutions Ltd (Funding Opportunity) Ridge National Laboratory, בקשה למענק וזאת בעקבות קול שפורסם על ידי (Announcement (FOA שמספרו DE-FOA-003103 במימון משרד ה- (Office (WPTO) הפרויקט צפוי לכלול הקמת מערכת אגירת אנרגיה לייצור חשמל כאשר המקור "הטוען" הינו נחלי מים הפעילים לאורך כל השנה בארה"ב. התקציב הכולל של הפרויקט הוא בסך של 3.75 מיליון דולר, כאשר 3 החברות המתאגדות (החברה יחד עם שני התאגידים האמריקאיים כאמור) מתבקשות להשתתף, בעלות של 750 אלף דולר יחדיו ככל והמענק יאושר. תקציב הפרויקט, לרבות ההשתתפות של 3 החברות בו, יחולק בצורה לא שווה ביניהן, יובהר כי ההשתתפות השווה אינה בהכרח בהון כספי ויכול שתהיה גם בשעות עבודה. החברה מעריכה שתשובה בנוגע לאישור או דחיית הפרויקט צפויה להתקבל עד סוף המחצית הראשונה של שנת 2024. תחילת הפרויקט מיועד לחודש ספטמבר 2024 והוא עתיד להימשך כ-3 שנים.
- ו. ביום 1 בפברואר 2024 הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד ע"י החברה בקשה לפשרה או הסדר לפי סעיף 350 לחוק החברות בין החברה לבין מחזיקי כתבי אופציה (סדרה 8) של החברה בקשר לתנאי המימוש של כתבי האופציה: בהתאם לבקשה, תוארך תקופת המימוש בכ-6 חודשים, היינו ליום 31.8.2024 חלף 29.2.2024. וכן הפחתה של מחיר המימוש מסך של 66 אגורות לסך של 45 אגורות בתקופה שהחל מיום אישור בית משפט לשינוי תנאי כתבי האופציה ועד ליום 26.3.2024. מיום 27.3.2024 ועד ליום 31.8.2024 מחיר המימוש יעלה חזרה ל-66 אגורות. ביום 11 בפברואר התקבלה תגובתה לרשות ניירות ערך ובה נכתב, בין היתר, כי על מנת שרשות ניירות ערך תגבש עמדה לעניין הבקשה, מוצע כי בית המשפט יורה לחברה לפרט את נימוקיה בעניין. החברה הגישה את נימוקיה לבית המשפט ביום 13 בפברואר 2024.

ביאור 19 - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

ו. (המשך)

ביום 18 בפברואר 2024 אישר בית המשפט, בסעד זמני, את בקשת החברה להארכת מועד מימוש האופציות עד ליום 20 במרץ, 2024.
ביום 26 בפברואר אישר בית המשפט את כינוס אסיפת בעלי המניות החברה להצבעה על שינוי התנאים לעיל.
ביום 11 למרץ אישרה אסיפת בעלי המניות את השינויים בתנאי כתבי האופציה לעיל. באותו היום הוגשה בקשה לאישור ההסדר לבית המשפט.
ביום 25 למרץ אישר בית המשפט את השינויים בתנאי כתבי האופציה לעיל.

ז. ביום 5 בפברואר 2024, המחאה השנייה בסך של 400,000 ש"ח (אשר הינה חלק מאותן שלוש המחאות שהתקבלו מהרוכש בתמורה לרכישת פעילות "חווה בערבה" ואשר מהווה חלק מסך כולל של 1,200,000 ש"ח) הוחזרה מהבנק בעילת "נתקבלה הוראת ביטול".
החברה ממשיכה בהליכי ההוצאה לפועל שנפתחו נגד הרוכש, לגביית שני הצ'קים שנדחו עד כה כאמור בדיווחי החברה הקודמים כאמור לעיל (על סך 800,000 ש"ח, מתוך חוב כולל של 1,200,000 ש"ח).

ח. ביום 28 במרץ 2024, אמורה להתכנס אסיפת בעלי המניות ותצביע על הגדלת הון החברה בכ- 70,000,000 מניות, כך שסה"כ ההון הרשום של החברה יורכב מ- 100,000,000 מניות ללא ערך נקוב.

ט. באותו התאריך, אמורה לדון אסיפת בעלי המניות בהקצאה פרטית של מניות ואופציות לא רשומות למשקיעים.

אליעזר גריידי (להלן: "ניצע 1" או "אליעזר גריידי") - החברה תקצה לניצע 500,000 מניות רגילות, 500,000 אופציות (סדרה א') ו- 500,000 אופציות (סדרה ב'). ניירות הערך המוקצים לניצע 1 יהוו, לאחר הקצאתם, כ- 2.45% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההצבעה בחברה (להלן: "זכויות ההון וההצבעה") (ללא דילול) וכ- 5.47% מזכויות ההון וההצבעה (בדילול מלא).

אברהם חזן (להלן: "ניצע 2" או "אברהם חזן") - החברה תקצה לניצע 2 500,000 מניות רגילות, 500,000 אופציות (סדרה א') ו- 500,000 אופציות (סדרה ב'). ניירות הערך המוקצים לניצע 2 יהוו, לאחר הקצאתם, כ- 2.45% מהון המניות המונפק והנפרע של החברה ומזכויות ההון וההצבעה (ללא דילול) וכ- 5.47% מזכויות ההון וההצבעה (בדילול מלא).

אביחי ורדי (להלן: "ניצע 3" או "אביחי ורדי") - החברה תקצה לניצע 3 250,000 מניות רגילות, 250,000 אופציות (סדרה א') ו- 250,000 אופציות (סדרה ב'). ניירות הערך המוקצים לניצע 3 יהוו, לאחר הקצאתם, כ- 1.23% מזכויות ההון וההצבעה (ללא דילול) וכ- 2.74% מזכויות ההון וההצבעה (בדילול מלא).

בתמורה ישלמו הניצעים סך של 1 ש"ח בגין כל מניה מוקצית ותמורה כוללת בסך של 1,250 אלפי ש"ח האופציות המוקצות יוענקו לניצעים ללא תמורה, כל אופציה אחת תהיה ניתנת למימוש למניה רגילה אחת של החברה ללא ערך נקוב.

האופציות המוקצות יבשילו במועד הענקתן, מחיר המימוש של אופציות סדרה א' יהי 1.7 ש"ח, ומחיר המימוש של אופציה סדרה ב' יהיה 2.2 ש"ח.

תקופת המימוש של אופציות סדרה א' תהיה 8 חודשים, ממועד ההקצאה ותקופת המימוש של אופציות סדרה ב' תהיה 16 חודשים ממועד הקצאתן.

י. בהמשך לביאור 10, ביום 12 במרץ 2024 זכתה החברה במענק של האיחוד האירופאי יחד עם הטכניון בחיפה, אוניברסיטת URV Spain מכון המחקר הצרפתי Promes החברה הבינלאומית Iberia Energies Technip וחברת האסטרטגיה הספרדית Inveniam Group בסך כולל של 2.5 מיליון יירו.
חלקה של החברה במענק הוא כ- 1 מיליון אירו, הכולל את פיתוח המוצר, הקמתו ושליחתו בקונטיינר למכונת המחקר הבינ"ל לבדיקות ביצועים. להערכת החברה הליך הקמת המערכת יארך כ- 12 חודשים.

25 במרץ 2024

לכבוד

הדירקטוריון של סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ

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 25 במרץ 2024 על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2023 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

בכבוד רב,

ליאון, אורליצקי ושות'
רואי - חשבון

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

פרק ד'

פרטים נוספים על החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

פרק ד' - פרטים נוספים על התאגיד

שם חברה:	סטורג' דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ
מס' חברה ברשם החברות:	51-271422-1
כתובת:	אלי הורוביץ 19, רחובות (תקנה 25א')
דואר אלקטרוני:	info@storagedrop.co.il (תקנה 25א')
טלפון:	077-4008515 (תקנה 25א')
פקסימיליה:	09-7442446 (תקנה 25א')
תאריך המאזן:	31 בדצמבר 2023 (תקנה 9)
תאריך הדוח:	25 במרץ 2024

תקנה 38 – הערכות שווי מהותית מאוד

נושא הערכת השווי	הערכות שווי כלכלית של כתבי אופציות לא סחירים שהעניקה החברה לדירקטורים. למועד הענקת האופציות.
עיתוי הערכות	לא רלוונטי.
שינוי נושא הערכות סמוך לפני מועד הערכות	הערכות שווי ליום 12 בספטמבר 2023.
שווי נושא הערכות	חברת אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ, מתמחה במתן ייעוץ כלכלי ומימוני והערכות שווי מקצועיות בלתי תלויות, על פי כללי חשבונאות בינלאומית IFRS ותקינה ישראלית, לצורכי דיווח כספי וכחות דעת מומחה לבתי משפט בין לקוחות החברה נמנות עשרות חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל וחברות פרטיות.
מודל הערכות	תמחור שווי אופציות דירקטורים - בעזרת המודל בלק אנד שולס.
הנחות העיקריות בבסיס הערכות	נכס הבסיס - 1.095 ₪. סטיית תקן - 63%. ריבית - 4.2%.

נושא הערכת השווי	הערכות שווי כלכלית של כתבי אופציות לא סחירים שהעניקה החברה לעובדי החברה ונותני שרותים. למועד הענקת האופציות.
עיתוי ההערכות	לא רלוונטי.
שינוי נושא ההערכות סמוך לפני מועד ההערכות	הערכות שווי ליום 4 בינואר 2023.
שווי נושא ההערכות	חברת אי.אפ.אס יעוץ והשקעות (2009) בע"מ, מתמחה במתן ייעוץ כלכלי ומימוני והערכות שווי מקצועיות בלתי תלויות, על פי כללי חשבונאות בינלאומית IFRS ותקינה ישראלית, לצורכי דיווח כספי וחוות דעת מומחה לבתי משפט. בין לקוחות החברה נמנות עשרות חברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובח"ל וחברות פרטיות.
מודל ההערכות	תמחור שווי אופציות לעובדים - בעזרת המודל בלק אנד שולס.
הנחות העיקריות בבסיס ההערכות	נכס הבסיס - 1.044 ש"ח. סטיית תקן - 61%. ריבית - 3.8% - 3.6%

תקנה 9: דוחות כספיים

הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, הערוכים בהתאם לכללי דיווח כספי בינלאומי (IFRS) וכן לפי הוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, בצירוף חוות דעת רואי החשבון מבוקרים כדין ומצורפים כפרק ג' לדוח תקופתי זה ומהווים חלק בלתי נפרד הימנו.

תקנה 9ב': דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

החברה אינה מצרפת לדוח התקופתי דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית, בהתאם להקלה ל"תאגיד קטן" לפי תקנה 45ד(4) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

תקנה 19 – דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

במקביל לפרסום דוח תקופתי זה, מפרסמת החברה דוח מידי בטופס ת-126, בדבר מצבת ההתחייבויות של החברה, לפי מועדי הפירעון, המהווה חלק בלתי נפרד מהדוח תקופתי זה.

תקנה 10א – תמצית דוחות רווח והפסד לחציון הראשון והשני של שנת 2023 ולשנת 2023 בכללותה (באלפי ש"ח)

שנת 2023	חציון ראשון שנת 2023	חציון שני שנת 2023	שנת 2023
2,191	1,025	1,166	הוצאות פיתוח
4,205	1,784	2,421	הוצאות הנהלה וכלליות
6,396	3,109	3,587	הפסד תפעולי
105	24	81	הוצאות הכנסות מימון, נטו
6,501	2,833	3,668	הפסד לתקופה מפעילות נמשכת

תקנה 10ג': שימוש בתמורת ניירות הערך תוך התייחסות ליעדי התמורה עפ"י התשקיף

א. ביום 10 בינואר 2023 פרסמה החברה כי השלימה הנפקה של כתבי אופציה (סדרה 7) לפי דוח הצעת מדף. התמורה המיידית ברוטו במסגרת ההנפקה עמדה על סך של 1,265 אלפי ₪. החברה עשתה שימוש בתמורת ההנפקה במסגרת פעילותה השוטפת של החברה כפי שצוין בדוח הצעת המדף. כמו כן, בעקבות מימוש כתבי האופציה (סדרה 7) הוזרמו לחברה סך של 1,263 ₪ נוספים.

ב. ביום 14 באוגוסט 2023 פרסמה החברה כי השלימה הנפקה של כתבי אופציה (סדרה 8) לפי דוח הצעת מדף. התמורה המיידית ברוטו במסגרת ההנפקה עמדה על סך של 2,146,800 ₪. בדוח הצעת המדף נקבע כי התמורה שתקבל מההנפקה, לרבות תמורה עתידית ממימוש כתבי האופציה (סדרה 8) תשמש למטרות שונות במסגרת פעילותה השוטפת של החברה, לרבות מימון פרויקט תנובה ופרויקטים נוספים שהחברה נמצאת כרגע במגעים עימם ובהתאם להחלטות דירקטוריון החברה ו/או הנהלת החברה כפי שתקבלנה מעת לעת. מכיוון שנכון למועד זה טרם מומשו כמות גדולה של כתבי אופציה, החברה עשתה שימוש בתמורת ההנפקה במסגרת פעילותה השוטפת של החברה ולא לצורך מימון הפרויקטים. בעקבות מימוש כתבי האופציה (סדרה 8) הוזרמו לחברה עד כה סך של 140 אלפי ש"ח נוספים.

תקנה 11 – רשימת השקעות של החברה בחברות בנות ליום 31 בדצמבר 2023

שם החברה	סוג מניות	ערך נקוב	מספר מניות מוחזקות	ערך מאזני ליום 31 בדצמבר 2023 (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
סטורגי דרום ישראל בע"מ	רגילות	1 ש"ח	1,600	(18,540)	100%	16,819	5 שנים מקבלת קרן ההלוואה

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד דוח זה, לחברה אין השקעה בחברות בנות/נכדות.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות מוחזקות וקשורות בתקופת הדוח

נכון ליום 31 בדצמבר 2023 ולמועד דוח זה, לחברה אין השקעה בחברות מוחזקות.

תקנה 13 – הכנסות של חברות בת וחברות קשורות והכנסות מהן נכון ליום 31 בדצמבר 2023

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

תקנה 20 – מסחר בבורסה – ניירות ערך שנרשמו למסחר – מועדי וסיבות הפסקת מסחר

- 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.
- ביום 14 באוגוסט 2023, נרשמו למסחר כתבי אופציה (סדרה 8) של החברה, הניתנים להמרה למניות רגילות של החברה, שהנפיקה החברה לפי תשקיף מדף ודוח הצעת מדף מיום 13 באוגוסט 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 2023 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
702	-	-	-	702	-	-	-	31.66%	100%	מנכ"ל ודירקטור	שי כהן
394	-	-	-	360	34	-	-	0.07%	35 שעות חודשיות	יו"ר הדירקטוריון	יונה פוגל ²
453	-	-	-	-	23	-	430	-	מלאה	סמנכ"ל פרוייקטים	ז'אק בוסביב
240	-	-	-	240	-	-	-	0.04%	25%	סמנכ"ל כספים	אורי בן אור
225	-	-	-	50	175	-	-	-	-	דירקטור ומתן שירותי פיתוח עסקי	צביקה אבן ³

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 2022 במונחי עלות מעביד.

² ביום 3 בינואר 2023 מונה ליו"ר דירקטוריון החברה.

³ חדל לכהן כדירקטור בחברה ביום 22 בנובמבר 2023, לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 22 בנובמבר 2024 (2023-01-126981), הנכלל על דרך ההפניה.

2. פירוט אודות הגמול הניתן לדירקטורים שאינם מנויים בטבלה שלעיל

במהלך תקופת הדוח שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, סך ההוצאה בגין הגמול לדירקטורים של החברה, הינה סך כולל של כ-208 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 בכ-31.61% 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 2023 או שהן עדיין בתוקף לפי סעיף 270(4) לחוק החברות:

1. לפרטים בדבר מתן כתבי פטור ושיפוי לבעל השליטה בחברה, ראו תקנה 29א2 להלן.
2. לפרטים בדבר הכללת בעל השליטה בפוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של החברה, ראו תקנה 29א1 להלן.
3. לפרטים בדבר תנאי כהונתו והעסקתו של שי כהן, ראו סעיף 2.1.9 לדוח זימון האסיפה הכללית מיום 1 ביולי 2021 (2021-01-110154), הנכלל על דרך ההפניה.

תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה למיטב ידיעת החברה, נכון ליום 31 בדצמבר 2023, ראו דוח מידי של החברה מיום 7 בינואר 2024 (2024-01-002880), אשר הפרטים הכלולים בו נכללים בזאת על דרך ההפניה.

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

לפרטים ראו דיווח מידי מיום 20 בפברואר 2024 (מספר אסמכתא: 2024-01-018003), המובא כאן על דרך ההפניה.

תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות של החברה נכון בסמוך למועד אישור הדוח התקופתי

מחזיק	שם	מס' נייר ערך בבורסה	כמות מוחזקת
מזרחי טפחות חברה לרישומים בע"מ	מניות רגילות	1122654	19,351,296

תקנה 25א – מען רשום

כתובת: אלי הורוביץ 19, רחובות 7608802

כתובת דואר אלקטרוני: info@storedrop.co.il

טלפון: 077-4008515

פקסימיליה: 09-7442446

תקנה 26 – הדירקטורים של החברה

שם	שי כהן	יונה פוגל	אפרת ארדמן
תפקיד בחברה:	מנכ"ל ודירקטור	יו"ר דירקטוריון	דירקטורית בלתי תלויה
מספר תעודת זהות:	31968449	052102001	038358487
תאריך לידה:	18.2.1975	26.3.1954	27.03.1976
מען להמצאת כתבי בית-דין:	אלי הורוביץ 19, רחובות	כ"ט בנובמבר 13, רמת השרון	אבן ספיר 15, תל אביב
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות של הדירקטוריון:	לא	לא	ועדת ביקורת; ועדת תגמול;
האם הוא דירקטור בלתי תלוי:	לא	לא	כן
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 מומחה⁴:	-	-	-
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	06.08.2023
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 במשפטים (LLB), מהמרכז הבינתחומי; דיפלומה במנהל עסקים, התמחות במגמת שיווק, מהמרכז הבינתחומי ללימודי משפטים, עסקים וטכנולוגיה בהרצליה.
עיסוקים בחמש השנים האחרונות:	מנכ"ל ומנהל פיתוח סוואפ טכנולוגיות בע"מ; מנכ"ל ומנהל פיתוח סטורג דרופ בע"מ	מנכ"ל פז חברת נפט בע"מ.	מנכ"לית עמותת צ.ל.ש. סמנכ"לית תפעול ופיתוח משאבים בעמותה לרכיבה וכלבנות טיפולית עורכת דין במשרד אפרת ארדמן עורכי דין.
תאגידי שבהם משמש כדירקטור (פרט לחברה):	אין	יו פו בע"מ; Med-Red (חברה רשומה בקיימן)	
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

שם	ציפי עמוסי סיאני	צביקה בן פורת	מעייין אלישע
תפקיד בחברה:	דירקטורית בלתי תלויה	דירקטור חיצוני	דירקטורית חיצונית
מספר תעודת זהות:	025056185	059231670	302838131
תאריך לידה:	3.4.1973	21.1.1965	13.03.1990
מען להמצאת כתבי בית-דין:	מודיעין 37/1 ראש העין	בשמת 48, מיתר	מוטה גור 12, גבעת שמואל
נתינות:	ישראלית	ישראלית	ישראלית
חברות בוועדות של הדירקטוריון:	; ועדת מאזן	יו"ר ועדת ביקורת; ועדת מאזן	עדת ביקורת; ועדת תגמול; ועדה לבחינת דוחות כספיים
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	כן
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	15.06.2023
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.	תואר ראשון במשפטים (LLB), מהקריה האקדמית אונו. תואר שני במשפטים מאוניברסיטת 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	עורכת דין במשרד אריאל לאונה. יועצת משפטית במנורה מבטחים פנסיה וגמל.
תאגידים שבהם משמש כדירקטור (פרט לחברה):	אין	נאטירא טכנולוגיות; טאנדו טכנולוגיות מידע	
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. יגאל פטרן סיים את כהונתו כדירקטור חיצוני בחברה ביום 15 במאי 2023.
2. צביקה אבן חדל מלכהן כדירקטור בחברה ביום 22 בנובמבר 2023.

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

שם	יעקב בוסביב	אורי בן אור	עומרי וולף
תפקיד בחברה:	סמנכ"ל פרויקטים	סמנכ"ל כספים	מבקר פנים
מספר תעודת זהות:	015527799	027867753	031489735
תאריך לידה:	06.01.1959	21.8.1970	5.12.1978
מועד תחילת כהונה:	15.08.2021	30.8.2017	2.7.2014
תפקיד בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין:	לא	לא	לא
האם הוא בעל עניין בחברה:	לא	לא	לא
האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין בחברה:	לא	לא	לא
השכלתו:	בוגר בתחום האנרגטיקה מהמכון הלאומי למדעים שימושיים בליון צרפת	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:	כיהן כסמנכ"ל הפרויקטים בחברת ברייטסורס אנרג'י	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; איץ בי אל הדסית ביו החזקות; אינטרקור בע"מ; מייסייז אינק; ביונדוקס פרמצבטיקה בע"מ; גליקומיינדס בע"מ. מעיין ונצירס בע"מ ו- Cannabics Pharmaceuticals Inc	בעל משרד רואי חשבון
		מכהן כמנכ"ל בחברת CFO Direct Ltd. – Financial Directors	

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 מגדלי לייף, הירקון 3, בני ברק.
טלפון: 03-6155155 פקס: 03-6155150

תקנה 28 – שינוי בתקנון החברה

לא היה שינוי בתקנון החברה בתקופת הדוח.

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

האסיפה הכללית

תקנה 29(ג) – החלטות אסיפה כללית מיוחדת

1. ביום 15 ביוני 2023 אישרה אסיפת בעלי המניות של החברה את מינויים מחדש של הי"ה שי כהן, יונה פוגל, צביקה אבן וציפי סיאני עמוסי כדירקטורים בחברה, הקצאת אופציות למר יונה פוגל, צביקה אבן ומר גדי אייזנקוט, את מינוייה של גבי מעיין אלישע כדירקטורית חיצונית, הענקת כתב פטור ושיפוי לגבי מעיין אלישע ואת מינויו של רואה החשבון המבקר לפרטים נוספים, ראו דוחות מיידים של החברה מימים 18 ביוני 2023 ו- 7 באוגוסט 2023 (01-2023-066549, 066549-01-2023, ו- 090807-01-2023) אשר המידע האמור בהם מובא בזאת על דרך ההפניה.
2. ביום 20 בנובמבר 2023 וביום 11 במרץ 2024 כונסו אסיפות כלליות לאישור הסדר הארכת ושינוי כתבי האופציות (סדרה 8) של החברה (ראו דוח זימון אסיפה מיום 6 בנובמבר 2023, מספר אסמכתא: 01-122007-2023, ודוח זימון אסיפה מיום 26 בפברואר 2024, מספר אסמכתא: 01-019998-2024, בהתאמה המובאים כאן על דרך ההפניה). לפרטים נוספים אודות הארכה ושינוי כתבי האופציה ראו סעיף 36 לפרק א' לדוח תקופתי זה.

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 21 ביולי 2023 בגבול אחריות של 5 מיליון דולר למקרה ובסה"כ לתקופת הביטוח. ההשתתפות העצמית הינה בגובה של 10,000 דולר, השתתפות עצמית בקשר לתביעות בארה"ב הינה בגובה של 35,000 דולר וההשתתפות העצמית בקשר לתביעות בתחום דיני ניירות ערך הינה בגובה של 35,000 דולר. הפרמיה הינה 17,948 דולר.
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 מיידים של החברה מיום 1 ביולי 2021 (מס' אסמכתא: 01-110154-2021), אשר המידע האמור בו מובא בזאת על דרך ההפניה.

25 במרץ, 2024

שי כהן
מנכ"ל ודירקטור

יונה פוגל
יו"ר הדירקטוריון

הצהרת מנהלים:

הצהרת מנהל כללי לפי תקנה 9ב(ד)(1)

הצהרת מנהלים הצהרת מנהל כללי

אני, שי כהן, מצהיר כי:

- (1) בחנתי את הדוח התקופתי של סטורגי דרופ טכנולוגיות אחסון בע"מ (להלן: "התאגיד") לשנת 2023 (להלן: "הדוחות").
- (2) לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית, הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות.
- (3) לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של התאגיד לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות.
- (4) גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של דירקטוריון התאגיד, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם.

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

25 במרץ, 2024

תאריך

שי כהן, מנכ"ל ודירקטור

הצהרת מנהלים

הצהרת נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

אני, אורי בן אור, מצהירה כי :

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

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

25 במרץ, 2024

אורי בן אור, סמנכ"ל כספים

תאריך