



הום ביוגז בע"מ

דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2020

החברה עומדת בתנאים הנדרשים כדי להיכלל במדד תל אביב טק-עילית שהעיקריים שבהם: (א) שווי החזקות הציבור בתחילת יום המסחר הראשון של מניות החברה בבורסה יעמוד על 20 מיליון ש"ח לפחות; (ב) שיעור החזקות הציבור בתחילת יום המסחר כאמור לא יפחת מ-10%; (ג) שווי השוק של מניות החברה במועד הרישום למסחר לא יפחת מ-100 מיליון ש"ח; (ד) המחיר למניה עלפי התשקיף לא יפחת מ-50 אגורות; (ה) מניית החברה הינה מניה ישראלית ואינה רשומה למסחר בבורסה נוספת.

בהמשך לאמור בדוח המיידית שפרסמה החברה ביום 2.2.2021, מניות החברה יתווספו למדד תל אביב טק-עילית במסגרת "המסלול המהיר הייחודי" בתום יום המסחר שיחול ביום חמישי, 1 באפריל 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-013941).

לאור זאת, ביום 25 בינואר 2021, דירקטוריון החברה בחר לאמץ את מלוא ההקלות המנויות בתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית), התשע"ו-2016, וכן, הקלה ביחס למתכונת דיווח במקרה של רישום למסחר בבורסה בחו"ל כאמור בסעיף 35 לחוק ניירות ערך.

הוס ביוגז בע"מ

דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2020

תוכן עניינים

חלק א' תיאור עסקי התאגיד

חלק ב' דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

חלק ג' דוחות כספיים

חלק ד' פרטים נוספים על התאגיד

חלק ה' הצהרות מנהלים

הוס ביוגז בע"מ

חלק א'

תיאור עסקי התאגיד

תוכן עניינים – תיאור עסקי התאגיד

פרק ראשון: תיאור ההתפתחות הכלכלית של עסקי החברה

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה א-6
2. תחומי פעילות א-7
3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה א-9
4. חלוקת דיבידנדים א-10

פרק שני: מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה א-11
6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה א-11

פרק שלישי: תיאור עסקי החברה לפי תחום הפעילות

7. מידע כללי על תחום הפעילות א-15
8. מוצרים ושירותים א-22
9. פילוח הכנסות מוצרים א-27
10. מוצרים חדשים א-27
11. שיווק והפצה א-30
12. צבר הזמנות א-35
13. עונתיות א-35
14. תחרות א-35
15. לקוחות א-37
16. כושר ייצור א-38
17. מחקר ופיתוח א-39
18. נכסים לא מוחשיים א-43
19. חומרי גלם וספקים א-44
20. רכוש קבוע ומקרקעין א-46
21. הון אנושי א-46
22. מימון א-48
23. מיסוי א-48

49-א	.....	הון חוזר	24.
50-א	.....	סיכונים סביבתיים	25.
50-א	.....	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה	26.
51-א	.....	הליכים משפטיים	27.
51-א	.....	מגבלות ופיקוח על התאגיד	28.
51-א	.....	יעדים ואסטרטגיה עסקית	29.
53-א	.....	צפי להתפתחות בשנה הקרובה	30.
53-א	.....	דיון בגורמי סיכון	31.

בדוח זה הכולל תיאור עסקי התאגיד ליום 31 לדצמבר 2020, כללה החברה, ביחס לעצמה וביחס לחברה המוחזקת על-ידיה, מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה יזוהה באופן ספציפי, או באמירות כמו "החברה צופה", "החברה מעריכה", "בכוונת החברה", וביטויים דומים.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי.

בנוסף התממשותו או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן בדוח זה (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 להלן). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי תוצאותיה בפועל של החברה בעתיד תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עשויות להיות שונות מאלו שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדוח זה.

תיאור עסקי התאגיד

פרק ראשון: תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד בתקופת הדוח

1. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

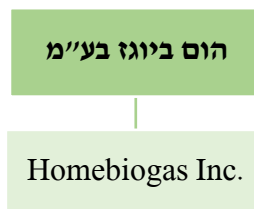
1.1. תיאור כללי

1.1.1. החברה התאגדה בישראל ביום 21.2.2012 כחברה פרטית לפי חוק החברות, תחת השם אקוגז ישראל בע"מ. ביום 11.5.2015 שינתה החברה את שמה להוס ביוגז בע"מ. בחודש ינואר 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה של ניירות הערך שלה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה") וזאת על פי תשקיף להשלמה שפרסמה החברה ביום 26 בינואר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-010519) ("התשקיף להשלמה" או "התשקיף") והודעה משלימה שפרסמה החברה ביום 28 בינואר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-012381), המובאים על דרך ההפניה, ובכך הפכה החברה לחברה ציבורית.

1.1.2. החברה פועלת בתחום האנרגיה הנקייה ועוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מערכות ביוגז לטיפול מקומי בפסולת אורגנית בדרך של הפיכת פסולת אורגנית לאנרגיה נקיה (ביוגז¹) בתהליך ביולוגי וידידותי לסביבה, תוך הפיכת הפסולת למשאב, באופן המתיישב עם עקרונות הכלכלה המעגלית.²

1.1.3. נכון למועד הדוח התקופתי, ה"ה יאיר לב טלר, ארז לנצר ואושיק משה אפרתי, Closed Loop ו- JS Capital Management LLC, התקשרו בהסכם בעלי מניות ולפיכך כל אחד מהם ייחשב בעל שליטה בחברה ("הסכם בעלי המניות"). לפירוט בקשר עם הסכם בעלי המניות, ראו תקנה 21א בחלק ד' לדוח תקופתי זה.

1.2. תרשים מבנה החזקות



נכון למועד הדוח התקופתי, החברה מחזיקה בבעלות מלאה בחברת Homebiogas Inc, חברה פרטית אשר התאגדה במדינת דלאוור, ארצות הברית ("הוס ביוגז ארה"ב"). הוס ביוגז ארה"ב נוצרה במטרה לתמוך בפעילות העסקית של החברה בארה"ב ובכלל זה התקשרות לצורך השקת

¹ ביוגז הוא גז הנוצר מעיכול או תסיסה אנארובית (בהיעדר חמצן) של חומרים אורגניים כפסולת מטבח, צואת בהמות, פסולת עירונית, גזם, שאריות חקלאיות וביוב. גז מסוג זה מכיל בעיקר מתאן ודו-תחמוצת הפחמן.

² כלכלה מעגלית היא גישה כלכלית החותרת למניעת בזבוז, על ידי ניצול מרבי של חומרי גלם או אנרגיה.

קמפיין מימון המונים, גביית כספים ושילוח מערכות. עד למועד הדוח התקופתי בוצעו שני קמפיינים למימון המונים באמצעות פלטפורמת Kickstarter, במסגרתם גויס סכום של כ-782 אלפי דולר ארה"ב ונמכרו 1,241 מערכות ביוגו. נכון למועד דוח תקופתי זה, כל המערכות סופקו ללקוחות מלבד 5 מערכות אשר טרם סופקו. החברה פועלת ישירות מול הלקוחות להשלמת האספקה.

2. תחום פעילות

2.1. נכון למועד הדוח התקופתי, פעילות החברה בתחום האנרגיה הנקייה כוללת תחום פעילות אחד העוסק בפיתוח, ייצור ושיווק של מערכות ביוגו לטיפול מקומי בפסולת אורגנית בדרך של הפיכת פסולת אורגנית לאנרגיה נקיה (ביוגו) בתהליך ביולוגי וידידותי לסביבה.

2.2. נכון למועד הדוח התקופתי, לחברה קו מוצרים פעיל אחד של מערכת ביוגו המיועדת לשימוש ביתי ("מערכת ביוגו ביתית") וקו מוצרים שני של מערכת ביוגו המיועדת לשימוש מוסדי ("מערכת ביוגו מוסדית") אשר למועד הדוח התקופתי, נמצא בשלבי פיתוח.

2.3. מערכת ביוגו ביתית

2.3.1. מערכת הביוגו הביתית היא מערכת שפועלת עצמאית ואינה מצריכה חיבור לתשתיות כגון חשמל, מים וכו'. המערכת מסוגלת לטפל בעד 20 ק"ג פסולת אורגנית ביום, כאשר תהליך הטיפול בכמות הפסולת הנ"ל מייצר גז שמספיק לבישול של עד כ-6 שעות. בנוסף, הפסולת האורגנית שמוזנת למערכת עיכול הפסולת שמהווה חלק מהמערכת, מתפרקת לדשן אורגני בכמות של עד 40 ליטר ליום (הנתונים המתוארים הושגו בניסויים שערכה החברה. הכמויות המדויקות תלויות בסוג וכמות החומר שמוזן למערכת וכן בדגם של המערכת).

2.3.2. הגז המיוצר על ידי המערכת, שונה מגז הבישול (גפ"מ) המסופק על ידי חברות הגז בישראל. לפיכך, ניתן לחברו אך ורק למכשירים מתאימים לשימוש בביוגו. ביוגו מורכב בעיקר ממתאן ופחמן דו-חמצני, בעוד שגפ"מ, מורכב בעיקר מגזים פחמימניים (לרוב, פרופאן ובוטאן). ייחודן של מערכות הביוגו הביתיות שמייצרת החברה, הוא ביכולתן לטפל בלחץ הגז, סינון הגז, הזנת הפסולת, טיפול במוצרי הלוואי של המערכת, וכל זה במוצר פשוט להפעלה, אשר ניתן להתקינו בחצר וללא צורך במקור אנרגיה חיצוני.

2.3.3. מערכת הביוגו הביתית מסופקת לצרכן באריזה נוחה לשינוע ואחסון, וניתן להתקינה באופן עצמאי בתוך מספר שעות (DIY).

2.3.4. נוסף למערכת הביוגו הביתית, מציעה החברה למשקי בית שקנו ממנה מערכת, לרכוש ממנה גם מוצרים נלווים המתממשים איתה, כגון: כיריים לבישול המופעלים בגז שמייצרת המערכת, מערכת שירותים שפועלת עצמאית ואינה מצריכה חיבור לתשתיות, מכשיר חימום חשמלי המאפשר להשתמש במערכת הביוגו הביתית גם באזורים קרים. לפרטים אודות המוצרים הנלווים, ראו סעיף 8.1.7 להלן.

2.4. מערכת ביוגז מוסדית (בפיתוח)

2.4.1. בהתבסס על הידע והניסיון שנצבר בפיתוח וייצור של מערכות הביוגז הביתיות, פועלת החברה לפיתוח מערכת ביוגז לשוק המוסדי שתוכל לטפל בפסולת אורגנית בהיקף של עד 1 טון ליום, המיועדת למסעדות וחדרי אוכל מוסדיים הממוקמים בבסיסי צבא, בתי חולים, בתי כלא, בתי מלון, בתי ספר, אוניברסיטאות, מפעלים תעשייתיים וכדומה שמייצרים פסולת אורגנית בהיקף גדול יחסית.

2.4.2. המודל העסקי של החברה בקשר למערכות המוסדיות, שונה מזה של המערכות הביתיות. בכוונת החברה למכור את המערכות המוסדיות כשירות – Biogas as a service, שהלקוח ישלם בגינו תשלום חודשי שיוסכם בין הצדדים ואשר יהיה מבוסס על החיסכון בעלויות שייווצר ללקוח כתוצאה מביטול עלויות שליחת הפסולת להטמנה, והקטנה של עלויות כתוצאה משימוש באנרגיה חלופית.

2.4.3. לפרטים נוספים אודות מערכת הביוגז המוסדית, ראו סעיף 8.2 להלן.

הערכות החברה בדבר תוצאות פיתוח מערכת הביוגז המוסדית, ביצועיה והמודל העסקי לפיו תשווק ללקוחות, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם הצלחת פיתוח המערכת ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 להלן). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

3. השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

3.1. לפירוט אודות השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה בשנתיים שקדמו למועד דוח תקופתי זה, ראו להלן:

תאריך	סוג נייר הערך*	השינוי	ע.נ. למניה (ש"ח)	מהות השינוי	התמורה שנתקבלה בעד המניות (דולר)	סה"כ הון מונפק לאחר השינוי (ש"ח) - לסוג המניה	סה"כ הון מונפק לאחר השינוי (מניות) - לסוג המניה
יתרת פתיחה ליום 1.1.2019	מניות רגילות					456.63	45,663
	מניות בכורה א'					441.61	44,161
	מניות בכורה ב'					208.74	20,874
	מניות בכורה ג'					621.89	62,189
28.5.2019	מניות בכורה ג'	6,219	0.01	הקצאה	500,000	684.08	68,408
17.4.2020	מניות בכורה ד'	30,548	0.01	הקצאה	4,450,000	305.48	30,548
20.10.2020	מניות בכורה ד'	2,265	0.01	הקצאה	330,000	22.65	32,813
9.12.2020	מניות בכורה ד'	32,627	0.01	הקצאה	4,752,629	654.39	65,440
4.1.2021	מניות רגילות	15,792	0.01	הקצאה עקב מימוש אופציות למייסדים בכמות שווה לכל אחד	49.19	614.55	61,455

621.98	62,198	2.35	הקצאה עקב מימוש אופציות ליועצים ונותני שירותים שאינם בעלי עניין	0.01	743	מניות רגילות	12.1.2021
626.14	62,614	1.42	הקצאה עקב מימוש אופציות ליועצים ונותני שירותים שאינם בעלי עניין	0.01	416	מניות רגילות	18.1.2021
2,614.97	261,497 מניות רגילות	ללא תמורה	המרת מניות בכורה א', מניות בכורה ב', מניות בכורה ג' ומניות בכורה ד' למניות רגילות	0.01	44,161	מניות בכורה א'	25.1.2021
					20,874	מניות בכורה ב'	
					68,408	מניות בכורה ג'	
					65,440	מניות בכורה ד'	
130,748.5	13,074,850	ללא תמורה	הקצאת מניות הטבה	0.01	12,813,353	מניות רגילות	25.1.2021

3.2. לפרטים אודות הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה בחודש ינואר 2021, ראו תקנה 10ג בפרק ד' לדוח תקופתי זה.

4. חלוקת דיבידנדים

4.1. ממועד הקמת החברה ועד למועד הדוח התקופתי לא חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה ולא ביצעה רכישה עצמית של מניותיה.

4.2. למועד פרסום הדוח התקופתי, אין לחברה מדיניות חלוקת דיבידנדים.

4.3. למיטב ידיעת החברה, ובכפוף להוראות חוק החברות בדבר עמידה במבחני חלוקה, לא חלות עליה מגבלות העלולות להשפיע על יכולתה לחלק דיבידנדים.

4.4. נכון ליום 31.12.2020, אין לחברה רווחים ראויים לחלוקה.

פרק שני: מידע אחר

5. מידע כספי לגבי תחום הפעילות של החברה

5.1. להלן נתונים כספיים לגבי תחום הפעילות היחיד של החברה כמפורט בדוחותיה הכספיים (באלפי דולר):

לשנה שהסתיימה ביום		
31.12.2019	31.12.2020	
באלפי דולר		
1,471	1,016	הכנסות ממכירות
1,682	1,504	עלות המכירות
(211)	(488)	רווח (הפסד) גולמי
499	1,221	הוצאות מחקר ופיתוח
757	1,123	הוצאות שיווק
487	1,137	הוצאות הנחלה וכלליות
-	40	הכנסות אחרות
(1,954)	(3,929)	(הפסד) תפעולי
31	287	הוצאות מימון (נטו)
18	6	מיסים על הכנסה
(1,985)	(4,222)	רווח (הפסד) כולל לתקופה
3,218	8,941	סך נכסים
2,193	2,586	סך התחייבויות
1,025	6,355	סך הון

5.2. לפרטים נוספים אודות תוצאותיה הכספיות של הקבוצה ואודות התפתחויות שחלו בנתונים לתקופות האמורות, ראו הדוחות הכספיים של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2020 ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנת 2020 הכלולים בדוח תקופתי זה.

6. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים ביחס לחברה

קיימים מספר גורמים חיצוניים העשויים להשפיע על פעילות החברה, חלקם רלוונטיים לשווקים במדינות מתפתחות וחלקם רלוונטיים לשווקים במדינות מפותחות:

6.1. שינויי אקלים – קיימת חשיבות לטמפרטורה הממוצעת באזורים בהם ממוקמים לקוחות החברה, שכן מערכת הביוגז הביתית יעילה בטמפרטורה העולה על 20 מעלות צלסיוס. במקומות קרים, נדרש לחמם את המערכת באמצעים חיצוניים, המוסיפים מורכבות ועלות ולכן פוטנציאל המכירות לאזורים אלה קטן. עם זאת ככל שהטמפרטורות בכדור הארץ תעלינה באזורים נרחבים יותר (בהתאם למגמה המסתמנת כיום), שוק היעד למערכת הביתיות עשוי לגדול (ולהיפך). על מנת להגביר את יעילות המערכת באזורים קרים, משווקת החברה מכשיר חימום חשמלי ומפתחת "ערכת חורף" (Winter Kit), לפרטים ראו סעיפים 8.1.7 ו-10.2 להלן.

יצוין כי מערכת הביוגז המוסדית מחוברת לרשת החשמל ולכן השפעת הטמפרטורה באזור השימוש על מערכת זו, פחותה.

6.2. מגבלות רגולטוריות – מערכות הביוגז מהוות חלופה סביבתית ירוקה להטמנה של פסולת אורגנית. המגמה העולמית היא להפחית את ההטמנה ולטפל בפסולת באופנים סביבתיים ומקיימים יותר כגון שימוש חוזר, מיחזור והשבה (לאנרגיה). כחלק ממגמה זו, מוטלות מגבלות רגולטוריות בארץ ובעולם (בעיקר במדינות מפותחות), אשר עשויות לייקר את ההיטלים על הטמנה, ובמקרים מסוימים אף לאסור או להגביל הטמנה של פסולת אורגנית. מגבלות אלה עשויות לגרום לכך שארגונים ומוסדות יחפשו אחר אלטרנטיבות לטיפול בפסולת האורגנית, דבר שעשוי להשפיע על הביקוש למוצרי החברה ובפרט – ביחס למערכת הביוגז המוסדית.

6.3. תמיכה בארגוני סיוע וסובסידיות ממשלתיות – במדינות המתפתחות, מערכת הביוגז הביתית מהווה פתרון לאוכלוסייה של כ-3 מיליארד בני אדם שחיים במנותק מתשתיות ומבשלים באמצעים מזהמים.³ עם זאת, ידם של חלק גדול מאוכלוסייה זו, אינה משגת לרכישת מערכת ביוגז. ולכן, יכולת הקניה של חלק מהצרכנים מושפע מסובסידיה ממשלתית או מעזרה כספית מארגוני סיוע. במקרה שהיקף התמיכה של אותן ממשלות וארגונים יפחת (למשל, כתוצאה ממשבר כלכלי עולמי) עלולה להיות לכך השפעה שלילית על כוח הקניה של הצרכנים, ולהיפך במקרה שהיקף התמיכה יעלה. בהקשר זה יצוין, כי בשונה ממטרתם של ארגוני סיוע להטיב את חייהם של בני אדם, לממשלות יש אינטרס נוסף לספק מערכות של אנרגיה מתחדשת, שכן הדבר מקטין את התלות של המדינה ברכישה של מקורות אנרגיה חלופיים שאינם בגדר משאבי טבע מקומיים. כמו כן, לעיתים, אספקת מערכות אנרגיה מתחדשת, זולה יותר מחיבור אזוריים נידחים לתשתיות החשמל והאנרגיה המדינתיות ויכולה להוות חלופה לתשתית המדינתית. בהקשר זה יצוין, כי החברה פועלת לכך שמערכת הביוגז הביתית תקבל הכרה מממשלות שונות לצורך זכאות לסובסידיה. כך למשל – המערכת מצויה בהליכי בחינה של המשרד לאנרגיה מתחדשת בהודו (MNRE⁴) לצרכי הכרה בזכאות לקבלת סובסידיה. ביום 28.1.2021 קיבלה החברה הודעה על כך שעברה שלב של בחינה טכנית של המערכת במסגרתו יבוצע ניסוי טכני למשך תשעה חודשים שלאחריו יוחלט באם לאשר את הסובסידיה. החברה החלה בהתקנות בסוף הרבעון הראשון בשנת 2021. כמו כן, המערכת סיימה בחינה של גורמים מקצועיים מטעם ממשלת נפאל והיא ממתינה לקבלת אישור ממשלתי לזכאות לקבלת סובסידיה.

6.4. מחיר וזמינות מקורות אנרגיה חלופיים כגון פחם, עץ, גז ודלקים מזהמים – אחד המניעים החשובים לרכישת מערכת ביוגז במדינות מתפתחות הוא האנרגיה המתחדשת. ככל שמקורות האנרגיה החלופיים כגון פחם ועץ יהיו פחות זמינים ויותר יקרים כך הביקוש למערכות ביוגז ביתיות יגדל, ולהיפך.

6.5. מחיר וזמינות של אמצעים חלופיים לטיפול בפסולת אורגנית – ככל שתהיינה פחות

³ נכון לשנת 2018, על פי ארגון הבריאות העולמי – <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/household-air-pollution-and-health>

⁴ Ministry of New and Renewable Energy

אלטרנטיבות לטיפול בפסולת אורגנית או ככל שעלות הטיפול בפסולת אורגנית תגדל, כך הביקוש למערכות ביוגז, הן בצד הביתי והן בצד המוסדי, יגבר.

6.6. מחיר וזמינות של דשן – אחד המניעים החשובים לרכישת מערכת ביוגז הוא הדשן האורגני שנוצר בתהליך. ככל שמקורות הדשן יהיה פחות זמינים ויותר יקרים כך הביקוש למערכת ביוגז ביתית יגדל, ולהיפך.

המידע בדבר סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על החברה, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד הדוח התקופתי, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב הכלכלי והרגולטורי בשווקים בהם פועלת החברה, החלטות ממשלתיות לקבלת זכאות לסובסידיות וגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן. לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

6.7. השפעת מחלת נגיף הקורונה (Covid19) על עסקי החברה

התפרצות מחלת נגיף הקורונה ברחבי העולם השפיעה באופן מהותי על החברה וגרמה לפגיעה משמעותית בעסקיה בטווח הזמן הקצר. נכון למועד זה, היות שמדובר באירוע המצוי בעיצומו, אין באפשרות החברה להעריך את מידת ההשפעה של התפרצות מחלת נגיף הקורונה על עסקיה בטווח הזמן הבינוני והארוך.

6.7.1. ייצור, תפעול ואספקה – שרשרת הייצור של החברה נפגעה כתוצאה מהטלת סגרים

ברחבי העולם ושינויים מהותיים בזמני האספקה והשילוח. לפני פרוץ מחלת נגיף הקורונה, רכיבי מערכת הביוגז יוצרו באיטליה, בסין, בפיליפינים, בהודו ובישראל, כאשר זמן הייצור של מערכת הביוגז הביתית עלה על 6 חודשים, ורכיבים מסוימים יוצרו במדינות שונות. לאור הפיזור הגיאוגרפי של שרשרת הייצור והאספקה, שמידת פגיעותה נחשפה באופן מוחשי בעקבות התפרצות מחלת נגיף הקורונה, האיצה החברה תהליכי שיפור ויעול של שרשרת הייצור והאספקה. במסגרת זאת, חומר גלם מסוים שיוצר בעבר באיטליה ועבר תהליכי ייצור ועיבוד בהפעלה ידנית בפיליפינים, מיוצר כיום בישראל בתהליך אוטומטי. בהתאם, מערכת הביוגז הביתית מיוצרת כיום מרכיבים שמסופקים בישראל, הודו וסין בלבד, כאשר זמני האספקה שלהם קוצרו באופן משמעותי למספר חודשים בודדים, תוך הגדלה של יכולות הייצור ובקרת

האיכות.

6.7.2. שיווק ומכירות – פעילויות שיווקיות רבות של החברה, וביניהן – כנס מפיצים, גיוס והדרכה של מפיצים חדשים (בישראל ובמדינות היעד), השתתפות בכנסים שיווקיים, ביקורים של נציגי המכירות של החברה במדינות זרות במטרה לקדם פרויקטים ממשלתיים – בוטלו בעקבות התפרצות מחלת נגיף הקורונה. ביטול של כנסים שיווקיים ופגישות של אנשי המכירות של החברה עם לקוחות פוטנציאליים במדינות זרות פגע ביזום של עסקאות חדשות ובקידום של עסקאות בתהליך.

נכון למועד זה, החברה אינה יכולה לאמוד את מידת ההשפעה שיש לביטול הפעילויות האמורות על מכירותיה בעתיד (אם בכלל). עם זאת, להערכת החברה ההשפעה העיקרית היא דחיה של הזמנת מוצרי החברה ולא ביטולן.

6.7.3. מגבלות פעילות ותנועה – על מנת לצמצם את התפשטות מחלת נגיף הקורונה, הטילו מדינות רבות, ובהן המדינות בהן פועלת החברה, מגבלות תנועה ופעילות. מגבלות אלה פוגעות בפעילות החברה, הן בתחום הפיתוח והייצור – קושי של עובדי החברה להגיע לעבודתם, והן בתחום השיווק והמכירות – קושי בהגעה לצרכני הקצה. להערכת החברה, סגרים ממושכים במדינות בהן היא פועלת, צפויים לפגוע בפעילותה.

המשבר שנגרם כתוצאה מהתפרצות מחלת נגיף הקורונה מצוי בעיצומו וטרם הובררו מלוא השפעתו והשלכותיו. לפיכך, הערכות החברה בדבר השפעת המשבר על מצבה ועסקיה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד הדוח התקופתי, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם משך המשבר והשפעותיו על לקוחות החברה וספקיה, גורמים גלובאליים, סיוע ממשלתי בארץ ובעולם, התנהגות הציבור, אופן התפתחות המחלה, מציאת תרופה/חיסון, החמרת התפרצות המחלה או התפרצות נוספת ועוד, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפייתיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

פרק שלישי: תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

נכון למועד הדוח התקופתי, פעילות החברה בתחום האנרגיה הנקייה כולל תחום פעילות אחד העוסק בפיתוח, ייצור ושיווק של מערכות ביוגז לטיפול מקומי בפסולת אורגנית בדרך של הפיכת פסולת אורגנית לאנרגיה נקיה (ביוגז) בתהליך ביולוגי וידידותי לסביבה.

7. מידע כללי על תחום הפעילות

7.1. מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו

7.1.1. תחום הביוגז מוכר ומוערך במדינות רבות, אך תחום הטיפול במקור היווצרות הפסולת במערכות קטנות ברמה הביתית או המוסדית נמצא בראשיתו.

7.1.2. בעוד שבמדינות מתקדמות מערכת ביוגז ביתית קיימת בעיקר בקרב משקי בית בעלי מודעות גבוהה לאיכות הסביבה, במדינות מתפתחות מדובר בצורך חיוני, בעיקר בשל תחלואה הנגרמת כתוצאה מבישול על אש גלויה (עץ או פחם) וכתוצאה מהיעדר גישה לשירותים, האמרת מחירי הפחם ועוד. לאור האמור, ארגונים בינלאומיים ומדינות מתפתחות רבות מסבסדים ביוגז בהיקפים של עשרות מיליוני דולרים בשנה, כתמיכה בהתקנת מערכות ביתיות לתושבים.

7.1.3. מגמה משלימה מתקיימת בנוגע למערכת הביוגז המוסדית המצויה בפיתוח. העניין במערכת קיים בעיקר במדינות מפותחות בהן עלות שליחת הפסולת להטמנה גבוהה יחסית וקיימת רגולציה שהולכת ומגבילה את הטמנת הפסולת האורגנית. בנוסף, קיימת מודעות הולכת וגוברת של צרכנים במדינות אלה באשר למידת הזיהום הסביבתי של חברות וארגונים שמספקים להם מוצרים ושירותים. לאור זאת, חברות וארגונים מעוניינים בפתרונות יעילים לטיפול מקומי בפסולת האורגנית, כאלה שאינם תלויים בתשתית מדינתית או מוניציפלית שלא תמיד נמצאת בקרבת מקום והשימוש בה עלול להיות יקר.

הערכות החברה בדבר תוצאות פיתוח מערכת הביוגז המוסדית, ביצועיה והמודל העסקי לפיו תשווק ללקוחות, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם הצלחת פיתוח המערכת ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה

הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפייתה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

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

7.2.1. נכון למועד הדוח התקופתי ולמיטב ידיעת החברה, ברוב מדינות העולם אין תקן לביוגז ולכן אין צורך ברישוי מיוחד להתקנת מערכות ביוגז. עם זאת, על מנת לשווק מערכות ביוגז, יש להציג אסמכתה לבטיחות המערכת מגורם הנדסי מוסמך (Product Liability).

7.2.2. מוצריה של החברה עומדים בדרישות בטיחות המתייחסות, בין היתר, לשיטת אגירת הגז, שימוש בחומרים בעלי עמידות ואיכות גבוהה לביוגז ושמש, וסינון הגז שנוצר בתהליך. למוצרי החברה יש תו תקן אירופאי CE וכן תקן ISO9001:2015 – מערכת ניהול איכות מאושרת (בתוקף עד 15.10.2022).

7.2.3. מנכ"ל החברה נבחר להיות הנציג של מכון התקנים הישראלי ויו"ר הוועדה הבינלאומית הכותבת את תקן ISO/TC 255 Biogas אשר עוסק, בין השאר, במערכות ביוגז לבית ולמוסדות. במסגרת פעילות זו, יזמה החברה ועדה מיוחדת אשר תקבע את התקן עבור מערכות ביוגז ביתיות – WG3 Domestic Biogas Installations. התקן התפרסם בסוף שנת 2020. להערכת החברה, פרסום התקן יעלה את המודעות לביוגז ויקל על ארגונים לרכוש מערכות ביוגז.

המידע בדבר השפעת תקן הביוגז על החברה, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד הדוח התקופתי, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב הכלכלי והרגולטורי בשווקים בהם פועלת החברה וגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפייתה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

7.3. שינויים בהיקף הפעילות ורווחיותו

7.3.1. מערכת הביוגז הביתית מיועדת בעיקר למדינות מתפתחות בהן המניע העיקרי לרכישת המערכת הוא צורך קיומי של אספקת אנרגיה במקום שאין תשתיות אספקת חשמל וגז מסודרות. אותה מערכת בדיוק משווקת גם במדינות מפותחות, כאשר המניע לרכישתה במדינות אלה הוא בעיקר מודעות סביבתית ורצון לעבור לאנרגיה מתחדשת.

מכיוון שהשוק העיקרי למערכת הביתיות הוא מדינות מתפתחות שבהן היכולת של משקי הבית לשלם נמוכה גם אם מדובר במערכת חיונית, היקף הפעילות והרווחיות במדינות אלה תלוי, בין השאר, ביכולתה של החברה לשמור על עלויות ייצור נמוכות וכן להקטיף ככל שהייצור יפעל בהיקפים גדולים יותר.

במדינות מפותחות מידת הרגישות למחיר נמוכה יותר, ולכן הצלחתה של החברה במדינות אלה תלויה בעיקר ביכולתה לשווק את המערכות באופן יעיל, ובתוך כך להגיע באופן ממוקד ומדויק לפלח הצרכנים בעלי מודעות סביבתית גבוהה.

7.3.2. מערכת הביוגז המוסדית מיועדת בעיקר לארגונים ומוסדות בהם המניע העיקרי לרכישת המערכת הוא חיסכון בעלויות הטמנת פסולת והפחתת עלויות אנרגיה באמצעות שימוש באנרגיה חלופית זולה יותר. בכוונת החברה לספק את המערכת המוסדית כשירות חודשי שיהיה זול יותר מההוצאה החודשית הנוכחית של הארגון בגין מרכיבים אלה. מידת הרווחיות של החברה תלויה ביכולתה לספק את השירות במחיר שיאפשר החזר השקעה ורווח בתוך תקופה סבירה.

הערכות החברה בדבר תוצאות פיתוח מערכת הביוגז המוסדית, ביצועיה והמודל העסקי לפיו תשווק ללקוחות, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם הצלחת פיתוח המערכת ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

7.4. התפתחויות בשוקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות של

7.4.1. מערכת ביוגז ביתית – כתוצאה מגידול האוכלוסייה ושימוש באמצעי בישול כגון פחם או עץ, זמינות מקורות הפחם והעץ ירדה במשך השנים ומחירם עלה. בנוסף, המודעות לנוק הבריאותי משימוש בפחם או עץ כאמצעי לבישול עלתה במשך השנים, כמו גם הנכונות לאימוץ טכנולוגיות חדשניות. החברה מעריכה כי מגמות אלה תשפיענה לטובה על הגידול בביקוש למוצרי החברה בשנים הבאות.

7.4.2. מערכת ביוגז מוסדית – גידול בכמות הפסולת האורגנית, בד בבד עם הפחתת כמות אתרי הטמנת הפסולת כתוצאה מהחמרת הרגולציה, הובילו בשנים האחרונות למגמת עלייה במחיר הטמנת פסולת אורגנית. להערכת החברה מגמה זו צפויה להימשך.

כמו-כן, בעקבות הגדלת המודעות להתחממות כדור הארץ כתוצאה מפליטת גזי חממה, מצפים צרכנים רבים מהארגונים שמספקים להם שירותים או מוצרים לפעול לצמצום גזי החממה הנפלטים על ידיהם. מגמה זו צפויה להגדיל את הביקוש למוצרים ושירותים לטיפול בפסולת אורגנית והפיכתה לאנרגיה נקיה ומתחדשת.

המידע בדבר הערכות החברה באשר למגמות בתחום הפעילות והשפעתן על החברה, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד הדוח התקופתי, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב הכלכלי והרגולטורי בשוקים בהם פועלת החברה וגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

7.5. שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות

החברה מעריכה כי בשנים הבאות תתפתחנה ותשתכללנה טכנולוגיות לטיפול בפסולת אורגנית שחלקן כבר קיימות כיום, כגון הפיכת הפסולת האורגנית לקומפוסט או למזון בעלי חיים. טכנולוגיות אלה עלולות להתחרות בעסקי החברה. לפרטים נוספים בדבר התחרות עמה מתמודדת החברה, ראו סעיף 14 להלן.

המידע בדבר הערכות החברה באשר לשינויים טכנולוגיים בתחום הפעילות והשפעתם על

החברה, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד הדוח התקופתי, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם הצלחת פיתוחים שונים, המצב הכלכלי והרגולטורי בשווקים בהם פועלת החברה וגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

7.6. גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם

היות שמערכות ביוגז ביתיות מהוות צורך במדינות מתפתחות בהן אין תשתיות מוסדרות של חשמל וגז, כמות הלקוחות הפוטנציאלית במדינות אלה היא משמעותית והיכולת לשווק ולהפיץ את המערכות במדינות אלה, היא גורם קריטי בהצלחתן. החברה סבורה כי על מנת לשווק ולהפיץ את מערכות הביוגז הביתיות במדינות מתפתחות, יש צורך, בין היתר, בגורמים הבאים:

7.6.1. ידע וניסיון – על מנת לשווק ולהפיץ מערכות ביוגז במדינות מתפתחות, נדרש ידע וניסיון רב בכל הקשור למערכות הביוגז ולמאפיינים של אוכלוסיית מדינות אלה. פרויקטים משותפים שביצעה החברה עם האו"ם ועם ממשלות ברחבי העולם, תרמו לידע ולניסיון של החברה בהקשר זה.

7.6.2. מחיר נמוך ופשטות הפעלה – על מנת לעבוד עם ממשלות וגורמי סיוע במדינות מתפתחות (אפריקה, אמריקה הלטינית, המזרח התיכון), יש להוריד באופן משמעותי את עלויות המערכת ואת פשטות הפעלה שלה.

7.6.3. היעדר צורך בתמיכה טכנית – כדי לאפשר פריסה רחבה במדינות מתפתחות יש הכרח להגיע ליכולות אשר תאפשרנה התקנה ושימוש קלים עם תמיכה טכנית מינימלית. יצוין כי מכיוון שמדובר במקומות נידחים, בחלק מהמקרים לא תהיה אפשרות לשלוח צוות טכני לעזרה בתפעול המערכת ובחלק מהמקרים לא תהיה למשתמשים אפילו יכולת ליצור קשר טלפוני עם מערכת תמיכה טכנית.

7.6.4. יכולת פעולה מנותקת רשת (off grid) – רבים ממשקי הבית במדינות המתפתחות, נעדרי גישה לתשתיות חשמל, מים וביוגז. לכן, קיים הכרח שמערכת הביוגז תפעל באופן

עצמאי וללא גישה לתשתיות אלה.

7.6.5. טיפול בסוגים שונים של פסולת – לחלק גדול ממשקי הבית בעולם המתפתח יש משק חי קטן אשר מייצר סוג אחר של פסולת בהשוואה למשק הבית בעולם מפותח אשר מייצר פסולת מזון בעיקר. על מערכת הביוגז לטפל בשני סוגי הפסולת ולהכיל נפח גדול של פסולת – עשרות ליטרים ליום.

7.6.6. מערכת ביוגז מוסדית – החברה סבורה כי טיפול מקומי בפסולת אורגנית עבור ארגונים מצריך עמידה בסטנדרט שירות גבוה ופריסה גיאוגרפית מספקת לצורך מתן תמיכה טכנית איכותית, שכן המערכת מתוכננת להשתלב במסגרת הפעילות היומיומית של הארגון ויידרש מענה מהיר לכל תקלה שעלולה לקרות על מנת שהפגיעה בפעילות הארגון תהיה נמוכה ככל הניתן.

7.7. שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות

מוצרי החברה עשויים מרכיבים שכוללים, בין השאר, חומרים ייחודיים (כגון יריעות פלסטיק בעלות מאפיינים ייחודיים) שפותחו על-ידי החברה במטרה להתאים למאפיינים הייחודיים של המוצר. הזמינות של חומרי הגלם שמהם עשויים רכיבי המוצר גבוהה יחסית וניתן לרוכשם ממקורות רבים הנמצאים במדינות שונות. במטרה להוזיל את עלויות הייצור של המוצר, החברה משקיעה באופן שוטף בשיפור המוצר באופן שיפשט עוד יותר את אופן הייצור שלו, ובכלל זה פועלת להקטין את מספר המרכיבים של המוצר. נכון למועד הדוח התקופתי, חלק מהספקים העיקריים של החברה טרם חתמו על הסכמים שמסדירים את זכויות הקניין הרוחני של החברה, ובכלל זה הסכמי סודיות והחברה פועלת להחתימם על הסכמים כאמור.

המידע בדבר פעילות החברה להקטנת מספר רכיבי המערכת והשפעת פעילות זו על הוזלת המוצר, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המאקרו כלכלי, הצלחת פעולות המחקר והפיתוח שמבצעת החברה, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

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

7.8.1. חסמי כניסה

להלן חסמי הכניסה לקיום פעילות בינלאומית משמעותית בתחום זה:

- 7.8.1.1. ייצור ושיווק מערכות ביוגז דורש השקעת זמן ומשאבים כספיים משמעותיים בפיתוח טכנולוגיות רלוונטיות, המוגנות בחלקן על ידי פטנטים.
- 7.8.1.2. על מנת לעמוד בכללי הרגולציה החלים במדינות השונות בכל הנוגע לבטיחות בגז, מערכות ביוגז המשוקות באותן מדינות נדרשות לעמוד בסטנדרטים בטיחותיים שונים וצריכות לקבל אסמכתה לבטיחותן מגורם הנדסי מוסמך.
- 7.8.1.3. לצורך פיתוח, ייצור ואחזקה של מערכות ביוגז מוסדיות, יש צורך בהשקעת משאבים כספיים ניכרים, ובפרט לצורך שיווק מערכות אלה כשירות – Biogas as a service, המצריך מימון של ייצור המערכות ואחזקתן.

7.8.2. חסמי יציאה

להלן חסמי היציאה בתחום זה:

- 7.8.2.1. הסכמים למכירת זכויות לפליטת גזי חממה (זכויות קרבון – Carbon credit), נערכים לרוב כהסכמים רב שנתיים והחברה אינה רשאית לצאת מהסכמים אלו טרם פקיעתם.
- 7.8.2.2. למערכות ביוגז ניתנת אחריות יצרן לתקופה של מספר שנים (לרוב שנתיים, אך במקרים מסוימים תיתכן תקופה ארוכה יותר). החברה תידרש לממש אחריות זו אף אם תחדל מפעילותה בתחום.
- 7.8.2.3. הסכמי שירות – Biogas as a service (מערכות הביוגז המוסדיות) אמורים להיערך כהסכמים רב שנתיים, והחברה לא תהא רשאית לצאת מהסכמים אלו טרם פקיעתם.

7.8.3. תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם

למיטב ידיעת החברה, למעט מערכות ביוגז, לא קיימים מוצרים המעניקים, נוסף לאספקת אנרגיה, גם סילוק פסולת אורגנית והפקת דשן. להלן מוצרים תחליפיים למערכות ביוגז ביתיות:

- 7.8.3.1. גז פחמימני מעובה (גפ"מ) – הגפ"מ הוא גז המשמש לבישול, אשר מסופק לרוב באמצעות בלוני גז. הגפ"מ מהווה תחליף לגז הנוצר באמצעות מערכות הביוגז

⁵ מתוקף אמנות סביבתיות בינלאומיות שנועדו לצמצם את היקף פליטת גזי החממה, מדינות שונות הטילו בתחומן רגולציה המחייבת תאגידיים תעשייתיים בתשלום היטל בגין כל טונה של גזי חממה שהם פולטים. על מנת להפחית את סכום ההיטלים שמשלמים תאגידיים אלה, באפשרותם לרכוש, מתאגידיים היוצרים חיסכון בפליטת גזי חממה (כגון תאגידיים המייצרים מערכות ביוגז), זכויות לפליטת גזי חממה (זכויות קרבון – Carbon credit). זכויות קרבון נרכשות גם על ידי תאגידיים אשר מעוניינים, באופן וולונטרי, לקזז את פליטת גזי החממה על ידיהם.

הביתיות. עם זאת, בחלק מהמדינות המתפתחות אין תשתית מסודרת ויציבה לאספקת בלוני גז.

7.8.3.2. פחמים, עץ, סולר, בנזין, גללי בהמות – חומרים אלה משמשים כחומר בעירה תחליפי לגז הבישול הנוצר באמצעות מערכות הביוגז הביתיות. בשנים האחרונות גוברת המודעות לנזקים הבריאותיים הנגרמים בשל שימוש בחומרים אלה לצרכי בישול.⁶

7.8.4. מוצרים תחליפיים למערכות ביוגז מוסדיות:

7.8.4.1. אתר קומפוסט מרכזי/מזון בעלי חיים – כחלופה להטמנת הפסולת האורגנית, ניתן לפנותה לאתרי קומפוסט מרכזיים ולהפוך אותה לחומר מזין לגידול חקלאי. החיסרון בתחליף זה הוא הצורך בקיומה של תשתית איסוף וטיפול מרכזית (שלא ניתן להקימה בקרבה למקור לנוכח המפגעים שהיא מייצרת, כגון ריח וכיו"ב), וכן היעדר היכולת להפיק אנרגיה בתהליך. בנוסף, קיימות מגבלות על סוגי הפסולת האורגנית שניתן באמצעותם לייצר קומפוסט.

7.8.4.2. מערכות ביוגז מרכזיות – קיימים בעולם אתרי ביוגז גדולים שמטפלים בכמות פסולת אורגנית גדולה והופכים את הפסולת האורגנית לאנרגיה שמשמשת לייצור חשמל. מדובר בפרויקטים תשתיתיים עתירי ידע, אשר לרוב מוקמים על פי מכרזים של רשויות ממשלתיות או מקומיות במדינות הרלוונטיות או על פי רגולציה ספציפית. עלות הקמת מערכת ביוגז מרכזית גבוהה יחסית, ותהליכי ההקמה של מערכות כאלה, מורכבים וממושכים.

7.9. מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו

לפרטים ראו סעיף 14 להלן.

8. מוצרים ושירותים

8.1. מערכת ביוגז ביתית

8.1.1. החל משנת 2012, פיתחה החברה מספר דגמים ומוצרים לשימוש ביתי, אשר התבססו על עיקרון הפיכת פסולת אורגנית לאנרגיה נקייה. בעזרת הטכנולוגיה החדשנית של החברה, ניתן לבצע את תהליך פירוק הפסולת, הפקת הגז ואחסונו באופן בטוח המתאים לסביבה הביתית.

⁶ על פי ארגון הבריאות העולמי – <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/household-air-pollution-and-health>



8.1.2. הליך הייצור של מערכת הביוגז הביתית, כולל את השלבים העיקריים הבאים :

8.1.2.1. מיכל הגז, מיכל העיכול, רכיבים פלסטיים שונים וחלקי צנרת מיוצרים בישראל על ידי ספקים שונים.

8.1.2.2. מיכל הגז, מיכל העיכול וחלק מהרכיבים הפלסטיים נשלחים לספק בהודו, אשר מייצר את המעטפת החיצונית ומרכיב לתוכה את מיכל הגז, מיכל העיכול והרכיבים הפלסטיים. המעטפת החיצונית המוכנה, נארזת ונשלחת לחברה.

8.1.2.3. מערכת כיריים מיוצרת על ידי ספק בסין ונשלחת לחברה.

8.1.2.4. החברה בישראל, אורזת את מערכת הביוגז הביתית המוגמרת ושולחת ללקוחות/מפיצים ברחבי העולם.

8.1.3. מערכת הביוגז הביתית – HBG, משווקת על ידי החברה, בשלושה דגמים הנבדלים זה מזה בגודל ובקיבולת. מערכת HBG היא מערכת מנותקת תשתית שמסוגלת לטפל בעד 20 ק"ג פסולת אורגנית ביום, ומסוגלת לייצר גז שמספיק לבישול של עד כ-6 שעות (כתלות בסוג הפסולת האורגנית המוזנת למערכת). בנוסף, הפסולת האורגנית שמוזנת למערכת העיכול מתפרקת לדשן אורגני מזין בכמות של עד כ-40 ליטר ליום (הנתונים המתוארים הושגו בניסויים שערכה החברה. הכמויות המדויקות תלויות בסוג וכמות החומר שמוזן למערכת וכן בדגם המערכת).

8.1.4. ייחודה של מערכת HBG בהיותה מערכת ביוגז הכוללת את כל מערכות האחסון והטיפול בגז, הזנה וריקון וטיפול במוצרי הלוואי (דשן איכותי לגינה) במבנה אשר אינו נתמך קונסטרוקציה קשיחה. מבנה זה מקטין עלויות ומפשט בהרבה את תהליך התקנת המערכת.

8.1.5. מערכת HBG מסופקת לצרכן באריזה נוחה לשינוע ואחסון, וניתן להתקינה באופן עצמאי בתוך מספר שעות (DIY).

8.1.6 . לאחר התקנתה, המערכת אינה מצריכה תחזוקה רבה, למעט החלפת סנן סולפיד אחת לחצי שנה.

8.1.7 . החברה מספקת מוצרים נלווים למערכת HBG, כדלקמן :

8.1.7.1 . מערכת בישול המנצלת את הגז שמייצרת המערכת לצורך בישול. מערכת זו מסופקת לרוב כחלק ממערכת HBG, אך ניתנת גם לרכישה בנפרד.

8.1.7.2 . מערכת שירותים שפועלת עצמאית ואינה מצריכה חיבור לתשתיות. המערכת מסוגלת לטפל בכ-20 הדחות ביום, תוך חיסכון של עד כ-40,000 ליטר של מים בשנה (ביחס למערכת סטנדרטית עם הדחה מלאה). תוצרי מערכת השירותים מועברים לטיפול ופירוק במערכת הביגוז הביתית ומנוצלים לייצור ביגוז.

8.1.7.3 . סנן סולפיד המונע פליטת ריחות והצטברות קורוזיה על גבי מערכת הבישול.

8.1.7.4 . חומר פרוביוטי המסייע לשגשוג אוכלוסיית הבקטריות במיכל העיכול.

8.1.7.5 . מכשיר חימום חשמלי המאפשר, במקומות בהם יש אספקת חשמל, לחמם את המערכת על מנת להגביר את יעילותה באזורים קרים. מכשיר החימום מסופק כחלק ממערכת HBG המשווקת באמצעות האינטרנט. מפיצים בעולם יכולים להחליט אם לכלול את מכשיר החימום בערכות שהם מוכרים כתלות במאפייני כל מדינה ובמחיר המערכת.

8.1.8 . אופן פעולת המערכת

לאחר הרכבת המערכת, מתבצע תהליך התנעה חד פעמי, הכולל הזנה של חומר ביולוגי (כגון צואת בעלי חיים). לאחר מכן, פסולת אורגנית מוזנת למערכת באופן ידני (למעט מערכת השירותים שמחוברת באופן ישיר למערכת) ואז עוברת תהליך עיכול אנאירובי של בקטריות במסגרתו נוצר גז טבעי שנאגר במערכת עד לשימוש בו באמצעות כיריים. במסגרת התהליך נפלט מהמערכת גם דשן אורגני נוזלי שמשמש לגידול חקלאי או גינון מקומי.

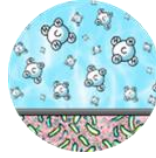
פסולת אורגנית מושלכת אל תוך המערכת.



בקטריות מעכלות את החומר האורגני.



בתהליך העיכול נוצר גז שמאוחסן במערכת ונפלט
דשן נוזלי שמשמש לגידול חקלאי.



הגז משמש להפעלת כיריים.



8.1.9. בטיחות

8.1.9.1. בשונה מגז בישול (גפ"מ), ביוגז המכיל בעיקר מתאן, קל מהאוויר ולכן במקרה של דליפה הוא צפוי להתפזר באוויר הפתוח ולא להצטבר במקומות נמוכים. כמו כן, לביוגז ריח טבעי אשר עשוי לסייע בזיהוי דליפות.

8.1.9.2. מנגנון פריקת לחץ הכלול במערכת הביוגז הביתית, גורם לכך שלחץ הגז הצבור במערכת, לא יעלה 14 מיליבר (14 ס"מ מים). מדובר בלחץ נמוך הקטן בסדרי גודל מלחץ הגז הקיים בבלוני גז בישול (כ-2,000 מיליבר).

8.2. מערכת ביוגז מוסדית (בפיתוח)

8.2.1. בהתבסס על הידע והניסיון שנצבר בפיתוח, ייצור ושיווק של מערכות הביוגז הביתיות, פועלת החברה לפיתוח מערכת ביוגז לשוק המוסדי שתוכל לטפל בפסולת אורגנית בהיקף גדול יחסית ולהפוך אותה לאנרגיה נקייה בצורת גז. להערכת החברה, המערכת אמורה להיות מסוגלת להפיק עד 115 מ"ק ביוגז מ-1,000 ק"ג פסולת.

הגז אשר נוצר במערכת משמש לחימום מים מקדים (Pre Heating). המים החמים נאגרים במיכל ייעודי ומוזרמים על פי צורך לשימושים שונים. חימום המים באמצעות המערכת, חוסך את האנרגיה הנדרשת לחימום המים באמצעים אחרים (חשמל, נפט, סולר וכד').



8.2.2 בדומה למערכת HBG, גם המערכת המוסדית ידידותית למשתמש, עם ממשק קל לשימוש וניטור בזמן אמת. בשונה ממערכת HBG, המערכת המוסדית מצריכה אספקת חשמל לפעולתה.

8.2.3 המערכת המוסדית מורכבת מארבע יחידות עיקריות:

8.2.3.1 יחידה אוטומטית למיון, הזנה וטחינה של הפסולת – מנגנון מיון חדשני ואוטומטי של פסולת אנאורגנית (כגון פלסטיק חד פעמי) מפסולת אורגנית, וריסוק הפסולת האורגנית.

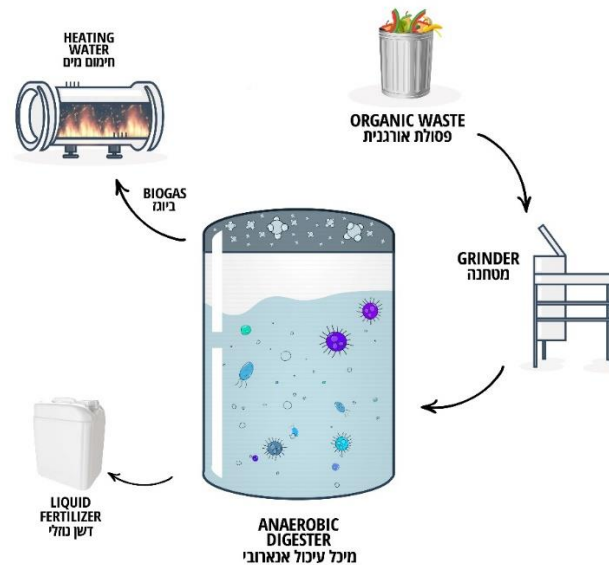
8.2.3.2 יחידת עיכול פסולת – היחידה מעבדת פסולת אורגנית לביוגז ודשן באמצעות תערובת בקטריות אנאירוביות ופטריות המיועדות לשיפור יעילותן.

8.2.3.3 מערכת אחסון, הנעה ושימוש בגז – אחסון ביוגז ומערכת הכוללת יחידת סינון ומפוח גז להגברת זרימת הגז. המערכת מתחברת ליחידת חימום מים ייעודית.

8.2.3.4 יחידת בקרה – מאפשרת שליטה ומעקב מרחוב, בצורה ידידותית ונוחה, באמצעות מחשב וטלפון סלולארי.

8.2.4 אופן פעולת המערכת

פסולת אורגנית נטחנת בצורה מכאנית ומועברת ליחידת עיכול הפסולת, שבה חיידקים ופטריות מעבדים את הפסולת האורגנית לביוגז ודשן, בעוד שפסולת שאינה אורגנית מצטמצמת ומוסרת מהמערכת. הביוגז, מסונן ונדחס ליחידות אחסון לצורך חימום מים בעוד שאת הדשן ניתן להעביר באמצעות צנרת נפרדת לצורך השקיה וטיוב קרקע.



8.2.5 בכוונת החברה לשווק את מערכת הביוגז המוסדית כשירות – Biogas as a service, תמורת תשלום חודשי שיהיה יותר זול לצרכן הסופי ביחס לעלות הנוכחית של שליחת הפסולת להטמנה, ועלות חלופית של שימוש באנרגיה.

הערכות החברה בדבר תוצאות פיתוח מערכת הביגוז המוסדית, ביצועיה והמודל העסקי לפיו תשווק ללקוחות, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם הצלחת פיתוח המערכת ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

9. פילוח הכנסות מוצרים

9.1. פילוח הכנסות מוצרים

פילוח הכנסות מוצרים					
31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020	
באחוזים	באלפי דולר	באחוזים	באלפי דולר	באחוזים	באלפי דולר
95%	1,322	93%	1,365	90%	879
5%	63	7%	106	10%	137
מערכות					
מוצרים נלווים ומתכלים					

9.2. לפילוח הכנסות לפי מדינות ראו ביאור 21 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2020.

10. מוצרים חדשים

10.1. מערכת ביוגז מוסדית (בפיתוח)

10.1.1. כמפורט בסעיף 8.2 לעיל, החברה מפתחת מערכת ביוגז מוסדית. פיתוח המערכת נמצא בשלב של התקנת פיילוטים במטרה להתאים את המערכת לשימושים השונים, הן מבחינת כמות פסולת והן מבחינת אופן השימוש באנרגיה שנוצרת בתהליך.

10.1.2. נכון למועד הדוח התקופתי, קיימים שני אתרי פיילוט שבהם ניתן לטפל בעד 250 ק"ג פסולת ביום. להערכת החברה, שלב הפיילוט יימשך לפחות 12 חודשים, והחברה סבורה שיידרשו לפחות ארבעה אתרי פיילוט (ובכללם האתרים הקיימים) על מנת להוכיח כי המערכת אכן מסוגלת לטפל בכמות הפסולת המתוכננת וכן לייצר גז באופן יציב ולהשתמש בו לחימום מים של המתקן.

- 10.1.3. הליך הפיתוח עוסק בעיקר בפיתוח ושדרוג הרכיבים המפורטים להלן:
- 10.1.3.1. עמידות המערכת לקבלת כמות כפולה של פסולת – באמצעות יחידה אוטומטית למיון, הזנה וטחינה של הפסולת.
- 10.1.3.2. מערכת אחסון, הנעה, הפקה ושימוש בגז.
- 10.1.3.3. מערכת הכוללת יחידת סינון ומפוח גז להגברת זרימת הגז.
- 10.1.3.4. חיבור ליחידת חימום מים ייעודית.
- 10.1.3.5. שיפור ברכיבי המערכת כגון: מטחנה, מבער חימום מים, מדחס וסינון.
- 10.1.3.6. שיפור תוכנת שליטה ובקרה במערכת – הוספת פונקציות לניתוח מידע, המאפשרת שליטה ומעקב מרחוק, בצורה ידידותית ונוחה, באמצעות מחשב וטלפון סלולארי.
- 10.1.3.7. התאמה לתקינה אירופאית ואמריקאית.
- 10.1.3.8. הוכחות שוק לביצוע מעבר של מכירה על בסיס של שירות ותמיכה.
- 10.1.4. מימון פיתוח המערכת המוסדית נעשה בשיתוף ותמיכה של תכנית Horizon 2020 (מסלול Phase 2 SME), כאשר היקף התמיכה הסתכם לסך של כ-2,300 אלפי אירו, מתוכם כ-1,600 אלפי אירו התקבלו כמענק. במסגרת התכנית, פיתחה החברה דגמים ראשוניים לבדיקות התכנות. לפרטים נוספים ראו סעיף 17.5.1 להלן.
- 10.1.5. להערכת החברה, נכון למועד דוח תקופתי זה, יידרשו כ-24 חודשים עד להשלמת הפיתוח של מערכת הביוגז המוסדית. עם זאת, כפוף להצלחת שלב הפיילוט ולהשגת המימון הנדרש לסיום הפיתוח, מעריכה החברה כי כבר בתחילת שנת 2022 היא תוכל לשווק גרסה ראשונה של המערכת המוסדית (Ver.1) באופן מסחרי. יודגש, כי הצלחת הליכי הפיתוח והשלמתם אינם ודאיים מעצם טבעם ובשל הסיכונים הגלומים בהם. לכן, אין כל ודאות באשר למועדי השלמת הפיתוח ושיווק הגרסה הראשונה.
- 10.1.6. בנוסף לאתרי הפיילוט המתוארים לעיל, החברה החלה לבחון מספר כיווני פעולה מסחריים אפשריים כחלק מההכנה לקראת השלב המסחרי, ובכלל זה:
- 10.1.6.1. שיתוף פעולה עם חברות המייצרות ומשווקות מדיחי כלים למטבחים מוסדיים לשילוב המערכת המוסדית כחלק מהצעת הערך שלהן ללקוחותיהן. החברה מקיימת שיחות לבחינת שיתוף פעולה אסטרטגי עם אחת החברות הגדולות בעולם בתחום זה.
- 10.1.6.2. שילוב המערכת המוסדית במסגרת תכנון של בנייני מגורים בארה"ב. החברה במגעים עם חברת תכנון אמריקאית לשילוב המערכת המוסדית בפרויקט מגורים שנמצא בשלב התכנון.

10.1.7. להערכת החברה, התקציב הנדרש להשלמת הפיתוח, והכנה ליציאה לשלב מסחרי מוערך בלמעלה ממיליון וחצי דולר בשנה ובסה"כ כ-3 מיליון דולר לכל תקופת הפיתוח.

10.2. "ערכת חורף" (Winter Kit) (בפיתוח)

החברה מפתחת "ערכת חורף" (Winter Kit) עבור מערכת הביוגז הביתית הכוללת, נוסף למכשיר החימום המפורט בסעיף 8.1.7 לעיל, עטיפה חיצונית אשר תאפשר לבודד את מערכת הביוגז הביתית מטמפרטורת הסביבה ותאפשר לייעל את פעילותה באזורים קרים. כפוף להצלחת הפיתוח, מעריכה החברה כי היא תוכל לשווק את "ערכת החורף" באופן מסחרי, במהלך החציון השני של שנת 2021.

10.3. מערכת ייעודית לחקלאים קטנים (בפיתוח)

החברה מפתחת מערכת ביוגז ייעודית לחקלאים קטנים, שתהיה נוחה יותר להזנה של פרש בעלי חיים ועלות ייצורה יהיה זול משמעותית ביחס למערכת הביתית, דבר שיאפשר הוזלה של המערכת ללקוח הסופי מבלי לפגוע בשיעור הרווחיות הגולמית. כפוף להצלחת הפיתוח, החברה מעריכה כי היא תוכל לשווק את מערכת הביוגז לחקלאים קטנים באופן מסחרי במהלך החציון השני של שנת 2022.

10.4. מערכת ביוגז ביתית מסוג "פרמיום" (בפיתוח)

החברה מפתחת מערכת ביוגז מסוג "פרמיום", שתהיה מתאימה לבתים מודרניים במדינות מפותחות, הן מבחינת חוויית המשתמש והן מבחינת הנראות. החברה צופה שעלות ייצור מערכת זאת תהיה גבוהה יותר מהמערכת הביתית הקיימת, אך מחיר המכירה שלה ללקוח הקצה יהיה גבוה יותר בהתאמה. כפוף להצלחת הפיתוח, החברה מעריכה כי היא תוכל לשווק את מערכת הפרמיום באופן מסחרי במהלך החציון השני של שנת 2022.

הערכות החברה בדבר תוצאות פיתוח מערכת הביוגז המוסדית, ביצועיה, מועד השלמתה והמודל העסקי והמסחרי לפיו תשווק ללקוחות וכן בדבר תוצאות פיתוח "ערכת החורף", המערכת לחקלאים קטנים ומערכת הפרמיום, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם הצלחת פיתוח "ערכת החורף", המערכת לחקלאים קטנים ומערכת הפרמיום, וכן הצלחת פיתוח המערכת המוסדית ונתוניה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על

פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפייתיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

11. שיווק והפצה

11.1. מוצרי החברה משווקים באמצעות שלושה ערוצי שיווק עיקריים:

11.1.1. מפיצים

שיווק למפיצים במספר מדינות ברחבי העולם. חלק מהמפיצים התקשרו עם החברה בהסכמי הפצה בלעדיים הכוללים התחייבות לכמות רכישה מינימלית כתנאי לקיום הבלעדיות. החברה מעניקה למפיצים הדרכות ופועלת לסייע להם בפיתוח עסקי לפי צורך. בחלק מההסכמים עם המפיצים, שמרה החברה לעצמה את זכויות הקרבון (Carbon credit) שתנבענה מהתקנת מערכות הביוגז שתימכרנה על ידי אותם מפיצים. יצוין, כי נכון למועד הדוח התקופתי זכויות הקרבון האמורות אינן מהותיות לפעילות החברה.

להלן פירוט הסכמי ההפצה הבלעדיים בהם התקשרה החברה, נכון למועד הדוח התקופתי:

11.1.1.1. הסכם הפצה בלעדית בארה"ב וקנדה

לפרטים הסכם הפצה בלעדית של מוצרי החברה בארה"ב ובקנדה, ראו סעיף 26.1 להלן.

11.1.1.2. הסכם הפצה בלעדית בקוסטה ריקה ובפנמה

ביום 24.9.2020 חתמה החברה עם Startup Consulting S.A (בסעיף זה: "המפיץ") על הסכם להפצה בלעדית של מוצרי החברה בקוסטה ריקה ופנמה. ההסכם נחתם לתקופה של 38 חודשים ובתקופה זו, התחייב המפיץ לרכוש כמות מינימלית של מוצרים בסכום של 450 אלפי דולר ארה"ב, כמפורט להלן: (א) מיום 1.10.2020 ועד ליום 30.11.2021 – 120 אלפי דולר ארה"ב; (ב) מיום 1.12.2021 ועד ליום 30.11.2022 – 150 אלפי דולר ארה"ב; ו- (ג) מיום 1.12.2022 ועד ליום 30.11.2023 – 180 אלפי דולר ארה"ב. 60 יום טרם תום תקופת ההסכם, יקיימו הצדדים מו"מ לקביעת יעדי מכירות מעודכנים והארכת ההסכם.

במקרה שהמפיץ לא יעמוד בכמות הרכישות המינימלית כאמור לעיל, תהא החברה רשאית לסיים את בלעדיות המפיץ, או לסיים את ההסכם תוך מתן הודעה של 30 ימים מראש. בנוסף, החברה רשאית לסיים את ההסכם באופן מיידי, במקרה של שינוי בעלות במפיץ ללא הסכמת החברה, מעשה או מחדל של המפיץ או מי מטעמו אשר גרמו או היו

עלולים לגרום נזק חמור, או שפגעו במוניטין של החברה או המוצרים.
לחברה נשמרה הזכות להפיץ את מוצריה ישירות לארגונים שונים במדינות האמורות בכפוף לתשלום פיצוי למפיץ כפי שיסוכם בין הצדדים.
בתקופת ההסכם (לרבות כל הארכה שלו) ובמשך 12 חודשים לאחר מכן, המפיץ לא יעסוק, במישרין ובעקיפין, בפעילות אשר עלולה להתחרות או לעמוד בסתירה להתקשרות של המפיץ עם החברה, בקשר למוצרים זהים או דומים למוצרי החברה.

11.1.1.3. הסכם הפצה בלעדית בפיליפינים

ביום 14.9.2020 חתמה החברה עם Gerry Enterprise, INC (בסעיף זה: "המפיץ") על הסכם להפצה בלעדית של מוצרי החברה בפיליפינים. ההסכם נחתם לתקופה של 12 חודשים ובתקופה זו, התחייב המפיץ לרכוש בכל רבעון כמות מינימלית של 200 עד 300 מערכות HBG (כתלות בדגם). לחלופין, יכול המפיץ להתקשר עם החברה בהסכם מסגרת לתקופה של שנתיים עד שלוש שנים, בהן ירכוש מהחברה אלפי מערכות על פי אבני דרך שתוסכמנה בין הצדדים.

במקרים מיוחדים שפורטו בהסכם, רשאית החברה להפיץ את מוצריה ישירות בפיליפינים. בנוסף, החברה רשאית למכור את מוצריה ישירות ולשלם למפיץ עמלה תמורת שירותים שפורטו בהסכם. יתר תנאי ההסכם, דומים לתנאי הסכם ההפצה בקוסטה ריקה ובפנמה שתואר לעיל.

11.1.1.4. הסכם הפצה בלעדית בתאילנד

ביום 2.9.2020 חתמה החברה עם Manza Internation ApS (בסעיף זה: "המפיץ") על הסכם להפצה בלעדית של מוצרי החברה בתאילנד. ההסכם נחתם לתקופה של 36 חודשים ובתקופה זו, התחייב המפיץ לרכוש כמות מינימלית של מוצרים בסכום כולל של 420 אלפי דולר ארה"ב, כמפורט להלן: (א) בשנה הראשונה – 60 אלפי דולר ארה"ב; (ב) בשנה השנייה – 160 אלפי דולר ארה"ב; ו-(ג) בשנה השלישית – 200 אלפי דולר ארה"ב.

במקרים מיוחדים שפורטו בהסכם, רשאית החברה להפיץ את מוצריה ישירות בתאילנד. בנוסף, החברה רשאית למכור את מוצריה ישירות ולשלם למפיץ עמלה תמורת שירותים שפורטו בהסכם. יתר תנאי ההסכם, דומים לתנאי הסכם ההפצה בקוסטה ריקה ובפנמה שתואר לעיל.

11.1.1.5. הסכם הפצה בלעדית בלאוס

ביום 2.9.2020 חתמה החברה עם Manza Internation ApS (בסעיף זה : "המפיץ") על הסכם להפצה בלעדית של מוצרי החברה בלאוס. ההסכם נחתם לתקופה של 36 חודשים ובתקופה זו, התחייב המפיץ לרכוש כמות מינימלית של מוצרים בסכום כולל של 480 אלפי דולר ארה"ב, כמפורט להלן : (א) בשנה הראשונה – 120 אלפי דולר ארה"ב ; (ב) בשנה השנייה – 160 אלפי דולר ארה"ב ; ו-(ג) בשנה השלישית – 200 אלפי דולר ארה"ב. במקרים מיוחדים שפורטו בהסכם, רשאית החברה להפיץ את מוצריה ישירות בלאוס. בנוסף, החברה רשאית למכור את מוצריה ישירות ולשלם למפיץ עמלה תמורת שירותים שפורטו בהסכם. יתר תנאי ההסכם, דומים לתנאי הסכם ההפצה בקוסטה ריקה ובפנמה שתואר לעיל.

11.1.1.6. הסכם הפצה בלעדית בנפאל

ביום 13.12.2018 חתמה החברה עם Riddhi Siddhi Overseas Pvt Ltd. (בסעיף זה : "המפיץ") על הסכם להפצה בלעדית של מוצרי החברה בנפאל. ההסכם נחתם לתקופה של 36 חודשים ובתקופה זו, התחייב המפיץ לרכוש כמות כוללת של 3,142 מערכות ביוגז ביתיות. יתר תנאי ההסכם, דומים לתנאי הסכם ההפצה בקוסטה ריקה ובפנמה שתואר לעיל.

ביום 18.11.2020, חתמה החברה על הסכם חדש עם המפיץ אשר מאריך את תקופת ההפצה הבלעדית ומעדכן את תנאיה ("ההסכם החדש"). ההסכם החדש נחתם עם Biomass Power Nepal Pvt Ltd. ועם Fujito PTE Ltd. (חברות קשורות למפיץ) לתקופה של 62 חודשים ובתקופה זו, התחייב המפיץ לרכוש כמות כוללת של 77,500 מערכות ביוגז ביתיות.

ההסכם החדש מתייחס להארכת תקופת ההפצה בשתי תקופות נוספות בנות 60 חודשים כל אחת, בתנאים המפורטים בו, לרבות התחייבות המפיץ לרכישת כמויות נוספות של מערכות ביוגז ביתיות, כדלקמן : (א) הארכה ראשונה כנגד התחייבות לרכישת כמות נוספת של 102,500 מערכות ביוגז ביתיות ; ו-(ב) הארכה שניה כנגד התחייבות לרכישת כמות נוספת של 145,000 מערכות ביוגז ביתיות.

יתר תנאי ההסכם החדש, דומים לתנאי הסכם ההפצה בקוסטה ריקה ובפנמה שתואר לעיל.

נכון למועד הדוח התקופתי, מכרה החברה בנפאל כ-1,100 מערכות ביוגז ביתיות ובנוסף הוזמנו, במהלך הרבעון האחרון של שנת 2020, 5,000 מערכות ביוגז ביתיות נוספות, בהתאם להסכם ההפצה החדש שנחתם כאמור. אספקת המערכות אמורה להתחיל ברבעון השני של שנת 2021.

11.1.1.7. הסכם נציגות בלעדית בגואטמלה

ביום 27.2.2020 מינתה החברה, לתקופה של 3 שנים, את Eventik S.A (בסעיף זה: "הנציג") לקדם פעילות החברה מול הממשלה בגואטמלה ולהיות נציגתה הבלעדית במכרזים פומביים שעתידיים להתפרסם על ידי הממשלה. במסגרת ההסכם, הוסמך הנציג לייבא, למכור, להפיץ, לשווק ולהציע מערכות של החברה לציבור, לממשלה או לכל יישות פרטית. נכון למועד הדוח התקופתי, מכרה החברה בגואטמלה כ-480 מערכות ביוגז ביתיות.

11.1.1.8. הסכם הפצה בלעדית בברזיל

ביום 24.12.2020 חתמה החברה עם Biomovement Ambiental (בסעיף זה: "המפיץ") על הסכם להפצה בלעדית של מוצרי החברה בברזיל. ההסכם נחתם לתקופה של 120 חודשים ובתקופה זו, התחייב המפיץ לרכוש כמות כוללת של 80,640 מערכות ביוגז ביתיות.

ההסכם מתייחס להארכת תקופת ההפצה בשתי תקופות נוספות בנות 60 חודשים כל אחת, בתנאים המפורטים בו לרבות התחייבות המפיץ לרכישת כמויות נוספות של מערכות ביוגז ביתיות, כדלקמן: (א) הארכה ראשונה כנגד התחייבות לרכישת כמות נוספת של 107,400 מערכות ביוגז ביתיות; ו-(ב) הארכה שניה כנגד התחייבות לרכישת כמות נוספת של 143,000 מערכות ביוגז ביתיות.

במקרים מיוחדים שפורטו בהסכם, רשאית החברה להפיץ את מוצריה ישירות בברזיל. בנוסף, החברה רשאית למכור את מוצריה ישירות ולשלם למפיץ עמלה תמורת שירותים שפורטו בהסכם. יתר תנאי ההסכם, דומים לתנאי הסכם ההפצה בקוסטה ריקה ובפנמה שתואר לעיל.

11.1.1.9. הסכם הפצה בלעדית באחת ממדינות הודו

לפרטים בדבר חתימה על הסכם להפצה בלעדית עם חברת HRG (INDIA) SOLUTIONS, ראו דוח מידי של החברה מיום 15 בפברואר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-017928) המובא על דרך ההפניה.

11.1.1.10. הסכם הפצה בלעדית במספר מדינות איים הנמצאות באוקיינוס השקט

לפרטים בדבר חתימה על הסכם להפצה בלעדית עם חברת Pacific Grow Pte Ltd, ראו דוח מידי של החברה מיום 15 בפברואר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-017931) המובא על דרך ההפניה.

11.1.2. ארגוני סיוע וממשלות

11.1.2.1. שיווק לממשלות וארגוני סיוע בינלאומיים שמספקים את המוצרים למשתמשי קצה במטרה לשפר את בריאותם ואיכות חייהם. יצוין כי ההתקשרות בפועל נעשית עם גוף/מפיץ מקומי אשר רוכש את המערכות מהחברה ומפיץ אותן למשתמשי הקצה.

11.1.2.2. ביום 15 בפברואר 2021, חתמה החברה עם משרד החוץ של מדינת ישראל על הסכם לאספקת מערכות ביוגז ביתיות, בהיקף של כ-114 אלפי דולר ארה"ב. לפרטים נוספים ראו דוח מיידני של החברה מיום 16.2.2021 (אסמכתה מס': 2021-01-018489) המובא על דרך ההפניה.

11.1.2.3. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021, יישמה החברה התקשרות ראשונה מסוג CSR⁷ בהודו, בשיתוף קונצרן ADANI, במסגרתה רכשה ADANI 100 מערכות ביוגז ביתיות עבור קהילה כפרית באזור מונדרה, גוג'אראט, הודו.

11.1.3. שיווק און-ליין

שיווק באמצעות אתר האינטרנט של החברה. מרבית הלקוחות שרוכשים את מוצרי החברה באמצעות ערוץ זה הם לקוחות ממדינות מפותחות. יצוין, כי הרווחיות הגולמית של החברה ממכירות בערוץ זה, גבוהה משמעותית מהרווחיות הגולמית של החברה ממכירה למפיצים, ארגוני סיוע וממשלות.

בנוסף, מבצעת החברה מכירה ישירה בישראל – ערוץ שיווק זה מיועד אך ורק ללקוחות החברה בישראל.

11.2. להלן פילוח הכנסות החברה ממכירות למפיצים, ארגוני סיוע וממשלות, לעומת מכירות ללקוחות סופיים:

פילוח הכנסות מלקוחות						
31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020		
באחוזים	באלפי דולר	באחוזים	באלפי דולר	באחוזים	באלפי דולר	
46%	631	74%	1,082	30%	310	מפיצים, ארגוני סיוע וממשלות
54%	754	26%	389	70%	706	לקוחות סופיים

11.3. החל ממועד הקמת החברה ועד מועד הדוח התקופתי, קיבלה החברה הזמנות לאספקת למעלה מ-10,000 מערכות ביוגז ביתיות מלמעלה ממאה מדינות שונות (לרבות הזמנות שסופקו).

11.4. לחברה אין תלות בערוץ שיווק או בגורם מסוים לצורך שיווק מוצריה.

⁷ Corporate Social Responsibility – CSR. למיטב ידיעת החברה, בהתאם לדין ההודי, חברות בעלות מחזור העולה על סכום שהוגדר בדין אשר המציגות רווחים מעל שיעור מסוים, מחויבות להשקיע חלק מהרווח הנקי שלהן לצורך תרומה לקהילה.

12. צבר הזמנות

12.1. צבר ההזמנות של החברה כולל את המוצרים (המערכות) הבאים: מערכות ביוגז ביתיות מהדגמים HBG2, HBG4 ו-HBG7 וכן ביו-שירותים. ככלל, החברה פועלת על בסיס הסכמי מסגרת, כאשר הזמנות בפועל מתקבלות רבעון אחד או שניים מראש, כך שלחברה אין צבר הזמנות ארוך טווח. צבר ההזמנות של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 עמד על סך של כ-2,110 אלפי דולר ארה"ב, וסמוך למועד הדוח התקופתי עומד צבר ההזמנות על סך של כ-1,698 אלפי דולר ארה"ב, מתוך סכומים אלו, סך של כ-1,500 אלפי דולר ארה"ב נובע מהזמנות מנפאל (לפרטים בדבר הסכם הפצה בלעדית בנפאל, ראו סעיף 11.1.1 לעיל).

12.2. צבר ההזמנות של החברה ליום 31 בדצמבר 2019 עמד על סך של כ-355 אלפי דולר ארה"ב.

12.3. לפרטים בדבר השפעת התפרצות מחלת נגיף הקורונה על עסקי החברה, ראו סעיף 6.7 לעיל.

13. עונתיות

בתחום הפעילות, לא קיימת עונתיות.

14. תחרות

14.1. מערכות ביתיות

להלן תפורטנה המערכות המתחרות במערכות החברה בשוק הביתי:

14.1.1. מערכות דום (כיפה) – מערכת ביוגז המבוססת על חפירת בור עמוק וכיסויו בכיפת בטון. הקמת המערכת אורכת כחודש ימים והיא חשופה לבעיות איכות כגון, דליפות גז בשל סדקים בבטון. המערכת מיוצרת ומשווקת על ידי יצרנים מקומיים רבים (לרוב, קטנים) במדינות שונות. מערכות אלה הן המערכות הנפוצות ביותר כיום במדינות מתפתחות. לחברה אין יכולת להעריך את נתח השוק של מערכות אלה.

14.1.2. מערכות ביוגז המיוצרות מחומר קשיח (כגון פיברגלס) – מערכות אלה קשות לאחסון, שינוע והרכבה שכן מספר המערכות שניתן להכניס למכולה או משאית, קטן באופן משמעותי ממערכות המיוצרות מחומר גמיש. לכן, לרוב יצרנים של מערכות מסוג זה פועלים באופן מקומי ולא מתפרסים באופן גלובאלי. יצרנים בולטים של מערכות אלה הם: Atec, Biotech India ו-Sintex. לחברה אין יכולת להעריך את נתח השוק של מערכות אלה.

14.1.3. מערכות ביוגז המיוצרות מחומר גמיש – מערכות אלה פועלות באופן דומה למערכות המשווקות על-ידי החברה, אך מצריכות תמיכה חיצונית באמצעות תשתית בטון. יצרנים בולטים של מערכות אלה הם: Sistema.bio, Flexi Biogas וכדומה. מערכות אלה אינן מעוצבות, מיוצרות ומשווקות בשיטה של DIY. למיטב ידיעת החברה, Sistema.bio פועלת כיום ב-4 מדינות (הודו, קניה, קולומביה ומקסיקו) והתקינה נכון להיום מספר אלפי מערכות.

החברה מתמודדת עם התחרות באמצעות הצעת ערך טובה יותר מבחינת מחיר, קלות שינוע, שימוש ותחזוקה. מערכת הביוגז הביתית משווקת באריזה קלת משקל (כ-20 ק"ג) והיא מיועדת להרכבה עצמית מהירה וקלה וללא צורך בטכנאי. מנגנון אגירת גז הכלול במערכת, פועל באופן פשוט ומייצר לחץ גז יציב ללא צורך במדחס חשמלי.

מנגד, קיימים גורמים אשר עלולים להקשות על החברה להתמודד עם התחרות, כגון – חשש של הלקוחות מרכישת מוצרים בטכנולוגיה חדישה אשר הניסיון ביחס אליה נמוך מהניסיון עם המערכות המסורתיות והמוכרות (כגון מערכות דום), והעדפה של מוצרים מייצור מקומי על פני מוצרים מיובאים.

14.2. מערכות מוסדיות

בשוק המוסדי קיימות מספר חברות המייצרות ומשווקות מערכות ביוגז לארגונים ומוסדות, כדלקמן: SEaB Energy, Puxin ו-QUBE Renewables. לחברה אין נתונים בדבר נתח השוק של החברות הנ"ל.

להערכת החברה, יהיו למערכת הביוגז המוסדית המפותחת על ידיה מספר יתרונות שימושיים, תפעוליים ולוגיסטיים ביחס לדגמים המשווקים כיום על ידי המתחרים. בנוסף, מודל השיווק אותו בכוונתה להציע – Biogas as a service, עשוי לאפשר גם לארגונים ומוסדות הנרתעים מההוצאה הנדרשת לשם רכישת המערכת, לרכוש את השירות.

הערכות החברה בדבר תוצאות פיתוח מערכת הביוגז המוסדית, ביצועיה והמודל העסקי לפיו תשווק ללקוחות, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם הצלחת פיתוח המערכת ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

15. לקוחות

מערכת הביוגז הביתית פונה בעיקר ללקוחות קצה במדינות מתפתחות (נכון למועד הדוח התקופתי, כ-60% ממערכות הביוגז שנמכרו על ידי החברה מאז הקמתה, נמכרו ללקוחות במדינות מתפתחות.

להערכת החברה פלח לקוחות זה יגדל בשנים הבאות). לרוב, תנאי התברואה במדינות אלה קשים והמשפחות מבעירות אש לצורכי ביטוח בצורה מסורתית באמצעות עץ, פחם או פסולת בעלי חיים.

המידע בדבר פילוח הלקוחות של החברה, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניסיונה של החברה והיכרותה עם השווקים בהם היא פועלת. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המאקרו כלכלי בשווקים הרלוונטיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

15.1. סוגי הלקוחות העיקריים להם מוכרת החברה את מערכת הביוגז הביתית במדינות המתפתחות, הם כמפורט להלן:

15.1.1. משקי בית כפריים – משפחות באזורים כפריים ללא אספקת גז טובה ומערכת פינוי זבל יעילה.

15.1.2. משקי בית עם משק חי קטן – משקי חי קטנים של עד 15 חיות, עבורן התועלת במערכת הביוגז המותאמת היא גבוהה מאוד מפני שהיא מוסיפה יכולת להפוך את פסולת בעלי החיים למשאב חיוני.

15.1.3. משקי בית בפרברי ערים – גם בפרברי ערים במדינות המתפתחות לרוב אין תשתיות של מים זורמים, חשמל רציף, אספקת אנרגיה ותשתיות לפינוי אשפה. במצב הנוכחי חלקים נרחבים של מעמד הביניים סובלים מכך שאין להם תשתיות מתאימות שתומכות ברמת חיים סבירה שכוללת פינוי אשפה ואספקה רציפה של אנרגיה.

15.2. לקוחות נוספים של מערכות הביוגז הביתיות הם לקוחות בעלי מודעות סביבתית גבוהה ממדינות מפותחות (כ-40% מלקוחות החברה).

15.3. לחברה אין תלות בלקוח מסוים. שיעור הכנסות החברה משני מפיצים עולה על 10% מכלל הכנסותיה, כדלקמן:

15.3.1. Riddhi Siddhi Overseas Pvt Ltd. – מפיץ את מוצרי החברה בנפאל. הכנסות החברה ממנו עמדו בשנת 2019 על שיעור של כ-27% מסך הכנסות. יצוין כי בשנת 2020 לא היו לחברה הכנסות (שאינן זניחות) ממפיץ זה. לפרטים בדבר חתימת הסכם הפצה חדש בנפאל, ראו סעיף 11.1.1 לעיל.

15.3.2 . Eventik S.A – נציג החברה בגואטמלה. הכנסות החברה ממנו עמדו בשנת 2019 על שיעור של כ-10% מסך ההכנסות. יצוין כי בשנת 2020 לא היו לחברה הכנסות (שאינן זניחות) ממפיץ זה.

16. כושר ייצור

נכון למועד הדוח התקופתי, כושר הייצור של החברה עומד על כ-1,400 מערכות ביוגז ביתיות בחודש (כ-17,000 מערכות בשנה). נכון ליום 31.12.2020, עמד כושר הייצור של החברה (בהתעלם מהשפעות מחלת נגיף קורונה) על כ-800 מערכות ביוגז ביתיות בחודש (כ-9,600 מערכות בשנה). החברה פועלת להגדיל את כושר הייצור למעל 2,000 מערכות ביוגז ביתיות בחודש (כ-24,000 מערכות בשנה). הגדלת כושר הייצור נעשתה באמצעות הכנסת תהליכי ייצור אוטומטיים בישראל וכן הגדלת כוח אדם ושטח המפעל של הספק בהודו. להערכת החברה, כושר הייצור של הרכיבים בישראל אינו מהווה מגבלה להמשך הצמיחה בטווח הזמן הקרוב. הגדלת כושר הייצור אצל הספק בהודו אפשרית בהתראה של חודשיים מראש. לפרטים בדבר התקשרות החברה עם הספק בהודו, ראו סעיף 19.2.1 להלן.

הערכות החברה בדבר הגדלת כושר הייצור, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע שנמסר לה מאת ספקיה, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם היבטים תפעוליים הקשורים בחברה ובספקיה, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

17. מחקר ופיתוח

17.1. נכון למועד הדוח התקופתי, פועלת החברה באופן שוטף ליישום טכנולוגיות ופתרונות חדשים לפיתוח ושיפור מערכות הביוגז המיוצרות על ידיה, כדלקמן:

17.1.1. להלן תחומי הפיתוח בהם מתמקדת החברה בתחום מערכות הביוגז הביתיות:

17.1.1.1. שינוי טכנולוגיית הייצור על מנת להוזיל את עלות המערכת ולשפר את זמני האספקה לצורך מתן מענה מהיר להזמנות גדולות.

17.1.1.2. פיתוח מערכת שתאפשר ללקוח לשלם על פי מודל שימוש (Pay as you go). לצורך כך מפתחת החברה ברז גז חכם בעל מנגנון שליטה מרחוק.

17.1.1.3. פיתוח דור מתקדם של מערכת ביו-שירותים יעילה ונוחה לשימוש, המתחברת בצורה אינטגרלית למערכת הביוגז הביתית.

17.1.1.4. פיתוח כיריים ייעודיות לביוגז על פי תכן ייחודי המבוסס על ניסיון החברה.

17.1.1.5. צינור גז ייעודי להולכת הביוגז הנוצר בתהליך, המאפשר הולכת גז בלחצים נמוכים ויכולת לכידת נוזלים מובנית.

17.1.2. להלן תחומי הפיתוח בהם מתמקדת החברה בתחום מערכות הביוגז המוסדיות (לפרטים נוספים בדבר פיתוח המערכת המוסדית, ראו סעיף 8.1.9 לעיל):

17.1.2.1. עמידות המערכת לקבלת כמות כפולה של פסולת, והפקה בהתאם של כמויות הגז.

17.1.2.2. שינוי אופן המרת הגז במערכת, כך שתספק מים חמים לטובת האתר בו היא מותקנת.

17.1.2.3. שיפור משמעותי ברכיבי המערכת כגון: מטחנה, מבער חימום מים, מדחס וסינון.

17.1.2.4. שיפור תוכנת שליטה ובקרה במערכת והוספת פונקציות לניתוח מידע.

17.1.2.5. התאמה לתקינה אירופאית ואמריקאית.

17.2. להלן פירוט הסכומים שהשקיעה החברה בפעילות מחקר ופיתוח החל משנת 2019, כפי שהוצגו בדוחותיה הכספיים (כולל סכומים שהתקבלו מרשות החדשנות ומהאיחוד האירופאי, כפי שיפורט להלן):

הוצאות מו"פ (אלפי דולר ארה"ב)	שנה
943	2019
1,215	2020
3,495	2021 (תחזית)

17.3. פעילות המחקר והפיתוח של החברה ממומנת באמצעות השקעות בעלי מניות, באמצעות מענקי הרשות הישראלית לחדשנות ("רשות החדשנות") ובאמצעות תמיכה מהאיחוד האירופאי.

17.4. מענקי רשות החדשנות

17.4.1. מיום הקמתה נתמכת החברה על-ידי רשות החדשנות. בין השנים 2012-2017 קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות בסכום כולל של כ-1,070 אלפי דולר ארה"ב, במסגרת חמש תכניות ("התכניות המאושרות"), אשר נכון למועד הדוח התקופתי הושלמו במלואן. להלן פירוט המענקים שהתקבלו עבור התכניות המאושרות:

מענקים באלפי דולר ארה"ב						שם התכנית בגינה התקבל המענק
שנת 2017	שנת 2016	שנת 2015	שנת 2014	שנת 2013	שנת 2012-2013	
53.2	-	-	-	-	53.2	מערכת ביוגז ניידת לטיפול לפסולת אורגנית ביתית
481	-	-	342	139	-	פיתוח מערכות להפקת מפסולת אורגנית בצמוד למקור
287.5	-	287.5	-	-	-	התאמת מערכת להפקת ביוגז ביתית לדרישת שוק מקסימו
248.3	248.3	-	-	-	-	פיתוח מערכת HomeBiogas Camel
1,070	248.3	287.5	342	139	53.2	סה"כ

17.4.2. המענקים הוענקו בהתאם להוראות החוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984 והתקנות שהותקנו מכוחו כפי שיהיו מעת לעת ("חוק המו"פ"), לתנאי המסלול במסגרתו הוענקו מענקי רשות החדשנות, הכללים והנהלים שהותקנו מכוחם ותנאי רשות החדשנות כפי שנקבעו על ידי ועדת המחקר של רשות החדשנות.

17.4.3. בהתאם להוראות חוק המו"פ ותנאי רשות החדשנות, חל על החברה איסור להעביר לאחר את הידע, הזכויות עליו ואת זכויות הייצור שיופקו מהמחקר והפיתוח אשר יתבצעו במסגרת התכניות המאושרות, ללא אישור ועדת המחקר של רשות החדשנות. בנוסף, כחלק מתנאי קבלת מענק רשות החדשנות, התחייבה החברה, בין היתר, לשמור על הוראות חוק המו"פ ועל דיני הקניין הרוחני כפי שינהגו מעת לעת במדינת ישראל, והתחייבה שאם תורשע בעבירה על דיני הקניין הרוחני של מדינת ישראל, בפסק דין סופי וחלוט בבית משפט בישראל, רשות החדשנות תהיה רשאית לבטל כל הטבה שקיבלה החברה מרשות החדשנות, לרבות מענק, הלוואה, הטבה

במס, או כל יתרון כספי אחר, או חלק מהטבה כאמור, ולדרוש את החזרתם בצרוף ריבית והפרשי הצמדה כחוק.

17.4.4. על החברה ועל בעל השליטה או בעל העניין בחברה (כמשמעותם בחוק ניירות ערך), לפי העניין, לדווח לוועדת המחקר של רשות החדשנות על כל שינוי בשליטה בחברה וכל שינוי בהחזקה באמצעי שליטה (כהגדרת מונחים אלה בחוק ניירות ערך) בחברה, אשר הופך את מי שאינו אזרח ישראלי או תושב ישראל או תאגיד המואגד בישראל, לבעל עניין במישרין בחברה, ועם דיווח כאמור, יחתום בעל העניין על כתב התחייבות כלפי רשות החדשנות לשמירה על הוראות חוק המו"פ בנוסח שמפורסם על ידי רשות החדשנות.

17.4.5. בהתאם להוראות חוק המו"פ ותנאי מענק רשות החדשנות, התחייבה החברה לשלם לרשות החדשנות תמלוגים בשיעור 3%-5% מכל הכנסה הנובעת מהמוצר אשר יפותח על ידי החברה במסגרת התכניות המאושרות או אשר ינבע מהן, לרבות שירותים הנלווים למוצר או הכרוכים בו, עד לתשלום סך השווה למענק רשות החדשנות כשהוא צמוד לדולר ובתוספת ריבית ליבור (נכון למועד דוח תקופתי זה שיעור התמלוגים הוא 4%).

17.4.6. במקרה בו ועדת המחקר של רשות החדשנות תעניק לחברה אישור להעברת זכויות ייצור או חלק מהן אל מחוץ לישראל, לפי הוראות חוק המו"פ ומסלול ההטבה הרלוונטי, תחויב החברה בתשלום תמלוגים עד לסכום כולל השווה ל-300% מסכום מענק רשות החדשנות בתוספת ריבית שנתית, כפי שייקבע על ידי רשות החדשנות ובהתאם לזכויות הייצור אשר העברתן אל מחוץ לישראל תאושר על ידי רשות החדשנות.

17.4.7. ביום 26.6.2019 קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות להעברת חלק מפעילות הייצור לספק בהודו (חברת Shakti) – לפרטים נוספים בדבר התקשרות החברה עם הספק ההודי ראו סעיף 19.2.1 להלן. לאור העברת הייצור כאמור, חויבה החברה בתוספת תמלוגים בשיעור של 1% (4% לעומת 3% קודם לכן), כמו כן, החברה צופה כי התחייבותה בגין המענקים תגדל ב-20%.

17.4.8. בנוסף, במקרה בו ועדת המחקר של רשות החדשנות תעניק לחברה אישור להעברת ידע אל מחוץ לישראל, לפי הוראות חוק המו"פ ומסלול ההטבה הרלוונטי, תחויב החברה בתשלום תמלוגים עד לסכום כולל השווה לעד פי 6 מסך המענקים שקיבלה החברה לפי חוק המו"פ ובמסלולי תמיכה אחרים של רשות החדשנות, בנוגע לאותו ידע, בתוספת ריבית שנתית.

17.4.9. עד מועד הדוח התקופתי, שילמה החברה לרשות החדשנות תמלוגים בסך כולל של כ-140 אלפי דולר ארה"ב בגין התכניות המאושרות. בדוחותיה הכספיים ליום 31.12.2020, השווי ההוגן של התחייבויות עומד על סך כולל של כ-968 אלפי דולר

ארה"ב בגין כלל המענקים שהתקבלו מרשות החדשנות.

17.5. תמיכת האיחוד האירופאי

17.5.1. בחודש מאי 2017 קיבלה החברה מימון בשיעור של 70% מתוכנית פיתוח כוללת בסך של כ-2,300 אלפי אירו במסגרת תכנית Horizon 2020 (מסלול Phase 2 SME), לצורך פיתוח מערכת ביוגו מוסדית לטיפול בפסולת אורגנית בהיקף של עד 200 ק"ג פסולת ביום. נכון למועד הדוח התקופתי התכנית הושלמה במלואה.

על פי תנאי התכנית, נדרשה החברה לעמוד בתכנית אשר אושרה, תוך ביצוע מעקבים והגשות מובנות. בדוחותיה הכספיים ליום 31.12.2020, אין לחברה התחייבות בגין תכנית זו.

17.5.2. בחודש מאי 2018 במאי 2018 קיבלה החברה מימון בסך של כ-167 אלפי אירו במסגרת תכנית Horizon 2020 (מסלול Consortium), לצורך שילוב מערכת הביוגו בתוך מערכת הבניה הירוקה. נכון למועד הדוח התקופתי התכנית נמצאת בשלב תכנון התקנת פיילוט.

על פי תנאי התכנית נדרשת החברה לעמוד בתכנית אשר אושרה, תוך ביצוע מעקבים והגשות מובנות. נכון למועד הדוח התקופתי, קיבלה החברה, מתוך המימון האמור, סך של כ-118 אלפי אירו, והיתרה בסך של כ-49 אלפי אירו צפויה להתקבל במהלך 24 החודשים הקרובים, כפוף להשלמת התכנית. בדוחותיה הכספיים ליום 31.12.2020, רשמה החברה התחייבות בסך של 63 אלפי דולר ארה"ב בגין תכנית זו.

המידע בדבר תחומי הפיתוח של החברה ותחזית ההשקעה בפיתוח לשנים 2020-2021, הוא בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על פעולות מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלמו. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם הצלחת פעולות הפיתוח, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

18. נכסים לא מוחשיים

18.1. להלן פירוט של הפטנטים המהותיים שרשמה החברה נכון למועד הדוח התקופתי:

שם הפטנט	תיאור הפטנט	מדינות/אזורים בהם אושר	מועד פקיעה
LIGHTWEIGHT ASSIMILABLE APPLIANCE AND RESPECTIVE METHOD FOR PRODUCTION OF BIOGAS AND LIQUID FERTILIZER	דור ראשון של מערכת הביוגז הביתית, עם מיכל עיכול גמיש שנתלה מקונסטרוקציה קשיחה של פיגומים	<p>בינלאומי: (מס') WO2014203047</p> <p>פורסם ביום 24.12.2014</p> <p>ישראל: (מס') 243244 אושר ביום 31.1.2019</p> <p>ארה"ב: (מס') 9688585 אושר ביום 27.6.2017</p> <p>אירופה: (מס') 3010863 אושר ביום 19.7.2017</p> <p>אוסטרליה: (מס') 2013392951 אושר ביום 29.7.2016</p> <p>ז'רא"פ: (מס') 201600343 אושר ביום 6.2.2017</p> <p>סין: (מס') 105473515 אושר ביום 10.4.2018</p> <p>ניגריה: (מס') 005376 אושר ביום 16.12.2015</p>	19.12.2033, כפוף לחידושים שוטפים
LIGHTWEIGHT APPLIANCE WITH EXOSKELETAL SUPPORT RESPECTIVE KIT-OF-PARTS AND METHOD FOR PRODUCTION OF LIQUID BIOGAS AND FERTILIZER	דור שני של מערכת הביוגז הביתית, ללא קונסטרוקציה קשיחה של פיגומים, אלא מעטפת חיצונית גמישה	<p>בינלאומי: (מס') WO 2019003075</p> <p>פורסם ביום 3.1.2019</p> <p>ארה"ב: (מס') 10519071 אושר ביום 31.12.2019</p> <p>סין: (מדגם תועלת מס') 209555094 אושר ביום</p>	25.6.2037, כפוף לחידושים שוטפים

	29.10.2019 הודו: (מס' 344101) אושר ביום 22.6.2018 אוסטרליה: (מס' 201829572) אושר ביום 30.4.2020		
--	---	--	--

18.2. להלן פירוט של סימני המסחר שרשמה החברה נכון למועד הדוח התקופתי:

מועד פקיעה	מדינות/אזורים בהם אושר	סימן מסחר
18.10.2025 (בארה"ב, כפוף לחידושים שוטפים)	בינלאומי: (מס' 1277193) נרשם ביום 18.10.2015 ישראל: (מס' 278671) נרשם ביום 6.6.2017 ארה"ב: (מס' 5097760) אושר ביום 13.12.2016 אירופה: (מס' W01277193) נרשם ביום 18.10.2015	HOMEBIOG(S) [®]

19. חומרי גלם וספקים

19.1. להלן חומרי הגלם העיקריים המשמשים את החברה, זמינותם ומקורם הגיאוגרפי:

מיקום גיאוגרפי של הספק	זמינות	חומרי גלם
ישראל	3 חודשים	חומר מיכל עיכול
ישראל	2 חודשים	אביזרי פלסטיק מוזרקים
ישראל	2 חודשים	צנרת גז
סין	3 חודשים	כיריים גז
הודו	4 חודשים	מעטפת חיצונית מבד
אנגליה	3 חודשים	שירותים

19.2. החברה יכולה להחליף כל אחד מהספקים עמם היא עובדת בתוך 3 חודשים עד שנה. על אף האמור, לחברה תלות בשני ספקים שהרכישות מהם מהוות למעלה מ-10% מכלל הרכש, כדלקמן:

19.2.1 חברת Shakti

חברה הודית המייצרת עבור החברה את החומר ממנו עשויה המעטפת החיצונית של מערכת הביוגז הביתית, ומבצעת פעולות גזירה ותפירה של המעטפת החיצונית והרכבת אביזרים שונים המיוצרים בישראל בתוך המעטפת (בסעיף זה: "הספק").
הקשר עם הספק נוצר מול חברה ישראלית המייצגת את הספק בישראל ומסייעת בקשר מולו, היכן שנדרש.

החברה לא חתמה על הסכם ייצור עם הספק, וההתקשרות עמו מבוצעת על בסיס הסכמות אליהן הגיעו הצדדים (באשר למחירים, מועדי אספקה, תנאי תשלום וכיו"ב) ובאמצעות הזמנות ייצור ששולחת החברה לספק מעת לעת. החברה משלמת מקדמה בשיעור מוסכם מראש ביחס לכל הזמנה (לרוב כ-30%), יתרת התשלום לספק, משולמת עם הצגת מסמכים ויציאת הסחורה לישראל. נכון למועד הדוח התקופתי, הספק חתם על הסכם שמסדיר את זכויות הקניין הרוחני של החברה ובכלל זה הסכם סודיות.

שיעור הרכישות שמבצעת החברה מהספק, ביחס לכלל הרכש עומד על כ-40%. להערכת החברה, על אף שפעולות הספק אינן מצריכות מומחיות מיוחדת, בשל מהותיות הפעולות הן בהיבט התפעולי והן בהיבט הכספי, הכשרת ספק חלופי תארך מספר חודשים, עד שנה.

19.2.2. חברת ארן

חברה ישראלית המייצרת עבור החברה רכיבי פלסטיק שונים של מערכת הביוגז הביתית, לרבות מיכל הגז ומיכל עיכול הפסולת (בסעיף זה: "**הספק**").

החברה השקיעה כ-40 אלפי דולר ארה"ב בהתאמות ופיתוח תהליכי ייצור במפעל הספק. החברה לא חתמה על הסכם ייצור עם הספק, וההתקשרות עמו מבוצעת על בסיס הסכמות אליהן הגיעו הצדדים (באשר למחירים, מועדי אספקה, תנאי תשלום וכיו"ב) ובאמצעות הזמנות ייצור ששולחת החברה לספק מעת לעת. החברה משלמת לספק לאחר קבלת המוצר בתנאי שוטף + 60. נכון למועד הדוח התקופתי, הספק טרם חתם על הסכם שמסדיר את זכויות הקניין הרוחני של החברה, ובכלל זה הסכם סודיות והחברה פועלת להחתימו על הסכם כאמור.

שיעור הרכישות שמבצעת החברה מהספק, ביחס לכלל הרכש עומד על כ-20%. להערכת החברה, הכשרת ספק חלופי תארך מספר חודשים, עד חצי שנה.

19.3. במהלך הרבעון הראשון בשנת 2020 נמצאו נזילות במספר מצומצם של מוצרי החברה שנמכרו.

לאחר בדיקה ממושכת התגלה כי הנזילות נובעות מחורים זעירים במיכל העיכול של מערכת הביוגז אשר לא ניתנים להבחנה בעין אנושית. החורים נבעו מחומר גלם פגום שסופק על-ידי יצרן איטלקי, אשר נכון לאותה תקופה יוצר באיטליה ("**הפגם**"). בעקבות הפגם, עצרה החברה את הייצור של אותו חלק (פנימית מיכל העיכול), הודיעה לספק על החשד לפגם, החלה לבחון אפשרויות ייצור נוספות שבסופן בחרה החברה להפסיק לעבוד עם היצרן האיטלקי. בשל סגירת הגבולות והמפעלים באיטליה, פיליפינים והודו שנגרמה כתוצאה מהתפרצות מחלת נגיף הקורונה, החלה החברה בתהליך של החזרת הייצור לארץ ושינוי שרשרת האספקה. בנוסף, החברה שיפרה את תהליכי בקרת האיכות שלה והודיעה על קיום התקלה למפיצים שקיבלו מערכות שיוצרו עם חומר הגלם החשוד, החברה הכשירה את המפיצים לטפל ולזהות מערכות עם פגם והתחייבה להחליף כל מערכת שתמצא פגומה. נכון למועד הדוח

התקופתי, מתוך 3,200 מערכות שנמכרו ונמצאו כחשודות כ-36 מערכות הוחלפו. בשל החשד לפגם ותהליך שינוי שרשרת האספקה, החברה דחתה את זמני האספקה המתוכננים של מערכות שהוזמנו על-ידי מפיצים ובביצוע הזמנות חדשות מצד מפיצים. נכון למועד הדוח התקופתי, ביצעה החברה מחיקה של מלאי בתהליך והפחתת ערך מלאי בסך של כ-422 אלפי דולר ארה"ב כתוצאה מגילוי הפגם כאמור לעיל.⁸ בנוסף, עדכנה החברה בדוחותיה הכספיים את ההפרשה לאחריות לשיעור של 3%.

20. רכוש קבוע ומקרקעין

20.1. לחברה אין מקרקעין או רכוש קבוע בהיקף מהותי. נכון למועד הדוח התקופתי, שוכרת החברה מבנה הממוקם בשטח של פנימיית הדסה נעורים שמשמש לצרכי מנהלה, שיווק ומכירות. עד יום 31.8.2020 הוארך תוקף ההסכם מדי שנה. ביום 1.9.2020 הוארך תוקף ההסכם השכירות עד יום 31.8.2022 ולחברה ניתנה אופציה להאריכו בשנה נוספת, עד יום 31.8.2023.

20.2. ביום 22.2.2021 התקשרה החברה בהסכם לשכירת מבנה שישמש לפעולות ייצור, אחסון, בקרת איכות וכן לאריזה של מוצרים מוגמרים לקראת שילוח. המבנה בשטח כולל של כ-2,370 מ"ר ממוקם בפארק העסקים הצפוני בקיסריה. תקופת השכירות החלה ביום 1.3.2021 והיא תימשך עד יום 31.7.2022. לחברה ניתנה אופציה להאריך את תקופת השכירות בשישים חודשים נוספים – עד יום 31.7.2027. דמי השכירות החדשיים עומדים על סך של כ-78 אלפי ש"ח (כ-84 אלפי ש"ח בתקופת האופציה), כאשר דמי השכירות צמודים למדד. בנוסף, משלמת החברה דמי ניהול לפי מנגנון של Cost+15%.

21. הון אנושי

21.1. נכון למועד הדוח התקופתי, כוח האדם המועסק בחברה כולל 46 עובדים ו-10 יועצים המעניקים שירותים לחברה כקבלנים עצמאיים. יחסי העבודה בחברה תקינים ולחברה אין תלות מהותית בעובד מסוים.

21.2. להלן פירוט כוח האדם בחברה לפי מחלקות:

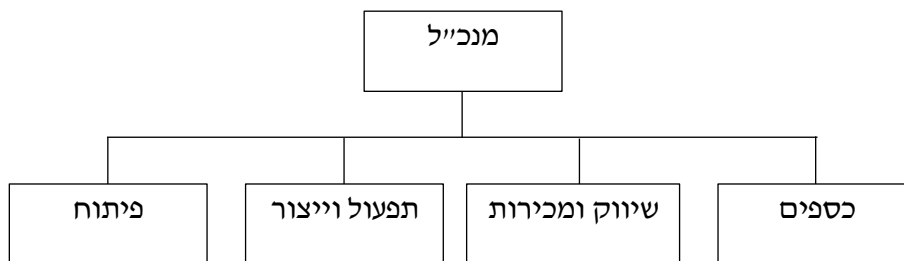
מספר עובדים ויועצים		מחלקה
31.12.2019	31.12.2020	
11	8	תפעול וייצור
15	19	פיתוח
10	11	שיווק ומכירות
5	9	הנהלה וכלליות

21.3. נכון למועד הדוח התקופתי נוספו למצבת כוח האדם של החברה 9 עובדים ויועצים ביחס

⁸ רבות מלאי שהועבר לחברת Shakti, ספק הודי, לצורך ביצוע פעולות ייצור, יצא ממלאי החברה ואינו בבעלותה נכון למועד ההפחתה.

למצבת כוח האדם ביום 31.12.2020.

21.4. מבנה ארגוני



21.5. הטבות וטיבם של הסכמי העסקת עובדי החברה

עובדי החברה מועסקים באמצעות הסכמים אישיים. תנאי העסקתם של עובדי החברה כוללים, בין היתר, שכר (שעתי או חודשי) ותנאים סוציאליים כחוק. כמו כן, העובדים זכאים לימי מחלה, ימי חופשה וימי הבראה כמקובל בחברה ובהתאם לוותק.

הסכמי העסקה עם חלק מהעובדים, כוללים בנוסף, הפרשה לקרן השתלמות, בונוסים על עמידה ביעדים וזכאות לקבלת אופציות לרכישת מניות החברה.

מלוא ההתחייבויות השוטפות של החברה בגין סיום יחסי עובד-מעביד מכוסות על ידי הפקדות בביטוחי מנהלים וקרנות פנסיה. יתרת ההתחייבויות לעובדים מעבר להפקדות בביטוחי המנהלים וקרנות הפנסיה, מופרשות כהתחייבות במאזן. לפרטים נוספים ראו באור 16 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2020.

21.6. נושאי המשרה ועובדי ההנהלה בחברה (למעט דירקטורים)

נכון למועד הדוח התקופתי, מכהנים בחברה 7 נושאי משרה ועובדי הנהלה בכירה ("עובדי ההנהלה הבכירה"). עובדי ההנהלה הבכירה בחברה מועסקים באמצעות הסכמים אישיים. תנאי העסקתם של עובדי ההנהלה הבכירה כוללים, בין היתר, שכר, הפרשות לקרן פנסיה, ביטוח מנהלים, קרן השתלמות, בונוס על עמידה ביעדים, החזר הוצאות, החזקת טלפון נייד והחזקת רכב. כמו כן, עובדי ההנהלה הבכירה זכאים לימי מחלה, ימי חופשה וימי הבראה כמקובל בחברה ובהתאם לוותק.

הסכמי העסקה עם חלק מעובדי ההנהלה הבכירה, כוללים בנוסף זכאות לקבלת אופציות לרכישת מניות החברה.

מלוא ההתחייבויות השוטפות של החברה בגין סיום יחסי עובד-מעביד של עובדי ההנהלה הבכירה מכוסות על ידי הפקדות בביטוחי מנהלים וקרנות פנסיה. יתרת ההתחייבויות לעובדים מעבר להפקדות בביטוחי המנהלים וקרנות הפנסיה, מופרשות כהתחייבות במאזן. לפרטים נוספים ראו באור 16 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2020.

21.7. תכניות תגמול לעובדים ונושאי משרה

בחודש אוגוסט 2018, אישר דירקטוריון החברה תכנית להענקת אופציות (שאינן סחירות או

רשומות למסחר), לצורך קידום האינטרסים של החברה על ידי מתן הזדמנות לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים ויועצים ונותני שירותים של החברה לרכוש זכות בעלות בחברה או להגדיל בעלות כאמור, לפי העניין, ובכך להעניק לאותם ניצעים תמריץ נוסף להתחיל או להמשיך להיות מועסק בחברה או בחברה קשורה או להיות קשור עמן, לפי העניין, ולעודד את תחושת השותפות בבעלות של אותו ניצע ולתמרץ את עניינו בהצלחת החברה או החברה הקשורה בה מועסק אותו ניצע או עמה הוא קשור.

בהתאם לתכנית האופציות וכפוף לכל דין, רשאי דירקטוריון החברה להקצות אופציות שאינן רשומות למסחר למימוש למניות החברה, לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים אחרים בכירים של החברה או של חברות קשורות (כהגדרת המונח בסעיף 102(א) לפקודת מס הכנסה. תכנית האופציות תנוהל על ידי דירקטוריון החברה, או על ידי ועדה שתוסמך על ידי הדירקטוריון לצורך ניהול תכנית זו.

22. מימון

נכון למועד הדוח התקופתי, מממנת החברה את פעילותה ממקורות עצמאיים, אשראי ספקים ומענקים. לחברה יש מסגרת אשראי לא מנוצלת בסך של 50 אלפי ש"ח. בנוסף החברה חתמה על מסגרת אשראי כנגד חשבונות מאושרות על סך של 250 אלפי דולר ארה"ב שטרם נוצלה. מלבד זאת, החברה לא נטלה מימון לפעילותה מתאגידים בנקאיים ופיננסיים.

כמו-כן, החברה מגדרת חשיפות מטבע ולצורך כך חתמה על הסכם מסגרת עם מוסד בנקאי בהיקף של עד 2.5 מיליון דולר ארה"ב.

23. מיסוי

23.1. לפירוט תמציתי של דיני המס הרלוונטיים החלים על החברה והייחודיים לפעילותה ועיקרי ההטבות על פיהם, ראו באור 17 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2020.

23.2. שומות מס

נכון למועד הדוח התקופתי, לחברה שומות מס סופיות, לרבות שומות מס הנחשבות סופיות מכוח התיישנות, עד וכולל שנת 2014.

23.3. יתרת ההפסדים הצבורים לצרכי מס וסכומי המיסים הנדחים שהוכרו בגינם בדוחות

הכספיים

נכון ליום 31.12.2020 יתרת ההפסדים העסקיים לצרכי מס המועברים לשנים הבאות עמדה על סך של כ-9,635 אלפי דולר ארה"ב. בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין, לא הוכרו נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים עסקיים להעברה.

24. הון חוזר

24.1. ההון החוזר של החברה

ליום 31.12.2019	ליום 31.12.2020	
1,750	6,617	הון חוזר (אלפי דולר)

24.2. מדיניות החזקת מלאי

24.2.1. מלאי חומרי גלם

נכון למועד הדוח התקופתי, היקף המלאי של החברה נובע בעיקר מזמני האספקה והייצור של המעטפת החיצונית של מערכת הביוגז הביתית, שנעשית על ידי ספק בהודו ופנימיות מיכל העיכול והגז וחלקי פלסטיק מוזרקים שנעשים על ידי חברות ישראליות. חומרי הגלם (לרבות עבודה שנעשית אצל קבלני משנה), יחד עם חלקים ייעודיים שמיוצרים על פי מפרטים, מהווים כ-95% מעלות המוצר. לכן, החברה רוכשת חומרי גלם לפי תחזית מכירות של מחלקת המכירות ומייצרת מוצרים מוגמרים לפי הזמנות בפועל.

24.2.2. מלאי מוצרים מוגמרים

החברה מייצרת לפי הזמנות ולא מחזיקה מלאי של מוצרים מוגמרים.

24.2.3. מתן אחריות למוצרים

ככלל, מספקת החברה ללקוחותיה אחריות לתקופה של שנתיים ממועד ההתקנה בהתאם לכתב אחריות שמסופק ביחד עם המוצר. במקרים מסוימים עשויה להינתן תקופת אחריות ארוכה יותר.

24.3. מדיניות אשראי

24.3.1. ימי אשראי ספקים

24.3.2. תקופת ימי האשראי מהספקים העיקריים של החברה נעה בממוצע בין 30 ל-90 ימים. תקופת האשראי של הספקים העיקריים בשנת 2020 עמדה על 60 יום בשנים 2019 ו-2020. יתרת הספקים ליום 31.12.2020 עמדה על סך של כ-491 אלפי דולר ארה"ב ועל סך של כ-458 אלפי דולר ארה"ב בשנת 2019.

24.3.3. ימי אשראי לקוחות

במהלך שנת 2019 התקשרה החברה עם בסס"ח לטובת ביטוח אשראי לקוחות עבור עסקאות עם מפיצים. ימי האשראי של המפיצים העיקריים נקבעו בהתאם להיקפי הפעילות ולהערכת החברה את איתנותו הפיננסית של אותו מפיץ. ימי האשראי שהוענקו לאותם מפיצים היו בין 120 ל-180 יום. יתרת הלקוחות ליום 31.12.2020 עמדה על סך של 185 אלפי דולר ארה"ב ועל סך של 406 אלפי דולר ארה"ב בשנת

2019.

בערוץ המכירה הישיר, ממשיכה החברה במדיניות של גביה מראש בעבור כל מכירה.

25. סיכונים סביבתיים

25.1. ליבת עיסוקה של החברה בייצור מוצרים המסייעים לשמירה על איכות הסביבה, עומדים בעקרונות פיתוח בר-קיימא ומקדמים את המאבק בשינויי האקלים ואת צמצום פליטת גזי החממה. החברה מקיימת מדיניות סביבתית ובין היתר שוקלת שיקולים סביבתיים בתהליכי הפיתוח והבניה במטרה לצמצם השפעות סביבתיות שליליות.

25.2. כחלק ממדיניותה הסביבתית, מפעילה החברה מערכת ניהול משולבת של איכות ואיכות סביבה בהתאם לתקנים ISO 9001, ISO 14001.

25.3. בהתאם לדוח ההתעדה האחרון (משנת 2020) לעמידה בתקן ISO 14001, לחברה יש השפעה סביבתית שלילית מזערית, ולעומת זאת יש לה השפעה חיובית על איכות הסביבה בכל הקשור לצמצום זיהום אוויר, התמרת פסולת אורגנית לאנרגיה, ייצור דשן והחזרת פחמן לאדמה. בנוסף מוצרי החברה ניתנים למיחזור במלואם.

25.4. מאחר שהייצור מבוצע באמצעות קבלני משנה, בשטחי החברה אין הליכי ייצור ואין אימפקט סביבתי (פליטות לאוויר, שפכים תעשייתיים או פסולת).

26. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

26.1. הסכם הפצה בלעדית בארצות הברית ובקנדה

בהמשך למוזכר הבנות מחייב מיום 17.4.2020 עם Closed Loop Partners LLC ("CLP"), בעלת שליטה בחברה וצד להסכם בעלי המניות כמפורט בתקנה 21א בחלק ד' לדוח תקופתי זה, חתמה החברה, ביום 22.1.2021, על הסכם הפצה בלעדית בארצות הברית ובקנדה ("הטריטוריה") עם HBG CLP, LLC תאגיד בשליטת CLP ("המפיץ"). בהתאם להסכם, המפיץ מתחייב להקצות כוח אדם ומשאבים לפרסום והפצת מוצרי החברה, ויהיה רשאי למנות נציגים, אנשי מכירות, מפיצי משנה, תקינים ולתת להם רישיונות למכור ולפרסם את מוצרי החברה. כל זכויות הקניין הרוחני הנוגעים למוצרי החברה יישארו בבעלות בלעדית של החברה והמפיץ יהא אחראי להשגת כל האישורים הרגולטוריים הנדרשים להפצת מוצרי החברה בטריטוריה.

החברה התחייבה למכור את מוצריה למפיץ במרווח (cost+) כפי שיהיה מקובל בחברה מעת לעת, ובכל מקרה לא יותר מהמחיר הנמוך ביותר בו היא מוכרת את מוצריה ללקוחות או למפיצים אחרים.

ההסכם נחתם לתקופה של 5 שנים ובתקופה זו, התחייב המפיץ לרכוש כמות מינימלית של מוצרים, בסכומים המפורטים להלן: (א) בשנה השנייה להסכם – 1,000 אלפי דולר ארה"ב; (ב) בשנה השלישית להסכם – 2,000 אלפי דולר ארה"ב; (ג) בשנה הרביעית להסכם – 4,000 אלפי דולר ארה"ב; ו-(ד) בשנה החמישית להסכם – 8,000 אלפי דולר ארה"ב. יובהר כי

הסכומים האמורים אינם מהווים התחייבות מוחלטת של המפיץ.

יובהר, כי אין בבלעדיות שניתנה למפיץ כדי להגביל את החברה ממכירת מערכות לצריכה פרטית ללקוחות פרטיים בטריטוריה, באמצעות צינורות השיווק הדיגיטליים שלה.

בתום שנת 2024, אם המפיץ לא יעמוד בסכומי הרכישה המינימליים כאמור לעיל, ביחס לשנתיים שקדמו לאותו מועד, תהא החברה זכאית לסיים את הבלעדיות או לבטל את ההסכם. יובהר, כי למעט במועד שצוין לעיל, אין לחברה זכות לסיים את הבלעדיות או לבטל את ההסכם אף אם המפיץ לא יעמוד בסכומי הרכישה המינימליים כאמור לעיל.

בתום תקופה זו וכפוף לעמידה בסכומי הרכישה המינימליים כאמור לעיל, תהא למפיץ זכות להאריך ההסכם ב-5 שנים נוספות במסגרתן סכום הרכישה המינימלי יעלה ב-5% בכל שנה, ביחס לשנה שקדמה לה. מובהר, כי ככל שבמועד הארכת ההסכם יהיה המפיץ קשור לבעלת שליטה בחברה, הארכת ההסכם תהא כפופה לאישור האורגנים המוסמכים בחברה.

החל משנת 2022 וכל עוד הבלעדיות עומדת בתוקפה, תהא החברה זכאית לסכום בשיעור של 5% מהכנסות המפיץ ממוצרי החברה על פי דוחותיו הכספיים. בנוסף, ניתנה לחברה אופציה ל-12 חודשים ממועד החתימה, לרכוש 10% מניירות הערך הבכירים ביותר של המפיץ (על בסיס דילול מלא), בתמורה לסך של 1,000 אלפי דולר ארה"ב. מימוש האופציה, ככל שהחברה תחליט לממשה, יאושר בהתאם להוראות הדין.

27. הליכים משפטיים

נכון למועד הדוח התקופתי, החברה אינה מעורבת בהליכים משפטיים מהותיים.

28. מגבלות ופיקוח על התאגיד

החברה כפופה לחוק לעידוד מחקר, פיתוח וחדשנות טכנולוגית בתעשייה, התשמ"ד-1984, מכוח חתימה על הסכמים בנוגע למענקים שנתקבלו מרשות החדשנות. לפרטים נוספים לעניין מגבלות החלות על החברה מכוח החוק האמור, ראו סעיף 17.4 לעיל.

29. יעדים ואסטרטגיה עסקית

29.1. חזון החברה מיום הקמתה, הוא להפוך את הביוגו לנגיש עבור בני אדם, בדרך של פיתוח מערכות טכנולוגיות מתקדמות ומודולריות להפיכת פסולת לאנרגיה, בצורה פשוטה וקלה לשימוש.

29.2. בשנים האחרונות, מכרה החברה מערכות ביוגו במדינות רבות. בשנים הקרובות מתכוונת החברה להעמיק חדירתה ולהגדיל את נתח השוק שלה במספר מדינות נבחרות, בין היתר, באמצעות התקשרות בהסכמי הפצה עם מפיצים מקומיים באותן מדינות.

במדינות מסוימות, מתכוונת החברה לבחון אפשרויות של ערוץ מכירה ישירה (שלא באמצעות מפיץ מקומי) של מערכות הביוגו הביתיות, בין היתר, במטרה להשיק מודל מכירה של Pay as you go דהיינו, תשלום חודשי קבוע בגין שימוש במערכת הביוגו בעלות שתהיה דומה

לעלות החודשית שמשק הבית משלם כיום על רכישת פחם או עץ לצורך בישול.

29.3. החברה פועלת להגדלת מכירת מוצרים נלווים למערכות הביוגז הביתיות אותן היא משווקת, על מנת לבסס את מעמדה התחרותי ולהגדיל את רווחיה.

29.4. בתחום המוסדי, בכוונת החברה להציג פתרון מוביל לטיפול מקומי בפסולת אורגנית בדרך של הפיכתה לאנרגיה. בהקשר זה, בכוונת החברה לפעול ליצירת שותפויות עם חברות העוסקות באיסוף ומיון פסולת יבשה במטרה להשלים את סל הפתרונות שהם מציעים ללקוחותיהם וכן עם ארגונים וחברות בינלאומיות כגון: רשתות בתי מלון, רשתות מזון מהיר, בתי חולים, בסיסים צבאיים וכד', ששימוש במערכת ביוגז מוסדית עשוי לחסוך להן עלויות שליחת פסולת אורגנית להטמנה, ולהקטין להן עלויות כתוצאה משימוש באנרגיה חלופית.

המידע בדבר יעדי החברה והערכות החברה בדבר תוצאות פיתוח מערכת הביוגז המוסדית, ביצועיה והמודל העסקי לפיו תשווק ללקוחות, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המאקרו כלכלי, הצלחת פיתוח המערכת ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

30. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

בכפוף למגבלות הנובעות מהתפרצות מחלת נגיף הקורונה (לפרטים נוספים, ראו סעיף 6.7 לעיל), בכוונת החברה לפעול, כדלקמן:

30.1. הגדלת היקפי הייצור והמכירות של מערכות הביוגז הביתיות.

30.2. המשך פיתוח מערכת הביוגז המוסדית, לרבות התקנת 1-3 מערכות נוספות לצרכי פיילוט. לפרטים אודות העלויות הנדרשות לפיתוח מערכת הביוגז המוסדית, ראו סעיף 8.2 לעיל.

30.3. התקשרות עם מפיצים נוספים בהסכמי הפצה במדינות נבחרות.

הערכות החברה בדבר התפתחות בשנה הקרובה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על מחקר ופיתוח שמבצעת החברה ואשר טרם הושלם ועל ניתוח מידע כללי בנושא העדפות לקוחות, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם המצב המקרו כלכלי, הצלחת פיתוח מערכת הביוגז המוסדית ונתוני הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 להלן (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לעיל). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

31. דיון בגורמי סיכון

להלן גורמי הסיכון העיקריים של החברה:

31.1. סיכונים מאקרו-כלכליים

31.1.1. התפשטות מחלת נגיף הקורונה – לפרטים ראו סעיף 6.7 לעיל.

31.1.2. שינויים בשערי חליפין – רוב הוצאותיה של החברה נעשות בשקלים, בעוד שהכנסות החברה מתקבלות בדולר ארה"ב. לפיכך, התחזקות השקל ביחס לדולר עלולה להשפיע לרעה על מצבה הפיננסי של החברה. החברה מגדרת חשיפות מטבע ולצורך כך חתמה על הסכם מסגרת עם מוסד בנקאי בהיקף של עד 2.5 מיליון דולר ארה"ב. לפרטים ראו סעיף 22 לעיל.

בנוסף, שחיקה של מטבעות במדינות מתפתחות אל מול הדולר עלולה לפגוע בכושר הקניה של צרכני הקצה.

31.1.3. האטה כלכלית – יכולת הקניה של חלק מהצרכנים מושפע מסובסידיה ממשלתית או מעזרה כספית מארגוני סיוע. במקרה שהיקף התמיכה של אותן ממשלות וארגונים יפחת כתוצאה מהאטה כלכלית, עלולה להיות לכך השפעה שלילית על כוח הקניה של אותם צרכנים. לפרטים ראו סעיף 6.3 לעיל.

31.1.4. שינויי אקלים – לפרטים ראו סעיף 6.1 לעיל.

31.2. סיכונים ענפיים

31.2.1. הסרת רגולציה תומכת – מגבלות רגולטוריות בארץ ובעולם (בעיקר במדינות מפותחות) קובעות היטלים על הטמנת פסולת אורגנית ובמקרים מסוימים אף מגבילים או אוסרים הטמנת פסולת כאמור. הסרת מגבלות אלה עלולה להפחית את הביקוש למוצרי החברה, ובפרט בתחום המוסדי. לפרטים ראו סעיף 6.2 לעיל.

31.2.2. תלות בסובסידיה של מדינות וארגוני סיוע – יכולת הקניה של חלק מהצרכנים מושפע מסובסידיה ממשלתית או מעזרה כספית מארגוני סיוע. ביטול הסובסידיות או הפחתתן, עלול להשפיע באופן שלילי על כוח הקניה של אותם צרכנים. לפרטים ראו סעיף 6.3 לעיל.

31.2.3. הטלת מכס – מערכות ביוגז אשר נשלחות למדינות שונות, נהנות לרוב משיעורי מכס נמוכים יחסית. העלאת שיעור המכס המוטל על ייבוא מערכות ביוגז עלול לייקר את המחיר הכולל שמשלם הלקוח ולהפוך את העסקה לפחות כדאית עבורו. בפרט בהתחשב בחשיבות המחיר ללקוחות במדינות מתפתחות כמפורט בסעיף 7.3.1 לעיל.

31.3. סיכונים ייחודיים

31.3.1. התייקרות מחירי השילוח וזמני השילוח – התייקרות של מחירי השילוח וזמני השילוח עשויה לייקר את המחיר הכולל שמשלם הלקוח ולהפוך את העסקה לפחות כדאית עבורו. בפרט בהתחשב בחשיבות המחיר ללקוחות במדינות מתפתחות כמפורט בסעיף 7.3.1 לעיל.

31.3.2. תלות בספקים – לחברה תלות בספקים כמפורט בסעיף 19.2 לעיל, והחלפתם עלולה להיות מורכבת וליצור לחברה קושי באספקת מערכות עד הכשרת ספקים חלופיים.

31.3.3. אחריות למוצרים – החברה מפתחת, מייצרת ומשווקת מוצרים חדשניים שאין לגביהן ניסיון התקנה ותחזוקה רב שנים ובהיקף משמעותי, לא מצד החברה ולא מצד מתחרים. אי עמידת המוצרים בציפיות החברה עלולה לגרום עלויות תיקון/החלפת מוצרים.

31.3.4. השלמת הפיתוח של המערכת המוסדית – כמפורט בסעיף 8.2 לעיל, החברה פועלת לפיתוח מערכת ביוגז לשוק המוסדי שתוכל לטפל בפסולת אורגנית בהיקף גדול יחסית ולהפוך אותה לאנרגיה נקייה. אי השלמת הפיתוח תפגע במצבה העסקי של החברה.

מידת השפעת גורם הסיכון על החברה			גורם הסיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה	
סיכונים מאקרו-כלכליים			
	×		התפשטות מחלת נגיף הקורונה
	×		שינויים בשערי חליפין
		×	האטה כלכלית
×			שינויי אקלים
סיכונים ענפיים			
	×		הטלת מכס
		×	הסרת רגולציה תומכת
	×		תלות בסובסידיה של מדינות וארגוני סיוע
סיכונים ייחודיים			
	×		התייקרות מחירי השילוח וזמני השילוח
	×		תלות בספקים
		×	אחריות למוצרים
		×	השלמת הפיתוח של המערכת המוסדית

הוס ביוגז בע"מ

חלק ב'

דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד

דוח הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד לתקופה שהסתיימה ביום 31

בדצמבר 2020

דירקטוריון הוס ביוגז בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בשנת 2020 ועד למועד פרסום דוח זה

חלק ראשון – הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

1. תיאור תמציתי של עסקי החברה

תיאור עסקי החברה, תחומי פעילותה וכן שינויים עיקריים בפעילות החברה ובעסקיה במהלך תקופת הדוח, ראו חלק א' – תיאור עסקי התאגיד, הכלול בדוח תקופתי זה.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד פרסומו

2.1. לפרטים בדבר אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריו, ראו ביאורים 18 ו-22 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020.

2.2. השלכות משבר הקורונה

2.2.1. כמפורט בסעיף 6.7 בחלק א' לדוח תקופתי זה, התפרצות מחלת נגיף הקורונה ברחבי העולם בתקופת הדוח, השפיעה באופן מהותי על החברה וגרמה לפגיעה משמעותית בעסקיה בטווח הזמן הקצר.

2.2.2. משבר הקורונה השפיע על פעילות החברה במספר אופנים, כדלקמן:

2.2.2.1. היקף הכנסות – כתוצאה מההשפעות המיידיות של משבר הקורונה,

היקף ההכנסות של החברה במחצית הראשונה של שנת 2020 עמד על 370 אלפי דולר ארה"ב בלבד בעיקר בגין דחיית אספקת מערכות. יצוין כי במהלך החציון השני של שנת 2020 חזרה החברה לאספקה שוטפת של מערכות ועסקאות שנדחו במהלך החציון הראשון, סופקו במהלך החציון השני של שנת 2020 ומחירי החברה לא השתנו.

2.2.2.2. תזרים מזומנים – כחלק מהפעולות שנקטה החברה ליצירת מתאם בין

תזרים ההכנסות הצפוי ותזרים ההוצאות, במטרה להיערך להשפעות האפשריות של משבר הקורונה, החל מחודש מרץ 2020 פעלה החברה לעדכון הסכמים עם ספקים ונותני שירותים אחרים ולפריסת תשלומים של קבלני משנה ויועצים.

2.2.2.3. העסקת עובדים – בתחילת משבר הקורונה, חלק קטן מעובדי החברה

הוצאו לחל"ת ויתר עובדי החברה עבדו במתכונת מלאה. נכון למועד הדוח, בשל ההקלות בהגבלות, מרבית העובדים שהוצאו לחל"ת הוחזרו

לעבודה והחברה עובדת במתכונת של שגרת קורונה לפיה צומצמו מספר הפגישות פנים אל פנים, הוגבלה כניסת אורחים למשרדים וכו', תוך דרישה מעובדיה להקפיד על ההנחיות הנדרשות על פי משרד הבריאות.

2.2.2.4. מגבלות תנועה – מגבלות תנועה שהוטלו בארץ ובעולם הביאו לעיכובים

בלוח הזמנים של התקנת מערכות ביוגז, להגבלת יכולת עובדי החברה לספק שירותי תמיכה באתרי הלקוחות, לביטול נסיעות עסקיות ושיווקיות, לעיכוב במשלוח חלקי חילוף לצורך פעילות, שירות ומחקר ופיתוח, ואספקות חומרי גלם. במידה שיוחמרו ההגבלות ייתכנו עיכובים באספקת מוצרי החברה לשווקי היעד וכן יתכן עיכוב בפעילות השיווק של החברה להרחבת פעילות החברה בשווקים נוספים.

יצוין כי עד למועד הדוח מגבלות התנועה כאמור לא השפיעו באופן מהותי על הליכי הפיתוח. לגבי המשך הפיתוח, ייתכנו עיכובים מסוימים כתוצאה מעיכובים באספקות של חומרי גלם או עיכובים ביכולת ההגעה למתחמי פיילוטים עתידיים. למרות האמור, להערכת החברה, בהתחשב, בין השאר בניסיון שהצטבר עד עכשיו בהתמודדות עם השפעות הקורונה, עיכובים אלו לא אמורים להשפיע בצורה מהותית לרעה על תקופת פיתוח המערכת המוסדית.

2.2.3. להערכת החברה, נכון למועד הדוח נראה כי השפעת הקורונה על שווקי היעד של

מוצרי החברה במגמת התמתנות מסוימת. עם זאת, לאור חוסר הוודאות השוררת בקשר עם מלוא השלכות ותוצאות התפשטות הנגיף והימשכות משבר הקורונה, אין בידי החברה יכולת להעריך את משכו או את עוצמתו של המשבר וכן את מלוא השלכותיו ותוצאותיו, ככל שיהיו, על פעילות החברה.

2.2.4. המשך התפשטות נגיף הקורונה, עלייה בשיעורי התחלואה והתרחבות היקפי

הבידוד ואזורי הסגר, עלולים להביא לפגיעה ברציפות פעילותה של החברה ולהחלטה חוזרת של לקוחותיה לקצץ או לדחות תקציבים לרכישת מערכות ביוגז חדשות ובהתאם לפגיעה בתזרים המזומנים השוטף שלה. זאת, בין היתר, בשל ירידה בתפוקות ייצור כתוצאה מהיעדרות של כוח אדם חיוני לביצוע העבודות (לרבות עובדים ונותני שירותים של החברה), עיכובים באספקת חומרי גלם וייבוא/ייצוא סחורות, עיכוב התקנת מערכות ביוגז באתרי הלקוחות, קשיים של לקוחות החברה וכתוצאה מכך פיגור או דחייה של תשלומים המגיעים לחברה.

2.2.5. החל מפרוץ משבר הקורונה ברחבי העולם, פועלת החברה על מנת להתמודד עם

סוגיות ואירועים הנוגעים למשבר והשלכותיו האפשריות. במטרה לצמצם את השפעותיו של המשבר, מבצעת החברה, בין היתר, את הפעולות שלהלן:

2.2.5.1. פיתוח עסקי – החברה ממשיכה לבחון הזדמנויות לפיתוח עסקי ופועלת

במטרה לקדם הזדמנויות עסקיות בשוק הישראלי ובשוק הבינלאומי.

2.2.5.2. פעילות שיווק – לאור משבר הקורונה, עיקר פעילות השיווק של החברה מתבצע באופן מקוון ולכן החברה מקיימת פגישות וירטואליות עם לקוחות פוטנציאליים. יצוין, כי החברה בנתה תשתית המאפשרת מכירה, שיווק והדרכה מרחוק, כדי להתמודד עם השלכות משבר הקורונה.

2.2.6. נכון למועד הדוח, מעריכה החברה כי פעילותה בטווח הארוך לא צפויה להיפגע באופן מהותי, נוכח בסיס הלקוחות הקיים של החברה ופוטנציאל ההתקשרויות העתידיות עם לקוחות קיימים ועם לקוחות פוטנציאליים בשווקים בהם היא פועלת וכן בשווקים נוספים. על אף האמור, קיים חשש כי הימשכות המשבר תגרום לפגיעה בייצור ואספקה של ציוד וחומרי גלם, קושי באיתור מקורות מימון, עליה בהוצאות המימון, ירידה בכמות העובדים, מגבלות על פעילות החברה וכיוצא בזה, אשר עשויים להשפיע על פעילות החברה.

המשבר שנגרם כתוצאה מהתפרצות מחלת נגיף הקורונה מצוי בעיצומו וטרם הובררו מלוא השפעתו והשלכותיו. לפיכך, הערכות החברה בדבר השפעת המשבר על מצבה ועסקיה, הן בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך. המידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד הדוח, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם ונכונותו לא נבחנה על-ידי החברה באופן עצמאי. התממשותו או אי-התממשותו של המידע צופה פני העתיד מושפעת מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה ובכללם משך המשבר והשפעותיו על לקוחות החברה וספקיה, גורמים גלובאליים, סיוע ממשלתי בארץ ובעולם, התנהגות הציבור, אופן התפתחות המחלה, מציאת תרופה, קצב התחסנות האוכלוסיה, גילוי וריאנטים חדשים של הנגיף, החמרת התפרצות המחלה או התפרצות נוספת ועוד, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 בחלק א' לדוח תקופתי זה (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 בחלק א' לדוח תקופתי זה). לפיכך, על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הן סבירות, הרי שאין כל ודאות כי התוצאות בפועל תהיינה בהתאם לציפיות אלה והן עלולות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מזה שהוצג במידע צופה פני העתיד.

2.3. ביום 14 בפברואר 2021, חתמה החברה עם חברת HRG (INDIA) SOLUTIONS על הסכם להפצה בלעדית של מוצרי החברה באחת ממדינות הודו. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 15 בפברואר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-017928) המובא על דרך ההפניה.

2.4. ביום 14 בפברואר 2021, חתמה החברה עם חברת Pacific Grow Pte Ltd על הסכם להפצה בלעדית של מוצרי החברה במספר מדינות איים הנמצאות באוקיינוס השקט. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 15 בפברואר 2021 (אסמכתה מס': 01-2021-017931) המובא על דרך ההפניה.

2.5. ביום 15 בפברואר 2021, חתמה החברה עם משרד החוץ של מדינת ישראל על הסכם לאספקת מערכות ביוגו ביתיות, בהיקף של כ-114 אלפי דולר ארה"ב. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 16.2.2021 (אסמכתה מס': 01-2021-018489) המובא על דרך ההפניה.

2.6. ביום 28 בפברואר 2021, התקשרה החברה בהסכם עשיית שוק בניירות הערך של החברה עם חברת מיטב דש טרייד בע"מ, בהתאם לתקנון והנחיות הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 28.2.2021 (אסמכתה מס': 01-2021-023910) המובא על דרך ההפניה.

3. מצב כספי

להלן נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים של החברה על המצב הכספי של החברה לימים 31.12.2020 ו-31.12.2019:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2019	2020	
	אלפי דולר		
הגידול בין השנים 2019 ו-2020 נבע בעיקרו מגיוסי הון שביצעה החברה בשנת 2020 ומצד שני ממזומנים ששימשו לפעילות השוטפת. לפרטים נוספים ראו סעיף 3 - השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה בפרק א' - תיאור עסקי התאגיד.	1,426	7,019	מזומנים ושווי מזומנים (כולל מזומן מוגבל בשימוש) והשקעות לזמן קצר
עיקר הקיטון בין השנים 2019 ו-2020 נובע בעיקרו מקיטון ביתרת הלקוחות נבע בעיקרו מהשפעת מחלת נגיף הקורונה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 19.3 בפרק א'.	844	644	לקוחות, נטו וחייבים אחרים
עיקר הקיטון בין השנים 2019 ו-2020 נובע בעיקרו מהפרשה לירידת ערך מלאי בגין המערכות הפגומות. לפרטים נוספים ראו סעיף 19.3 בפרק א' תיאור עסקי התאגיד.	759	588	מלאי
	3,029	8,251	נכסים שוטפים

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2019	2020	
	אלפי דולר		
הגידול בין השנים 2019 ו-2020 נבע בעיקרו מרכישת ציוד ייצור וכן מהשקעות בשיפורים במושכר.	189	241	נכסים שאינם שוטפים – רכוש קבוע
הגידול נבע מיישום של תקן בינלאומי 16-חכירות – ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים לשנת 2020 המצורפים.	-	245	נכסים שאינם שוטפים – נכסי זכות שימוש
הגידול בין השנים 2019 ו-2020 נבע מתשלומים ליועצים ונותני שירותים בקשר עם ההנפקה הציבורית שהושלמה בפברואר 2021.	-	204	נכסים שאינם שוטפים – הוצאות הנפקה מראש
	3,218	8,941	סה"כ נכסים
הגידול בין השנים 2019 ו-2020 נבע בעיקרו מגידול בהתחייבויות לספקים ונותני שירותים עקב גידול בפעילות החברה.	1,279	1,634	התחייבויות שוטפות
הגידול בין השנים 2019 ו-2020 נבע בעיקרו מגידול בהתחייבות למענקים ממשלתיים לזמן ארוך.	914	952	התחייבות שאינן שוטפות
	2,193	2,586	סה"כ התחייבויות
הגידול בהון בין השנים 2019 ו-2020 נבע בעיקרו מגיוסי הון. לפרטים נוספים בדבר גיוס הון, ראו סעיף 3 – השקעות בהון החברה ועסקאות במנייתיה בפרק א' - תיאור עסקי התאגיד.	1,025	6,354	סה"כ הון

4. תוצאות הפעולות

להלן תמצית נתונים אודות התוצאות העסקיות:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		סעיף
	2019	2020	
	אלפי דולר		
השינוי בין השנים 2019 ו-2020 נבע בעיקרו מהשפעת מחלת נגיף הקורונה ושינוי שרשרת האספקה. לפרטים נוספים, ראו סעיף 19.3 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד).	1,471	1,016	הכנסות ממכירות
הקיטון בין השנים 2019 ו-2020 נבע מחד מירידה עקב קיטון במכירות ומצד שני עלה כתוצאה מתיקון והחלפת מערכות פגומות וכן מהשפעת מחלת נגיף הקורונה ושינוי שרשרת	1,682	1,504	עלות המכירות

האספקה – לפרטים נוספים ראו סעיף 19.3 בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד).			
הגידול בין השנים 2019 ו-2020 נובע בעיקרו מגידול בשכר העבודה ומקיטון בהשתתפות מענקים ממשלתיים.	499	1,221	הוצאות מחקר ופיתוח, נטו
הגידול בין השנים 2019 ו-2020 בעיקרו מגידול בהוצאות שכר. לפרטים נוספים ראו ביאור 22 ג' לדוחות הכספיים.	757	1,123	הוצאות שיווק ומכירה
הגידול בין השנים 2019 ו-2020 נובע בעיקרו מגידול בהוצאות שכר ויעוץ. לפרטים נוספים ראו ביאור 20 ד' לדוחות הכספיים.	487	1,137	הוצאות הנהלה וכלליות
	-	40	הכנסות אחרות
הגידול בהפסד התפעולי בין השנים 2019 ו-2020 נובע בעיקרו בגידול בהוצאות המו"פ וכן מהשפעת מחלת נגיף הקורונה ומהחלפת מערכות פגומות. לפרטים נוספים ראו סעיף 19.3 ו- בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד).	1,954	3,929	הפסד תפעולי
הכנסות המימון נובעות בעיקרן מהפרשי שער והכנסות ריבית מפיקדונות. לפרטים נוספים, ראו ביאור 20 ה' לדוחות הכספיים.	79	21	הכנסות מימון, נטו
הוצאות המימון נובעות בעיקרן מהתחייבות למענקים ממשלתיים ומהפסדים בגין עסקאות הגנת מטבע. לפרטים נוספים ראו ביאור 20 ה' לדוחות הכספיים.	110	308	הוצאות מימון, נטו
הגידול בהפסד בין השנים 2019 ו-2020 נובע בעיקרו מגידול בהוצאות המו"פ וכן מהשפעת מחלת נגיף הקורונה ומשינוי שרשרת האספקה. לפרטים נוספים ראו סעיף 19.3 ו- בפרק א' (תיאור עסקי התאגיד).	1,985	4,216	הפסד לפני מיסים
	18	6	מיסים על ההכנסה
	2,003	4,222	הפסד נקי
	2,003	4,222	<u>סה"כ הפסד כולל</u>

5. נזילות

להסברים בדבר סיכוני הנזילות של החברה, ראו ביאור 15 לדוחות הכספיים.

להלן נתונים עיקריים על פי דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.12.2020, בהשוואה לנתונים ליום 31.12.2019:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסעיף
	2019	2020	
	אלפי דולר		
השינוי נבע מהגידול בהפסד וכן נבע מקיטון בנכסים השוטפים (מלאי לקוחות וחייבים אחרים) וכן מקיטון בהתחייבות בגין מענקים ממשלתיים.	(2,711)	(3,565)	תזרים המזומנים שימש לפעילות שוטפת
השינוי נבע בעיקרו ממשיכת כספים מהפיקדונות הבנקאיים.	162	492	תזרים המזומנים שנבע (שימש) לפעילות השקעה
השינוי נובע בעיקרו מגיוסי ההון שבוצעו בשנת 2020 (הנפקת מניות בכורה ד') – לפרטים נוספים ראה סעיף 3 בפרק א' תיאור עסקי התאגיד.	1,252	9,228	תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון

6. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר מגיוסי הון. לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה, ראו סעיף 22 בפרק א' לדוח תקופתי זה וביאור 19 לדוחות הכספיים.

חלק שני – חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם

בדוחות הכספיים של החברה לא הוצג מגזר דיווח שהוא "מגזר פעילות פיננסי" ונכון ליום 31.12.2020 לא קיימת לחברה "פעילות פיננסית מהותית, כאמור בתקנה 10(ב)(7) לתקנות הדוחות.

חלק שלישי – היבטי ממשל תאגידי

7. תרומות

החברה לא קבעה כללי מתן תרומות מוסדרים, אך דירקטוריון והנהלת החברה פועלים מעת לעת לקידום מטרות חברתיות וסיוע לקהילה, ומעודדים את עובדי החברה ליטול חלק בפעילויות השונות.

8. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ("חוק החברות"), קבע דירקטוריון החברה כי המספר המזערי של הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון החברה, לא יפחת מדירקטור אחד, בהתחשב בהיקף החברה, מהות פעילותה, מורכבותה וגודלה. מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית נקבע גם בהתחשב במיומנות החשבונאית, העסקית והפיננסית הגבוהה הקיימת בקרב נושאי משרה בכירה בחברה, ולאור מערך הייעוץ החיצוני המקצועי השוטף בו נעזרת החברה.

נכון למועד פרסום תשקיף זה, הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית הם שי לוי, אורית סתו, לימור ויזל ואריק רשקס.

9. דירקטורים בלתי תלויים

תקנון החברה אינו כולל הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים בחברה, כהגדרת המונח בחוק החברות. נכון למועד תשקיף זה, מכהן בחברה דירקטור בלתי תלוי אחד.

10. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

התיאור	ריכוז הפרטים
דניאל שפירא.	שם המבקר הפנימי
בוגר כלכלה וחשבונאות באוניברסיטת בר אילן.	השכלה
22.3.2021	מועד תחילת כהונה
למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי, על פי הודעתו, עומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית"). כמו כן, למיטב ידיעת החברה, המבקר הפנימי, על פי הודעתו, עומד בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.	עמידה בהוראות הדין
המבקר הפנימי מעניק את שירותי הביקורת הפנימית כנותן שירותים חיצוני.	מתכונת העסקה
ביום 22 במרץ 2021, לאחר המלצת ועדת הביקורת של החברה, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר שפירא לתפקיד המבקר הפנימי של החברה. בהמשך להמלצת ועדת הביקורת ולאחר בחינת השכלתו, ניסיונו וכישוריו של מר שפירא, קבע דירקטוריון החברה בהתחשב, בין היתר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילותה ומורכבותה, כי מר שפירא מתאים לתפקיד המבקר הפנימי של החברה.	דרך המינוי
יו"ר הדירקטוריון.	הממונה הארגוני על המבקר הפנימי
המבקר הפנימי, על פי הודעתו: (1) אינו בעל קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם החברה או עם גוף קשור לחברה, כהגדרת מונח זה בתוספת הרביעית לתקנות הדוחות; (2) אינו בעל עניין בחברה; (3) אינו	קשרים אחרים שיש למבקר הפנימי עם החברה

נושא משרה בחברה; (4) אינו קרוב של כל אחד מאלה המפורטים בסעיפים (3)-(1) לעיל; (5) אינו ממלא תפקיד מחוץ לחברה היוצר או העלול ליצור ניגוד עניינים עם תפקידו כמבקר הפנימי בחברה; (6) תפקידו היחיד בחברה הוא המבקר הפנימי של החברה.	
טרם נקבעה תכנית עבודה.	תכנית העבודה
ל"ר	היקף העסקה
המבקר הפנימי, על פי הודעתו, עורך את הביקורת בהתאם לתקנים המקצועיים של ארגון ה- IIA (The Institute of Internal Auditors) בהתאם להוראות סעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית. להערכת דירקטוריון החברה, בהתבסס על דברי המבקר הפנימי וניסיונו הרב, עבודת הביקורת הפנימית נערכת בהתאם לתקנים מקצועיים מקובלים לביקורת פנימית.	תקנים מקצועיים
ל"ר	גישה למידע
ל"ר	הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר
תגמול המבקר הפנימי מחושב על פי שעות הביקורת שהושקעו בפועל על ידיו, בהתאם לתעריף שעתי שסוכם עמו מראש, אשר איננו משתנה בהתאם לתוצאות הביקורת. להערכת ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה, תגמול מבקר הפנים סביר ואין בו כדי להשפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי של מבקר הפנים בעריכת הביקורת.	תגמול

11. גילוי בדבר שכרו של רואה חשבון מבקר

11.1. החל מחודש ינואר 2019, רואה החשבון המבקר של החברה הוא קוסט, פורר, גבאי את קסירר, רואי חשבון (ארנסט אנד יאנג) ("רואה החשבון המבקר").

11.2. תכנית העבודה של רואה החשבון המבקר היא שנתית.

11.3. להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים לשנים 2019 ו-2020 (באלפי ש"ח):

שירותים אחרים	שירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת	
-	-	165	2020
18	75	342	2019

11.4. להלן נתונים בדבר שעות העבודה שהושקעו על ידי רואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים בביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים לשנים 2019 ו-2020:

שירותים אחרים	שירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת	
-	-	750	2020
29	65	1,434	2019

11.5. שכר טרחת רואה החשבון המבקר של החברה נקבע במשא ומתן בין רואה החשבון המבקר לבין הנהלת החברה, בהתאם לתעריף המוערך למתן השירותים, המתבסס על כמות השעות המושקעות על ידי רואה החשבון המבקר בהתבסס על היקף הפעילות המבוקרת ומורכבותה. שכר טרחת רואה החשבון המבקר אושר על ידי דירקטוריון החברה.

חלק רביעי – הוראות גילוי בקשר עם הדיווח הפיננסי של החברה

12. דוח מצבת התחייבויות של התאגיד המדווח

לפרטים בדבר מצבת התחייבויות של החברה לפי מועדי פירעון, ראו הדוח המיידני שפרסמה החברה במקביל לפרסום דוח זה. המידע הנכלל בדוח האמור מובא בזאת על דרך ההפניה.

13. אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

לפרטים אודות אומדנים חשבונאיים ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.

<u>שמות החותמים</u>	<u>תפקיד</u>	<u>חתימה</u>
בועז שויגר	יו"ר דירקטוריון	_____
אושיק משה אפרתי	מנכ"ל	_____

תאריך: 22 במרץ 2021.

הוס ביוגז בע"מ

חלק ג'

דוחות כספיים

הוס ביוגז בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר, 2020

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד והפסד כולל אחר
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
6-7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-39	באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

דוח רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של הום ביוגז בע"מ

ביקרנו את הדוחות המאוחדים על המצב הכספי המצורפים של הום ביוגז בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד והפסד כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנתיים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי של החברה והחברה המאוחדת שלה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019, ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת מהשנתיים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 בהתאם לתקני דיווח כספי בנלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2019	2020		
אלפי דולר			
589	6,769	5	<u>נכסים שוטפים</u>
756	-	6	מזומנים ושווי מזומנים
81	250		השקעות לזמן קצר
406	185	7	מזומן מוגבל בשימוש
438	459	8	לקוחות
759	588	9	חייבים ויתרות חובה
			מלאי
<u>3,029</u>	<u>8,251</u>		
	204		<u>נכסים לא שוטפים</u>
-	245	10	הוצאות הנפקה מראש
189	241	11	נכסי זכות שימוש
			רכוש קבוע
<u>3,218</u>	<u>8,941</u>		
-	102	10	<u>התחייבויות שוטפות</u>
458	491	12	חליות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
320	101		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
124	268	'א18,14	מקדמות והכנסות מראש
377	672	13	התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
			זכאים ויתרות זכות
<u>1,279</u>	<u>1,634</u>		
-	157	10	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
99	32	16	התחייבויות בגין חכירה
815	763	14	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
			התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
<u>914</u>	<u>952</u>		
		19	<u>הון המיוחס לבעלי מניות החברה</u>
(*)	(*)		מניות רגילות
(*)	(*)		מניות בכורה סדרות א'
(*)	(*)		מניות בכורה סדרות ב'
(*)	(*)		מניות בכורה סדרות ג'
(*)	(*)		מניות בכורה סדרות ד'
8,536	17,923		פרמיה על מניות
(7,511)	(11,568)		יתרת הפסד
<u>1,025</u>	<u>6,355</u>		<u>סה"כ הון</u>
<u>3,218</u>	<u>8,941</u>		

(* מייצג סכום הנמוך מאלף דולר.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ארז לנצר סמנכ"ל כספים	אושיק אפרתי מנכ"ל	בועז שויגר יו"ר דירקטוריון	22 במרס, 2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	----------------------	-------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		באור	
2019	2020		
אלפי דולר			
1,471	1,016	21	הכנסות ממכירות
1,682	1,504	'א22	עלות המכירות
(211)	(488)		הפסד
499	1,221	'ב22	הוצאות מחקר ופיתוח
757	1,123	'ג22	הוצאות מכירה ושיווק
487	1,137	'ד22	הוצאות הנהלה וכלליות
-	40		הכנסות אחרות
1,743	3,441		
(1,954)	(3,929)		הפסד תפעולי
79	21	'ה22	הכנסות מימון
110	308	'ה22	הוצאות מימון
(1,985)	(4,216)		הפסד לפני מסים על ההכנסה
18	6		מסים על ההכנסה
(2,003)	(4,222)		הפסד
(2,003)	(4,222)		הפסד כולל
0.23	0.416	20	הפסד למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר): בסיסי ומדולל (*)

(*) מותאם למפרע בגין השטחת הון וחלוקת מניות הטבה, ראה באור 20'א.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

סה"כ הון	יתרת הפסד	פרמיה על מניות	מניות בכורה ד	מניות בכורה ג	מניות בכורה ב	מניות בכורה א	הון מניות	
אלפי דולר								
1,839	(5,445)	7,284	*	*	*	*	*	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
756	-	756	*	-	-	-	-	הנפקת מניות בכורה ג, נטו
496	-	496	*	-	-	-	-	מימוש כתבי אופציה להון מניות, נטו
(63)	(63)	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(2,003)	(2,003)	-	-	-	-	-	-	הפסד
1,025	(7,511)	8,536	*	*	*	*	*	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
9,387	-	9,387	-	-	-	-	-	הנפקת מניות בכורה ד, נטו
165	165	-	-	-	-	-	-	תשלום מבוסס מניות
(4,222)	(4,222)	-	-	-	-	-	-	הפסד
6,355	(11,568)	17,923	*	*	*	*	*	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

(* מייצג סכום הנמוך מאלף דולר.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2019	2020
אלפי דולר	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד

(2,003) (4,222)

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

39	64	פחת והפחתות
27	89	הוצאות מימון, נטו
(63)	165	עלות תשלום מבוסס מניות
18	6	מיסים על הכנסה
14	(67)	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
122	-	שינוי בהתחייבות בשל מענקים שהתקבלו מרשות החדשנות
157	257	

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

(398)	221	ירידה (עלייה) בלקוחות
(342)	(20)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
(229)	171	ירידה (עלייה) במלאי
272	33	עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
(527)	13	עליה (ירידה) בהתחייבות לאיחוד האירופאי
158	207	עלייה בזכאים ויתרות זכות
213	(219)	עליה (ירידה) במקדמות והכנסות מראש
(853)	406	

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

6	-	ריבית שהתקבלה
(18)	(6)	מסים ששולמו
(12)	(6)	

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

(2,711) (3,565)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי דולר	

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(116)	(95)
278	756
-	(169)
<u>162</u>	<u>492</u>

רכישת רכוש קבוע
משיכה פקדונות בתאגידים בנקאיים
שינוי במזומן מוגבל בשימוש

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

756	9,475
496	-
-	(204)
-	(21)
-	(22)
<u>1,252</u>	<u>9,228</u>

הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
מימוש כתבי אופציה, נטו
הוצאות הנפקה מראש
פרעון התחייבות בגין חכירה
החזרת מענקים שהתקבלו מרשות החדשנות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

<u>26</u>	<u>25</u>
-----------	-----------

הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים

(1,271)	6,180
---------	-------

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

<u>1,860</u>	<u>589</u>
--------------	------------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

<u>589</u>	<u>6,769</u>
------------	--------------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

פעילויות מהותיות שלא במזומן

<u>-</u>	<u>88</u>
----------	-----------

עלויות בגין הנפקת מניות שטרם שולמו

<u>-</u>	<u>266</u>
----------	------------

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. הום ביוגז בע"מ (להלן -"החברה" או " הום ביוגז") הוקמה והחלה את פעילותה ביום 21 בפברואר 2012. בחודש ינואר 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה של ניירות הערך שלה בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, ובכך הפכה החברה לחברה ציבורית. החל ממועד הקמתה פועלת החברה בתחום האנרגיה הירוקה ועוסקת בפיתוח, ייצור ושיווק של מערכות ביוגז (להלן - מערכת ביוגז) לטיפול מקומי בפסולת אורגנית לאנרגיה ירוקה בתהליך ביולוגי וידידותי לסביבה. כתובת משרדה הרשום של החברה הינה הדסה נעורים, בית ינאי, ישראל.

ב. בחודש ינואר 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה של ניירות הערך שלה בבורסה לניירות בתל אביב בע"מ ("הבורסה"). במסגרת התשיקף הנפיקה החברה לציבור 6,230,600 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה ("המניות"). התמורה הכוללת (ברוטו) בגין המניות שהתקבלה בידי החברה בגין הקצאת המניות הסתכמה לסך ברוטו של כ-100 מיליון ש"ח.

ג. לחברה חברת בת HOME BIOGAS USA INC ("חברת הבת האמריקאית"). חברת הבת האמריקאית הינה בבעלות מלאה של החברה והתאגדה בדלוור, ארה"ב באוקטובר 2017. חברת הבת האמריקאית הוקמה במטרה לתמוך בפעילות העסקית של החברה בארה"ב ובהתקשרות עם מפיץ לצורך השקת קמפיין מימון המונים.

ד. במהלך חודש דצמבר 2019, התפרץ נגיף ה"קורונה", תחילה בסין, ובהמשך ברחבי העולם. התפרצות נגיף ה"קורונה" גרמה לאי-ודאות בכלכלה העולמית ולזק כלכלי בעקבות השבתת עסקים רבים, האטה בייצור ועיכוב במשלוחים ובתחבורה הפנים ארצית והבינלאומית. התפרצות מחלת נגיף הקורונה ברחבי העולם השפיעה באופן מהותי על החברה וגרמה לפגיעה משמעותית בעסקיה בטווח הזמן הקצר. נכון למועד זה, היות שמדובר באירוע המצוי בעיצומו, אין באפשרות החברה להעריך את מידת ההשפעה של התפרצות מחלת נגיף הקורונה על עסקיה בטווח הזמן הבינוני והארוך.

השפעותיו של משבר הקורונה השפיעו על פעילות החברה כמפורט להלן :

ייצור, תפעול ואספקה – שרשרת הייצור של החברה נפגעה כתוצאה מהטלת סגרים ברחבי העולם ושינויים מהותיים בזמני האספקה והשילוח. לפני פרוץ מחלת נגיף הקורונה, רכיבי מערכת הביוגז יוצרו באיטליה, סין, הפיליפינים, הודו וישראל, כאשר זמן הייצור של מערכת הביוגז הביתית עלה על 6 חודשים, ורכיבים מסוימים יוצרו במדינות שונות. לאור הפיזור הגיאוגרפי של שרשרת הייצור והאספקה, שמידת פגיעותה נחשפה באופן מוחשי בעקבות התפרצות מחלת נגיף הקורונה, האיצה החברה תהליכי מחקר ופיתוח שנועדו לשפר ולייעל את שרשרת הייצור והאספקה. במסגרת זאת, חומר גלם מסוים שיוצר בעבר באיטליה ועבר תהליכי ייצור ועיבוד בהפעלה ידנית בפיליפינים, מיוצר כיום בישראל בתהליך אוטומטי.

בהתאם, מערכת הביוגז הביתית מיוצרת כיום מרכיבים שמסופקים בישראל, הודו וסין בלבד.

שיווק ומכירות – פעילויות שיווקיות רבות של החברה, וביניהן – כנס מפיצים, גיוס והדרכה של מפיצים חדשים (בישראל ובמדינות היעד), השתתפות בכנסים שיווקיים, ביקורים של נציגי המכירות של החברה במדינות זרות במטרה לקדם פרויקטים ממשלתיים – בוטלו בעקבות התפרצות מחלת נגיף הקורונה.

מגבלות תנועה – מגבלות תנועה שהוטלו בארץ ובעולם הביאו לעיכובים בלוח הזמנים של התקנת מערכות ביוגז, להגבלת יכולת עובדי החברה לספק שירותי תמיכה באתרי הלקוחות, לביטול נסיעות עסקיות ושיווקיות, לעיכוב במשלוח חלקי חילוף לצורך פעילות, שירות ומחקר ופיתוח, ואספקת חומרי גלם. במידה ויוחמרו ההגבלות ייתכנו עיכובים באספקת מוצרי החברה לשווקי היעד וכן יתכן עיכוב בפעילות השיווק של החברה להרחבת פעילות החברה בשווקים נוספים.

באור 1: - כללי (המשך):

יצוין כי עד למועד החתימה על הדוחות הכספיים מגבלות התנועה כאמור לא השפיעו באופן מהותי על הליכי הפיתוח. לגבי תחזית המשך הפיתוח, ייתכנו עיכובים מסוימים כתוצאה מעיכובים באספקות של חומרי גלם או עיכובים ביכולת ההגעה למתחמי פיילוטים עתידיים. למרות האמור, להערכת החברה, בהתחשב, בין השאר בניסיון שהצטבר עד עכשיו בהתמודדות עם השפעות הקורונה, עיכובים אלו לא אמורים להשפיע בצורה מהותית לרעה על תקופת פיתוח המערכת המוסדית.

היקף הכנסות – כתוצאה מההשפעות המיידיות של משבר הקורונה, היקף הכנסות של החברה במחצית הראשונה של שנת 2020 עמד על 370 אלפי דולר ארה"ב בלבד בעיקר בגין דחיית אספקת מערכות. עסקאות שנדחו במהלך תקופה זו סופקו במהלך החציון השני של שנת 2020 ומחירי החברה לא השתנו.

תזרים מזומנים – כחלק מהפעולות שנקטה החברה ליצירת מתאם בין תזרים ההכנסות הצפוי ותזרים ההוצאות, במטרה להיערך להשפעות האפשריות של משבר הקורונה, החל מחודש מרץ 2020 פעלה החברה לעדכון הסכמים עם ספקים ונותני שירותים אחרים ולפריסת תשלומים של קבלני משנה ויועצים.

העסקת עובדים – בתחילת משבר הקורונה, חלק קטן מעובדי החברה הוצאו לחל"ת ויתר עובדי החברה עבדו במתכונת מלאה. נכון למועד הדוח, בשל ההקלות בהגבלות, מרבית העובדים שהוצאו לחל"ת הוחזרו לעבודה והחברה עובדת במתכונת של שגרת קורונה לפיה צומצמו מספר הפגישות פנים אל פנים, הוגבלה כניסת אורחים למשרדים וכו', תוך דרישה מעובדיה להקפיד על ההנחיות הנדרשות על פי משרד הבריאות.

להערכת החברה, נכון למועד הדוח, נראה כי השפעת הקורונה על שווקי היעד של מוצרי החברה במגמת התמתנות מסוימת. עם זאת, לאור חוסר הוודאות השוררת בקשר עם מלוא השלכות ותוצאות התפשטות הנגיף והימשכות משבר הקורונה, אין בידי החברה יכולת להעריך את משכו או את עוצמתו של המשבר וכן את מלוא השלכותיו ותוצאותיו, ככל שיהיו, על פעילות החברה.

המשך התפשטות נגיף הקורונה, עלייה בשיעורי התחלואה והתרחבות היקפי הבידוד ואזורי הסגר, עלולים להביא לפגיעה ברציפות פעילותה של החברה ולהחלטה חוזרת של לקוחותיה לקצץ או לדחות תקציבים לרכישת מערכות ביוגז חדשות ובהתאם לפגיעה בתזרים המזומנים השוטף שלה. זאת, בין היתר, בשל ירידה בתפוקות ייצור כתוצאה מהיעדרות של כוח אדם חיוני לביצוע העבודות (לרבות עובדים ונותני שירותים של החברה), עיכובים באספקת חומרי גלם וייבוא/ייצוא סחורות, עיכוב התקנת מערכות ביוגז באתרי הלקוחות, קשיים של לקוחות החברה וכתוצאה מכך פיגור או דחייה של תשלומים המגיעים לחברה.

החל מפרוץ משבר הקורונה ברחבי העולם, פועלת החברה על מנת להתמודד עם סוגיות ואירועים הנוגעים למשבר והשלכותיו האפשריות. במטרה לצמצם את השפעותיו של המשבר, מבצעת החברה, בין היתר, את הפעולות שלהלן:

פיתוח עסקי- החברה ממשיכה לבחון הזדמנויות לפיתוח עסקי ופועלת במטרה לקדם הזדמנויות עסקיות בשוק הישראלי ובשוק הבינלאומי.

פעילות שיווק - לאור משבר הקורונה, עיקר פעילות השיווק של החברה מתבצע באופן מקוון ולכן החברה מקיימת פגישות וירטואליות עם לקוחות פוטנציאליים.

באור 1: - כללי (המשך):

נכון למועד אישור הדוחות, מעריכה החברה כי פעילותה בטווח הארוך לא צפויה להיפגע באופן מהותי, נוכח בסיס הלקוחות הקיים של החברה ופוטנציאל ההתקשרויות העתידיות עם לקוחות קיימים ועם לקוחות פוטנציאליים בשווקים בהם היא פועלת וכן בשווקים נוספים. על אף האמור, קיים חשש כי הימשכות המשבר תגרום לפגיעה בייצור ואספקה של ציוד וחומרי גלם,

קושי באיתור מקורות מימון, עליה בהוצאות המימון, ירידה בכמות העובדים, מגבלות על פעילות החברה וכיוצא בזה, אשר עשויים להשפיע על פעילות החברה.

ד. החברה לא צירפה לדוחותיה הכספיים מידע כספי נפרד בהתאם להוראות תקנה 9' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970. הסיבה שבעטייה לא כללה החברה מידע כספי נפרד הינה לאור חוסר ההשפעה שיש לדוחות הכספיים נפרדים משום תוספת מידע מהותית למשקיע הסביר, שאינו נכלל כבר במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה. לאור האמור לעיל ובשל זניחות תוספת המידע שתינתן למשקיע בדוח הכספי הנפרד ביחס למידע שייכלל בדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה, בחרה החברה שלא להציג מידע כספי נפרד במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2020.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמה בדוחות הכספיים בעקביות, בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS). כמו כן, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות. החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

ב. תקופת המחזור התפעולי

תקופת המחזור התפעולי של החברה הינה שנה.

ג. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות של חברה בת שלחברה יש שליטה בה. שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על החברה המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בחברה המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהחברה המושקעת. בבחינת שליטה מובאת בחשבון השפעת זכויות הצבעה פוטנציאליות רק אם הן ממשיות. איחוד הדוחות הכספיים מתבצע החל ממועד השגת השליטה, ועד למועד בו הופסקה השליטה.

הדוחות הכספיים של החברה והחברה הבת ערוכים לתאריכים ולתקופות זהים. המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים של החברה הבת יושמה באופן אחיד ועקבי עם זו שיושמה בדוחות הכספיים של החברה. יתרות ועסקאות הדדיות מהותיות ורווחים והפסדים הנובעים מעסקאות בין החברה והחברה הבת בוטלו במלואם בדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. מטבע הפעילות, מטבע ההצגה ומטבע חוץ

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

מטבע הפעילות של החברה ומטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו דולר ארה"ב (להלן: "דולר").

2. עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע שונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער נזקפים לרווח או הפסד. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ המוצגים לפי עלות מתורגמים לפי שער החליפין במועד העסקה.

ה. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר אשר אינם מוגבלים בשעבוד, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה או שעולה על שלושה חודשים אך הם ניתנים למשיכה מיידית ללא קנס, ומהווים חלק מניהול המזומנים של החברה.

ו. פיקדונות לזמן קצר

פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ושאינם עונים להגדרת שווי מזומנים. הפיקדונות מוצגים בהתאם לתנאי הפקדתם.

ז. מלאי

מלאי נמדד לפי הנמוך מבין עלות או שווי מימוש נטו. עלות המלאי כוללת את ההוצאות לרכישת המלאי ולהבאתו למקומו ולמצבו הנוכחיים. שווי מימוש נטו הינו אומדן מחיר המכירה במהלך העסקים הרגיל, בניכוי אומדן עלויות להשלמה ועלויות הדרושות לביצוע המכירה. החברה בוחנת מדי תקופה את מצב המלאי וגילו ומבצעת הפרשות למלאי איטי בהתאמה.

עלות המלאי נקבעת לפי שיטת ממוצע משוקלל.

ח. הכרה בהכנסה

1. מדידת ההכנסות

הכנסות החברה נמדדות לפי סכום התמורה לו החברה מצפה להיות זכאית בתמורה להעברת סחורות שהובטחו ללקוח, למעט סכומים שנגבו עבור צדדים שלישיים, כגון מיסי מכירה מסוימים.

2. מועד ההכרה בהכנסה

החברה מכירה בהכנסה כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורה שהובטחה במסגרת החוזה עם הלקוח. עבור כל מחויבות ביצוע, הקבוצה קובעת, במועד ההתקשרות בחוזה, אם היא מקיימת את מחויבות הביצוע לאורך זמן או בנקודת זמן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

ככל שמחויבות ביצוע אינה מקוימת לאורך זמן, היא מקוימת בנקודת זמן.

הכנסות ממכירת מערכות ביו גז ומוצרים נלווים למערכת

החברה מייצרת ומוכרת מערכות ביו גז ומוצרים נלווים למערכת, ההכנסות ממכירת המערכות והמוצרים הנלווים מוכרות כאשר הלקוח משיג שליטה על הסחורות והחברה אינה שומרת מעורבות ניהולית נמשכת. בדרך כלל, מועד המסירה הינו המועד שבו הועברה הבעלות. מכירת המערכות והמוצרים הנלווים מטופלות כמחויבות ביצוע אשר מתקיימת בנקודת זמן אחת.

המכירות למפיצים אינם כוללים זכות החזרה בלתי מוגבלת או ויתור על מחיר ולמפיץ קיימת מחויבות בלתי מותנית לשלם עבור הסחורה. לפיכך, החברה מכירה בהכנסה למפיצים כאשר המפיץ משיג שליטה על הסחורה אשר מתקיימת במועד המסירה.

הכנסות הכוללות שירותי אחריות

במסגרת חוזה, החברה מספקת שירותי אחריות ללקוחותיה. במרבית החוזים של החברה, שירותי האחריות ניתנים על ידה על מנת להבטיח את טיב העבודה שבוצעה ולא כשירות נוסף שניתן ללקוח. בהתאם לכך, האחריות אינה מהווה מחויבות ביצוע נפרדת ולכן מכירה החברה בדוחותיה הכספיים בהפרשה לאחריות בהתאם להוראות IAS 37.

התחייבות בגין החזרות מלקוחות

בחלק מעסקאותיה מעניקה החברה ללקוח זכות להחזיר את המוצר לאחר רכישתו. בעסקאות הכוללות אפשרות החזרה מכירה החברה בהכנסות בהתאם לתמורה אותה צופה לקבל החברה עבור מוצרים שלא קיים לגביהם צפי כי יוחזרו ומנגד מכירה החברה בהתחייבות להחזר. בסוף כל תקופת דיווח מעדכנת החברה את הערכותיה בדבר הצפי למוצרים שנמכרו ואשר יוחזרו ומעדכנת את ההתחייבות להחזר בהתאם כנגד הכרה בהכנסות או קיטון של הכנסות.

ט. עסקאות תשלום מבוסס מניות

עובדים ונותני שירותים אחרים של החברה זכאים להטבות בדרך של תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הונניים. עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הונניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הונניים במועד ההענקה. השווי ההוגן נקבע באמצעות שימוש במודל תמחור אופציות מקובל.

לגבי נותני שירותים אחרים, עלות העסקאות נמדדת לפי השווי ההוגן של הסחורות או השירותים המתקבלים בתמורה למכשירים הונניים שהוענקו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

עלות העסקאות המסולקות במכשירים הוניים מוכרת ברווח או הפסד יחד עם גידול מקביל בהון על פני התקופה שבה תנאי הביצוע ו/או השירות מתקיימים ומסתיימת במועד שבו העובדים הרלוונטיים זכאים לגמול (להלן - תקופת ההבשלה). ההוצאה המצטברת המוכרת בגין עסקאות המסולקות במכשירים הוניים בתום כל מועד דיווח עד למועד ההבשלה משקפת את מידת חלוף תקופת ההבשלה ואת האומדן הטוב ביותר של הקבוצה לגבי מספר המכשירים ההוניים שיבשילו בסופו של דבר.

י. מענקים ממשלתיים

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

מענקים ממשלתיים שהתקבלו, מוכרים במועד קבלתם כהתחייבות אם קיים ביטחון סביר כתוצאה מפעילות המחקר שיביאו למכירות המזכות את המדינה בתמלוגים.

ההתחייבות בגין תמלוגים בגין המענקים מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היוון לפי ריבית השוק. ההפרש בין סכום המענק שהתקבל לבין השווי ההוגן של ההתחייבות מטופל כמענק ממשלתי, ומקוזז מהוצאות המחקר והפיתוח. לאחר הכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות. כאשר לא צפויות הטבות כלכליות כאמור מפעילות המחקר, תקבולי המענק מוכרים כקיטון בהוצאות המחקר והפיתוח המתייחסות. במקרה כזה, ההתחייבות לתשלום תמלוגים מטופלת כהתחייבות תלויה בהתאם ל- IAS 37.

בכל תאריך דיווח בוחנת החברה האם קיים בטחון סביר שההתחייבות שהוכרה, כולה או חלקה, לא תסולק (מאחר שהחברה לא תידרש לשלם תמלוגים) בהתבסס על האומדן הטוב ביותר של מכירות עתידיות תוך שימוש בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית, ואם קיים, נגרעת ההתחייבות המתאימה כנגד קיטון הוצאות מחקר ופיתוח.

סכומים המשולמים כתמלוגים מוכרים כסילוק ההתחייבות.

יא. מסים על ההכנסה

תוצאות המס בגין מסים שוטפים או נדחים נזקפות לרווח או הפסד, למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים לרווח כולל אחר או להון.

מסים שוטפים

חבות בגין מסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

מסים נדחים

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס. יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר הנכס ימומש או ההתחייבות תסולק, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך הדיווח. בכל תאריך דיווח נכסי מסים נדחים נבחנים בהתאם לצפי ניצולם. הפסדים מועברים והפרשים זמניים ניתנים לניכוי בגינם לא הוכרו נכסי מסים נדחים נבחנים בכל תאריך דיווח ומוכר בגינם נכס מס נדחה מתאים אם צפוי שינוצלו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ב. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר, ואינם כוללים הוצאות תחזוקה שוטפת. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

%	
15-20	רכבים וציוד נלווה
7	ריהוט משרדי
10-20	ציוד משרדי
33	מחשבים וציוד היקפי
10	ציוד מפעל
ראה להלן	שיפורים במושכר

שיפורים במושכר מופחתים לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השכירות (לרבות תקופת האופציה להארכה שבידי הקבוצה שבכוונתה לממשה) או בהתאם לתקופת החיים השימושיים של השיפור, לפי הקצר שבהם.

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחת וערך השייר של כל נכס נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן-ולחבא. הפחתת נכסים מופסקת כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

י.ג. ירידת ערך נכסים לא פיננסיים

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך נכסים לא פיננסיים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הסכום בר-ההשבה הוא הגבוה מבין מחיר המכירה, נטו ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לרווח או הפסד.

י.ד. עלויות מחקר ופיתוח

עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

נכס בלתי מוחשי הנובע מפרויקט פיתוח או מפיתוח עצמי מוכר כנכס אם ניתן להוכיח את ההיתכנות הטכנולוגית של השלמת הנכס הבלתי מוחשי כך שהוא יהיה זמין לשימוש או למכירה; את כוונת החברה להשלים את הנכס הבלתי מוחשי ולהשתמש בו או למוכרו; את היכולת להשתמש בנכס הבלתי מוחשי או למוכרו; את האופן בו הנכס הבלתי מוחשי ייצור הטבות כלכליות עתידיות; את קיומם של המשאבים הנדרשים: טכניים, פיננסיים ואחרים, הזמינים להשלמת הנכס הבלתי מוחשי ואת היכולת למדוד באופן מהימן את ההוצאות בגינו במהלך פיתוחו.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, לא התקיימה עמידה בכל התנאים להיוון עלויות פיתוח כנכס בלתי מוחשי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. מכשירים פיננסיים

1. נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים נמדדים במועד ההכרה לראשונה בשווים ההוגן ובתוספת עלויות עסקה שניתן לייחס במישרין לרכישה של הנכס הפיננסי, למעט במקרה של נכס פיננסי אשר נמדד בשווי הוגן דרך רווח או הפסד, לגביו עלויות עסקה נזקפות לרווח או הפסד.

החברה מודדת מכשירי חוב בעלות מופחתת כאשר:

המודל העסקי של החברה הינו החזקת הנכסים הפיננסיים על מנת לגבות תזרימי מזומנים חוזיים; וכן התנאים החוזיים של הנכסים הפיננסיים מספקים זכאות במועדים מוגדרים לתזרימי מזומנים שהם רק תשלומי קרן וריבית בגין סכום הקרן שטרם נפרעה. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים בקבוצה זו נמדדים על פי תנאיהם לפי עלות המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית ובניכוי הפרשה לירידת ערך.

2. ירידת ערך נכסים פיננסיים

החברה בוחנת בכל מועד דיווח את ההפרשה להפסד בגין מכשירי חוב פיננסיים אשר אינם נמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לחברה נכסים פיננסיים בעלי תקופות אשראי קצרות כגון לקוחות, בגינם היא מיישמת את ההקלה שנקבעה במודל, קרי החברה מודדת את ההפרשה להפסד בסכום השווה להפסדי אשראי חוזיים לאורך כל חיי המכשיר.

סכום הפסדי האשראי החוזיים מוכר ברווח או הפסד. הפסדי האשראי החוזיים בגין לקוחות (הפרשה לחובות מסופקים) מוצגת במסגרת סעיף "הוצאות הנהלה וכלליות".

3. גריעת נכסים פיננסיים

החברה גורעת נכס פיננסי כאשר ורק כאשר:

- (א) פקעו הזכויות החוזיות לתזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי, או
- (ב) החברה מעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנובעים מהזכויות החוזיות לקבלת תזרימי המזומנים מהנכס הפיננסי

4. התחייבויות פיננסיות

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 רווח והפסד במסגרת סעיף המימון. התחייבויות פיננסיות הצמודות למדד או לשער חליפין, הנמדדות בעלות מופחתת, משוערכות בכל תקופה בהתאם לשיעור השינוי במדד או בשער החליפין, לפי העניין.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

5. גריעת התחייבויות פיננסיות

החברה גורעת התחייבות פיננסית כאשר ורק כאשר, היא מסולקת – דהיינו, כאשר המחויבות שהוגדרה בחוזה נפרעת או מבוטלת או פוקעת.

6. מכשירים פיננסיים נגזרים

החברה מבצעת לעתים התקשרויות במכשירים פיננסיים נגזרים בחוזי אקדמה (Forward) בגין מטבע חוץ כדי להגן על עצמה מפני הסיכונים הכרוכים בתנודות בשערי החליפין של מטבע חוץ. רווחים או הפסדים הנובעים משינויים בשווי ההוגן של נגזרים נזקפים מידית לרווח או הפסד.

טז. מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם להעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

מדידת שווי הוגן מבוססת על ההנחה כי העסקה מתרחשת בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק הכדאי (advantageous) ביותר.

השווי ההוגן של נכס או התחייבות נמדד תוך שימוש בהנחות שמשתתפים בשוק ישתמשו בעת תמחור הנכס או ההתחייבות, בהנחה שמשתתפים בשוק פועלים לטובת האינטרסים הכלכליים שלהם.

הקבוצה משתמשת בטכניקות הערכה שהן מתאימות לנסיבות ושקיימים עבורן מספיק נתונים שניתנים להשגה כדי למדוד שווי הוגן, תוך מיקסום השימוש בנתונים רלוונטיים שניתנים לצפייה ומיזעור השימוש בנתונים שאינם ניתנים לצפייה.

כל הנכסים וההתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן או שניתן גילוי לשווי ההוגן שלהם מחולקים לקטגוריות בתוך מידרג השווי ההוגן, בהתבסס על רמת הנתונים הנמוכה ביותר, המשמעותית למדידת השווי ההוגן בכללותה:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים.
- רמה 2: נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).

יז. הפרשות

הפרשה בהתאם ל-37 IAS מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר הקבוצה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, החוזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת וודאות למעשה לקבלת הנכס. ההוצאה תוכר בדוח רווח או הפסד בניכוי החזר ההוצאה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

להלן סוגי הפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

אחריות

הקבוצה מכירה בהפרשה לאחריות כאשר המוצר נמכר ללקוח או כאשר השירות ניתן ללקוח.

תביעות משפטיות

הפרשה בגין תביעות מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית בהווה או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, כאשר יותר סביר מאשר לא כי הקבוצה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן.

התחייבויות בשל הטבות לעובדים יח.

בחברה קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

1. הטבות עובד לזמן קצר

הטבות לעובדים לזמן קצר הינן הטבות אשר חזויות להיות מסולקות במלואן לפני 12 חודש לאחר תום תקופת הדיווח השנתית שבה העובדים מספקים את השירותים המתייחסים. הטבות אלו כוללות משכורות, ימי חופשה, מחלה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תוכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לקבוצה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד בעבר וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

2. הטבות לאחר סיום העסקה

התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות להפקדה מוגדרת וכן כתוכניות להטבה מוגדרת. לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין שלפיהן הקבוצה משלמת באופן קבוע תשלומים מבלי שתהיה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

בנוסף עבור חלק מהעובדים שאינם חתומים על סעיף 14 קיימת לחברה תוכנית להטבה מוגדרת בגין תשלום פיצויים בהתאם לחוק פיצוי פיטורין. לפי החוק, זכאים עובדים לקבל פיצויים עם פיטוריהם או עם פרישתם. משיקולי מהותיות, ההתחייבות בשל הטבות עובדים המוצגת בדוח על המצב הכספי מייצגת את ערך ההתחייבות תחת ההנחה שבמועד הדיווח כל העובדים יפרשו בתנאים שיזכו אותם לפיצויים בניכוי ערכי הפדיון של נכסי התוכנית שמהם המחויבות צריכה להיות מסולקת במישרין.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. חכירות

במועד ההתקשרות בהסכם, החברה מעריכה אם ההסכם הוא חכירה או האם הוא כולל חכירה. הסכם כולל חכירה אם הוא מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה לתקופת זמן עבור תמורה. על מנת להעריך אם הסכם מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס מזוהה החברה מעריכה האם לאורך תקופת השימוש ללקוח יש את הזכות להשיג למעשה את כל ההטבות הכלכליות משימוש בנכס המזוהה, וכן את הזכות לכוון את השימוש בנכס המזוהה. החברה קובעת את תקופת החכירה כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, יחד עם תקופת אופציה להאריך אם ודאי באופן סביר ושאופציה זו תמומש וכן יחד עם תקופה לגביה מוקנית לחוכר אופציית ביטול אם ודאי באופן סביר שהאופציה לא תמומש. בגין עסקאות חכירה בהן החברה מהווה חוכר מוצג בדוח על המצב הכספי נכס זכות שימוש ומנגד התחייבויות בגין חכירה הנמדדת לראשונה בערך הנוכחי של תשלומי החברה העתידיים.

במועד התחילה התחייבות בגין חכירה כוללת את כל תשלומי החכירה שטרם שולמו מהוונים בשיעור הריבית הגלומה בחכירה כאשר היא ניתנת לקביעה בנקל או בשיעור הריבית התוספת של החברה. לאחר מועד התחילה מודדת החברה את ההתחייבות בגין חכירה בשיטת הריבית האפקטיבית.

נכס זכות השימוש במועד התחילה מוכר בגובה ההתחייבות בגין חכירה בתוספת תשלומי חכירה ששולמו במועד התחילה או לפניו ובתוספת של עלויות עסקה שהתהוו. נכס זכות השימוש נמדד במודל העלות ומופחת לאורך החיים השימושיים שלו, או תקופת החכירה לפי הקצר שבהם. כאשר מתקיימים סימנים לירידת ערך, בוחנת החברה ירידת ערך לנכס זכות השימוש בהתאם להוראות IAS 36.

תקופת החכירה שאינה ניתנת לביטול כוללת גם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה להארכה תמומש וגם תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה כאשר ודאי באופן סביר שהאופציה לביטול לא תמומש. במקרה בו חל שינוי בצפי למימוש אופציית הארכה או לאי מימוש אופציית ביטול, מודדת החברה מחדש את יתרת ההתחייבות בגין החכירה בהתאם לתקופת החכירה המעודכנת, לפי שיעור ההיוון המעודכן ביום השינוי בצפי, כאשר סך השינוי נזקף ליתרת נכס זכות השימוש עד לאיפוסו ומעבר לכך לרווח או הפסד.

כ. דיווח מגזרי

מגזרי פעילות מדווחים לפי אותו בסיס המשמש לצורכי דיווח פנימיים המוגש למקבל החלטות התפעוליות הראשי בקבוצה, אשר אחראי על הקצאת משאבים למגזרי הפעילות של הקבוצה והערכת הביצועים שלהם.

החל ממועד הקמתה פועלת החברה במגזר פעילות אחד שהינו פיתוח, ייצור ושיווק של מערכות ביוגז לטיפול מקומי בפסולת אורגנית לאנרגיה ירוקה בתהליך ביולוגי וידידותי לסביבה.

כא. רווח (הפסד) למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

מניות רגילות פוטנציאליות נכללות בחישוב הרווח המדולל למניה אם השפעתן מדללת את הרווח למניה מפעילויות נמשכות. מניות רגילות פוטנציאליות שהומרו במהלך התקופה נכללות ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, ומאותו מועד נכללות ברווח הבסיסי למניה. חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות מחושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות המוחזקות על ידי החברה. ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות זהה להפסד הבסיסי למניה מאחר וההשפעה הינה אנטי מדללת.

באור 3: - גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

תיקונים ל- IAS 1 הצגת דוחות כספיים

בינואר 2020, פרסם ה- IASB מספר תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 1 הצגת דוחות כספיים (להלן – התיקונים), במטרה להבהיר את הקריטריון לקביעת סיווג התחייבות כשוטפת או בלתי שוטפת.

התיקונים כוללים את ההבהרות הבאות:

- הבהרה למשמעות המונח – הזכות לדחות את סילוק ההתחייבות.
- הבהרה כי רק הזכויות הקיימות לחברה בסוף תקופת הדיווח ישמשו לצורך הקביעה האם לחברה קיימת הזכות לדחות את הסילוק של ההתחייבות.
- הבהרה לאמצעים אשר ישמשו לסילוק של התחייבות מעבר לסילוק באמצעות העברה של מזומנים (למשל סילוק באמצעות העברה של מכשירים הוניים).

התיקונים יישמו באופן רטרוספקטיבי החל מתקופה השנתית המתחילה ביום 1 בינואר 2023 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה, לתיקונים לעיל לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

באור 4: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים, הפעילה הקבוצה שיקול דעת ושקלה את השיקולים לגבי הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים:

א. השיקוליםהוצאות מחקר ופיתוח

החברה נדרשת להפעיל שיקול דעת בקשר להתקיימות התנאים להיוון הוצאות הפיתוח כנכס בלתי מוחשי. הבחינה נעשית על פי הפרמטרים הרשומים בביאור 2'ד. עד ליום 31 בדצמבר 2020 לא היוונה החברה עלויות מחקר ופיתוח.

שיעור היוון של התחייבות בגין חכירה

החברה אינה יכולה לקבוע בנקל את שיעור הריבית הגלומה בחכירה ולכן לצורך חישוב ההתחייבות בגין חכירה היא משתמשת בשיעור הריבית התוספתי של החברה. שיעור הריבית התוספתי שקובעת החברה מהווה את שיעור הריבית שהחברה הייתה צריכה לשלם על הלוואה לתקופה הדומה לתקופת החכירה ועם בטוחה דומה וזאת לשם השגת נכס בערך דומה לנכס זכות השימוש הנובע מהחכירה והכל בסביבה כלכלית דומה.

באור 4: - עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

במצבים בהם אין עסקאות מימון עליהן החברה יכולה להתבסס היא קובעת את שיעור הריבית התוספתי בהתאם לסיכון המימוני המיוחס לחברה, תקופת החכירה וכן משתנים כלכליים נוספים הנובעים מתנאים ומגבלות הקיימות בחוזה החכירה. החברה נעזרת לעיתים במעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שיעור הריבית התוספתי.

ב. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת ההנהלה להסתייע באומדנים, והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. שינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה שינוי האומדן.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים קריטיים שחושבו על ידי החברה ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשוי לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנה העוקבת:

1. מענקים מרשות החדשנות

מענקים ממשלתיים שהתקבלו מרשות החדשנות במשרד התעשייה, המסחר והתעסוקה מוכרים כהתחייבות אם צפויות הטבות כלכליות כתוצאה מפעילות המחקר והפיתוח שיביאו למכירת המזכות את המדינה בתמלוגים. קיימת אי וודאות לגבי אומדן תזרימי המזומנים העתידיים ששימש לקביעת סכום ההתחייבות.

2. הפרשה לאחריות

ההפרשה הוכרה בהתבסס על ניסיון העבר של החברה לגבי תיקונים. ההנחות ששימשו לחישוב ההפרשה לאחריות מבוססות על רמות המכירה הנוכחיות של החברה ועל מידע שוטף זמין לגבי תיקונים.

3. שווי הוגן של תשלומים מבוססי מניות

שווים ההוגן של מכשירים הוניים של החברה אשר הוקצו לעובדים ונותני שירותים, נקבע באמצעות שימוש בשיטות להערכת שווי. החברה מפעילה שיקול דעת, לצורך בחירת שיטות הערכה שונות ולצורך הנחת הנחות, המבוססות בעיקרן על תנאי השוק הקיימים בכל תאריך דוח על המצב הכספי.

באור 5: - **מזומנים ושווי מזומנים**

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי דולר	
539	6,769
50	
589	6,769
469	6,696
120	73
589	6,769

מזומנים למשיכה מיידיית
שווי מזומנים - פיקדונות לזמן קצר

פירוט לפי מטבעות :
דולר ארה"ב
מטבעות אחרים

באור 6: - השקעות לזמן קצר

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי דולר	
756	-

פיקדונות בתאגידים בנקאיים

באור 7: - לקוחות

יתרת הלקוחות לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 מורכבת מחובות פתוחים בלבד. ערכם בספרים של הלקוחות מהווה קירוב סביר לשווים ההוגן מאחר שהשפעת ההיוון אינה מהותית. מתוך יתרת הלקוחות נכון ליום 31 בדצמבר 2020 סך של כ-104 אלפי דולר הינה בגין לקוחות שמועד פירעונם הגיע וטרם בוצע גבייה בגינם. מתוך יתרת הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2019 סך של כ-127 אלפי דולר הינה בגין לקוחות שמועד פירעונם הגיע וטרם בוצע גבייה בגינם.

באור 8: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי דולר	
165	150
92	304
152	-
29	5
438	459

מוסדות
הוצאות מראש
מענק לקבל מהאיחוד האירופאי (ראה ביאור 17)
חייבים ויתרות חובה אחרים

באור 9: - מלאי

31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי דולר	
314	207
115	101
330	280
759	588

חומרי גלם
תוצרת בעיבוד
תוצרת גמורה

ירידת ערך מלאי שנזקפה לעלות המכירות בשנת 2020 הסתכמה בסך של 132 אלפי דולר. בשנת 2019 סך של כ-174 אלפי דולר.

באור 10: - חכירות

לחברה הסכמי חכירה כוללים חכירות של מבנים ורכבים אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה. הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין 2 ל-3 שנים, בעוד הסכמי החכירות של הרכבים לתקופה של 3 שנים. חלק מהסכמי החכירה שבהן התקשרה החברה כוללים אופציות הארכה ו/או ביטול.

באור 10: - חכירות (המשך)

1. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2020
אלפי ש"ח
5
21

הוצאות ריבית בגין התחייבויות חכירה
סך תזרים מזומנים שלילי עבור חכירות

2. אופציות הארכה וביטול

לחברה הסכמי חכירה הכוללים הן אופציות הארכה והן אופציות ביטול. אופציות אלה מקנות לחברה גמישות בניהול עסקאות החכירה והתאמה לצרכים העסקיים של החברה. החברה מפעילה שיקול דעת משמעותי בבחינה האם ודאי באופן סביר כי אופציות הארכה וביטול ימומשו.

בהסכם חכירה הכולל תקופה חכירה שאינן ניתנות לביטול של שנתיים, כללה החברה במסגרת תקופת החכירה מימוש של אופציות הארכה שכן החברה צופה כי ודאי באופן סביר שתפעל למימושה.

בנוסף בהסכמי חכירה של רכבים, החברה לא כללה במסגרת תקופת החכירה מימוש של אופציות הארכה שכן החברה לא נוהגת לממש אופציות אלו ולחכור את הרכבים לתקופה אשר עולה על 3 שנים.

3. גילויים בדבר נכסי זכות שימוש

מקרקעין	כלי רכב אלפי ש"ח	סה"כ
<u>עלות</u>		
-	-	-
יתרה ליום 1 בינואר, 2020		
<u>תוספות במשך השנה:</u>		
תוספות לנכסי זכות שימוש בגין חכירות חדשות בתקופה		
185	81	266
185	81	266
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020		
<u>פחת שנצבר</u>		
-	-	-
יתרה ליום 1 בינואר, 2020		
<u>תוספות במשך השנה:</u>		
פחת והפחתות		
18	3	21
18	3	21
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020		
167	78	245

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020

באור 10: - חכירות (המשך)

<u>התחייבות בגין חכירות</u>		.4
<u>אלפי ש"ח</u>		<u>עלות</u>
-		<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020</u>
		<u>תוספות במשך השנה:</u>
266		תוספות להתחייבות בגין חכירות חדשות בתקופה
5		הוצאות ריבית
9		הפרשי שער
(21)		תשלומים בגין חכירה
<u>259</u>		<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020</u>
102		חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירות
157		התחייבות בגין חכירות לזמן ארוך
<u>259</u>		<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020</u>

באור 11: רכוש קבוע

<u>שנת 2020</u>						
רכבים וציוד נלווה	רכבי	שיפורים במושכר	מחשבים וציוד היקפי	ציוד מפעל	ציוד וריהוט משרדי	
סה"כ	אלפי דולר					
						<u>עלות</u>
286	44	-	41	160	41	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020</u>
95	-	42	20	5	28	תוספות במשך השנה:
-	-	-	-	-	-	רכישות
						גריעות
<u>381</u>	<u>44</u>	<u>42</u>	<u>61</u>	<u>165</u>	<u>69</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020</u>
						<u>פחת שנצבר</u>
97	33	-	18	27	19	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020</u>
43	5	(*)	12	18	8	תוספות במשך השנה:
						פחת
						גריעות
<u>140</u>	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>30</u>	<u>45</u>	<u>27</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020</u>
<u>241</u>	<u>6</u>	<u>42</u>	<u>31</u>	<u>120</u>	<u>42</u>	<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2020</u>

באור 11: רכוש קבוע (המשך)

שנת 2019

סה"כ	רכבים וציוד נלווה	מחשבים וציוד היקפי אלפי דולר	ציוד מפעל	ציוד וריהוט משרדי	עלות
176	41	24	80	31	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
116	3	23	80	10	תוספות במשך השנה: רכישות
(6)	-	(6)	-	-	גריעות
286	44	41	160	41	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
<u>פחת שנצבר</u>					
63	27	12	12	12	יתרה ליום 1 בינואר, 2019
39	6	11	15	7	תוספות במשך השנה: פחת
(5)	-	(5)	-	-	גריעות
97	33	18	27	19	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
189	11	23	133	22	<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2019</u>

באור 12: התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
455	490	חובות פתוחים
3	1	שטרות לפירעון
458	491	

באור 13: זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
45	257	הוצאות לשלם
233	332	התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר ומשכורת
99	83	זכאים ויתרות זכות אחרים
377	672	

באור 14: - התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים

מאז היווסדותה קיבלה החברה מענק השתתפות במחקר ופיתוח מהרשות לחדשנות בסך כולל של 1,070 אלפי דולר (להלן - תקרת המענק) ובתמורה לכך התחייבה לשלם תמלוגים בשיעור של 3%-5% מהכנסות שינבעו לה באמצעות הידע והטכנולוגיה שיפותחו במסגרת הפרויקטים בגינם התקבל מימון כאמור. סכום ההתחייבות צמוד לדולר ונושא ריבית לייבור.

החל מה- 1 ביולי 2019, כתוצאה מהעברה של חלק מייצור מוצרי החברה מישראל להודו, החברה צופה כי יתרת התחייבות תקרת המענק גדלה ב-20% בהתאם להוראות התמלוגים של הרשות לחדשנות.

החברה הכירה בהתחייבות בגין המענקים כאמור במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן של ההתחייבות בהתבסס על הערך הנוכחי של סכומי התמלוגים מסכום מכירות החברה אשר ישולמו לרשות לחדשנות כשהם מהווים בהתבסס על אומדן שיעור ריבית להיוון של כ-16% כפי שהוערך על ידי הנהלת החברה בהתבסס על הערכת שווי חיצונית בלתי תלויה.

2019	2020	
אלפי דולר		
682	889	יתרה ליום 1 בינואר
-	(22)	תמלוגים ששולמו במהלך השנה
85	100	סכומים שנזקפו לרווח והפסד במסגרת הוצאות מימון
122	-	סכומים שנזקפו לרווח או הפסד במסגרת הוצאות מחקר ופיתוח
<u>889</u>	<u>967</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר

מוצג בדוח על המצב הכספי במסגרת:

2019	2020	
אלפי דולר		
74	204	התחייבויות שוטפות
815	763	התחייבויות לא שוטפות
<u>889</u>	<u>967</u>	

באור 15: - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים

א. ניהול סיכונים פיננסיים

1. כללי

פעילות החברה חושפת אותה למגוון סיכונים פיננסיים: סיכונים שוק, סיכונים אשראי וסיכונים נזילות. הקבוצה בוחנת בכל תקופה את הסיכונים הפיננסיים ומקבלת החלטות בהתאם.

ניהול הסיכונים מתבצע על-ידי הנהלת החברה, אשר מזהה ומעריכה ומגדרת את הסיכונים ככל הניתן.

לחברה אין יתרות נכסים והתחייבויות פיננסיים מהותיות הצמודות לבסיס הצמדה כלשהו ולפיכך לא נכלל מידע בגין בסיסי הצמדה של יתרות כאמור.

באור 15: - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

2. גורמי סיכון פיננסיים

(א) חשיפה לשינוי בשיעור הריבית

סיכון תזרימי מזומנים

לחברה התחייבויות לזמן ארוך בגין מענקים ממשלתיים שיתרת הקרן בגין ליום 31 בדצמבר 2019 מסתכמת ב- 1,284 אלפי דולר (וערכה המהוון בספרים מסתכם לאותו מועד בסכום של כ-889 אלפי דולר) הנושאת ריבית לייבור החושפת את החברה לסיכון תזרימי מזומנים בגין שינויים בשיעור הריבית החברה אינה מבצעת הגנה בגין חשיפה זו, יחד עם זאת, התחייבות זו תיפרע בדרך של תשלום תמלוגים ממכירות שינבעו לה בעתיד.

(ב) סיכונים אשראי

(1) ליום 31 בדצמבר 2020 יתרות המזומנים ושווי מזומנים והפיקדונות המוגבלים במשיכה מופקדים ברובם, בתאגידים בנקאיים שונים בישראל ההנהלה מבצעת באופן שוטף הערכה בדבר איתנותם הפיננסית של המוסדות הפיננסיים עימם החברה מתקשרת. בהתאם, להערכת הנהלת החברה סיכון האשראי בגין יתרות אלו הינו נמוך. כמו כן לאותו מועד לחברה יתרת לקוחות בסכומים שאינם משמעותיים.

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

2019	2020	
אלפי דולר		
589	6,769	מזומנים ושווי מזומנים
406	185	לקוחות
837	250	פיקדונות (כולל מזומן מוגבל בשימוש)
<u>1,832</u>	<u>7,204</u>	

(ג) סיכונים נזילות

מאז הקמתה מממנת החברה את פעילות המחקר והפיתוח שלה באמצעות גיוסי הון ומתמיכה של הרשות לחדשנות והאיחוד האירופאי. מדיניות החברה הינה לנהל את נזילותה על ידי בחינת תחזיות שוטפות לשם ניהול המזומנים לצרכים התפעוליים במהלך העסקים הרגיל וכתלות בצרכים השוטפים מבצעת החברה מעת לעת גיוסים נוספים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2020, יתרת ההתחייבות הפיננסיות של החברה בערכים לא מהוונים אשר צפויות להיפרע במזומן במהלך 12 החודשים שלאחר תאריך המאזן מסתכמת ב- 1,509 אלפי דולר. ובתקופה שמעבר ל- 12 חודשים מסתכמת בסך של 1,193 אלפי דולר.

באור 15: - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

(ד) סיכוני שוק - סיכון מטבע

פעילות החברה היא בינלאומית והיא חשופה לסיכוני שער החליפין הנובעים מחשיפות למטבעות שונים שאינם מטבע הפעילות של הקבוצה. סיכון שער חליפין נובע מנכסים או התחייבויות הנקובים במטבע שאינו מטבע הפעילות של הקבוצה. נכון ליום 31 בדצמבר 2019, לחברה חשיפה לשינויים בשער החליפין של הדולר מול המטבעות האחרים ובעיקר מול השקל.

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

המכשירים הפיננסיים של החברה הנמנים על ההון החוזר כוללים מזומנים ושווי מזומנים, לקוחות, חייבים ויתרות חובה, ספקים ונותני שירותים, זכאים ויתרות זכות והתחייבות. היתרות של המכשירים הפיננסיים כאמור בדוחות על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2020 ו-2019, מהוות קירוב לשווי הוגן.

כמו כן לחברה התחייבות בגין תמלוגים לרשות לחדשנות הנמדדת במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן ובתקופות עוקבות בהתבסס על העלות המופחתת. ההתחייבות מוכרת לראשונה לפי שווי הוגן תוך היותו לפי ריבית ההיוון המתאימה. לאחר הכרה לראשונה, ההתחייבות נמדדת בעלותה המופחתת תוך שימוש בשיטת הריבית האפקטיבית. שיעור ריבית זה אינו מתעדכן לאחר ההכרה לראשונה.

יתרת ההתחייבות לרשות חדשנות לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2020 מהווה קירוב סביר לשווי הוגן.

ג. מדיניות ניהול הסיכונים

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

החברה 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 פעילותה.

באור 16: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לזמן קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך והטבות בגין פיטורין.

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכניות הפקדה מוגדרת לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבות החברה בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת כמפורט להלן.

באור 16: - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים (המשך)

1. תוכניות להפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פי הפקדותיה השוטפות של הקבוצה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות להפקדה מוגדרת.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי דולר	
66	108

הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת

2. תוכניות להטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות להפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית להטבה מוגדרת לפיה מוכרת התחייבות בגין הטבות עובדים.

באור 17: - מיסים על ההכנסה

א. שיעורי המס החלים על החברה

שיעור מס החברות בישראל בשנים 2019 ו-2020 הינו 23%.

ב. שומות מס

לחברה שומות מס סופיות, לרבות שומות מס הנחשבות כסופיות מכוח התיישנות, עד וכולל שנת המס 2014.

ג. הפסדים מועברים לצורכי מס

לתאריך הדיווח לחברה הפסדים עסקיים לצרכי מס מועברים לשנים הבאות בסך של כ-9.6 מיליון דולר. לא הוכרו נכסי מסים נדחים בגין הפסדים עסקיים להעברה בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

ד. מס תיאורטי

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים ברווח או הפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור מס הסטטוטורי, לבין סכום מסים על ההכנסה שנזקף ברווח או הפסד :

באור 17: - מיסים על ההכנסה (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
(1,985)	(4,222)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
(457)	(971)	הטבת מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
7	7	הוצאות שאינן מותרות לניכוי לצרכי מס
(3)	15	הפרשים זמנים בגינם לא נוצרו מיסים נדחים
453	949	הפסדים לצרכי מס בגינם לא נוצרו מיסים נדחים
18	6	מקדמות בגין הוצאות עודפות
18	6	מיסים על ההכנסה

ה. מיסוי החברה הבת

החברה הבת נישומה לפי חוקי המס בארצות הברית שהינו מקום מושבה. שיעור המס של החברה הבת בארצות הברית הינו כ-30%. החברה הבת בארצות הברית טרם נישומה לצרכי מס מיום היווסדה.

באור 18: - התקשרויות

א. מענק מהאיחוד האירופי

מענקים שהתקבלו מהורייזן 2020, הפועל מטעם האיחוד האירופי (להלן: "האיחוד האירופי") למימון פרויקטי מחקר ופיתוח, אשר אינם נושאים תשלומי תמלוגים עתידיים, מוכרים על-בסיס סכום המענק, במועד הזכאות, ומופחתים בעיקרם מהוצאות המחקר והפיתוח של החברה. חלק מסכמי המענק מיוחסים לפעילות שיווק והנהלה ומופחתים בהתאם מאותם סעיפי הוצאה.

במהלך שנת 2017, התקשרה החברה עם האיחוד האירופי, בהסכם לקבלת מענקים למימון עלויות המחקר והפיתוח שלה, אשר אינו נושא תשלומי תמלוגים עתידיים. במהלך השנים 2020 ו-2019 קיבלה החברה מענקים בסך של 363 אלפי דולר ו-116 אלפי דולר בהתאמה. החברה מכירה בתמורות שהתקבלו כהתחייבות לאיחוד האירופאי. עם התקדמות המחקר ובהתאם לתנאי המענק מפחיתה החברה את ההתחייבות כקיטון של ההוצאות אליהן יוחס המענק ובעיקרן הוצאות המחקר והפיתוח. באשר לסכומי הפחתת ההתחייבות כאמור לעיל ראה ביאורים 22ב', 22ג' ו-22ד' בסעיף השתתפות אחרים בהוצאות.

ב. הסכם הפצה בלעדית בארצות הברית ובקנדה

בהמשך למזכר הבנות מחייב מיום 17 באפריל 2020 עם Closed Loop Partners LLC ("CLP"), בעלת שליטה בחברה, חתמה החברה, ביום ביום 22 בינואר 2021, על הסכם הפצה בלעדית בארצות הברית ובקנדה ("הטריטוריה") עם HBG CLP, LLC תאגיד בשליטת CLP ("המפיץ"). בהתאם להסכם, המפיץ מתחייב להקצות כוח אדם ומשאבים לפרסום והפצת מוצרי החברה, ויהיה רשאי למנות נציגים, אנשי מכירות, מפיצי משנה, תקינים ולתת להם רישיונות למכור ולפרסם את מוצרי החברה. כל זכויות הקניין הרוחני הנוגעים למוצרי החברה יישארו בבעלות בלעדית של החברה והמפיץ יהא אחראי להשגת כל האישורים הרגולטוריים הנדרשים להפצת מוצרי החברה בטריטוריה.

באור 18: - התקשרויות (המשך)

החברה התחייבה למכור את מוצריה למפיץ במרווח (cost+) כפי שיהיה מקובל בחברה מעת לעת, ובכל מקרה לא יותר מהמחיר הנמוך ביותר בו היא מוכרת את מוצריה ללקוחות או למפיצים אחרים.

ההסכם נחתם לתקופה של 5 שנים ובתקופה זו, התחייב המפיץ לרכוש כמות מינימלית של מוצרים, בסכומים המפורטים להלן: (א) בשנה השנייה להסכם - אלפי דולר ארה"ב; (ב) בשנה השלישית להסכם - 2,000 אלפי דולר ארה"ב; (ג) בשנה הרביעית להסכם - 4,000 אלפי דולר ארה"ב; ו-(ד) בשנה החמישית להסכם - 8,000 אלפי דולר ארה"ב. יובהר כי הסכומים האמורים אינם מהווים התחייבות מוחלטת של המפיץ.

יובהר, כי אין בבלעדיות שניתנה למפיץ כדי להגביל את החברה ממכירת מערכות לצריכה פרטית ללקוחות פרטיים בטריטוריה, באמצעות צינורות השיווק הדיגיטליים שלה.

בתום שנת 2024, אם המפיץ לא יעמוד בסכומי הרכישה המינימליים כאמור לעיל, ביחס לשנתיים שקדמו לאותו מועד, תהא החברה זכאית לסיים את הבלעדיות או לבטל את ההסכם. יובהר, כי למעט במועד שצוין לעיל, אין לחברה זכות לסיים את הבלעדיות או לבטל את ההסכם אף אם המפיץ לא יעמוד בסכומי הרכישה המינימליים כאמור לעיל.

בתום תקופה זו וכפוף לעמידה בסכומי הרכישה המינימליים כאמור לעיל, תהא למפיץ זכות להאריך ההסכם ב-5 שנים נוספות במסגרתן סכום הרכישה המינימלי יעלה ב-5% בכל שנה, ביחס לשנה שקדמה לה. מובהר, כי ככל שבמועד הארכת ההסכם יהיה המפיץ קשור לבעלת שליטה בחברה, הארכת ההסכם תהא כפופה לאישור האורגנים המוסמכים בחברה.

החל משנת 2022 וכל עוד הבלעדיות עומדת בתוקפה, תהא החברה זכאית לסכום בשיעור של 5% מהכנסות המפיץ ממוצרי החברה על פי דוחותיו הכספיים. בנוסף, ניתנה לחברה אופציה ל-12 חודשים ממועד החתימה, לרכוש 10% מניירות הערך הבכירים ביותר של המפיץ (על בסיס דילול מלא), בתמורה לסך של 1,000 אלפי דולר ארה"ב. מימוש האופציה, ככל שהחברה תחליט לממשה, יאושר בהתאם להוראות הדין.

ג. התקשרות בהסכם שכירות

במהלך חודש אוקטובר 2020 התקשרה החברה בהסכם שכירות חדש למבנה הממוקם בשטח של פנימיית הדסה נעורים. תקופת השכירות הינה מיום 1 בספטמבר 2020 ועד ליום 31 באוגוסט 2022 (להלן – תקופת השכירות) כאשר לחברה קיימת אופציה להארכת הסכם השכירות עד ליום 31 באוגוסט 2023 (להלן – תקופת האופציה). דמי השכירות החודשיים לתקופת השכירות ולתקופת האופציה הינם בין 5 ל-6 אלפי דולר. באשר להתקשרות לאחר תאריך המאזן בהסכם שכירות למרכז לוגיסטי ראה ביאור 24 ד'.

באור 19: - הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר			
2019		2020	
מונפק	רשום	מונפק	רשום
ונפרע		ונפרע	
מספר המניות			
45,663	7,900,000	45,663	7,800,000
44,161	1,000,000	44,161	1,000,000
20,874	1,000,000	20,874	1,000,000
68,408	100,000	68,408	100,000
-	-	65,440	100,000

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

מניות בכורה ב' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

מניות בכורה ג' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

מניות בכורה ד' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

באור 19: - הון (המשך)

ב. מניות רגילות

כל מניה רגילה מזכה בקול הצבעה אחד. בעלי המניות הרגילות זכאים גם לקבל דיבידנד כאשר סכומים לחלוקה קיימים כחוק, וכאשר החלוקה מוכרזת על ידי הדירקטוריון. מאז הקמתה, החברה לא הכריזה על דיבידנד.

ג. מניות הבכורה

מניות בכורה מקנות לבעליהן זכות הצבעה וזכות להשתתף ברווחים ביחד עם המניות הרגילות וכן את הזכויות הבאות:

1. בעלי המניות בכורה יהיו רשאים להצביע בכל הנושאים אשר בעלי המניות הרגילות זכאים להצביע עליהם.

2. מחזיקי מניות הבכורה יהיו זכאים במקרה של ארוע הנזלה או ארוע חלוקה כהגדרתם בתקנון החברה, לקבל עדיפות על כל בעלי המניות הרגילות בסכום השווה למחיר המניה המקורי למניה, בתוספת צבירה של 6% בשנה ממועד הקצאת מניות הבכורה, ובניכוי דיבידנדים ששולמו. לאחר מכן, ככל שיישארו סכומים נוספים לחלוקה, מניות הבכורה זכאיות להשתתף בחלוקת היתרה יחד עם כל בעלי המניות הרגילות.

3. למחזיקי מניות בכורה תהיה גם עדיפות על פני בעלי המניות הרגילות בקשר לתשלום דיבידנדים. הדיבידנד המועדף ישולם בסכום השווה למחיר המניה המקורי עבור כל שנה ממועד הקצאתן בתוספת 6%.

4. מניות הבכורה ניתנות להמרה למניות רגילות ביחס של 1:1. בכל אחד מהמקרים הבאים, מניות הבכורה מומרות למניות רגילות וכל הזכויות העודפות מתבטלות יחד עם ההמרה:

(א) הנפקה ציבורית ראשונית של החברה, (ב) החלטה של רוב בעלי מניות הבכורה.

5. מניות הבכורה אינן ניתנות לפדיון.

לאור העובדה שמנגנון התאמת המחיר וכן הארועים בעקבותיהם יהיו זכאים מניות הבכורה לתשלום במזומן (למעט פירוק החברה), הינם בשליטת החברה, סווגו מניות הבכורה להון.

בעקבות הנפקת מניות החברה, הומרו מניות הבכורה למניות רגילות לאחר תאריך המאזן.

ד. הנפקת מניות וכתבי אופציה

1. ביום 4 ביוני 2018 התקשרה החברה בהסכם הקצאת מניות בכורה ג' (להלן – "סדרה ג"). על פי תנאי ההסכם החברה הנפיקה למשקיעים (להלן – "משקיעי סדרה ג") 62,189 מניות בכורה מסדרה ג' בשווי נקוב של 0.01 שקל במחיר למניה של 80.4 דולר, בסכום כולל של 5,000 אלפי דולר. סך עלויות ההנפקה בקשר עם הקצאת מניות סדרה ג' כאמור הסתכמו לסך של כ- 151 אלפי דולר לאחר ניכוי עלויות הנפקה. כמו כן כחלק מהסכם סדרה ג' הקצתה החברה למשקיעי סדרה ג' כתבי אופציה למשך 12 חודשים מיום ההתקשרות בהסכם של סדרה ג' לרכישת מניות בכורה נוספות מסדרה ג' בשווי נקוב של 0.01 שקל במחיר למניה של 80.4 דולר (להלן -מחיר המימוש) בסכום כולל של עד 500 אלפי דולר, אך לא פחות מ- 250 אלפי דולר. סך של כ-4,093 אלפי דולר התקבל במהלך 2018, היתרה בסך של כ-756 אלפי דולר התקבלה במהלך 2019.

באור 19: - הון (המשך)

ביום 13 במאי 2019 מימשו משקיעי סדרה ג' את מלוא כתבי האופציה האמורים ותמורת 500 אלפי דולר (כ-496 אלפי נטו מעלויות הנפקה) הוקצו להם כ-6,219 מניות בכורה מסוג ג'.

בנוסף, הקצתה החברה לאותם משקיעים כתבי אופציה למשך 36 חודשים מיום ההתקשרות בהסכם של סדרה ג', לרכישת מניות בכורה נוספות מסדרה ג' בשווי נקוב של 0.01 שקל במחיר מימוש של 80.4 דולר, בסכום כולל של עד 250 דולר. נכון למועד דוח זה טרם מומשו כתבי האופציה.

לאור העובדה שמחיר המימוש של כתבי האופציה כאמור לעיל הינו קבוע סווגו כתבי האופציה להון לסעיף הפרמיה על המניות.

2. ביום 17 באפריל 2020, התקשרה החברה עם JS Capital ו-Closed Loop Ventures II, LP (להלן -משקיעים מובילים סיבוב ד'), בהסכם השקעה לפיו הקצתה החברה למשקיעים מובילים סיבוב ד' 51,103 מניות בכורה ד', בתמורה להשקעה כוללת בסך של 7,444 אלפי דולר ארה"ב עד יום 9 בדצמבר 2020 (להלן -סיבוב ד'). נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, כל סכום ההשקעה האמור הועבר לחברה והוקצו בפועל 51,104 מניות בכורה ד' למשקיעים מובילים סיבוב ד'. סיבוב ד' הוגבל עד להשקעה של 10,500 אלפי דולר ארה"ב. למשקיעים מובילים סיבוב ד' הזכות לרכוש בנוסף מניות רגילות ממייסדי החברה, אשר תומרנה למניות בכורה ד' תמורת סכום נוסף שלא יעלה על 1,500 אלפי דולר ארה"ב. ביום 29 ספטמבר 2020 הצטרפה Engie New Ventures SAS (בעלת מניות קיימת בחברה) לסיבוב ד' והשקיעה סכום של 1,758 אלפי דולר ארה"ב תמורת 12,071 מניות. ביום 20 באוקטובר 2020 הצטרפו קשדן בע"מ ועזריאל וסוזן טלר (בעלי מניות קיימים בחברה) לסיבוב ד', כך שבתמורה להשקעה בסך כולל של 330 אלפי דולר ארה"ב, הקצתה להם החברה 2,265 מניות. סך עלויות הנפקת מניות בכורה ד' הסתכמו לכ-145 אלפי דולר, כ-88 אלפי דולר מתוכם שולמו לאחר תאריך המאזן.

3. באשר להשטחת הון, לחלוקת מניות הטבה ולהנפקה ראשונה לציבור ראה ביאור 24א'.

ה. תשלום מבוסס מניות

1. עד ליום 31 בדצמבר 2017 הוענקו לעובדים ונותני שירותים 9,883 כתבי אופציה לרכישת מניות החברה (מתוכם פקעו 3,286 כתבי אופציה). עד ליום 31 בדצמבר 2017 לא מומשו כתבי אופציות למניות רגילות של החברה.

2. בינואר 2018 העניקה החברה לעובדת 450 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל 0.01 ש"ח. כתבי אופציה יבשילו על פני תקופה של 4 שנים. במהלך ינואר 2019 הועבדת סיימה את עבודתה בחברה ו-300 כתבי אופציה שטרם הבשילו נכון לאותו מועד פקעו.

3. בפברואר 2018 העניקה החברה לעובד החברה 300 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל 0.01 ש"ח. 120 כתבי אופציה הובשלו ביום 31 בדצמבר 2018 והיתרה ביום 31 בדצמבר 2019.

4. במאי 2018 העניקה החברה לעובד 440 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל 0.01 ש"ח. 240 כתבי אופציה הובשלו עד ליום 31 בדצמבר 2018 בהבשלה חודשית של 30 כתבי אופציה בכל חודש ו-200 כתבי אופציות הובשלו עד ליום 31 בדצמבר 2019 בהבשלה רבעונית של 50 כתבי אופציה בכל סוף רבעון.

באור 19: - הון (המשך)

5. במאי 2018 העניקה החברה לעובד 280 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל 0.01 ש"ח. כתבי אופציה הובשלו בהבשלה רבעונית במשך 8 רבעונים מיום 1 בינואר 2018 כאשר ב 7 הרבעונים הראשונים הובשלו 30 כתבי אופציה בכל רבעון וברבעון השמיני הובשלו 70 כתבי אופציה.
6. בשנת 2018, עם השלמת הסכם הקצאת מניות בכורה ג' (ראה ד'1 לעיל) העניקה החברה לשלושת עובדי החברה (שאחד מהם הינו מנכ"ל החברה) שהינם גם בעלי מניות החברה ומייסדי החברה 9,999 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל 0.01 ש"ח. כתבי האופציה הובשלו באופן מלא במועד הענקתם.
7. באוגוסט 2018 אימצה החברה את תוכנית אופציות למניות 2018 בהתאם לסעיפים 102 ו-3 (ט) המתוקנים לפקודת המס בישראל (להלן: "התכנית"). על פי התוכנית, ניתן להעניק אופציות לרכישת מניות רגילות של החברה לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים ואחרים, כל אופציה שתוענק תהיה ניתנת למימוש למניה אחת של מניה רגילה של החברה. האופציות שיוענקו לעובדים תהינה ניתנות למימוש לתקופה של עד ארבע שנים. תוקף האופציות יפוג לאחר 10 שנים מיום ההענקה.
8. בינואר 2019 העניקה החברה לעובד 350 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל 0.01 ש"ח. כתבי אופציה יובשלו על פני תקופה של 3 שנים.
9. בינואר 2019 העניקה החברה לנותן שירותים 600 כתבי אופציה לרכישת מניות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל 0.01 ש"ח. כתבי האופציה הובשלו במנה אחת ביום 31 בדצמבר 2019.
10. ביולי 2020, אישר דירקטוריון החברה את הענקתם של 22,202 כתבי אופציה לעובדי ונותני שירותים של החברה (כולל 3,286 כתבי האופציה שפקעו -ראה סעיף 1 לעיל) כמתואר בסעיפים 1 עד 6 ו 8-9 לעיל והאריך את תקופת המימוש לעובדים לשעבר.
11. כאמור בסעיף 10 לעיל, דירקטוריון החברה אישר את הענקת האופציות שהוענקו בשנים 2018 ו-2019 במהלך שנת 2020, מועד הענקה של כלל האופציות נקבע במועד אישור הדירקטוריון אך מועד ההכרה בהוצאות החלו עם קבלת השירותים מהעובדים ומנותני השירותים. אומדן השווי ההוגן של כתבי האופציה נאמד ע"י מעריך שווי לסוף כל תקופת דיווח עד למועד אישור הדירקטוריון.
12. בחודש אפריל 2020, אישר דירקטוריון החברה הענקה של 16,500 כתבי אופציה לשלושת מייסדי החברה שהינם גם עובדים בחברה. כל כתב אופציה המיר למניה אחת (ללא ערך נקוב) תמורת תוספת מימוש של 0.01 ש"ח לכל כתב אופציה. כתבי האופציה יובשלו הבשלה חודשית על פני שלוש שנים. במקרה של מיזוג או עסקת רכישה כמתואר בהסכמים מול המייסדים יתרת האופציה שטרם הובשלה, תובשל באופן מיידי. השווי ההוגן של כתבי אופציה אלו למועד ההענקה נמדד באמצעות מודל בלק אנד שולס והסתכם לכ-280 אלפי דולר.

באור 19: - הון (המשך)

13. בחודש אוקטובר 2020 אישר דירקטוריון החברה הענקה של 201 כתבי אופציה לנותן שירותים לשעבר של החברה, כתבי האופציה הובשלו במלואן במועד הענקה. כל כתב אופציה המיר למניה אחת (ללא ערך נקוב) תמורת תוספת מימוש של 0.01 ש"ח לכל כתב אופציה. השווי ההוגן של כתבי אופציה אלו למועד ההענקה נמדד באמצעות מודל בלק אנד שולס והסתכם לכ-3 אלפי דולר.

14. בחודש נובמבר 2020 אישר דירקטוריון החברה הענקה של 3,000 כתבי אופציה לנושא משרה בחברה כל כתב אופציה המיר למניה אחת (ללא ערך נקוב) תמורת תוספת מימוש של 145.7 דולר לכל כתב אופציה. כתבי האופציה יובשלו הבשלה חודשית על פני שלוש שנים החל מה 1- בנובמבר 2019. השווי ההוגן של כתבי אופציה אלו למועד ההענקה נמדד באמצעות מודל בלק אנד שולס והסתכם לכ-5 אלפי דולר.

15. סכומי ההוצאות או ההכנסות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה בשנים 2020 ו-2019 בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 168 אלפי דולר הוצאות ו-63 אלפי דולר הכנסות, בהתאמה.

16. התנועה במספר האופציות למניות הנם כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
<u>מספר אופציות</u>		
17,966	18,916	מספר אופציות שהוענקו לתחילת שנה
-	(201)	פקעו וחולטו
<u>950</u>	<u>22,987</u>	הוענקו
<u>18,916</u>	<u>41,702</u>	קיימות במחזור לתום שנה

להלן ההנחות לחישוב שווי ההוגן של אופציות אלו בהתאם מודל בלק אנד שולס:

2019-2020

0%-1%	ריבית חסרת סיכון
0%	דיבידנד צפוי
42% -51%	תנודתיות צפויה
5-6	אורך חיים חזוי (שנים)

באור 20: - הפסד למניה

א. בסיסי

ההפסד הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת ההפסד המיוחס לבעלים של החברה בממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות.

2019		2020		
אלפי דולר		אלפי דולר		
2,003	4,222	2,003	4,222	הפסד המיוחס לבעלים של החברה
<u>8,800,230</u>	<u>10,133,935</u>	<u>8,800,230</u>	<u>10,133,935</u>	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
<u>0.23</u>	<u>0.416</u>	<u>0.23</u>	<u>0.416</u>	הפסד בסיסי למניה (דולר)

באור 20: - הפסד למניה (המשך)

כאמור בביאור 24'א' להלן, ביום 25 בינואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את השטחת הון החברה כך שכל המניות בהונה הרשום והמונפק של החברה תהיינה, מניות רגילות. בנוסף אישרה האסיפה הכללית ביצוע חלוקת מניות הטבה ביחס של 1:49 של מניות החברה. נתוני הפסד למניה אשר נכללו בדוחות הכספיים הינם לאחר ביצוע תיקון למפרע בגין חלוקת מניות הטבה האמורות.

ב. מדולל

ההפסד המדולל למניה מחושב על ידי התאמת הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור תוך הכללת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות בעלות השפעה מדללת. ההפסד המדולל למניה לשנים המדווחות זהה להפסד הבסיסי למניה מאחר והשפעת מניות בכורה, אופציות לעובדים ואופציות המרה למניות בכורה הינה אנטי מדללת.

באור 21: - הכנסות

א. הרכב ההכנסות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
1,365	877	הכנסות ממכירת מערכות ביוגז
106	139	הכנסות ממכירת מוצרים נלווים ומתכלים למערכות ביוגז
<u>1,471</u>	<u>1,016</u>	

מידע גיאוגרפי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
60	160	ישראל
189	22	הודו
29	111	אוסטרליה
143	-	גאוטמלה
388	-	נפאל
20	40	צרפת
9	44	פיג'י
10	45	אקוואדור
14	70	זימבבואה
113	36	ברזיל
128	238	ארה"ב
368	250	מדינות אחרות
<u>1,471</u>	<u>1,016</u>	

באור 21 – הכנסות (המשך)

ב. מידע נוסף

הכנסות מלקוחות עיקריים, האחראים, כל אחד, ל-10% ומעלה מסך ההכנסות המדווחות בדוחות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
401	-	לקוח א'
148	-	לקוח ב'
549	-	

באור 22 - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
828	673	חומרי גלם, עזר וחומרי צריכה
254	246	שכר עבודה, משכורות ונלוות
356	347	הובלה ומשלוח
12	44	פחת והפחתות
58	62	אחרות
174	132	ירידת ערך מלאי
1,682	1,504	

ב. הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי דולר		
204	437	חומרי גלם, עזר וחומרי צריכה
(41)	34	תשלום מבוסס מניות
531	795	שכר, משכורות והוצאות נלוות
41	36	שכר דירה ואחזקת מבנים
110	17	עבודות חוץ
48	3	נסיעות לחו"ל
15	8	פחת והפחתות
35	87	הוצאות מחקר ופיתוח אחרות
943	1,417	סה"כ עלויות מחקר ופיתוח
122	-	עדכון התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
(566)	(196)	בניכוי - השתתפות אחרים בהוצאות
499	1,221	

באור 22: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020		
אלפי דולר			
323	637	<p>ג. הוצאות מכירה ושיווק</p> <p>שכר עבודה, משכורות ונלוות תשלום מבוסס מניות עמלות פרסום וקידום מכירות פחת והפחתות שכר דירה ואחזקת מבנים נסיעות לחו"ל הוצאות מכירה ושיווק אחרות</p>	
(8)	53		
29	45		
401	274		
7	6		
22	27		
66	24		
49	57		
<u>889</u>	<u>1,123</u>		
(132)	-		<p>בניכוי - השתתפות אחרים בהוצאות</p>
<u>757</u>	<u>1,213</u>		
		ד. הוצאות הנהלה וכלליות	
227	479	<p>שכר עבודה, משכורות ונלוות תשלום מבוסס מניות שכר דירה ואחזקת מבנים יעוץ פחת והפחתות הוצאות הנהלה וכלליות אחרות</p>	
(14)	78		
27	24		
226	466		
5	6		
82	84		
<u>553</u>	<u>1,137</u>		
(66)	-		<p>בניכוי - השתתפות אחרים בהוצאות</p>
<u>487</u>	<u>1,137</u>		
			ה. הכנסות (הוצאות) מימון
28	-	<p><u>הכנסות מימון</u> הפרשי שער הכנסות ריבית מפקדונות אחרות</p>	
28	15		
<u>23</u>	<u>6</u>		
<u>79</u>	<u>21</u>		
-	131	<p><u>הוצאות מימון</u> עסקאות הגנת מטבע הוצאות מימון בגין התחייבות בגין מענקים ממשלתיים עמלות ואחרות</p>	
85	100		
<u>25</u>	<u>77</u>		
<u>110</u>	<u>308</u>		

באור 23: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

"בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
 "צד קשור" - כהגדרת מונח זה ב-IAS 24.

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (PERSONNEL MANAGEMENT KEY) הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב-IAS 24 כוללים את חברי ההנהלה הבכירה והדירקטוריון.

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

31 בדצמבר,	
2019	2020
אלפי דולר	
32	69
63	-

יתרת זכאים בגין שכר ונלוות
 התחייבות לפיצויי פיטורין

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	
2019	2020
אלפי דולר	
371	496
(66)	157

תגמולים לעובדי החברה שהינם בעלי עניין
 תשלום מבוסס מניות בגין בעלי עניין

באור 24: - אירועים לאחר הדוח על המצב הכספי

א. השטחת הון וחלוקת מניות הטבה

ביום 25 בינואר 2021, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה כי כל מניות בכורה א', מניות בכורה ב', מניות בכורה ג' ומניות בכורה ד' יומרו למניות רגילות של החברה ביחס של 1:1, כך שמיד לאחר השלמת הפיכתה של החברה לחברה ציבורית, תהיינה כל המניות בהונה הרשום והמונפק של החברה, מניות רגילות, וכן האופציות הלא רשומות שהוקצו לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים נבחרים של החברה והאופציות הלא רשומות שהוקצו לבעלי מניות בחברה, יהיו ניתנות למימוש למניות רגילות בלבד ("השטחת ההון").

בנוסף, אישרה אסיפת בעלי מניות החברה הנפקת 12,813,353 מניות הטבה לכל בעלי המניות של החברה ולפני ובכפוף לרישום מניות החברה למסחר בבורסה ביחס של 1:49, משמע, על כל מניה בה מחזיק בעל מניות לפני רישום מניות החברה למסחר בבורסה, יוקצו לו 49 מניות רגילות נוספות.

כמו כן, אסיפת בעלי מניות החברה אישרה הקצאת 1,365,140 כתבי אופציה לכל המחזיקים בכתבי אופציה של החברה ולפני ובכפוף לרישום מניות החברה למסחר בבורסה הפיכת החברה לחברה ציבורית ביחס של 1:49, משמע, על כל אופציה בה מחזיק המחזיק בכתבי האופציה לפני הפיכת החברה לחברה ציבורית, יוקצו לו 49 כתבי אופציה נוספים ("חלוקת מניות הטבה").

השטחת ההון וחלוקת מניות הטבה כאמור לעיל בוצעו ב-1 בפברואר 2021, עם השלמת החברה לחברה ציבורית. לאחר עדכון רטרואקטיבי של השטחת ההון וחלוקת מניות הטבה, עודכן ההפסד למניה, ראה ביאור 20.

באור 24: - אירועים לאחר הדוח על המצב הכספי

- א. באשר לחתימה על הסכם הפצה עם בעלת השליטה בחברה – ראה ביאור 18.ב.
- ב. במהלך חודש פברואר 2021 התקשרה החברה בהסכם שכירות חדש למבנה הממוקם באיזור התעשייה הצפוני בקיסריה. תקופת השכירות הינה מיום 1 במרץ 2021 ועד ליום 31 ביולי 2022 (להלן – תקופת השכירות) כאשר לחברה קיימת אופציה להארכת הסכם השכירות עד ליום 31 ביולי 2027 (להלן – תקופת האופציה). דמי השכירות החודשיים לתקופת השכירות ולתקופת האופציה הינם בין 22 ל-24 אלפי דולר.

הוס ביוגז בע"מ

חלק ד'

פרטים נוספים אודות התאגיד

שם החברה: הום ביוגז בע"מ

מספר חברה ברשם: 514739325

כתובת: הדסה נעורים, בית ינאי, 4029300

טלפון: 077-9300416

פקסימיליה: 077-4704868

דואר אלקטרוני: oshik@homebiogas.com

מועד הדוח על המצב הכספי: 31 בדצמבר 2020

מועד הדוח: 22 במרץ 2021

תקנה 9 – דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

בהתאם לאמור בתקנה 5(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד טק-עלית), התשע"ו-2016 ("תקנות טק-עלית"), הקובעת כי בתקופת ההקלות, כהגדרתה בתקנות טק-עלית, לא תחול תקנה 9(ד) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"), החברה פטורה מצירוף דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי (כקבוע בתקנה 9(ד)).

בנוסף, בהתאם להוראות תקנה 9(ג1) לתקנות הדוחות, החברה פטורה מצירוף דוח רואה החשבון המבקר בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי לתקופה של חמש שנים מעת שנעשתה תאגיד מדווח (למעט במקרים מסוימים שנקבעו באותה תקנה).

תקנה 10 – דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 בדצמבר 2020, לפי מועדי פירעון, מצורפת בדרך של הפניה לדיווח אלקטרוני (טופס ת' 126) המפורסם בסמוך לפרסום דוח זה ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו.

תקנה 10א – תמצית דוחות על הרווח הכולל

ראו סעיף 4 בדוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה המצורף לדוח תקופתי זה.

תקנה 10ג – שימוש בתמורת ניירות הערך תוך התייחסות ליעדי התמורה על פי התשקיף

בחודש ינואר 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה של ניירות הערך שלה בבורסה לניירות בתל אביב בע"מ ("הבורסה") וזאת על פי תשקיף להשלמה שפרסמה החברה ביום 26 בינואר 2021 (מס' אסמכתה: 010519-01-2021) ("התשקיף להשלמה") וההודעה המשלימה שפרסמה החברה ביום 28 בינואר 2021 (מס' אסמכתה: 012381-01-2021) ("ההודעה המשלימה") (התשקיף להשלמה וההודעה המשלימה יקראו יחדיו "התשקיף"). במסגרת התשקיף הנפיקה החברה לציבור 6,230,600 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת של החברה ("המניות"). התמורה הכוללת (ברוטו) בגין המניות שהתקבלה בידי החברה בגין הקצאת המניות הסתכמה לסך של כ-100 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח תוצאות הנפקה שפרסמה החברה ביום 28 בינואר 2021 (מס' אסמכתה: 012438-01-2021).

בהתאם לתשקיף, נקבע כי תמורת ההנפקה על-פי התשקיף (בניכוי הוצאות הנפקה) תשמש את החברה לטובת השקעה בפעילות מחקר ופיתוח. עוד תשמש תמורת ההנפקה לצורך פעילותה השוטפת של החברה הכוללת, בין היתר, הקמת קו ייצור חצי אוטומטי למערכת הביוגז הביתית על מנת לשפר את איכות המערכת ולהוזיל את מחיר הייצור שלה; מימון ייצור והתקנה של מערכות מוסדיות אצל לקוחות במודל של ליסינג; השקעה בפעילויות שיווק ומכירה בשווקים שהחברה פועלת בהם במטרה להעמיק את החדירה בהם וכן השקעה בפיתוח של שווקים חדשים; הרחבת מערך השירות הטכני למוצרי החברה; השקעה בשיווק, פרסום ובניית מערך לוגיסטי לתמיכה בערוץ מכירה אונליין של החברה; השקעה בהון חוזר לתמיכה במכירות החברה עד להגעה לאיזון תפעולי ותזרימי, והכל כפי שיוחלט על ידי דירקטוריון החברה מעת לעת ובשים לב לאסטרטגיה העסקית של החברה ולתוצאותיה הכספיות, כפי שאלו יהיו מעת לעת.

עד לשימוש בתמורת ההנפקה כאמור, החברה תשקיע את תמורת ההנפקה באפיקים סולידיים כגון אג"ח ממשלתיות, אג"ח קונצרניות בעלות דירוג אשראי גבוה, פיקדונות בנקאיים בבנקים שדירוגם גבוה, מק"מ וכיו"ב, והכל כפי שיקבע על ידי הנהלת החברה מעת לעת. החברה לא מתכוונת לפעול בנגזרים פיננסים, למעט לצורך הגנה על חשיפה מטבעית, ככל שיוחלט על הגנה כזו על-פי החלטת הנהלת החברה.

נכון למועד הדוח, החברה טרם החלה להשתמש בתמורת ההנפקה.

תקנה 11 – רשימת השקעות בחברות הבת ובחברות קשורות

שיעור ההחזקה (באחוזים)				ערך מאזני מדווח (אלפי ש"ח)	עלות מדווחת (אלפי ש"ח)	סה"כ ע.נ.	כמות מניות	סוג מניה	שם החברה
בסמכות למנות דירקטורים	בהצבעה	בהון	בנייר הערך						
100	100	100	100	-	100	100			Homebiogas Inc.

תקנה 14 – רשימת הלוואות

מתן הלוואות אינו העיסוק העיקרי של החברה.

תקנה 20 – מסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ

כאמור בתקנה 10 לעיל, בחודש ינואר השלימה החברה הנפקה ראשונה של ניירות הערך שלה בבורסה על פי תשקיף להשלמה והודעה המשלימה, במסגרתה הנפיקה החברה לציבור 6,230,600 מניות.

תקנה 21 – תגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה שהוכרו בדוחות הכספיים ליום 31.12.2020

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2020, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים של החברה, לכל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם התגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בחברה או בתאגיד בשליטתה, בין אם התגמולים נתנו על ידי החברה ובין אם ניתנו על ידי אחר וכן התגמולים לבעלי עניין בחברה בקשר עם שירותים שניתנו כבעלי תפקיד בחברה. לפירוט בדבר תנאי העסקה של נושאי המשרה, ראו להלן:

סה"כ	תגמולים אחרים (באלפי דולר)			תגמולים בעבור שירותים (באלפי דולר)							פרטי מקבל התגמולים (באלפי דולר)				
	אחר	דמי שכירות	ריבית	אחר**	עמלה	דמי ייעוץ	דמי ניהול	תשלום מבוסס מניות	מענק	שכר*	שיעור החזקה בהון התאגיד (%)	היקף משרה (%)	מגדר	תפקיד	שם
224	-	-	-	-	-	-	-	52	-	172	4.09%	100	זכר	מנכ"ל	אושיק משה אפרתי
208	-	-	-	-	-	-	-	52	-	156	4.09%	100	זכר	סמנכ"ל פיתוח עסקי ומכירות	יאיר לב טלר
220	-	-	-	-	-	-	-	52	--	168	4.09%	100	זכר	סמנכ"ל כספים	ארז לנצר
103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103	-	100	זכר	סמנכ"ל שיווק	מולי להב
103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103	-	100	זכר	מנהל מכירות	ליאור מגל

* רכיב השכר הנקוב בטבלה לעיל מהווה את העלות הכוללת של השכר, לרבות משכורת, הפרשות סוציאליות ותנאים נלווים כמקובל בחברה וזאת בהתאם להסכמי העבודה.

** הוצאות בגין רכב.

תמצית תנאי כהונה של בעלי עניין ונושאי משרה בכירה בחברה:

(1) מנכ"ל החברה – מר אושיק משה אפרתי

מר אפרתי, ממייסדי החברה, מכהן כמנכ"ל החברה החל מיום 1.1.2015. בנוסף, מכהן מר אפרתי כדירקטור בחברה. ביום 21.2.2012 נחתם בין החברה לבין מר אפרתי הסכם העסקה, אשר תוקן ביום 13.1.2020. בהתאם להסכם העסקה, זכאי מר אפרתי לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 38,000 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. יצוין כי בין החברה לבין מר אפרתי מתקיימים יחסי עובד-מעביד.

כמו כן, זכאי מר אפרתי לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית, דמי הבראה וימי מחלה לפי דין. בנוסף, זכאי מר אפרתי להחזר הוצאות הנדרשות למילוי תפקידו אשר אושרו מראש ובכתב על ידי החברה.

מר אפרתי זכאי למענק שנתי בסך של 24,000 דולר, בכפוף לעמידה ביעדים ומטרות, ובהתאם לתנאים אשר יאושרו, מעת לעת, על ידי דירקטוריון החברה.

תגמול הוני – במסגרת תכנית האופציות שאימצה החברה באוגוסט 2018, הוענקו למר אפרתי, בשנת 2020, 209,750 כתבי אופציה אשר מומשו ל-209,750 מניות רגילות של החברה. כמו כן, במסגרת סבבי השקעה שבוצעו בחברה טרם הפיכתה לחברה ציבורית, הוענקו למר אפרתי, במהלך אפריל 2020, 275,000 כתבי אופציה נוספים הניתנים למימוש ל-275,000 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני שלוש שנים. מתוך כתבי האופציה כאמור, מומשו נכון למועד הדוח 53,450 כתבי אופציה ל-53,450 מניות רגילות של החברה. היתרה (221,550 כתבי אופציה) ניתנת למימוש ל-221,550 מניות בתמורה ל-1 ש"ח לכל מניה.

תקופת העסקתו של מר אפרתי ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בת 30 יום. כמו יתר נושאי המשרה בחברה, זכאי מר אפרתי לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

(2) סמנכ"ל כספים – מר ארז לנצר

מר לנצר, ממייסדי החברה, מכהן כסמנכ"ל כספים בחברה החל מיום 1.1.2015. ביום 21.2.2012 נחתם בין החברה לבין מר לנצר הסכם העסקה, אשר תוקן ביום 13.1.2020. בהתאם להסכם העסקה, זכאי מר לנצר לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 38,000 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. יצוין כי בין החברה לבין מר לנצר מתקיימים יחסי עובד-מעביד.

כמו כן, זכאי מר לנצר לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית, דמי הבראה וימי מחלה לפי דין. בנוסף, זכאי מר לנצר להחזר הוצאות הנדרשות למילוי תפקידו אשר אושרו מראש ובכתב על ידי החברה.

מר לנצר זכאי למענק שנתי בסך של 24,000 דולר, בכפוף לעמידה ביעדים ומטרות, ובהתאם לתנאים אשר יאושרו, מעת לעת, על ידי דירקטוריון החברה.

תגמול הוני – במסגרת תכנית האופציות שאימצה החברה באוגוסט 2018, הוענקו למר לנצר, בשנת 2020, 209,750 כתבי אופציה אשר מומשו ל-209,750 מניות רגילות של החברה. כמו כן, במסגרת סבבי השקעה שבוצעו בחברה טרם הפיכתה לחברה ציבורית, הוענקו למר לנצר, במהלך אפריל 2020, 275,000 כתבי אופציה נוספים הניתנים למימוש ל-275,000 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני שלוש שנים. מתוך כתבי האופציה כאמור, מומשו נכון למועד הדוח 53,450 כתבי אופציה ל-53,450 מניות רגילות של החברה. היתרה (221,550 כתבי אופציה) ניתנת למימוש ל-221,550 מניות בתמורה ל-1 ש"ח לכל מניה.

תקופת העסקתו של מר לנצר ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בת 30 יום. כמו יתר נושאי המשרה בחברה, זכאי מר לנצר לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

(3) סמנכ"ל פיתוח עסקי ומכירות – מר יאיר לב טלר

מר טלר, ממייסדי החברה, מכהן כסמנכ"ל המכירות של החברה החל מיום 1.1.2015, והחל מיום 17.3.2021 מכהן מר טלר כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומכירות. ביום 21.2.2012 נחתם בין החברה לבין מר טלר הסכם העסקה, אשר תוקן ביום 13.1.2020. בהתאם להסכם העסקה, זכאי מר טלר לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 38,000 ש"ח, כששכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. יצוין כי בין החברה לבין מר טלר מתקיימים יחסי עובד-מעביד.

כמו כן, זכאי מר טלר לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית, דמי הבראה וימי מחלה לפי דין. בנוסף, זכאי מר טלר להחזר הוצאות הנדרשות למילוי תפקידו אשר אושרו מראש ובכתב על ידי החברה.

מר טלר זכאי למענק שנתי בסך של 24,000 דולר, בכפוף לעמידה ביעדים ומטרות, ובהתאם לתנאים אשר יאושרו, מעת לעת, על ידי דירקטוריון החברה.

תגמול הוני – במסגרת תכנית האופציות שאימצה החברה באוגוסט 2018, הוענקו למר טלר, בשנת 2020, 209,750 כתבי אופציה אשר מומשו ל-209,750 מניות רגילות של החברה. כמו כן, במסגרת סבבי השקעה שבוצעו בחברה טרם הפיכתה לחברה ציבורית, הוענקו למר טלר, ביום במהלך אפריל 2020, 275,000 כתבי אופציה נוספים הניתנים למימוש ל-275,000 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני שלוש שנים. מתוך כתבי האופציה כאמור, מומשו נכון למועד הדוח 53,450 כתבי אופציה ל-53,450 מניות רגילות של החברה. היתרה (221,550 כתבי אופציה) ניתנת למימוש ל-221,550 מניות בתמורה ל-1 ש"ח לכל מניה.

תקופת העסקתו של מר טלר ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בת 30 יום.

כמו יתר נושאי המשרה בחברה, זכאי מר טלר לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

(4) סמנכ"ל שיווק – מר מולי להב

מר להב מכהן כסמנכ"ל השיווק בחברה החל מיום 31.8.2016. ביום 31.08.2016 נחתם בין החברה לבין מר להב הסכם העסקה, אשר תוקן ביום 31.7.2019. בהתאם להסכם העסקה, היה זכאי מר להב לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 24,000 ש"ח, כאשר החל מיום 1.1.2021, עודכן שכרו של מר להב לסך חודשי (ברוטו) של 30,000 ש"ח כששכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. יצוין כי בין החברה לבין מר להב מתקיימים יחסי עובד-מעביד.

כמו כן, זכאי מר להב לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית, דמי הבראה וימי מחלה לפי דין. בנוסף, זכאי מר להב להחזר הוצאות הנדרשות למילוי תפקידו אשר אושרו מראש ובכתב על ידי החברה.

תגמול הוני – במסגרת תכנית האופציות שאימצה החברה באוגוסט 2018, הוענקו למר להב, בשנת 2020, 90,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-90,000 מניות רגילות של החברה. כל כתבי האופציה הבשילו למימוש בתמורה ל-0.01 ש"ח לכל מניה.

תקופת העסקתו של מר להב ניתנת לסיום על ידי שני הצדדים בהודעה מוקדמת כדין.

(5) מנהל מכירות – מר ליאור מגל

מר מגל, גיסו של מר אושיק משה אפרתי, מנכ"ל החברה, מכהן כמנהל מכירות בחברה החל מחודש אוגוסט 2018. ביום 20.9.2015 נחתם בין החברה לבין מר מגל הסכם העסקה, אשר תוקן ביום 1.8.2019. בהתאם להסכם העסקה, זכאי מר מגל לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 20,000 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. יצוין כי בין החברה לבין מר מגל מתקיימים יחסי עובד-מעביד.

כמו כן, זכאי מר מגל לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, עמלה בגין מכירות שבוצעו, קרן השתלמות, חופשה שנתית, דמי הבראה וימי מחלה לפי דין. בנוסף, זכאי מר מגל להחזר הוצאות הנדרשות למילוי תפקידו אשר אושרו מראש ובכתב על ידי החברה.

תגמול הוני – במסגרת תכנית האופציות שאימצה החברה באוגוסט 2018, הוענקו למר מגל, בשנת 2020, 44,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-44,000 מניות רגילות של החברה. כל כתבי האופציה הובטחו למימוש בתמורה ל-0.01 ש"ח לכל מניה.

תקופת העסקתו של מר מגל ניתנת לסיום על ידי שני הצדדים בהודעה מוקדמת כדין.

תגמולים לבעלי עניין שאינם מפורטים בטבלה לעיל על ידי החברה או חברות בשליטתה:

(1) גמול דירקטורים

בינואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה, כי גמול דירקטורים אשר אינם מקבלים שכר או דמי ניהול מהחברה, כפי שיכהנו מעת לעת, יהיה הגמול הקבוע, בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, וכן החזר הוצאות בהתאם לתקנות הנ"ל.

(2) מדיניות תגמול לנושאי משרה ודירקטורים

בינואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה, לאחר קבלת אישור דירקטוריון החברה מדיניות תגמול לנושאי משרה המצורפת כנספח ג' לתשקיף להשלמה של החברה מיום 26 בינואר 2021 ("מדיניות התגמול"). מדיניות התגמול נכנסה לתוקפה במועד רישום ניירות הערך של החברה למסחר בינואר 2021. כמו כן, בהתאם לתקנה 1 לתקנות החברות (הקלות לעניין החובה לקבוע מדיניות תגמול), התשע"ג-2013, מדיניות התגמול תעמוד בתקופה במשך 5 שנים לאחר השלמת הרישום כאמור.

(3) ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה מבוטחים במסגרת פוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה בינואר 2021 ואשר נכנסה לתוקפה במועד רישום ניירות הערך של החברה למסחר בינואר 2021. הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, לרבות בעלי השליטה בחברה, מבוטחים במסגרת פוליסת ביטוח אחריות

דירקטורים ונושאי משרה בגבול כסוי אחריות בסך של עד 10,000,000 דולר ארה"ב למקרה ובמצטבר בתקופת הביטוח. פוליסת הביטוח בתוקף עד ליום 24 בינואר 2022 ועלות הפרמיה השנתית היא בסך של 84,350 דולר ארה"ב ההשתתפות העצמית של החברה היא 50,000 דולר ארה"ב, למעט לגבי תביעות בארה"ב ובקנדה לגביהן ההשתתפות העצמית היא 100,000 דולר ארה"ב, תביעות ניירות ערך בהן ההשתתפות היא בסך 100,000 דולר ארה"ב ותביעות ניירות ערך בארה"ב ובקנדה בהן ההשתתפות העצמית היא בסך 500,000 דולר ארה"ב.

בנוסף, הדירקטורים ונושאי המשרה מבוטחים בפוליסת ביטוח הנפקה (POSI), בגבול כסוי אחריות בסך של עד 10,000,000 דולר ארה"ב למקרה ובמצטבר בתקופת ביטוח של שבע שנים (שמסתיימת ביום 24 בינואר 2028) ופרמיה בסך של 192,500 דולר ארה"ב. ההשתתפות העצמית של החברה היא 100,000 דולר ארה"ב, למעט לגבי תביעות בארה"ב ובקנדה לגביהן ההשתתפות העצמית היא 500,000 דולר ארה"ב.

(4) פטור ושיפוי נושאי משרה

בחודש ינואר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה להעניק לדירקטורים ונושאי המשרה במכהנים ו/או שיכהנו בחברה מעת לעת, כתבי פטור ושיפוי, אשר צורפו כנספח ב' לתשקיף להשלמה של החברה מיום 26 בינואר 2021.

תקנה 21א – השליטה בחברה

למיטב ידיעת החברה, ביום 25 בינואר 2021 התקשרו ה"ה יאיר טלר, ארז לנצר ואושיק אפרתי, עם Closed Loop ו-JS Capital Management LLC בהסכם בעלי מניות ולפיכך כל אחד מהם ייחשב בעל שליטה בחברה.

תקנה 22 – עסקאות עם בעלי שליטה

עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

(1) הסכמי העסקה

לפרטים אודות הסכמי העסקה עם ה"ה יאיר טלר, ארז לנצר ואושיק אפרתי, ראו תקנה 21 לעיל לעיל.

(א) מר בועז שויגר – יו"ר דירקטוריון החברה

מר שויגר המשמש שותף תפעולי בחברת Closed Loop Partners (בעלת מניות בחברה), מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה. על פי הסכם מתן שירותים שנחתם בין החברה לבין חברה בבעלותו המלאה של מר שויגר ביום 8.1.2020, זכאי מר שויגר (באמצעות החברה שבבעלותו) לקבל תמורה חודשית בסכום השווה ל-85% משכרו של סמנכ"ל הכספים של החברה (נכון למועד הדוח, כ-41,000 ש"ח בחודש). בנוסף וכפוף לתנאים שפורטו בהסכם, זכאי מר שויגר לבונוסים על גיוס הון מצדדים שלישיים.

תגמול הונג – במסגרת תכנית האופציות שאימצה החברה באוגוסט 2018, הוענקו למר שויגר 150,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש ל-150,000 מניות רגילות של החברה. לאופציות כאמור נקבעה תקופת הבשלה מדורגת על פני שלוש שנים והן ניתנות למימוש בתמורה למחיר מימוש למניה בסך של 2.91 דולר ארה"ב.

תקופת מתן השירותים על ידי מר שויגר ניתנת לסיום, על ידי שני הצדדים, בהודעה מוקדמת בת 30 יום.

כמו יתר נושאי המשרה בחברה, זכאי מר שויגר לביטוח נושאי משרה, שיפוי ופטור כמקובל בחברה.

(ב) גבי אורית אפרתי – מנהלת משרד

גבי אפרתי, רעייתו של מר אושיק אפרתי מנכ"ל החברה, משמשת בחברה כמנהלת משרד בהיקף של שני שלישי משרה. בהתאם להסכם העסקה שנחתם עמה ביום 1.12.2019, זכאית גבי אפרתי לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 9,000 ש"ח. כמו כן, זכאית גבי אפרתי לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים כמקובל בחברה, ובין היתר, חופשה שנתית, נסיעות, ביטוח פנסיוני, קרן השתלמות, דמי הבראה וימי מחלה בהתאם להוראות הדין. תקופת העסקתה של גבי אפרתי ניתנת לסיום על ידי שני הצדדים בהודעה מוקדמת כדין.

(ג) מר ליאור מגל – מנהל מכירות

ראו תקנה 21 לעיל.

(ד) מר פז אפרתי – עובד ייצור

מר אפרתי, אחיו של מר אושיק אפרתי מנכ"ל החברה, משמש בחברה כעובד ייצור במשרה מלאה. בהתאם להסכם העסקה שנחתם עמו בחודש דצמבר 2016 (כפי שעודכן מעת לעת), זכאי מר אפרתי לשכר שעתי (ברוטו) בסך של 60 ש"ח לשעה. כמו כן, זכאי מר אפרתי לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים כמקובל בחברה, ובין היתר, חופשה שנתית, נסיעות, ביטוח פנסיוני, קרן השתלמות, דמי הבראה וימי מחלה בהתאם להוראות הדין. תקופת העסקתו של מר אפרתי ניתנת לסיום על ידי שני הצדדים בהודעה מוקדמת כדין.

(2) פטור, שיפוי וביטוח דירקטורים ונושאי משרה

לפרטים אודות מתן פטור, שיפוי וביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, ראו תקנה 21 לעיל.

עסקאות שאינן מנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות

(1) הסכם הפצה בלעדית

לפרטים בדבר הסכם הפצה בלעדית עם Closed Loop Partners LLC, ראו סעיף 1 בחלק א' לדוח תקופתי זה.

(2) מכירת זכויות קרבון

ביום 3.9.2020 חתמה החברה על מזכר עקרונות עם חברת בת של תאגיד אנרגיה בינלאומי (Engie New Ventures SA), בעלת מניות בחברה, למכירת זכויות הנובעות מחיסכון בפליטת פחמן בשל התקנת כ-7,000 מערכות ביוגז בהודו, בהתאם לתקן גולד סטנדרט (תקן בינלאומי מקובל למדידה ואישור של זכויות קרבון). נכון למועד דוח תקופתי זה, הצדדים מנהלים משא ומתן לחתימה על הסכם מפורט.

תקנה 24 – החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים אודות החזקות בעלי עניין בחברה בניירות ערך של החברה, ראו דיווחים מיידיים מהימים 31 בינואר 2021, 1 בפברואר 2021 ו-2 בפברואר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-012906, 2021-01-013362 ו-2021-01-013860, בהתאמה), המובא על דרך ההפניה.

תקנה 24א – הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המיירים

לפרטים אודות ההון הרשום, ההון המונפק וניירות ערך המיירים של החברה, ראו באור 18 לדוחות הכספיים.

תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה, ראו דיווח מיידי מיום 31 בינואר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-012837), המובא על דרך ההפניה.

תקנה 25א – מען רשום

המען הרשום של החברה: בית ינאי, ישראל, מיקוד 4029300, ת.ד. 1672.

דואר אלקטרוני: oshik@homebiogas.com

טלפון: 077-9300416

פקסימיליה: 077-94704868

תקנה 26 – הדירקטורים של התאגיד

להלן רשימת הדירקטורים נכון למועד הדוח התקופתי:

בועז שויגר

032182586	מספר זהות
20.5.1975	תאריך לידה
חתי"ם סופר 3, תל אביב 6248203	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
יו"ר דירקטוריון	תפקיד בחברה
לא	חברות בוועדות דירקטוריון
לא	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
לא	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
שותף תפעולי בחברת Closed Loop Partners, בעלת עניין בחברה.	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
6.1.2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
בוגר, משפטים, המסלול האקדמי של המכללה למנהל; מוסמך, מנהל עסקים, התמחות במימון וחשבונאות, אוניברסיטת תל אביב.	השכלה
שותף-מנהל בחברת שארפ אלפא גרופ בע"מ (מ.ת. 515261006); שותף תפעולי בחברת Closed Loop Partners.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
דירקטור בחברות פרטיות בבעלותו המלאה.	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה

לימור ויזל

022281588	מספר זהות
30.1.1966	תאריך לידה
הגבעה 62, סביון	מען להמצאת כתבי בידין

ישראלית	נתינות
דירקטורית חיצונית	תפקיד בחברה
ועדת ביקורת וועדת תגמול	חברות בוועדות דירקטוריון
דירקטורית חיצונית	אם דירקטורית חיצונית או בלתי תלויה
בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטורית חיצונית מומחית
כן	האם החברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובדת של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלאת
21.3.2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בחברה
בוגרת, כלכלה, אוניברסיטת תל אביב. בוגרת, משפטים, המכללה האקדמית אונו. מוסמכת, מדיניות ציבורית, אוניברסיטת תל אביב.	השכלה
עו"ד שותפה מייסדת, ויזל רוקח רווח משרד עורכי דין ; מנהלת חברות משפחתיות.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
רציו חיפושי נפט (1992), שותפות מוגבלת (מ.ת. 550012777).	תאגידים נוספים בהם משמשת דירקטורית
לא	האם בת משפחה של בעל ענין אחר בחברה

אורית סתו

028483824	מספר זהות
1.3.1971	תאריך לידה
הרימון 6, אודים	מען להמצאת כתבי בידין

ישראלית	נתינות
דירקטורית חיצונית	תפקיד בחברה
ועדת ביקורת וועדת תגמול	חברות בוועדות דירקטוריון
דירקטורית חיצונית	אם דירקטורית חיצונית או בלתי תלויה
בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטורית חיצונית מומחית
כן	האם החברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובדת של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלאת
21.3.2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בחברה
בוגרת, כלכלה וניהול, אוניברסיטת תל אביב. מוסמכת, מנהל עסקים, אוניברסיטת הרטפורדשייד, אנגליה.	השכלה
ייעוץ והשקעות בחברות סטארטאפ טכנולוגיות ודירקטורית בחברות שונות.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
אלטשולר שחם פרופרטיז בע"מ (515723997); או. אר. טי. טכנולוגיות בע"מ (מ.ת. 513057588); קבוצת האחים יעקובי (ואי.אס.בי) בע"מ (מ.ת. 514010081); קבוצת דוראל משאבי אנרגיה מתחדשת בע"מ (מ.ת. 515364891); אייץ' בי אל - הדסית ביו-החזקות בע"מ (מ.ת. 513734590); ע. לוזון נדל"ן ופיננסים בע"מ (מ.ת. 520040965); ארן מחקר ופיתוח (1982) בע"מ (מ.ת. 510959596); קמטק בע"מ (מ.ת. 511235434).	תאגידים נוספים בהם משמשת דירקטורית
לא	האם בת משפחה של בעל ענין אחר בחברה

שי לוי

027238914	מספר זהות
25.8.1974	תאריך לידה
לוטוס 20, נס ציונה	מען להמצאת כתבי בידין

ישראלית	נתינות
דירקטור	תפקיד בחברה
ועדת ביקורת וועדת תגמול	חברות בוועדות דירקטוריון
דירקטור בלתי תלוי	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
כן	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
25 בינואר 2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
בוגר חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב.	השכלה
מנכ"ל רציו חיפושי נפט (מימון בע"מ) (מ.ת. 515060044); מנכ"ל פרו-סיד קרן הון סיכון בע"מ (מ.ת. 520044082); יו"ר דירקטוריון פעיל בהון הטבע בע"מ (מ.ת. 514246610).	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
-	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה

אושיק משה אפרתי

35820497	מספר זהות
27.10.1978	תאריך לידה
הדסה נעורים, בית ינאי, ת.ד. 1672	מען להמצאת כתבי בידין

ישראלית	נתינות
מנכ"ל	תפקיד בחברה
לא	חברות בוועדות דירקטוריון
לא	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
דירקטור בעל כשירות מקצועית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
לא	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
מנכ"ל החברה	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
16.2.2012	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
בוגר, מדעים וביולוגיה ימית, המרכז האקדמי רופין.	השכלה
מנכ"ל ומנהל פיתוח בחברה.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
-	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה

רונו גונו

481610216	מספר זהות
16.2.1975	תאריך לידה

3 Columbus Circle, 10th floor, New York, NY	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטור	תפקיד בחברה
לא	חברות בוועדות דירקטוריון
לא	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
לא	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
לא	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
מנכ"ל חברת Closed Loop Partners, בעלת עניין בחברה	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין בחברה – התפקיד שממלא
11.6.2018	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
BA, University of Massachusetts-Amherst. MBA, Columbia Business School	השכלה
מנכ"ל חברת Closed Loop Partners	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
HBG CLV SPV, LLC	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה

אריק רשקס

032191603	מספר זהות
-----------	-----------

16.7.1975	תאריך לידה
1500 Hudson St, Hoboken, NJ 07030	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
דירקטור	תפקיד בחברה
לא	חברות בוועדות דירקטוריון
לא	אם דירקטור חיצוני או בלתי תלוי
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטור חיצוני מומחה
כן	האם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובד של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא
21.3.2021	תאריך תחילת כהונה כדירקטור בחברה
בוגר, מנהל עסקים, המרכז הבינתחומי הרצליה; מוסמך, מנהל עסקים, Columbia Business School, ניו יורק.	השכלה
Managing Director and Head of Insurance, Houlihan Lokey Capital.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
Global Indemnity Inc.	תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה

תקנה 26א – נושאי משרה בכירה

ארז לנצר – סמנכ"ל כספים

031415896	מספר זהות
23.10.1977	תאריך לידה
השסק 18, גבעת עדה	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל כספים	תפקיד בחברה
תיכונת	השכלה
סמנכ"ל הכספים של החברה	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
כן, גיסו של יאיר לב טלר	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
כן, מפורט בתקנה 26 להלן	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

יאיר לב טלר – סמנכ"ל פיתוח עסקי ומכירות

035782051	מספר זהות
19.8.1978	תאריך לידה
כפר ורדים, ת.ד. 1552	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל פיתוח ומכירות	תפקיד בחברה
בוגר, מדעי הים והמים, המרכז האקדמי רופין	השכלה
מנהל מדעי ומנהל עסקי בחברה	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
כן, גיסו של ארז לנצר	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

מולי להב – סמנכ"ל שיווק

24829871	מספר זהות
8.8.1970	תאריך לידה
מבוא הכפר 5, חוגלה	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל שיווק	תפקיד בחברה
בוגר, מנהל עסקים, המכללה למנהל	השכלה
סמנכ"ל שיווק בחברה.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה

לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה
----	-----------------------------

יוסי רוזנבלום – סמנכ"ל פיתוח

037173338	מספר זהות
10.6.1977	תאריך לידה
התמר 6, פרדסיה	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל פיתוח	תפקיד בחברה
בוגר, הנדסת מכונות, אוניברסיטת בן גוריון. מוסמך, הנדסה תעשייה וניהול, אוניברסיטת בן גוריון.	השכלה
מנהל מחקר, אלקטריק-גלובל פתרונות אנרגיה בע"מ (מ.ת. 515000388); מנהל מחלקת פיתוח מוצרים, נטפים בע"מ (מ.ת. 513769091).	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

יאיר אסולין – סמנכ"ל תפעול

029412152	מספר זהות
2.6.1972	תאריך לידה
קיבוץ גלויות 6, רעננה	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל תפעול	תפקיד בחברה
בוגר, הנדסת מכונות, המרכז האקדמי רופין	השכלה
מנהל יחידת ייצור בחברת YKK, מנהל תפעול בחברת POCeltech.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

מרסלו רובין – סמנכ"ל מכירות

012666665	מספר זהות
29.10.1965	תאריך לידה
המשתלה 1, חירות	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל מכירות	תפקיד בחברה
New England College – תואר ראשון במנהל עסקים	השכלה
סמנכ"ל שיווק ומכירות גלובלי – קבוצת ח. מר סמנכ"ל שיווק ומכירות גלובלי – קבוצת SK Group מנכ"ל נטפים פרו	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

דניאל שפירא – מבקר פנימי

052755998	מספר זהות
21.7.1954	תאריך לידה
ז'בוטינסקי 7, רמת גן	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
מבקר פנימי	תפקיד בחברה
בוגר תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוני' בר אילן, מוסמך כרואה חשבון.	השכלה
מבקר פנים בחברות ציבוריות הנסחרות בארץ ובחו"ל, בעל משרד רו"ח דניאל שפירא.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

תקנה 26ב – מורשה חתימה של התאגיד

למועד דוח תקופתי זה, ה"ה אושיק משה אפרתי וארז לנצר הם מורשי חתימה עצמאיים בקשר תשלום משכורות לעובדי החברה.

תקנה 27 – רואה החשבון המבקר של התאגיד

שם רואה חשבון: קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון (ארנסט אנד יאנג).

מען המשרד: רחוב מנחם בגין 144, תל אביב.

תקנה 28 – שינוי בתזכיר או בתקנון

בחודש ינואר 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה אימוצו של תקנון חדש המותאם לחברה ציבורית אשר נכנס לתוקפו עם רישומן של מניות החברה למסחר בינואר 2021. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי שפרסמה החברה ביום 31 בינואר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-012849) (מסמכי התאגדות – נתוני פתיחה), המובא על דרך ההפניה.

תקנה 29 – המלצות והחלטות הדירקטורים

1. לפרטים אודות הנפקה ראשונה של ניירות הערך של החברה בבורסה בינואר 2021, ראו תקנה 20 לעיל.
2. לפרטים אודות אימוץ תקנון התאגדות חדש בחברה, ראו תקנה 28 לעיל.
3. ביום 21 במרץ 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינוין של לימור ויזל ואורית סתו כדירקטוריות חיצוניות בחברה לתקופת כהונה ראשונה בת שלוש שנים, החל ממועד אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה וכן את תנאי כהונתן. כמו כן, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה את מינויו של אריק רשקס כדירקטור בחברה. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 14 בפברואר 2021 ודוח תוצאות אסיפה מיום 21 במרץ 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-017733 ו-2021-01-040374, בהתאמה), המובאים על דרך ההפניה.

תקנה 29א – החלטות החברה

לפרטים אודות החלטות החברה לעניין גמול דירקטורים, מדיניות תגמול, ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה ופטור ושיפוי נושאי משרה ראו תקנה 21 לעיל.

שמות החותמים ותפקידם

אושיק משה אפרתי, מנכ"ל

בועז שויגר, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 22 במרץ 2021.

הוס ביוגז בע"מ

דוח תקופתי לשנת 2020 | הצהרות מנהלים

1. הצהרת מנכ"ל

אני, אושיק משה אפרתי, מצהיר כי:

- 1.1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת הוס ביוגז בע"מ ("החברה") לשנת 2020 ("הדוחות");
 - 1.2. לפי ידיעתי, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 - 1.3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 - 1.4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

תאריך: 22 במרץ 2021

אושיק משה אפרתי,
מנכ"ל

2. הצהרת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

אני, ארז לנצר, מצהיר בזה כי:

- 2.1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של הום ביוגז בע"מ ("החברה") לשנת 2020 ("הדוחות");
 - 2.2. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים והמידע הכספי האחר הכלול בדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת הדוחות;
 - 2.3. לפי ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות ותזרימי המזומנים של החברה לתאריכים ולתקופות שאליהם מתייחסים הדוחות;
 - 2.4. גיליתי לרואה החשבון המבקר של החברה, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה, כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי ובגילוי ובבקרה עליהם;
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.