

משקיעים ובעלי מניות יקרים,

שנת 2021 הייתה שנה מוצלחת עבורנו ומרובת עשייה.

מספר עדכונים שלי אליכם:

- הום ביוגז ממשיכה בצמיחה הגלובלית שלה ובשנת 2021 ההכנסות שלנו עלו ב-144% לכ-2.5 מיליון דולר. הצמיחה בהכנסות באה במקביל להתרחבות של החברה בפיתוח תשתיות, השקעות במו"פ ובניית תשתית מכירה ושיווק.
- נכון לסוף שנת 2021, מערכות הום ביוגז מותקנות כיום ב-107 מדינות. על פי הערכתנו הפעילות שלנו חסכה בשנת 2021 למעלה מ-90,000 טון של פליטות פחמן.
- **מערכות ביוגז למטבחים מוסדיים בגודל קטן/ בינוני:** החברה השלימה את פיתוחו של אב טיפוס ראשון למערכת מוסדית למטבחים של מסעדות וחדרי אוכל קטנים כגון סניפים של רשתות מזון מהיר. החברה מתכננת להתקין מספר פיילוטים במהלך שנת 2022, במטרה להשיק מוצר מסחרי לפלח שוק זה במהלך שנת 2023.

השוק האמריקאי

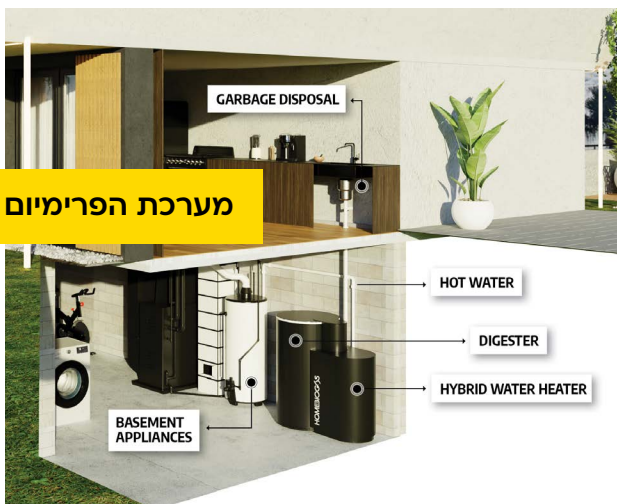
- הודענו לאחרונה על חתימת הסכם שיתוף פעולה אסטרטגי עם **תאגיד הענק האמריקאי אמרסון**. אנו פועלים לבצע אינטגרציה טכנולוגית עם אמרסון, אשר מוצריה נמצאים בעשרות מיליוני בתים בארה"ב, במטרה לבנות את התשתית הטכנולוגית והעסקית להתקנות של כמויות משמעותיות של מערכות ביוגז בשנים הקרובות בארה"ב ובעולם.
- אנחנו בשלב סיום ההכנות לחדירה לשוק האמריקאי ע"י המפיץ שלנו **Closed Loop Partners**. יחד פיתחנו את אסטרטגיית ה-Go-To Market והתשתית העסקית והלוגיסטית לחדירה לשוק זה.
- **מערכת ביוגז פרימיום לבתים מודרניים:** השלמנו פיתוח של אב-טיפוס של מערכות פרימיום ביתיות המיועדות לבתים מודרניים. אנו מצפים להשלמת



מערכת מוסדית למטבחים, קיבוץ יגור

שיפור היעילות התפעולית ועמידה בביקושים

- המרכז הלוגיסטי החדש בקיסריה פועל ומאפשר לנו לעמוד בביקושים של הפתרונות האקולוגיים שלנו לצד שיפור היעילות התפעולית.
- לטובת שיפור היעילות הלוגיסטית החברה רכשה שירותי אחסון בארה"ב לתמיכה במכירות האנליין, וכן גיבשה מחלקות ייעודיות ומתמחות לתמיכה במערך ההפצה ההולך וגדל.



לסיכום,

כפי שהנכם רואים, הומביוגז צומחת והעשייה רבה. אנו ממשיכים לממש את החזון שלנו - יצירת פתרונות טכנולוגיים מתקדמים לטיפול בפסולת אורגנית ויצירת אנרגיה מתחדשת, במטרה לחדור לשוק האמריקאי ולהוביל את הקטגוריה בעולם. בהערכה ותודה על הבעת האמון שלכם בחברה,

אנשיק אפרתי
מנכ"ל הום ביוגז.

המשך התרחבות הפריסה הגלובלית

- זכינו לאחרונה בשני מכרזים של האו"ם להתקנת פתרונות למחנות פליטים במלואאי וזימבבואה, פרויקטים שהושלמו בהצלחה.
- השלמנו לאחרונה פרויקטים בהודו עם תאגיד הענק Adani ו-HCL לטיפול בפסולת ויצירת אנרגיה מתחדשת.
- בנוסף, שיתפנו פעולה עם משרד החוץ הישראלי וסיימנו פרויקט ב-10 אים באוקינוס השקט.
- גייסנו 5 מפיצים חדשים באמריקה הלטינית ומפיץ בסרי לנקה אשר יסייעו בהעמקת החדירה ונתח השוק שלנו ביבשת.

פיתוח מוצרים

- המערכת המוסדית: השלמנו פיילוט נוסף בקיבוץ יגור שפועל בהצלחה וקיבל את כלל האישורים הנדרשים. לצד הפיילוט ביגור אנו במגעים עם שחקנים גלובלים כולל רשתות מזון מהיר, רשתות בתי מלון בין לאומיות, גופים ממשלתיים ועוד.
- מערכת ביוגז לחקלאים: השלמנו פיתוח של מערכת ביוגז ייעודית לחקלאים במדינות מתפתחות עם מודל שירות חדשני. בעולם למעלה מ-150 מיליון² משקים חקלאיים קטנים מנותקי תשתית, שוק שמוערך בעשרות מיליארדי דולרים. הקמנו חברת בת בקניה ובמהלך שנת 2022 החברה מתוכננת להתקין מאות יחידות שיפעלו במודל תשלומים חודשי.
- בתחום ה-IP, הום ביוגז פיתחה 3 פטנטים חדשים שכבר הוגשו ונמצאים בתהליך עבור המערכת הביתית, המערכת המוסדית ומערכת הפרימיום.



הוס ביוגז בע"מ

דוח תקופתי ליום 31 בדצמבר 2021

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 המידי שפרסמה החברה ביום 2.2.2021, מניות החברה התווספו 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 2021

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. תחום 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-14
8. מוצרים ושירותים..... א-21
9. פילוח הכנסות מוצרים..... א-26
10. מוצרים חדשים..... א-26
11. שיווק והפצה..... א-28
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-38
18. נכסים לא מוחשיים..... א-41
19. חומרי גלם וספקים..... א-45
20. רכוש קבוע ומקרקעין..... א-46
21. הון אנושי..... א-46
22. מימון..... א-48
23. מיסוי..... א-48

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

בדוח זה הכולל תיאור עסקי התאגיד ליום 31 לדצמבר 2021, 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 ההתפתחות עסקיה

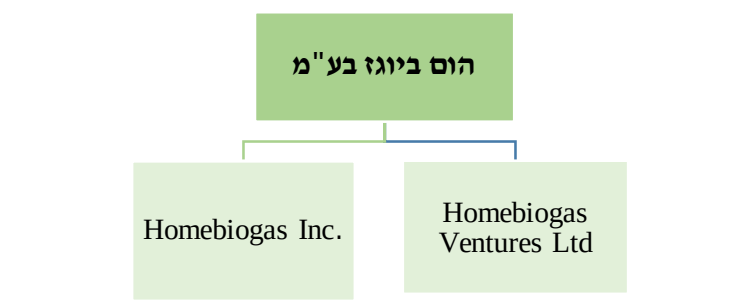
1.1. תיאור כללי

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 (ביוגז)¹ 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") וכן בחברת Homebiogas Ventures Ltd., חברה פרטית אשר התאגדה בקניה ב- 19 באוקטובר 2021 ("הוס

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 בזבז, על ידי ניצול מרבי של חומרי גלם או אנרגיה.

ביוגז קניה"). הום ביוגז ארה"ב נוצרה במטרה לתמוך בפעילות העסקית של החברה בארה"ב.

במסגרת פעילותה בארה"ב, הום ביוגז ארה"ב השיקה 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 ביוגז. נכון למועד דוח תקופתי זה, כל המערכות סופקו ללקוחות מלבד מערכת אחת שטרם סופקה.

הום ביוגז קניה והחלה באוקטובר 2021 בפעילות שיווק ומכירה של מערכות ביוגז ביתיות לחקלאים בקניה.

2. תחום פעילות

2.1. נכון למועד הדוח התקופתי, פעילות החברה בתחום האנרגיה הנקייה כוללת 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.

2.2. נכון למועד הדוח התקופתי, לחברה שני קווי מוצרים, האחד של מערכת ביוגז המיועדת לשימוש ביתי ("**מערכת ביוגז ביתית**") והשני קו מוצרים של מערכת ביוגז המיועדת לשימוש מוסדי ("**מערכת ביוגז מוסדית**") אשר למועד הדוח התקופתי, נמצאת בשלבי פיתוח מתקדמים, שיושלמו לאחר סיום פיילוט אצל לקוחות (ראו סעיף 8.2 להלן).

2.3. מערכת ביוגז ביתית

2.3.1. מערכת הביוגז 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 60 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 בביוגז. ביוגז מורכב בעיקר ממתאן ופחמן דו-חמצני, בעוד שגפ"מ, מורכב בעיקר מגזים פחמימניים (לרוב, פרופאן ובוטאן). ייחודן של מערכות הביוגז 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 הביוגז הביתית מסופקת לצרכן באריזה נוחה לשינוע ואחסון, וניתן להתקינה באופן עצמאי בתוך מספר שעות (DIY).

2.3.4. נוסף למערכת הביוגז 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 הביוגז הביתית גם באזורים קרים, מסנן לגז, וחומר פרוביוטי. לפרטים אודות המוצרים הנלווים, ראו סעיף 8.1.7 להלן.

2.4. מערכת ביוגז מוסדית (בפיתוח מתקדם)

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. בשנת 2021 הותקנו מספר מערכות מוסדיות אצל לקוחות לצורך פיילוט של המערכת המוסדית. לפרטים נוספים ראו בסעיף 8.2 להלן.

2.4.4. 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. התממשות 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 14 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.ג למניה (ש"ח)	מהות השינוי	התמורה שנתקבלה בעד המניות (דולר)	סה"כ הון מונפק לאחר השינוי (מניות) - לסוג המניה	סה"כ הון מונפק לאחר השינוי (ש"ח) - לסוג המניה
יתרת פתיחה ליום 1.1.2020	מניות רגילות					45,663	456.63
	מניות בכורה א'					44,161	441.61
	מניות בכורה ב'					20,874	208.74
	מניות בכורה ג'					130,597	1,305.97
17.4.2020	מניות בכורה ד'	30,548	0.01	הקצאה	4,450,000	30,548	305.48
20.10.2020	מניות בכורה ד'	2,265	0.01	הקצאה	330,000	32,813	22.65
9.12.2020	מניות בכורה ד'	32,627	0.01	הקצאה	4,752,629	65,440	654.39
4.1.2021	מניות רגילות	15,792	0.01	מימוש אופציות למייסדים בכמות שווה לכל אחד	49.19	61,455	614.55
12.1.21	מניות רגילות	743	0.01	מימוש אופציות	2.35	62,198	621.98
18.1.21	מניות רגילות	416	0.01	מימוש אופציות	1.42	62,614	626.14
25.1.21	מניות בכורה א'	44,161	0.01	המרת מניות בכורה א', מניות בכורה ב', מניות בכורה ג', מניות בכורה ד'	ללא תמורה	261,497 מניות רגילות	2,614.97
	מניות בכורה ב'	20,874					
	מניות בכורה ג'	68,408					
	מניות בכורה ד'	65,440					

			בכורה ג' ומניות בכורה ד' למניות רגילות				
130,748.5	13,074,850	ללא תמורה	הקצאת מניות הטבה	0.01	12,813,353	מניות רגילות	25.1.21
193,054.5	19,305,450	30,386,221	הנפקה לציבור	0.01	6,230,600	מניות רגילות	28.1.21
194,609	19,460,900	249,970	מימוש אופציות ע"י בעל מניות	0.01	155,450	מניות רגילות	20.5.21
194,912	19,491,200	95	מימוש אופציות	0.01	30,300	מניות רגילות	31.5.21
194,987	19,498,700	23	מימוש אופציות	0.01	7,500	מניות רגילות	2.6.21
195,138.5	19,513,850	47	מימוש אופציות	0.01	15,150	מניות רגילות	13.6.21
195,896.0	19,589,600	237	מימוש אופציות	0.01	75,750	מניות רגילות	27.7.21

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 31.12.2021, 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	31.12.2021	
באלפי דולר			
1,471	1,016	2,482	הכנסות ממכירות
1,682	1,504	2,251	עלות המכירות
(211)	(488)	231	רווח (הפסד) גולמי
499	1,221	2,359	הוצאות מחקר ופיתוח
757	1,123	3,976	הוצאות שיווק
487	1,137	3,072	הוצאות הנהלה וכלליות
-	40	(87)	הכנסות אחרות
(1,954)	(3,929)	(9,263)	(הפסד) תפעולי
31	287	905	הוצאות מימון (נטו)
18	6	21	מיסים על הכנסה
(1,985)	(4,222)	(8,381)	רווח (הפסד) כולל לתקופה
3,218	8,941	33,581	סך נכסים
2,193	2,586	5,494	סך התחייבויות
1,025	6,355	28,087	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 31.12.2021 ודוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה לשנת 2021 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, מחזור 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 אזורים 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. כמו כן, המערכת קיבלה אישור טכני של הגורמים המקצועיים מטעם ממשלת נפאל (AEPCC⁵) והיא ממתינה לקבלת אישור ממשלתי לזכאות בקבלת סובסידיה.

בנוסף החברה השלימה תהליך הרישום לספקית רשמית של האו"ם אשר יאפשר לחברה לגשת למכרזים. במהלך בדצמבר 2021 זכתה החברה ב 2 מכרזים של האו"ם להספקת מערכות ביוגז במחנות הפליטים במלואאי וזימבבואה.

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.

³ נכון לשנת 2018, על פי ארגון הבריאות העולמי –

⁴ <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/household-air-pollution-and-health>
Ministry of New and Renewable Energy

⁵ Alternative Energy Promotion Centre

6.5. מחיר וזמינות של אמצעים חלופיים לטיפול בפסולת אורגנית – ככל שתהיינה פחות 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 14 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. התפשטות נגיף הקורונה – לפרטים אודות השפעת נגיף הקורונה על פעילות החברה ראו סעיף 3.8 בפרק ב' לדוח תקופתי זה.

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 14 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.

7.2. 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 וביטוח אחריות חבות מוצר.

7.2.2. מוצריה של החברה עומדים בדרישות בטיחות המתייחסות, בין היתר, לשיטת אגירת הגז, שימוש בחומרים בעלי עמידות ואיכות גבוהה לביוגז ושמשי, וסינון הגז שנוצר בתהליך. למוצרי החברה יש תו תקן אירופאי CE וכן תקן ISO9001:2015 – מערכת ניהול איכות מאושרת (בתוקף עד 15.10.2022), תקן ISO 14001 לאיכות סביבה, ותקן ISO23590, אשר הינו תקן חדש למערכות ביוגז ביתיות.

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. התקן התפרסם בסוף שנת 2020 והתקבל בשנת 2021 כתקן ISO23590. החברה עומדת בתנאי התקן האמור. להערכת החברה, אימוץ התקן יעלה את המודעות לביוגז ויאפשר לארגונים 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 הערכה 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 14 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.

7.3. 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 להקטין 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. לעניין פיתוח מערכת המיועדת לבתים מודרניים במדינות מפותחות - ראו סעיף 10.4 להלן.

7.3.2. מערכת הביוגז המוסדית מיועדת בעיקר לארגונים ומוסדות בהם המניעים העיקריים לרכישת המערכת הם: חיסכון בעלויות הטמנת פסולת, הפחתת עלויות אנרגיה באמצעות שימוש באנרגיה חלופית זולה יותר והפחתת טביעת הרגל הפחמנית באמצעות יישום פתרונות ידידותיים לסביבה של טיפול בפסולת אורגנית. בכוונת החברה לספק את המערכת המוסדית כשירות חודשי, שיהיה פתרון כלכלי משתלם מההוצאה החודשית הנוכחית של הלקוח הפוטנציאלי בגין מרכיבים אלה, בין אם באופן ישיר ובין אם באמצעות מפיצים (שעשויים לרכוש מהחברה את המערכת בתשלום חד פעמי בתוספת מרכיב שירות ותמיכה במקרים מסוימים ולספק את המערכת כשירות למשתמש סופי). מידת הרווחיות של החברה תלויה ביכולת לספק את השירות במחיר שיאפשר החזר השקעה 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 14 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 בשווקים 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 בשווקים בהם פועלת החברה וגורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 14 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 14 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

החברה סבורה כי על מנת לשווק ולהפיץ את מערכות הביוגז לטיפול מקומי, יש צורך, בין היתר, בגורמים הבאים:

7.6.1. ידע וניסיון – על מנת לשווק ולהפיץ מערכות ביוגז, 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 מפיצים ובסיוע ממשלות וגורמי סיוע נוספים במדינות מתפתחות (אפריקה, אמריקה הלטינית, ומזרח אסיה), יש להוריד באופן משמעותי את עלויות המערכת ואת פשטות ההפעלה שלה.

7.6.3. היעדר צורך בתמיכה טכנית – כדי לאפשר פריסה רחבה של השימוש במערכות הביוגז של החברה יש הכרח להגיע ליכולות אשר תאפשרנה התקנה ושימוש קלים עם תמיכה טכנית מינימלית. יצוין כי במדינות המתפתחות יעשה שימוש במערכות החברה במקומות נידחים, בחלק מהמקרים לא תהיה אפשרות לשלוח צוות טכני לעזרה

בתפעול המערכת.

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

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 לנכונות 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 פעולות המחקר והפיתוח שמבצעת החברה, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 14 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 המשווקות 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 הביתיות. עם זאת, בחלק מהמדינות המתפתחות אין תשתית מסודרת ויציבה לאספקת מיכלי 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, בארבעה 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-60 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 לטיוב הקרקע) במבנה אשר אינו נתמך קונסטרוקציה קשיחה. מבנה זה מקטין עלויות ומפשט 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 הביוגז הביתית ומנוצלים לייצור ביוגז.

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.

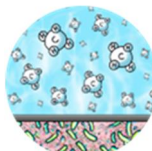
פסולת אורגנית מושלכת אל תוך המערכת.



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 במיכלי גז בישול (כ-2,000 מיליבר).

8.2. מערכת ביוגז מוסדית

8.2.1. בהתבסס על הידע והניסיון שנצבר בפיתוח, ייצור ושיווק של מערכות הביוגז הביתיות, מפתחת החברה 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.

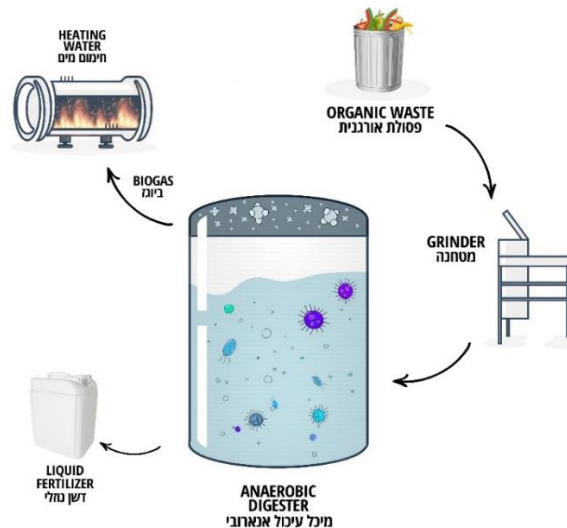
8.2.3.3. מערכת אחסון, הנעה ושימוש בגז – אחסון ביוגז ומערכת הכוללת יחידת סינון ומפוח גז להגברת זרימת הגז. המערכת מתחברת ליחידת חימום מים ייעודית.

8.2.3.4. יחידת בקרה – מאפשרת שליטה ומעקב מרחוק, 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 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 14 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						
31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021		
באחוזים	באלפי דולר	באחוזים	באלפי דולר	באחוזים	באלפי דולר	
93%	1,365	90%	879	84%	2,092	מערכות
7%	106	10%	137	16%	390	מוצרים נלווים ומתכלים

9.2. לפילוח הכנסות לפי מדינות ראו באור 21 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2021.

10. מוצרים חדשים

10.1. מערכת ביוגז מוסדית

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

10.1.2. נכון למועד הדוח התקופתי, קיימים שני אתרי פיילוט שבכל אחד מהם התקינה החברה על חשבונה מערכת מוסדית, באמצעותה ניתן לטפל בעד 350 ק"ג פסולת ביום. נכון למועד דוח תקופתי זה המערכות באתרי הפיילוט פועלות בהצלחה בהתאם לציפיות החברה.

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 ידיוותית 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 התוכנית שהוגשה ל- Horizon 2020 הסתכמה 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 עוד כ-12 חודשים עד להשלמת הפיתוח הסופי של מערכת הביוגז המוסדית. החברה מעריכה כי במהלך שנת 2022 היא תשווק את המערכת המוסדית 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 בוחנת מספר כיווני פעולה מסחריים אפשריים כחלק מההכנה לקראת השלב המסחרי, ובכלל זה:

10.1.6.1. שיתוף פעולה עם חברות המייצרות ומשווקות ציוד למטבחים מוסדיים לשילוב המערכת המוסדית כחלק מהצעת הערך שלהן ללקוחותיהן. לפרטים בדבר הסכם שיתוף פעולה עם יצרן ציוד למטבחים ראו דוח מיידי של החברה מיום 15.3.2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-025344), המובא על דרך ההפניה.

10.1.6.2. שילוב המערכת המוסדית במסגרת תכנון של בנייני מגורים בארה"ב. החברה במגעים עם חברה יזמית אמריקאית לשילוב המערכת המוסדית בפרויקט מגורים שנמצא בשלב התכנון.

10.1.7. להערכת החברה, התקציב הנדרש להשלמת הפיתוח, והכנה ליציאה לשלב מסחרי מוערך בכמיליון וחצי דולר בשנת 2022.

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 לבדוד 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 2022.

10.3. מערכת ייעודית לחקלאים קטנים

בשנת 2021 החברה השלימה פיתוח של מערכת ביוגז ייעודית לחקלאים קטנים, שתהיה נוחה ויעילה יותר להזנה של פרש בעלי חיים. נכון למועד הדוח החברה החלה בשיווק ומכירה ישירה של מערכת הביוגז לחקלאים קטנים באמצעות הוס ביוגז קניה, חברת בת בבעלות מלאה

שהוקמה לשם כך בקניה. נכון למועד הדוח, הותקנו בהצלחה למעלה מ- 100 מערכות.

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

החברה השלימה את פיתוחו של אב טיפוס ראשון למערכת ביתית למטבחים מודרניים. הפסולת האורגנית של המטבח הביתי המודרני תיטחן בכיור המטבח ותהפוך באמצעות המערכת של החברה למקור חימום מים לשימוש הביתי. מעבר ליתרונות של טיפול בפסולת אורגנית באופן מקומי, מערכת זו תסייע להקל את העומס שקיים על מערכת הביוב העירונית, כתוצאה מהתקנת טוחני אשפה בכיורי המטבח. השלמת הפיתוח של המערכת ותחילת פיילוטים צפויה במהלך שנת 2023.

הערכות החברה בדבר תוצאות פיתוח מערכת הביוגז המוסדית, העלויות הנדרשות להשלמת הפיתוח, ביצועיה, מועד השלמתה והמודל העסקי והמסחרי לפיו תשווק ללקוחות וכן בדבר תוצאות פיתוח "ערכת החורף", המערכת לחקלאים קטנים ומערכת הפרימיום, 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 לנכונות 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 הפרימיום, וכן הצלחת פיתוח המערכת המוסדית ונתונייה הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 14 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.

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 הקרובן (Carbon credit) שתנבענה מהתקנת מערכות הביוגז שתימכרנה על ידי אותם

מפיצים. 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 9.1 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. 60 יום טרם תום תקופת ההסכם, יקיימו הצדדים מו"מ לקביעת יעדי מכירות מעודכנים והארכת ההסכם. עד ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו מכירות החברה למפיץ זה בסך כולל של כ- 140 אלפי דולר.

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 של המוצרים. לחברה נשמרה הזכות להפיץ את מוצריה ישירות לארגונים שונים במדינות האמורות בכפוף לתשלום פיצוי למפיץ כפי שישוכס 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. עקב התפרצות נגיף הקורונה וכניסת המדינה להסגר, הסכם זה הסתיים בספטמבר 2021 מבלי שנרכשו מערכות בפועל על ידי המפיץ.

11.1.1.4. הסכם הפצה בלעדית בתאילנד

ביום 2.9.2020 חתמה החברה עם Manza International 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. עד ליום 31 בדצמבר 2021 לא בוצעו רכישות בפועל עקב התפרצות נגיף הקורונה וכניסת המדינה לסגר מוחלט עד סוף 2021.

במקרים מיוחדים שפורטו בהסכם, רשאת 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 International 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. עד ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו מכירות החברה למפיץ זה בסך כולל של כ- 73 אלפי דולר.

במקרים מיוחדים שפורטו בהסכם, רשאת 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, החברה קיבלה אישור טכני לטכנולוגיה מה-AEPC וממתינה לקבלת הזכאות בסובסידיה מממשלת נפאל. במהלך הרבעון האחרון של שנת 2020, התקבלה הזמנה עבור 5,000 מערכות ביוגז ביתיות, בהתאם להסכם ההפצה החדש שנחתם כאמור. במהלך 2021 סופקו כ-200 מערכות ביוגז. השלמת אספקת המערכות תתבצע בקבלת הזכאות לסובסידיה מממשלת נפאל כאמור לעיל.

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.

עד ליום 31 בדצמבר 2021, 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. עד ליום 31

בדצמבר 2021 המפיץ רכש מערכות בסכום כולל של כ- 99 אלפי דולר.

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 מיידי של החברה מיום 15 בפברואר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-017928), המובא על דרך ההפניה. עד ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו מכירות החברה למפיץ זה בסך כולל של כ- 157 אלפי דולר.

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 מיידי של החברה מיום 15 בפברואר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-017931), המובא על דרך ההפניה. עד ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו מכירות החברה למפיץ זה בסך כולל של כ- 170 אלפי דולר.

11.1.1.11. הסכם הפצה בלעדית בקולומביה

לפרטים בדבר חתימה על הסכם להפצה בלעדית עם חברה המאוגדת בקולומביה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 23 באוגוסט 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-136074), המובא על דרך ההפניה. עד ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו מכירות החברה למפיץ זה בסך כולל של כ- 78 אלפי דולר.

11.1.1.12. הסכם הפצה בלעדית באל סלוודור

לפרטים בדבר חתימה על הסכם להפצה בלעדית עם חברה המאוגדת באל סלוודור, ראו דוח מיידי של החברה מיום 25 באוגוסט 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-137565), המובא על דרך ההפניה. עד ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו מכירות החברה למפיץ זה בסך כולל של כ- 142 אלפי דולר.

11.1.1.13. הסכם הפצה בלעדית בפרו

לפרטים בדבר חתימה על הסכם להפצה בלעדית עם חברה המאוגדת בפרו, ראו דוח מיידי של החברה מיום 14 בספטמבר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-146703), המובא על דרך ההפניה. עד ליום 31 בדצמבר 2021 טרם סופקו מערכות בפועל. הזמנה ראשונה תסופק במהלך רבעון ראשון 2022 בסך של 95 אלפי דולר.

11.1.1.14. הסכם הפצה בלעדית בצ'ילה

לפרטים בדבר חתימה על הסכם להפצה בלעדית עם חברה המאוגדת בצ'ילה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 14 בספטמבר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-146715), המובא על דרך ההפניה. עד ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו מכירות החברה למפיץ זה בסך כולל של כ- 71 אלפי דולר.

11.1.1.15. הסכם הפצה בלעדית בזימבבואה

לפרטים בדבר חתימה על הסכם להפצה בלעדית עם חברה המאוגדת בזימבבואה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 2 בדצמבר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-175380), המובא על דרך ההפניה. עד ליום 31 בדצמבר 2021 טרם סופקו מערכות בפועל, הזמנה ראשונה תסופק במהלך רבעון ראשון 2022

11.1.1.16. הסכם הפצה בלעדית באקוודור

לפרטים בדבר חתימה על הסכם להפצה בלעדית עם משווק (reseller) של מוצרי החברה באקוודור, ראו דוח מיידי של החברה מיום 15 בדצמבר 2021 (אסמכתה מס': 2021-01-109897), המובא על דרך ההפניה. עד ליום 31 בדצמבר 2021 הסתכמו מכירות החברה למפיץ זה בסך כולל של כ- 98 אלפי דולר.

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 או מפיק 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 מיידי של החברה מיום 16.2.2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-018489), המובא על דרך ההפניה. נכון למועד הדוח החברה השלימה את הפעילות מול משרד החוץ וסיפקה את מלוא השרות.

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. נכון למועד הדוח, השלימה החברה את הפרויקט ופרויקט נוסף בהיקף של 100 מערכות צפוי להתחיל בתחילת הרבעון השני של שנת 2022. בנוסף השלימה החברה עוד שני פרויקטים מסוג CSR הראשון עם חברת HCL Foundation להספקת 70 מערכות והשני עם Celco Foundation להספקת 17 מערכות. תחום ה-CSR בהודו מהווה הזדמנות עבור החברה להטמעת הטכנולוגיה ויצירת שיתופי פעולה. החברה פועלת למימוש הפוטנציאל בתחום על ידי גיוס מפיצים ופניה לגורמי ה-CSR ברחבי הודו.

11.1.2.4. ביום 15 בדצמבר 2021, החברה התקשרה לראשונה בהסכמים עם נציבות האו"ם לפליטים לאספקת מערכות ביוגז למחנה פליטים בזימבבואה ולמחנה פליטים במלאווי. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 16.12.2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-180882), המובא על דרך ההפניה.

11.1.3. שיווק מקוון (online)

שיווק באמצעות אתר האינטרנט של החברה. מרבית הלקוחות שרוכשים את מוצרי החברה באמצעות ערוץ זה הם לקוחות ממדינות מפותחות. היקף הפעילות גדל בצורה ניכרת במהלך שנת 2021 (ראו סעיף 11.2 להלן בדבר מכירה ללקוחות סופיים). יצוין, כי הרווחיות הגולמית של החברה ממכירות בערוץ זה, גבוהה מהרווחיות הגולמית של החברה ממכירה למפיצים, ארגוני סיוע וממשלות.

בנוסף, מבצעת החברה מכירה ישירה בישראל באמצעות שיווק מקוון (online) כאשר ערוץ שיווק זה מיועד אך ורק ללקוחות החברה בישראל וכולל התקנה של המערכות על ידי החברה עבור קהל לקוחותיה בישראל.

11.1.4. שיווק ישיר לחקלאים באפריקה

במהלך חודש אוקטובר 2021 החברה הקימה את הוס ביוגז קניה, חברה בת בבעלות מלאה הרשומה בקניה, במטרה לשווק את מערכות הביוגז הביתיות באופן ישיר למשקים חקלאיים קטנים, במודל של עסקת תשלומים במסגרתה הוס ביוגז קניה מוכרת את מערכות הביוגז כאשר תמורתן משולמת בתשלומים לאורך תקופה של כ- 24 חודשים.

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.

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

פילוח הכנסות מלקוחות						
31.12.2019		31.12.2020		31.12.2021		
באחוזים	באלפי דולר	באחוזים	באלפי דולר	באחוזים	באלפי דולר	
74%	1,082	30%	310	44%	1,078	מפיצים, ארגוני סיוע וממשלות
26%	389	70%	706	56%	1,404	לקוחות סופיים

11.3. החל ממועד הקמת החברה ועד מועד הדוח התקופתי, סיפקה החברה למעלה מ-14,000 מערכות ביוגז ביתיות בלמעלה ממאה מדינות שונות.

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

12. צבר הזמנות

12.1. צבר ההזמנות של החברה כולל את המוצרים (המערכות) הבאים: מערכות ביוגז ביתיות מהדגמים השונים. 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 2021 עמד על סך של כ-1,836 אלפי דולר ארה"ב, וסמוך למועד הדוח התקופתי עומד צבר ההזמנות על סך של כ-1,891 אלפי דולר ארה"ב.

12.2. צבר ההזמנות של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 עמד על סך של כ-2,110 אלפי דולר ארה"ב.

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

13. עונתיות

אין השפעה עונתית בתחום הפעילות של החברה.

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 וכיסוי 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 חדשה 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: QUBE Renewables, Puxin, SEaB Energy, Impact Bio Energy 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, המתאייססים 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 14 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-70% 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 בישול 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 המקרו כלכלי בשווקים הרלוונטיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 14 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 (חקלאים קטנים) – 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-30% ממערכות הביוגז נמכרו לקוחות ממדינות אלה).

15.3. לחברה אין תלות בלקוח מסוים.

16. כושר ייצור

נכון ליום 31.12.2021 ולמועד הדוח התקופתי עומד כושר הייצור של החברה על כ- 1,000 מערכות ביוגז ביתיות בחודש (כ-12,000 מערכות בשנה). לחברה האפשרות להגדיל את כושר הייצור כך שניתן יהיה לייצר כ-2,000 מערכות בחודש וכ-24,000 מערכות בשנה בהתאם לדרישה וצורך.

האפשרות להגדלת כושר הייצור תבוצע באמצעות הכנסת תהליכי ייצור אוטומטיים נוספים וכן הגדלת כוח אדם ושטח המפעל של החברה וספקיה. להערכת החברה, כושר הייצור של הרכיבים בישראל אינו מהווה מגבלה להמשך הצמיחה בטווח הזמן הקרוב. הגדלת כושר הייצור אצל הספקים אפשרית בהתראה של מספר חודשים מראש.

לפרטים בדבר התקשרות החברה עם הספק בהודו, ראו סעיף 2.2.1 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, המתאייחים 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 14 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 דגמים נוספים של 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.

17.1.1.6. פיתוח קיט התאמה של מערכות הביוגז לפעולה באזורים קרים.

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 2020, כפי שהוצגו בדוחותיה הכספיים (כולל סכומים שהתקבלו מרשות החדשנות ומהאיחוד האירופאי, כפי שיפורט להלן):

שנה	הוצאות מו"פ (אלפי דולר ארה"ב)
2020	1,215
2021	2,344
2022 (תחזית)	4,108

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 2021-2012 קיבלה החברה מענקים מרשות החדשנות בסכום כולל של כ-1,095 אלפי דולר ארה"ב (מהם

כ-25 אלפי דולר במהלך 2021 – ראו סעיף 17.4.2), במסגרת חמש תכניות ("התכניות המאושרות"). נכון למועד הדוח התקופתי הושלמו ארבע תכניות מאושרות במלואן.

17.4.2. ביום 26 באפריל 2021 קיבלה החברה את אישור רשות החדשנות לתכנית מאושרת חמישית, הכוללת תקצוב פיילוט עם משרד הביטחון להתקנת מערכת ביוגז מוסדית בחדר אוכל של אחד מבסיסי צה"ל. מטרת הפיילוט להדגים את יכולת המערכת המוסדית לטפל בפסולת האורגנית במקור במקום לשנע ולהטמין את הפסולת – תהליך שגורם לפליטת גזי חממה, וכך לחסוך בעלויות פינוי הפסולת, לייצר אנרגיה מתחדשת (ביוגז) שתנוצל לחימום מים ולחסוך בעלויות האנרגיה של צה"ל.

רשות החדשנות אישרה פיילוט בתקציב כולל של עד 730,475 ש"ח (כ-221 אלפי דולר) ומתן מענקים בשיעור השתתפות של 50% עד חודש פברואר 2023. יתר התקציב הנדרש לפיילוט ישולם על ידי החברה ממקורותיה העצמיים. עד ליום 31 בדצמבר 2021 התקבלו מרשות החדשנות כ-25 אלפי דולר מתוך המענקים בגין פיילוט זה.

17.4.3. להלן פירוט המענקים שהתקבלו עבור התכניות המאושרות:

מענקים באלפי דולר ארה"ב						שם התכנית בגינה התקבל המענק	
סה"כ	שנת 2021	שנת 2017	שנת 2016	שנת 2015	שנת 2014		
53.2	-	-	-	-	-	53.2	מערכת ביוגז ניידת לטיפול במקור לפסולת אורגנית ביתית
481	-	-	-	342	139	-	פיתוח מערכות להפקת ביוגז מפסולת אורגנית בצמוד למקור
287.5	-	-	287.5	-	-	-	התאמת מערכת להפקת ביוגז ביתית לדרישת שוק מקסיקו
248.3		248.3	-	-	-	-	פיתוח מערכת HomeBiogas Camel
25	25	-	-	-	-	-	מערכת מוסדית בחדר אוכל בבסיס צה"ל
1,095	25	248.3	287.5	342	139	53.2	סה"כ

17.4.4. 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.

17.4.5. 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.

17.4.6. 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.

17.4.7. 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%).

17.4.8. 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.

17.4.9. 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 2.2.1 להלן. לאור העברת הייצור כאמור, חויבה החברה בתוספת תמלוגים בשיעור של 1% (4% לעומת 3% קודם לכן), כמו כן, החברה מעריכה כי סך התחייבויותיה בגין המענקים יגדל ב-20%.

17.4.10. 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.

17.4.11. עד מועד הדוח התקופתי, שילמה החברה לרשות החדשנות תמלוגים בסך כולל של כ-290 אלפי דולר ארה"ב בגין התכניות המאושרות. בדוחותיה הכספיים ליום 31.12.2021, השווי ההוגן של התחייבויות עומד על סך כולל של כ-879 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 ביוגז מוסדית לטיפול בפסולת אורגנית בהיקף של עד 200 ק"ג פסולת ביום.

במאי 2018 קיבלה החברה מימון בסך של כ-167 אלפי אירו במסגרת תכנית Horizon 2020 (מסלול Consortium), לצורך שילוב מערכת הביוגז בתוך מערכת הבניה הירוקה.

נכון ליום 31.12.2021 סיימה החברה את השלמת ביצוע התוכניות ובדוחותיה הכספיים ליום 31.12.2021, אין לחברה התחייבות בגין התכניות הנ"ל.

17.6. לפרטים בדבר היוון לראשונה של עלויות פיתוח בגין המערכת המוסדית לנכס בלתי מוחשי ראו ביאור 11 לדוחות הכספיים בחלק ג' לדוח תקופתי זה.

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 14 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.

1. נכסים לא מוחשיים

1.1. 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	בינלאומי: (מס' WO2014203047) פורסם ביום 24.12.2014 ישראל: (מס' 243244) אושר ביום 31.1.2019 ארה"ב: (מס' 9688585) אושר ביום 27.6.2017 אירופה: (מס' 3010863) אושר ביום 19.7.2017 אוסטרליה: (מס' 2013392951) אושר ביום 29.7.2016 דרא"פ: (מס' 201600343) אושר ביום 6.2.2017 סין: (מס' 105473515) אושר ביום 10.4.2018 ניגריה: (מס' 005376) אושר ביום 16.12.2015	19.12.2033 כפוף לחידושים שוטפים
LIGHTWEIGHT APPLIANCE WITH EXOSKELETAL SUPPORT RESPECTIVE KIT-OF-PARTS AND METHOD FOR PRODUCTION OF BIOGAS AND LIQUID FERTILIZER	דור שני של מערכת הביוגז הביתית, ללא קונסטרוקציה קשיחה של פיגומים, אלא מעטפת חיצונית גמישה	בינלאומי: (מס' WO 2019003075) פורסם ביום 3.1.2019 ארה"ב: (מס' 10519071) אושר ביום 31.12.2019 סין: (מדגם תועלת מס' 209555094) אושר ביום 29.10.2019 הודו: (מס' 344101) אושר ביום 22.6.2018 אוסטרליה: (מס' 201829572) אושר ביום 30.4.2020 דרום אפריקה: (מס' 2020/00233) אושר ביום 26.5.2021	25.6.2037 כפוף לחידושים שוטפים

1.2. להלן פירוט של בקשות לרישום פטנטים שהוגשו על ידי החברה וטרם אושרו נכון למועד הדוח התקופתי:

שם הפטנט	תיאור הפטנט	מדינות/אזורים בהם הוגש	מועד פקיעה
READILY ERECTABLE INSTALLATION RESPECTIVE KIT-OF-PARTS AND METHOD FOR PRODUCTION OF BIOGAS AND LIQUID FERTILIZER	התקן להקמה מהירה ערכת חלקים ושיטה תואמות עבור ייצור ביוגז ודשן נוזלי באמצעות עיכול אנארובי בקנה מידה תעשייתי	ישראל: (מס' 288140) הוגש ביום 15.11.2021 ארה"ב: (מס' 17/671,018) הוגש ביום 14.2.2022	15.11.2041 לאחר רישום בכפוף לחידושים שוטפים

			BY ANEROBIC DIGESTION ON INDUSTRIAL SCALE
17.11.2041 כפוף לחידושים שוטפים	ארה"ב: (מס' 63/280,261) הוגש ביום 17.11.2021		SYSTEMS AND METHODS OF CONTROLLABLE SEPARATION BETWEEN RECYCLABLE ORGANIC WASTE FROM GARBAGE DISPOSAL AND KITCHEN SINK GRAYWATER SEWAGE
13.2.2042 לאחר רישום בכפוף לחידושים שוטפים	*בריטניה: (מס' 2201858.4) הוגש ביום 13.2.2022	מערכת ושיטה להולכה של גז לח	SYSTEMS AND METHODS OF CONDUCTING HUMID BIOGAS VIA A CONDUIT WITH A PLURALITY OF CONDENSATE CAPTURING COMPARTMENTS

1.3. 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	HOME3IOG [®] SS

2. חומרי גלם וספקים

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

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

2.2. 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:

2.2.1. 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.

2.2.2. 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 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-20%. להערכת החברה, הכשרת ספק חלופי תארך מספר חודשים, עד חצי שנה.

2.3. שנת 2021 התאפיינה בעליית בעלויות הייצור של החברה, בשל ההתייקרות העולמית במחירי השילוח הבינלאומי אשר השפיעה על תוצאות החברה בעיקר ברבעון האחרון של שנת 2021. החברה פועלת להעברה של יכולות לוגיסטיות לשווקי היעד, במטרה לצמצם זמני אספקה, לשפר את השרות לקהל הלקוחות תוך צמצם עלויות ושיפור הרווחיות.

3. רכוש קבוע ומקרקעין

3.1. 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.

3.2. 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 החודשיים 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 $Cost+15\%$.

4. הון אנושי

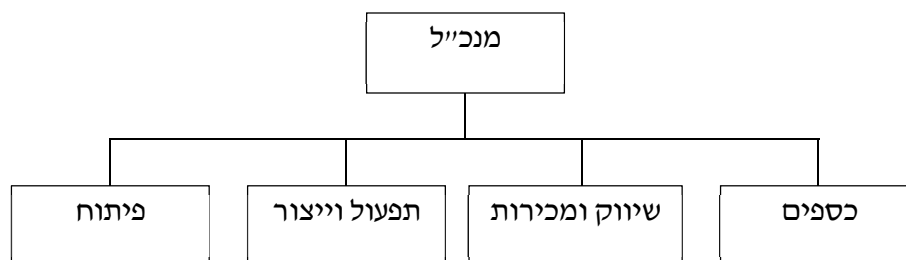
4.1. נכון למועד הדוח התקופתי, כוח האדם המועסק בחברה כולל 86 עובדים ו-7 יועצים המעניקים שירותים לחברה כקבלנים עצמאיים. יחסי העבודה בחברה תקינים ולחברה אין תלות מהותית בעובד מסוים.

4.2. להלן פירוט כוח האדם בחברה לפי מחלקות:

מספר עובדים ויועצים		מחלקה
31.12.2020	31.12.2021	
8	9	תפעול וייצור
19	36	פיתוח
11	29	שיווק ומכירות
9	19	הנהלה וכלליות

4.3. נכון למועד הדוח התקופתי נוספו למצבת כוח האדם של החברה 46 עובדים ויועצים ביחס למצבת כוח האדם ביום 31.12.2021.

4.4. מבנה ארגוני



4.5. 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 ההעסקה 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 31.12.2021.

4.6. 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 ההעסקה עם חלק מעובדי ההנהלה הבכירה, כוללים בנוסף זכויות 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 31.12.2021.

4.7. 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 ולתמריץ 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.

5. 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 חשבוניות מאושרות על סך של 250 אלפי דולר ארה"ב שטרם נוצלה. מלבד זאת, החברה לא נטלה מימון לפעילותה מתאגידים בנקאיים ופיננסיים.

6. מיסוי

6.1. לפירוט תמציתי של דיני המס הרלוונטיים החלים על החברה והייחודיים לפעילותה ועיקרי ההטבות על פיהם, ראו באור 17 בדוחות הכספיים של החברה ליום 31.12.2021.

6.2. שומות מס

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

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

נכון ליום 31.12.2021 יתרת ההפסדים העסקיים לצרכי מס המועברים לשנים הבאות עמדה על סך של כ-17.9 מיליוני דולר ארה"ב. בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין, לא הוכרו נכסי מיסים נדחים בגין הפסדים עסקיים להעברה.

7. הון חוזר

7.1. ההון החוזר של החברה

ליום 31.12.2020	ליום 31.12.2021	
6,617	26,138	הון חוזר (אלפי דולר)

7.2. מדיניות החזקת מלאי

7.2.1. 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.

במהלך שנת 2021, בעקבות שיבושים בשרשרת האספקה בשל התפשטות נגיף הקורונה, כאמור בסעיף 6.7 לעיל, החברה הצטיידה בחומרי גלם לצורך עמידה ביעדים והבטחת הספקות שוטפות של הזמנות שהתקבלו בפועל וצפי הזמנות עתידיות, לפרטים נוספים ראו סעיף 4 בדוח הדירקטוריון, חלק ב' לדוח תקופתי זה.

7.2.2. מלאי מוצרים מוגמרים

החברה מייצרת לפי הזמנות בפועל ושואפת שלא להחזיק מלאי מוצרים מוגמרים.

7.2.3. 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.

7.3. מדיניות אשראי

7.3.1. ימי אשראי ספקים

תקופת ימי האשראי מהספקים העיקריים של החברה נעה בממוצע בין 30 ל-90 ימים. תקופת האשראי של הספקים העיקריים בשנת 2021 עמדה על 60 יום בשנים

2020 ו-2021. יתרת הספקים ליום 31.12.2021 עמדה על סך של כ-1,212 אלפי דולר ארה"ב ועל סך של כ-491 אלפי דולר ארה"ב ביום 31.12.2020.

7.3.2 ימי אשראי לקוחות

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.

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

אשראי לקוחות בקניה – תנאי המכירה של הום ביוגו קניה ללקוחות הסופיים מאפשרים פריסת מחיר המערכת ל-24 תשלומים חודשיים.

יתרת הלקוחות ליום 31.12.2021 עמדה על סך של 314 אלפי דולר ארה"ב ועל סך של 185 אלפי דולר ארה"ב בשנת 2020.

8. סיכונים סביבתיים

8.1. 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.

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

8.3. 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 למחזור במלואם.

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

9. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

9.1. 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. בינואר 2022 פקעה האופציה מבלי שמומשה.

10. הליכים משפטיים

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

11. 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.

12. יעדים ואסטרטגיה עסקית

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

12.2. בשנים האחרונות, מכרה החברה מערכות ביוגז 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 הביוגז הביתיות, בין היתר, במטרה להשיק מודל מכירה של Pay as you go דהיינו, תשלום חודשי קבוע בגין שימוש במערכת הביוגז בעלות שתהיה דומה לעלות החודשית שמשק הבית משלם כיום על רכישת פחם או עץ לצורך בישול.

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

12.4. 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 ונתוני הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 14 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.

13. צפי להתפתחות בשנה הקרובה

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

- 13.1. הגדלת היקפי הייצור והמכירות של מערכות הביוגז הביתיות.
- 13.2. המשך פיתוח והטמעת מערכת הביוגז המוסדית. לפרטים אודות העלויות הנדרשות לפיתוח מערכת הביוגז המוסדית, ראו סעיף 8.2 לעיל.
- 13.3. התקשרות עם מפיצים נוספים בהסכמי הפצה במדינות נבחרות.
- 13.4. הרחבת פעילות הוס ביוגז קניה במכירות ללקוחות קצה.
- 13.5. המשך פיתוח מערכת הפרימיום.
- 13.6. יצירת שיתופי פעולה עם חברות אחרות הפועלות בתחומים סינרגטיים.

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 המאקרו כלכלי, הצלחת פיתוח מערכת הביוגז המוסדית ונתוני הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 14 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.

14. דיון בגורמי סיכון

להלן גורמי הסיכון העיקריים של החברה:

14.1. סיכונים מאקרו-כלכליים

- 14.1.1. התפשטות מחלת נגיף הקורונה – לפרטים נוספים ראו סעיף 6.7 לעיל.
- 14.1.2. 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 5 לעיל.

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

14.1.3. 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.

14.1.4. שינויי אקלים – לפרטים ראו סעיף 6.1 לעיל.

14.2. סיכונים ענפיים

14.2.1. 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.

14.2.2. 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.

14.2.3. 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.

14.3. סיכונים ייחודיים

14.3.1. 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.

14.3.2. תלות בספקים – לחברה תלות בספקים כמפורט בסעיף 2.2 לעיל, והחלפתם עלולה להיות מורכבת וליצור לחברה קושי באספקת מערכות עד הכשרת ספקים חלופיים.

14.3.3. 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 לגרור עלויות תיקון/החלפת מוצרים.

14.3.4. 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.

גורם הסיכון			מידת השפעת גורם הסיכון על החברה
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
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 2021

דירקטוריון הוס ביוגז בע"מ ("החברה") מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה והתוצאות הכספיות של החברה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 ("תקופת הדוח"), בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 ("תקנות הדוחות"). הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה, אשר אירעו בשנת 2021 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. בחודש ינואר 2021, הושלמה הנפקה ראשונה לציבור של מניות החברה על פי תשקיף להשלמה ותשקיף מדף שפורסם ביום 26 בינואר 2021 והודעה המשלימה שפרסמה החברה ביום 28 בינואר 2021 (להלן יחד – "התשקיף") והחברה הפכה לחברה ציבורית. לפרטים נוספים ראו תשקיף מיום 26 בינואר 2021 והודעה משלימה מיום 28 בינואר 2021 (מס' אסמכתאות: 2021-01-010519 ו- 2021-01-012381, בהתאמה), המובאים על דרך ההפניה.

2.2. 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 (מס' אסמכתה: 2021-01-017928) המובא על דרך ההפניה.

2.3. 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 מידי של החברה מיום 15 בפברואר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-017931) המובא על דרך ההפניה.

2.4. 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 מידי של החברה מיום 16 בפברואר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-018489) המובא על דרך ההפניה.

2.5. 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 בפברואר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-023910) המובא על דרך ההפניה.

2.6. ביום 27 באפריל 2021, דיווחה החברה כי ביום 26 באפריל 2021 התקבל אישור רשות החדשנות לתקצוב פיילוט עם משרד הביטחון להתקנת מערכת ביוגז מוסדית בחדר אוכל של אחד מבסיסי צה"ל. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 27 באפריל 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-071538), המובא על דרך ההפניה. ביום 22 ביולי 2021 חתמה החברה על הסכם עם משרד הביטחון לביצוע הפיילוט.

2.7. ביום 6 ביולי 2021, דיווחה החברה כי ביום 5 ביולי 2021 חתמה החברה על הסכם פיילוט עם קיבוץ להתקנת מערכת ביוגז מוסדית בחדר האוכל של הקיבוץ. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 6 ביולי 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-048736), המובא על דרך ההפניה.

2.8. ביום 3 באוגוסט 2021, הקצתה החברה לעובדים ונושאי משרה בחברה 541,600 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש ל- 541,600 מניות רגילות של החברה, מתוכן הקצתה החברה באותו מועד 90,000 אופציות לארבעה דירקטורים בחברה (22,500 אופציות לכל דירקטור). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 3 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-065533) ודיווח מיידי של החברה מיום 15 באוגוסט 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-061135), המובאים על דרך ההפניה. הקצאת האופציות בוצעה על פי מתאר הצעת ניירות ערך לעובדים ודוח הצעה פרטית מהותית של החברה מיום 10 במאי 2021, כפי שתוקן ביום 20 ביולי 2021 ("המתאר"). לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 20 ביולי 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-055690), המובא על דרך ההפניה.

2.9. ביום 10 באוקטובר 2021, הקצתה החברה לנושא משרה בכירה בחברה 60,000 אופציות לא רשומות למסחר הניתנות למימוש ל- 60,000 מניות רגילות של החברה. הקצאת האופציות בוצעה על פי המתאר. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 5 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-077068) ומיום 11 באוקטובר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-086338), המובאים על דרך ההפניה.

2.10. ביום 1 בנובמבר 2021, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה עדכון תנאי כהונתם או העסקתם של נושאי משרה בכירה בחברה, חלקם בעלי שליטה בחברה, ושל קרוביהם והענקת אופציות הניתנות למימוש למניות החברה. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים של החברה מיום 2 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-093733) ומיום 26 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-148767), המובאים על דרך ההפניה.

2.11. ביום 1 בדצמבר 2021, חתמה החברה על הסכם להפצה בלעדית של מוצרי החברה בזימבבואה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 2 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-175380), המובא על דרך ההפניה.

2.12. ביום 14 בדצמבר 2021, חתמה החברה על הסכם להפצה בלעדית של מוצרי החברה באקוודור. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 14 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-109897), המובא על דרך ההפניה.

2.13. ביום 15 בדצמבר 2021, חתמה החברה על הסכמים עם נציבות האו"ם לפליטים לאספקת מערכות לטיפול בפסולת במחנות פליטים באפריקה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 16 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-180882), המובא על דרך ההפניה.

2.14. ביום 29 בינואר 2022, חתמה החברה על הסכם להפצה בלעדית של מוצרי החברה בסרילנקה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 30 בינואר 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-011484), המובא על דרך ההפניה.

2.15. ביום 1 בפברואר 2022, דיווחה החברה על חידוש פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בכירה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 1 בפברואר 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-013915), המובא על דרך ההפניה.

2.16. ביום 26 בינואר 2022, אישר דירקטוריון החברה הענקה על פי המתאר של 164,200 אופציות לא סחירות, הניתנות למימוש ל-164,200 מניות רגילות של החברה (כפוף להתאמות), מתוכן 60,000 אופציות יוענקו לעובד שהוא נושא משרה בחברה ו-104,200 אופציות יוענקו ל-19 עובדים שאינם נושאי משרה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מתקן של החברה מיום 13 במרץ 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-029209), המובא על דרך ההפניה. הקצאת האופציות לניצעים תושלם לאחר שביום 21.3.2022 התקבל אישור הבורסה לרישום המניות הנובעות ממימוש האופציות למסחר בבורסה.

2.17. ביום 14 במרץ 2022, חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת Emerson Electric Co. מארה"ב, במסגרתו יפעלו הצדדים, לבדיקת היתכנות של חיבור בין מערכות טיפול בפסולת אורגנית של כל אחד מהצדדים, ליצירת מוצר משולב המיועד למטבחים מסחריים וביתיים לצורך הפקת אנרגיית ביוגז מהפסולת. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי של החברה מיום 15 במרץ 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-025344), המובא על דרך ההפניה.

2.18. לפרטים נוספים בדבר אירועים במהלך תקופת הדוח ולאחריו, ראו ביאורים בדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, בחלק ג' לדוח תקופתי זה.

3. התפתחויות עסקיות בתקופת הדוח

3.1. החברה נמצאת במגעים מתקדמים עם חברות גלובליות, שמייצרות מערכות למטבחים ומערכות לחימום מים באמצעות גז, בשוק הביתי והמוסדי. חלק מהמגעים האמורים הבשילו להסכם שיתוף פעולה כמפורט בסעיף 2.17 לעיל. בשלב זה מתבצעת אינטגרציה טכנולוגית בין מוצרי החברה למוצרים של החברות האמורות תוך כדי בחינה של אפשרות וכדאיות שיתוף פעולה עסקי. הבשלה של שיתוף פעולה כאמור יכולה להאיץ את התפתחות

עסקי החברה, שכן לחברות אלה יש מערך גלובלי של מכירה ותמיכה טכנית שעשוי לתמוך בחזירה של מוצרי החברה.

3.2. החברה נמצאת בשלבים מתקדמים של תכנון התקנת מערכת מוסדית בבניין מגורים משותף (מולטי פמילי), שצפוי להיבנות בשנתיים הקרובות בארה"ב ויכלול כ- 300 יחידות דיור. למיטב ידיעת החברה, זהו פרויקט ראשון מסוגו בעולם שבו פסולת אורגנית של דיירים תהפוך למקור חימום מים בבניין.

3.3. החברה נמצאת במגעים מתקדמים עם מספר חברות וגופים שמפעילים מספר חדרי אוכל בישראל ובחו"ל ומעוניינים לשפר את יעדי ה-ESG שלהם באמצעות טיפול מקומי בפסולת האורגנית של חדרי האוכל, בדרך של הפיכתה לאנרגיה מתחדשת לשימוש מקומי.

3.4. החברה השלימה את פיתוחו של אב טיפוס ראשון למערכת ביתית למטבחים מודרניים. הפסולת האורגנית של המטבח הביתי המודרני תיטחן בכיור המטבח ותהפוך באמצעות המערכת של החברה למקור חימום מים לשימוש הביתי. מעבר ליתרונות של טיפול בפסולת אורגנית באופן מקומי, מערכת זו תסייע להקל את העומס שקיים על מערכת הביוב העירונית, כתוצאה מהתקנת טוחני אשפה בכיורי המטבח. השלמת הפיתוח של המערכת ותחילת פיילוטים צפויה במהלך שנת 2023.

3.5. החברה השלימה את פיתוחו של אב טיפוס ראשון למערכת מוסדית למטבחים של מסעדות וחדרי אוכל קטנים, כגון סניפים של רשתות מזון מהיר. החברה מתכננת להתקין מספר פיילוטים במהלך שנת 2022, במטרה להשיק מוצר מסחרי לפלח שוק זה במהלך שנת 2023.

3.6. במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2021, החברה השלימה בהצלחה פיתוח של דגם ייעודי לחקלאים קטנים והקמה של חברת בת ואופרציה תפעולית ושיווקית בקניה. המכירה בקניה מתבצעת במודל עסקי של מכירה בתשלומים, כאשר החברה משווקת, מוכרת ומתקינה את המערכות באופן ישיר. נכון למועד הדוח, הותקנו כבר למעלה מ- 100 מערכות שנמכרות במודל של תשלומים. נתון זה משקף קצב צמיחה של עשרות אחוזים מחודש לחודש.

החברה מצפה לגידול בהיקף הפעילות בקניה במהלך שנת 2022 ואילך. בנוסף, החברה בוחנת הזדמנויות נוספות ליישום מודל עסקי דומה בשווקים אחרים.

3.7. החברה סיכמה עם חברת DAI, קבלנית פרויקטים בינלאומיים גדולים מסוג EPC (תכנון, רכישה, בינוי), על שיתוף פעולה בקידום פרויקטים ומכירת ציוד לטיפול מקומי בפסולת אורגנית בדרך של הפיכתה לאנרגיה מתחדשת.

3.8. בעקבות ההנפקה, האיצה החברה את הפיתוח הטכנולוגי והעסקי לבניית תשתית לצמיחה ברת קיימא בטווח הארוך בדרך למימוש החזון והיעדים העסקיים של החברה. במסגרת תהליך זה מצבת העובדים גדלה מ-46 עובדים נכון ליום 31 בדצמבר 2020 ל-93 עובדים נכון

ליום 31 בדצמבר 2021, כאשר עיקר הגידול נעשה במחלקת מחקר ופיתוח (מ-19 עובדים ל-36 עובדים) ובמחלקת שיווק ומכירות (מ-11 עובדים ל-29 עובדים).

3.9. בנוסף, החברה עדה להתחזקות של מגמות עולמיות, התומכות בהתפתחות עסקי החברה. המודעות לבעיית ההתחממות הגלובלית ובעיית העדר קיבולת להטמנת פסולת הולכת וגוברת. כתוצאה מכך, חלה עלייה בעניין של חברות וגופים בינלאומיים במוצרי החברה, שמאפשרים לטפל באופן מקומי בפסולת אורגנית בדרך של הפיכתה לאנרגיה מתחדשת, תוך חיסכון בעלויות של איסוף פסולת והטמנתה, חיסכון באנרגיה וחסכון בפליטת גזי חממה.

הערכות החברה בדבר השלכות ותוצאות ההתפתחויות העסקיות הנזכרות לעיל, לרבות המגעים לשיתוף פעולה עם צדדים שלישיים, 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 ונתוני הסופיים, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה כמפורט בסעיף 31 לדוח התקופתי (וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה, כמפורט בסעיף 6 לדוח התקופתי) וכן הצלחת המגעים עם הצדדים השלישיים. 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.

3.10. השלכות משבר הקורונה

3.10.1. בראשית שנת 2020 התפרץ נגיף הקורונה (COVID-19) בסין ומיד לאחר מכן התפשט הנגיף ברחבי העולם לרבות למדינת ישראל. נגיף הקורונה הוכרז על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית והוא טומן בחובו השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות. במסגרת ההתמודדות הלאומית עם המגיפה ועל מנת לבלום את התפשטות הנגיף ולצמצם את מספר הנדבקים והחולים, תוקנו תקנות לשעת חירום אשר הטילו מגבלות על תנועה ועל התקהלות אנשים תוך צמצום היציאה למרחב הציבורי. בתקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח זה, חלה ירידה משמעותית בחומרת המגיפה ובהתאם לכך הוסרו המגבלות כמעט במלואן.

3.10.2. התפרצות נגיף הקורונה ברחבי העולם, השפיעה על כלל השווקים וענפי הפעילות, ובכלל זה על הכלכלה הגלובלית, היקפי ייצור, שילוח סחורות, ענף התעופה, ענף התיירות ושוקי

ההון. בעקבות התפרצות נגיף הקורונה חלה עליה משמעותית (בשיעור של מאות אחוזים) בתעריפי ההובלה הימית והאווירית, ובהתאם עלויות השילוח של החברה גדלו בשיעור של 149% עליה זו נובעת בין היתר גם מהעלייה בתעריפי ההובלה הימית כאמור.

3.10.3. נכון למועד הדוח, עדיין קיימת אי-ודאות ביחס לעומק המשבר הכלכלי, להמשכו ולהשלכותיו לטווח הבינוני והארוך, בעיקר נוכח הסיכון לגלי תחלואה נוספים בעקבות התפשטות הווריאנטים השונים של הנגיף בישראל ובעולם ובשל חוסר הודאות ביחס לעמידות ההגנה שמעניקים החיסונים כנגד הווריאנטים השונים.

3.10.4. הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם, בוחנת את ההשלכות על פעילותה ואת דרכי ההתמודדות במידה וידרשו.

המשבר שנגרם כתוצאה מהתפרצות מחלת נגיף הקורונה מצוי בעיצומו וטרם הוברר 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 לנכונות 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 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.

3.11. מלחמת רוסיה-אוקראינה

במהלך שנת 2021, רוסיה תגברה את כוחותיה הצבאיים בגבול אוקראינה, על רקע מתיחות בין שתי המדינות. בחודש פברואר 2022, הצבא הרוסי פלש לאוקראינה ולמועד פרסום דוח זה, מתנהלת לחימה עזה בין המדינות בשטחה של אוקראינה, המובילה, בין היתר, למשבר הומניטרי. ללחימה זו השפעות נרחבות גם על הכלכלה העולמית. מאז תחילת הלחימה, מחירי האנרגיה והסחורות בעולם זינקו. בנוסף, הימשכות הלחימה גורמת לירידות שערים

ותנודתיות גבוהה בשוקי ההון בארץ ובעולם. תרחישי הסיכון העיקריים לכלכלה הגלובלית מתמקדים בסיכון לעלייה של רמת האינפלציה והחשש מהאטה בצמיחה.

נכון למועד זה, אין ביכולתה של החברה להעריך כיצד תתפתח הלחימה באוקראינה ומתי תבוא לסיומה, ואת ההשפעה שלה על המשק הישראלי בכלל ועל תוצאות פעילות החברה בפרט.

4. מצב כספי

להלן נתונים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים של החברה על המצב הכספי של החברה לימים 31.12.2021 ו-31.12.2020:

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2020	2021	
	אלפי דולר		
הגידול ליום 31 בדצמבר 2021, נובע בעיקרו מהנפקת מניות לציבור בסך של כ-29,035 אלפי דולר, נטו מעלויות הנפקה (ראו סעיף 2.1 לעיל) ומנגד קיטון בסך 8,330 אלפי דולר כתוצאה מתזרים שלילי מפעילות שוטפת. לפרטים נוספים ראו סעיף 3 לעיל - השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה בפרק א' - תיאור עסקי התאגיד.	7,019	26,406	מזומנים ושווי מזומנים (כולל מזומן מוגבל בשימוש) והשקעות לזמן קצר
עיקר הגידול ליום 31 בדצמבר 2021, נובע בעיקרו מגידול ביתרת הלקוחות הנובעת בגידול במחזור המכירות וכן נובע בעיקרו מהוצאות מראש בגין דמי ביטוח.	644	1,308	לקוחות, נטו וחייבים אחרים
עיקר הגידול במלאי ליום 31 בדצמבר 2021, נובע מגידול במכירות והצטיידות עבור הזמנות עתידיות.	588	1,499	מלאי
	8,251	29,213	נכסים שוטפים
הגידול ליום 31 בדצמבר 2021, נובע בעיקרו מרכישת ריהוט וציוד ושיפורים במושכר שנעשו במרכז הלוגיסטי החדש בקיסריה.	241	800	נכסים שאינם שוטפים – רכוש קבוע
הגידול נובע מיישום של תקן בינלאומי 16 – חכירות. עיקר הגידול נובע מהסכם שכירות למרכז הלוגיסטי של החברה בקיסריה. ראו ביאור 18 ב (2) לדוחות הכספיים.	245	1,829	נכסים שאינם שוטפים – נכסי זכות שימוש

הסברי הדירקטוריון	ליום 31 בדצמבר		סעיף
	2020	2021	
	אלפי דולר		
הקיטון נובע מהשלמת ההנפקה הציבורית בחודש פברואר 2021.	204	--	נכסים שאינם שוטפים – הוצאות הנפקה מראש
הגידול נובע מהיוון עלויות פיתוח של המערכת המוסדית, בהתאם להוראות תקן בינלאומי 38. ראו גם ביאור 11 לדוחות הכספיים.	--	1,737	נכסים שאינם שוטפים – נכס בלתי מוחשי
	8,941	33,579	סה"כ נכסים
הגידול ליום 31 בדצמבר 2021, נבע בעיקרו מגידול בהתחייבות לספקים ונותני שירותים בעקבות גידול במלאי החברה.	1,634	3,075	התחייבויות שוטפות
הגידול ליום 31 בדצמבר 2021, נבע בעיקרו מגידול בהתחייבות בגין חכירה לזמן ארוך, בהתאם לתקן בינלאומי 16.	952	2,419	התחייבות שאינן שוטפות
	2,586	5,494	סה"כ התחייבויות
הגידול ליום 31 בדצמבר 2021, נובע מההנפקה הציבורית שהושלמה בחודש פברואר 2021. לפרטים נוספים בדבר גיוס הון, ראו סעיף 3 לעיל – השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה בפרק א' - תיאור עסקי התאגיד.	6,355	28,085	סה"כ הון

5. תוצאות הפעולות

להלן תמצית נתונים אודות התוצאות העסקיות :

סעיף	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסברי הדירקטוריון
	2021	2020	
	אלפי דולר		
הכנסות ממכירות	2,482	1,016	הגידול בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול בפעילות החברה בכל ערוצי המכירה, כמו כן מכירות החברה בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, הושפעו מהשלכות והשפעות שליליות של מגפת הקורונה, ראו גם סעיף 3.10 לעיל.

עלות המכירות	2,248	1,504	הגידול בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מגידול במכירות. לפרטים נוספים ראו ביאור 22 א' לדוחות הכספיים.
רווח (הפסד) גולמי	234	(488)	בתקופה שהסתיימה ב 31 בדצמבר 2021, עברה החברה לרווח גולמי בעקבות הגידול במכירות והתייעלות במערך הייצור.
הוצאות מחקר ופיתוח, נטו	2,338	1,221	הגידול בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מהרחבה והאצה של פיתוח מוצרים ושווקי יעד במדינות מפותחות שאליהם פונה החברה, וגידול בכוח אדם שעוסק בכך; באשר להיוון עלויות פיתוח של המערכת המוסדית ראו סעיף נכסים בלתי מוחשיים בסעיפי על הדוח המצב הכספי לעיל. לפרטים נוספים ראו ביאור 22 ב' לדוחות הכספיים.
הוצאות שיווק ומכירה	3,949	1,123	הגידול בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מגידול בהוצאות שכר עקב גידול בכוח אדם וגידול בהוצאות שיווק ופרסום, הן בתמיכה לגידול בערוץ המכירה הישירה והן בבניית התשתית השיווקית לקראת השקתם של מוצרים חדשים בשווקים חדשים. (ראו גם סעיף 3.6 לעיל). לפרטים נוספים ראו ביאור 22 ג' לדוחות הכספיים.
הוצאות הנהלה וכלליות	3,052	1,137	הגידול בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקרו מגידול בהוצאות שכר; כמו כן, גידול בהוצאות בגין חברה ציבורית (ביטוחים ושכר דירקטורים) אשר לא היו בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו ביאור 22 ד' לדוחות הכספיים.
הכנסות אחרות	2	40	
הוצאות אחרות	89	--	הסכום משקף הוצאות הנפקה.
הפסד תפעולי	9,192	3,929	
הכנסות מימון, נטו	1,137	21	הגידול נובע בעיקרו מהפרשי שער. לפרטים נוספים ראו ביאור 22 ה' לדוחות הכספיים.
הוצאות מימון, נטו	235	308	לפרטים נוספים ראו ביאור 22 ה' לדוחות הכספיים.
הפסד לפני מיסים	8,290	4,216	
מיסים על ההכנסה	21	6	
הפסד נקי	8,311	4,222	

	4,222	8,311	סה"כ הפסד כולל
--	-------	-------	---------------------------

6. נזילות

להסברים בדבר סיכוני הנזילות של החברה, ראו ביאור 15 לדוחות הכספיים.
להלן נתונים עיקריים על פי דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.12.2021, בהשוואה לנתונים ליום 31.12.2020:

הסברי הדירקטוריון	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		הסעיף
	2020	2021	
	אלפי דולר		
השינוי נובע בעיקרו מהגידול בהפסד השוטף שנבע בעיקרו מגידול בכוח אדם בחברה.	(3,565)	(8,329)	תזרים המזומנים ששימש לפעילות שוטפת
התזרים ששימש לפעילות השקעה בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 נבע בעיקרו מהיוון עלויות פיתוח של מערכת המוסדית וכן מהשקעה ברכוש קבוע. בתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקרו מהפקדת כספים בפקדונות.	492	(2,489)	תזרים המזומנים שנבע (שימש) לפעילות השקעה
הגידול נובע בעיקרו מהנפקת מניות לציבור בסך של כ- 29,035 אלפי דולר, נטו (ראו סעיף 2.1 לעיל). – לפרטים נוספים ראו סעיף 3 לעיל בפרק א'- תיאור עסקי התאגיד.	9,228	28,772	תזרים המזומנים שנבע מפעילות מימון

7. מקורות מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר מגיוסי הון.
בחודש ינואר 2021, השלימה החברה הנפקה ראשונה של ניירות הערך שלה בבורסה לניירות בתל אביב בע"מ ("הבורסה") וזאת על פי התשקיף. במסגרת התשקיף הנפיקה החברה לציבור 6,230,600 מניות רגילות של החברה, בתמורה כוללת (ברוטו) של כ-100 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח תוצאות הנפקה שפרסמה החברה ביום 28 בינואר 2021 (מס' אסמכתה: 01-012438), המובא על דרך ההפניה.
לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון של החברה, ראו סעיף 22 לעיל 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 31.12.2021 לא קיימת לחברה "פעילות פיננסית מהותית, כאמור בתקנה 10(ב)(7) לתקנות הדוחות.

חלק שלישי – היבטי ממשל תאגידי

8. 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.

9. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

ביום 25 בינואר 2021, 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 הדוח, מכהנים בחברה ארבעה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, ה"ה שי לוי, אורית סתו, לימור ויזל ואריק רשקס.

10. דירקטורים בלתי תלויים

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

11. גילוי בדבר המבקר הפנימי של החברה

<u>התיאור</u>	<u>ריכוז הפרטים</u>
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	עמידה בהוראות הדין

הפנימית.	
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 נושא משרה בחברה; (4) אינו קרוב של כל אחד מאלה המפורטים בסעיפים (1)-(3) 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.	קשרים אחרים שיש למבקר הפנימי עם החברה
לאחר ביצוע סקר סיכונים בחברה אושרה באוגוסט 2021 תכנית העבודה של מבקר הפנים לשנת 2021. דוח ביקורת הפנים לשנת 2021 עסק ברגולציה תפעולית בחברה. ב- 15 במרץ 2022 אושרה תכנית העבודה של מבקר הפנים לשנת 2022.	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

12. גילוי בדבר שכרו של רואה חשבון מבקר

- 12.1. החל מחודש ינואר 2019, רואה החשבון המבקר של החברה הוא קוסט, פורר, גבאי את קסירר, רואי חשבון (ארנסט אנד יאנג) ("רואה החשבון המבקר").
- 12.2. תכנית העבודה של רואה החשבון המבקר היא שנתית.
- 12.3. להלן נתונים בדבר שכר הטרחה ששולם לרואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת, שירותים הקשורים לביקורת, שירותי מס ושירותים אחרים לשנים 2020 ו-2021 (באלפי ש"ח):

שירותים אחרים	שירותי מס	שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת	
617	20	597(*)	2021
-	-	165	2020

(*) כולל שכר טרחה עבור תשקיף החברה בהנפקה הראשונה לציבור.

- 12.4. 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

13. דוח מצבת התחייבויות של התאגיד המדווח

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

14. אומדנים ושיקולי דעת חשבונאיים מהותיים

לפרטים אודות אומדנים חשבונאיים ראו ביאור 4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021.

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

תאריך: 22 במרץ 2022.

הוס ביוגז בע"מ

חלק ג'

דוחות כספיים

הוס ביוגז בע"מ

דוחות כספיים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר, 2021

תוכן העניינים

עמוד

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
8-42.....	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 וחברות בנות (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות המאוחדים על רווח או הפסד והפסד כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם ימים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו 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 2021 ו-2020, ואת תוצאות פעולותיהן, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלהן לכל אחת מהשנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בנלאומיים (IFRS) והוראות תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
22 במרץ, 2022

ליום 31 בדצמבר			
2020	2021		
אלפי דולר	אלפי דולר	באור	
6,769	26,053	5	<u>נכסים שוטפים</u>
250	353		מזומנים ושווי מזומנים
185	314	6	מזומן מוגבל בשימוש
459	994	7	לקוחות
588	1,499	8	חייבים ויתרות חובה
			מלאי
8,251	29,213		
204	-		<u>נכסים לא שוטפים</u>
245	1,829	9	הוצאות הנפקה מראש
241	800	10	נכסי זכות שימוש, נטו
-	1,737	11	רכוש קבוע, נטו
			נכס בלתי מוחשי
690	4,366		
8,941	33,579		
102	360	9	<u>התחייבויות שוטפות</u>
491	1,212	12	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירה
101	204		התחייבויות לספקים ולנותני שירותים
268	122	14	מקדמות והכנסות מראש
672	1,177	13	ההתחייבות בגין מענקים ממשלתיים
			זכאים ויתרות זכות
1,634	3,075		
157	1,629	9	<u>התחייבויות לא שוטפות</u>
32	33	16	התחייבויות בגין חכירה
763	757	14	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
			ההתחייבות בגין מענקים ממשלתיים
952	2,419		
(*)	60	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'
17,923	47,366		פרמיה על מניות
(11,568)	(19,341)		יתרת הפסד
6,355	28,085		<u>סה"כ הון</u>
8,941	33,579		

(*) מייצג סכום הנמוך מאלף דולר.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

22 במרץ, 2022	בועז שויגר	אושיק אפרתי	שלומי מלכה
תאריך אישור הדוחות הכספיים	י"ר דירקטוריון	מנכ"ל	סמנכ"ל כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	באור
אלפי דולר	אלפי דולר	
1,016	2,482	21
1,504	2,248	22א'
(488)	234	
(1,221)	(2,338)	22ב'
(1,123)	(3,949)	22ג'
(1,137)	(3,052)	22ד'
40	(87)	
3,441	9,426	
(3,929)	(9,192)	
21	1,137	
(308)	(235)	22ה'
(4,216)	(8,290)	
(6)	(21)	
(4,222)	(8,311)	
(4,222)	(8,311)	
0.42	0.44	20

הכנסות ממכירות

עלות המכירות

רווח (הפסד) גולמי

הוצאות מחקר ופיתוח

הוצאות מכירה ושיווק

הוצאות הנהלה וכלליות

הכנסות (הוצאות) אחרות, נטו

הפסד תפעולי

הכנסות מימון

הוצאות מימון

הפסד לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

הפסד

הפסד כולל

הפסד למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בדולר):

בסיסי ומדולל (*)

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על השינויים בהון

הון מניות אלפי דולר	מניות בכורה א אלפי דולר	מניות בכורה ב אלפי דולר	מניות בכורה ג אלפי דולר	מניות בכורה ד אלפי דולר	פרמיה על מניות אלפי דולר	יתרת הפסד אלפי דולר	סה"כ הון אלפי דולר
(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	8,536	(7,511)	1,025
יתרה ליום 1 בינואר, 2020							
-	-	-	-	(*)	9,387	-	9,387
-	-	-	-	-	-	165	165
-	-	-	-	-	-	(4,222)	(4,222)
הנפקת מניות בכורה סדרה ד', נטו תשלום מבוסס מניות הפסד כולל							
(*)	(*)	(*)	(*)	(*)	17,923	(11,568)	6,355
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020							
(*)	-	-	-	-	334	(334)	-
60	(*)	(*)	(*)	(*)	28,859	-	28,919
-	-	-	-	-	-	872	872
-	-	-	-	-	250	-	250
-	-	-	-	-	-	(8,311)	(8,311)
מימוש כתבי אופציה לעובדים הנפקת מניות, נטו (ביאור ג' ו-19 ד')							
תשלום מבוסס מניות מימוש כתבי אופציה למשקיע הפסד כולל							
60	-	-	-	-	47,366	(19,341)	28,085
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021							

(*) מייצג סכום הנמוך מאלף דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד

(4,222)	(8,311)
---------	---------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח או הפסד:

64	517
89	(1,109)
165	829
-	2
6	21
(67)	1
257	261

פחת והפחתות
הוצאות (הכנסות) מימון, נטו
עלות תשלום מבוסס מניות
רווח הון ממכירת רכוש קבוע
מיסים על הכנסה
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:

221	(129)
(20)	(537)
171	(912)
33	687
13	(63)
207	592
(219)	104
406	(258)

ירידה (עלייה) בלקוחות
עלייה בחייבים ויתרות חובה
ירידה (עלייה) במלאי
עלייה בהתחייבויות לספקים ולנותני שירותים
עליה (ירידה) בהתחייבות לאיחוד האירופאי
עלייה בזכאים ויתרות זכות
עליה (ירידה) במקדמות והכנסות מראש

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה עבור:

(6)	(21)
-----	------

מסים ששולמו

(6)	(21)
-----	------

(3,565)	(8,329)
---------	---------

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(95)	(700)	רכישת רכוש קבוע
756	-	משיכה פקדונות בתאגידים בנקאיים
-	(1,694)	השקעה בנכס בלתי מוחשי
-	8	תמורה ממכירת רכוש קבוע
(169)	(103)	שינוי במזומן מוגבל בשימוש
492	(2,489)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

9,475	29,123	הנפקת הון מניות (לאחר ניכוי הוצאות הנפקה)
-	250	מימוש כתבי אופציה, נטו
(204)	-	הוצאות הנפקה מראש
-	(88)	הוצאות הנפקה משנים קודמות
(5)	(74)	ריבית בגין חכירה
(16)	(314)	פרעון התחייבות בגין חכירה
(22)	(125)	החזרת מענקים שהתקבלו מרשות החדשנות
9,228	28,772	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
25	1,330	הפרשי שער בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
6,180	19,284	עלייה במזומנים ושווי מזומנים
589	6,769	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
6,767	26,053	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
266	1,935	<u>פעילויות מהותיות שלא במזומן</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. 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, (להלן: "מערכת הביוגז הביתית"). מטרת מערכת הביוגז הביתית הינה טיפול באשפה הביתית או המשקית של משפחות או קהילות קטנות, על ידי תהליך פירוק אנאירובי להפקת ביוגז איכותי אשר יכול לשמש לבישול, חימום מים ותאורה. ייחודן של מערכות הביוגז הביתיות שמייצרת החברה, הינו השילוב של מערכות טיפול בלחץ הגז, סינון הגז, הזנת הפסולת, טיפול במוצרי הלוואי של המערכת, והכל - במוצר ביתי ופשוט להפעלה, אשר ניתן להתקינו בכל חצר או מרפסת. בנוסף פועלת החברה בפיתוח מערכת ביוגז לשוק המוסדי (להלן - מערכת הביוגז המוסדית) אשר תוכל לטפל בפסולת אורגנית בהיקפים גדולים.

ביום 31 בינואר 2021, השלימה החברה הנפקה לראשונה של מניותיה לציבור בבורסה לני"ע בתל אביב (לפרטים נוספים ראה ביאור 19).

כתובת משרדה הרשום של החברה הינה הדסה נעורים, בית ינאי, ישראל.

ב. לחברה שתי חברות בנות המוחזקות בשיעור של 100% - חברת בת HomeBiogas USA Inc ("חברת הבת האמריקאית") שהתאגדה בדלור, ארה"ב באוקטובר 2017, וב- 100% מחברת 'הום ביוגז קניה' שהתאגדה ביום 19 באוקטובר, 2021. החברה, חברת הבת האמריקאית והום ביוגז קניה ייקראו להלן הקבוצה.

ג. בראשית שנת 2020 התפרץ נגיף הקורונה (COVID-19) בסין ומיד לאחר מכן התפשט הנגיף ברחבי העולם לרבות למדינת ישראל. נגיף הקורונה הוכרז על ידי ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית והוא טומן בחובו השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות. במסגרת ההתמודדות הלאומית עם המגיפה ועל מנת לבלום את התפשטות הנגיף ולצמצם את מספר הנדבקים והחולים, תוקנו תקנות לשעת חירום אשר הטילו מגבלות על תנועה ועל התקהלות אנשים תוך צמצום היציאה למרחב הציבורי. בתקופת הדוח ועד למועד פרסום דוח זה, חלה ירידה משמעותית בחומרת המגיפה ובהתאם לכך הוסרו המגבלות כמעט במלואן.

התפרצות נגיף הקורונה ברחבי העולם, השפיעה על כלל השווקים וענפי הפעילות, ובכלל זה על הכלכלה הגלובלית, היקפי ייצור, שילוח סחורות, ענף התעופה, ענף התיירות ושוקי ההון.

נכון למועד הדוח, עדיין קיימת אי-ודאות ביחס לעומק המשבר הכלכלי, להמשכו ולהשלכותיו לטווח הבינוני והארוך, בעיקר נוכח הסיכון לגלי תחלואה נוספים בעקבות התפשטות הווריאנטים השונים של הנגיף בישראל ובעולם ובשל חוסר הודאות ביחס לעמידות ההגנה שמעניקים החיסונים כנגד הווריאנטים השונים.

הנהלת החברה עוקבת באופן שוטף אחר ההתפתחויות בארץ ובעולם, בוחנת את השלכות על פעילותה ואת דרכי ההתמודדות במידה וידרשו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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 2021.

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.

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 ידיה 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 הוניים. עלות העסקאות עם עובדים המסולקות במכשירים הוניים נמדדת לפי השווי ההוגן של המכשירים הוניים 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 הוניים שהוענקו.

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)

יב. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר וירידת ערך ככל וישנה, 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 כמקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע.

יג. 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.

יד. נכסים בלתי מוחשיים ועלויות 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. כל זאת בהתאם לתנאים להכרה בנכס בלתי מוחשי בפיתוח הקבועים בתקן חשבונאות בינלאומי מספר 38 בדבר נכסים בלתי מוחשיים.

הנכס נמדד על-פי העלות ומוצג בניכוי ההפחתה המצטברת ובניכוי ירידת ערך שנצברה. הפחתת הנכס מתחילה כאשר הפיתוח הושלם והנכס זמין לשימוש. הנכס מופחת על פני אורך החיים השימושיים בנכס. בחינת ירידת ערך מתבצעת אחת לשנה (וככל ויש סממנים לירידת ערך, אזי יותר מאחת לשנה) ולאורך תקופת הפיתוח.

כאשר לא ניתן להכיר בנכס בלתי מוחשי שנוצר באופן פנימי, עלויות פיתוח נזקפות לרווח או הפסד במועד התהוותן. עלויות פיתוח שהוכרו בעבר כהוצאה אינן מוכרות כנכס בתקופה מאוחרת יותר. כאשר להיוון עלויות מ"פ בתקופת הדוח ראה בהרחבה ביאור 11 להלן.

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, לגבי 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 זכויות 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 חזויים לאורך כל חיי המכשיר.

סכום הפסדי האשראי החזויים מוכר ברווח או הפסד. הפסדי האשראי החזויים 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 ההפרשות שנכללו בדוחות הכספיים:

אחריות

הקבוצה מכירה בהפרשה לאחריות כאשר המוצר נמכר ללקוח או כאשר השירות ניתן ללקוח. ההכרה לראשונה מבוססת על ניסיון העבר. אומדן ההפרשה לאחריות נבחן מחדש מדי שנה.

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.

יח. התחייבויות בשל הטבות לעובדים

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 פיצויי 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 במישורין.

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. רווח (הפסד) למניה

רווח למניה מחושב על ידי חלוקה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה במספר המניות הרגילות המשוקלל הקיים בפועל במהלך התקופה. 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: - יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים

א. תיקון ל- IAS 37, הפרשות, התחייבויות תלויות ונכסים תלויים

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 37 בדבר עלויות שעל החברה לכלול בעת הערכה האם חוזה הוא חוזה מכביד (להלן - התיקון).

בהתאם לתיקון, יש לכלול בבחינה זו הן עלויות תוספתיות (כגון חומרי גלם ושעות עבודה ישירות) והן הקצאת עלויות אחרות הקשורות ישירות למילוי החוזה (כגון הפחתת רכוש קבוע וציוד המשמשים למילוי החוזה).

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. התיקון יחול על חוזים אשר ההתחייבויות בגינם טרם מולאו ליום 1 בינואר 2022. יישום מוקדם יותר אפשרי.

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

ב. תיקון ל- IAS 16, רכוש קבוע

במאי 2020, פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 16 (להלן - התיקון). התיקון אוסר על הפחתת תמורה שהתקבלה ממכירת פריטים שיוצרו בזמן שהחברה מכינה את הרכוש הקבוע לשימושו המיועד מעלותו. חלף זאת, החברה תכיר את תמורת המכירה ואת העלויות הנלוות ברווח והפסד.

התיקון יישום לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2022 או לאחריו. יישום מוקדם יותר אפשרי. התיקון יישום למפרע, אולם רק לפריטי רכוש קבוע המובאים למיקום ולמצב הדרושים לכך שהם יוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה בתחילת תקופת הדיווח השנתית המוקדמת ביותר שמוצגת בדוחות הכספיים שבה החברה מיישמת לראשונה את התיקון או לאחריה. החברה תכיר בהשפעה המצטברת של היישום לראשונה של התיקון כתיאום ליתרת הפתיחה של העודפים בתחילת התקופה של מועד היישום לראשונה.

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

ג. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה-IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן - התיקון). התיקון מבהיר את העניינים הבאים:

- מהי הכוונה בזכות בלתי מותנית לדחות את הסילוק;
- זכות הדחייה חייבת להתקיים לתום תאריך הדיווח;
- סיווג אינו מושפע מהסבירות שישות תממש את זכות הדחייה;
- רק במידה ונגזר משובץ בהתחייבות המירה הינו מכשיר הונאי, התנאים של ההתחייבות לא ישפיעו על סיווגו.

באור 3: - יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותקנים לתקני חשבונאות קיימים (המשד):

התיקון יושם לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 לינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. התיקון יישום בדרך של יישום למפרע.

החברה בוחנת את השפעת התיקון על הסכמי ההלוואות הנוכחיים שלה.

ד. תיקון ל- IFRS 3, צירופי עסקים

בחודש מאי 2020, פרסם ה- IASB תיקון לתקן דיווח כספי בינלאומי 3, צירופי עסקים, בהתייחס למסגרת המושגית. התיקון נועד להחליף התייחסות למסגרת להכנת דוחות כספיים ולהצגתם, בהתייחסות למסגרת המושגית לדיווח כספי שפורסמה במרס, 2018 מבלי לשנות משמעותית את דרישותיה.

התיקון הוסיף חריג לעיקרון ההכרה בהתייבבות בהתאם ל- IFRS 3 כדי להימנע ממצבים של הכרה ברווחים או הפסדים מיד לאחר צירוף העסקים ('day 2 gain or loss') הנובעים מהתחייבויות והתחייבויות תלויות שהיו נכנסים לתחולת IAS 37 או IFRIC 21, במידה והיו מוכרים בנפרד.

בהתאם לחריג, התחייבויות או התחייבויות תלויות שבתחולת IAS 37, או IFRIC 21, יוכרו במועד הרכישה בהתאם להוראות IAS 37 או IFRIC 21 ולא בהתאם למסגרת המושגית. התיקון גם מבהיר שנכסים תלויים לא יוכרו במועד צירוף העסקים.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2022 או לאחריו.

ה. תיקון ל- IAS 8 מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021, פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן – התיקון). מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של המונח "אומדנים חשבונאיים".

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ"סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם שינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

התיקון ייושם באופן פרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

החברה בוחנת את השלכות התיקון על הדוחות הכספיים.

ו. תיקון ל- IAS 12, מסים על הכנסה

במאי 2021 פרסם ה- IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 12, מסים על הכנסה (להלן: IAS "12" או "התקן") אשר מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' במסים נדחים המובא בסעיפים 15 ו- 24 ל IAS 12 (להלן: "התיקון").

במסגרת הנחיות ההכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים, מחריג IAS 12 הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים מסוימים הנובעים מההכרה לראשונה בנכסים והתחייבויות בעסקאות מסוימות. חריג זה מכונה 'חריג ההכרה לראשונה'. התיקון מצמצם את תחולת 'חריג ההכרה לראשונה' ומבהיר כי הוא אינו חל על הכרה בנכסי והתחייבויות מסים נדחים הנובעים מעסקה אשר אינה צירוף עסקים ואשר בגינה נוצרים הפרשים זמניים שווים בחובה ובזכות גם אם הם עומדים ביתר תנאי החריג.

באור 3: - יישום לראשונה של תקני דיווח כספי חדשים ותיקונים לתקני חשבונאות קיימים (המשך):

התיקון ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי. בנוגע לעסקאות חכירה והכרה בהתחייבות בגין פירוק ושיקום - התיקון ייושם החל מתחילת תקופת הדיווח המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים בהם התיקון יושם לראשונה, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת של היישום לראשונה ליתרת הפתיחה של העודפים (או רכיב אחר בהון, ככל שרלוונטי) למועד זה.

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

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. השיקולים

1. עלויות מחקר ופיתוח

הנהלת החברה בחנה האם מתקיימים התנאים להכרה בעלויות בגין פרויקטים של פיתוח כנכסים בלתי מוחשיים בהתאם להוראות התקינה החשבונאית הבינלאומית בנושא. החברה מהוונת עלויות בגין מערכת הביוגז המוסדית אשר תוכל לטפל בפסולת אורגנית בהיקף של עד 1 טון ליום ואשר מיועדת למסעדות, חדרי אוכל מוסדיים, בתי מלון ומפעלים תעשייתיים המייצרים פסולת אורגנית בהיקף גדול ביחס לזה המיוצר בשימוש הביתי. המועד לראשונה של היוון עלויות מתבסס על התקיימות התנאים להכרה בעלויות פיתוח, בין היתר, על שיקול הדעת של ההנהלה שקיימת היתכנות טכנולוגית וכלכלית, בכוונתה וביכולתה להשלים את פיתוחה של מערכת הביוגז המוסדית. בקביעת הסכום שיהיוון, ההנהלה מבצעת הערכות המתייחסות לתזרימי המזומנים העתידיים הצפויים של הפרויקט, שיעור ההיוון בתקופה הצפויה של ההטבות מהפרויקט.

2. 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.

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.

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

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 למכירות 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 הונניים של החברה אשר הוקצו לעובדים ונותני שירותים, נקבע באמצעות שימוש בשיטות להערכת שווי. החברה נעזרת במעריך שווי חיצוני ובדלתי תלוי, 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	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
6,769	25,678
-	375
6,769	26,053
6,696	5,285
73	20,768
6,769	26,053

מזומנים למשיכה מיידית
שווי מזומנים - פיקדונות לזמן קצר

פירוט לפי מטבעות :
דולר ארה"ב
מטבעות אחרים

באור 6: - לקוחות

יתרת הלקוחות לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 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 2021 סך של כ-122 אלפי דולר הינה בגין לקוחות שמועד פירעונם הגיע וטרם בוצעה גבייה בגינם. מתוך יתרת הלקוחות ליום 31 בדצמבר 2020 סך של כ-104 אלפי דולר הינה בגין לקוחות שמועד פירעונם הגיע וטרם בוצעה גבייה בגינם.

באור 7: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
150	272
309	722
459	994

מוסדות
הוצאות מראש ויתרות חובה אחרות

באור 8: - מלאי

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
207	422
101	111
280	865
	101
588	1,499

חומרי גלם
תוצרת בעיבוד
תוצרת גמורה
סחורות בדרך ובמחסני ערובה

לא נזקפה ירידת ערך מלאי בשנת 2021. בשנת 2020 סך של כ-132 אלפי דולר.

באור 9: - חכירות

לחברה הסכמי חכירה הכוללים חכירות של מבנים ורכבים אשר משמשים לצורך קיום הפעילות השוטפת של החברה. הסכמי החכירות של המבנים הינם לתקופה הנעה בין 2 ל-5 שנים, בעוד הסכמי החכירות של הרכבים לתקופה של 3 שנים. חלק מהסכמי החכירה שבהן התקשרה החברה כוללים אופציות הארכה ו/או ביטול. (ראה גם ביאור 18 ב').

1. פירוטים בדבר עסקאות חכירה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
16	314
5	74
21	266

פרעון קרן בגין חכירה
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	סה"כ
אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר

עלות

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

תוספות במשך השנה:
תוספות לנכסי זכות שימוש בגין חכירות חדשות בתקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

פחת שנצבר

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

תוספות במשך השנה:
פחת והפחתות
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021

באור 9: - חכירות (המשך)

4. התחייבות בגין חכירות

אלפי דולר	עלות
259	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2021</u>
1,935	<u>תוספות במשך השנה:</u>
74	תוספות להתחייבות בגין חכירות חדשות בתקופה
109	הוצאות ריבית
(388)	הפרשי שער
1,989	תשלומים בגין חכירה
	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>
360	חלויות שוטפות של התחייבויות בגין חכירות
1,629	התחייבויות בגין חכירות לזמן ארוך
1,989	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021</u>

באור 10: רכוש קבוע

שנת 2021

אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	אלפי דולר	עלות
ציוד וריהוט משרדי	ציוד מפעל	מחשבים וציוד היקפי	שיפורים במושכר	רכבים וציוד נלווה	סה"כ	
34	200	61	42	44	381	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
78	241	104	286	22	731	תוספות במשך השנה:
-	5	1	-	23	29	רכישות
112	436	164	328	43	1,083	גריעות
						יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
7	64	30	1	38	140	<u>פחת שנצבר</u>
7	45	33	76	5	166	יתרה ליום 1 בינואר, 2021
-	-	-	-	23	23	תוספות במשך השנה:
14	109	63	77	20	283	פחת
98	327	101	251	23	800	גריעות
						יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021
						<u>יתרת עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2021</u>

באור 10: רכוש קבוע (המשך)

שנת 2020

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

באור 11: נכסים בלתי מוחשיים

היוון עלויות פיתוח לנכס בלתי מוחשי

במהלך ינואר 2021 החברה החלה להוון לראשונה עלויות פיתוח לנכס בלתי מוחשי, בגין המערכת המוסדית (ראה הרחבה בביאור 4) וזאת לאור עמידה בתנאי ההיוון של עלויות שנוצרו בפיתוח נכס בלתי מוחשי בישות, בהתאם להוראות IAS 38. (ראה ביאור 2 יד' בדבר תנאי ההיוון בהם עומדת החברה). פיתוחו של הנכס טרם הושלם ועל כן טרם החלה הפחתתו. החברה מבחינה בין עלויות פיתוח לבין עלויות מחקר. עלויות מחקר נזקפות לרווח או הפסד עם התהוותן.

חומרי גלם	680
שכר עבודה ונלוות	869
כלליות	188
	<u>1,737</u>

באור 12: - התחייבויות לספקים ולנותני שירותים

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
490	1,212
1	-
491	1,212

חובות פתוחים
שטרות לפירעון

באור 13: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
257	126
332	940
83	111
672	1,177

הוצאות לשלם
התחייבויות לעובדים והתחייבויות אחרות בגין שכר ומשכורת
זכאים ויתרות זכות אחרים

באור 14: - התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים

מאז היווסדותה קיבלה החברה מענק השתתפות במחקר ופיתוח מהרשות לחדשנות בסך כולל של 1,095 אלפי דולר (להלן - תקרת המענק) ובתמורה לכך התחייבה לשלם תמלוגים שנתיים בשיעור של 3%-5% מהכנסות שינבעו לה באמצעות הידע והטכנולוגיה שיפותחו במסגרת הפרויקטים בגינם התקבל מימון כאמור (כאשר שיעור התמלוגים ייקבע בהתאם למדינה בה מתבצע הייצור). 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 ההתחייבות בגין 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.

2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
889	967
(22)	(150)
-	25
100	37
967	879

יתרה ליום 1 בינואר
תמלוגים ששולמו במהלך השנה
קבלת מענק
סכומים שנזקפו לרווח והפסד במסגרת הוצאות מימון

יתרה ליום 31 בדצמבר

באור 14: - התחייבויות בגין מענקים ממשלתיים (המשך)

מוצג בדוח על המצב הכספי במסגרת:

2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
204	122
763	757
967	879

התחייבויות שוטפות
התחייבויות לא שוטפות

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.

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 2021 מסתכמת ב- 1,314 אלפי דולר (וערכה המהוון בספרים מסתכם לאותו מועד בסכום של כ-879 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 2021 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 מהותיים.

באור 15: - מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים (המשך)

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

2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	
6,769	26,053	מזומנים ושווי מזומנים
185	314	לקוחות
250	353	פיקדונות (כולל מזומן מוגבל בשימוש)
7,204	26,720	

(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.

(ד) סיכונים שוק - סיכון מטבע

פעילות החברה היא בינלאומית והיא חשופה לסיכונים 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 2021, 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 2021 ו-2020, 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 2021 ו-2020 מהווה קירוב סביר לשווי הוגן.

ג. מדיניות ניהול הסיכונים

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

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, פטורות 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	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
108	212

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 2020 ו- 2021 הינו 23% (לרבות שיעור מס רווח הון).

ב. שומות מס

לחברה שומות מס סופיות, לרבות שומות מס הנחשבות כסופיות מכוח התיישנות, עד וכולל שנת המס 2015.

ג. הפסדים מועברים לצורכי מס

לתאריך הדיווח לחברה הפסדים עסקיים לצורכי מס מועברים לשנים הבאות בסך של כ-17.9 מיליון דולר. לא הוכרו נכסי מסים נדחים בגין הפסדים עסקיים להעברה בהיעדר צפי לניצולם בעתיד הנראה לעין.

באור 17: - מיסים על ההכנסה (המשך)

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:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	
(4,222)	(8,290)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
23%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
(971)	(1,906)	הטבת מס מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
7	10	הוצאות שאינן מותרות לניכוי לצרכי מס
15	24	הפרשים זמנים בגינם לא נוצרו מיסים נדחים
949	1,872	הפסדים לצרכי מס בגינם לא נוצרו מיסים נדחים ונוצלו השנה
6	21	מקדמות בגין הוצאות עודפות
6	21	מסים על ההכנסה

ה. מיסוי החברה הבת

החברה הבת האמריקאית 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. חברת הבת בקניה טרם נישומה לצרכי מס מאז הקמתה.

באור 18: - התקשרויות

א. 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 22 בינואר 2021, על הסכם הפצה בלעדי 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 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.

באור 18: - התקשרויות (המשך)

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 ללא קנסות מצד החברה. 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 (תום החמש שנים) 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.

ב. התקשרויות בהסכם שכירות

1. במהלך חודש אוקטובר 2020, התקשרה החברה בהסכם שכירות חדש למבנה הממוקם בשטח של פנימיית הדסה נעורים בבית ינאי. 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 דמי חכירה קבועים בין 5 ל-6 אלפי דולר.

2. במהלך חודש פברואר 2021 התקשרה החברה בהסכם שכירות נוסף למבנה הממוקם באזור 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 קבועים ונעים בין 22 ל-24 אלפי דולר.

באור 19: - הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר				
2020	2020	2021	2021	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
מספר המניות	מספר המניות	מספר המניות	מספר המניות	
45,663	7,800,000	19,859,600	30,000,000	מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
44,161	1,000,000	-	-	מניות בכורה א' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
20,874	1,000,000	-	-	מניות בכורה ב' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
68,408	100,000	-	-	מניות בכורה ג' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א
65,440	100,000	-	-	מניות בכורה ד' בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כ"א

באור 19: - הון (המשך):

ב. הנפקת מניות וכתבי אופציה

ביום 4 ביוני 2018, התקשרה החברה בהסכם הקצאת מניות בכורה ג' (להלן – "סדרה ג"). על פי תנאי ההסכם, החברה הנפיקה למשקיעים 62,189 מניות בכורה מסדרה ג' בשווי נקוב של 0.01 שקל במחיר למניה של 80.4 דולר למניה. 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 למניה, בסכום כולל של עד 250 אלפי דולר. במהלך מאי 2021 מומשו כתבי האופציה לרכישת 155,450 מניות החברה (3,109 מניות החברה לפני חלוקת מניות ההטבה כאמור בסעיף ג' להלן) בתמורה לסך של 250 אלפי דולר.

ג. 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' הומרו למניות רגילות של החברה ביחס של 1:1, כך שמיד לאחר השלמת הפיכתה של החברה לחברה ציבורית (ראה ג' להלן), הפכו כל המניות בהונה הרשום והמונפק של החברה למניות רגילות, וכן האופציות הלא רשומות שהוקצו לעובדים, נושאי משרה, דירקטורים, יועצים ונותני שירותים נבחרים של החברה והאופציות הלא רשומות שהוקצו לבעלי מניות בחברה, הפכו לניתנות 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. למועד הדוח הושלמה ההנפקה. 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 ההטבה").

ד. הנפקת מניות החברה לציבור

ביום 1 בפברואר 2021, השלימה החברה הנפקה לראשונה של ניירות הערך שלה בבורסה לניירות בתל אביב ("הבורסה" ו- "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 הנפקת המניות הסתכמה לסך ברוטו של כ- 30,387 אלפי דולר. היקף הוצאות ההנפקה בסך של כ- 1,468 אלפי דולר נזקפו לקיזוז מההון.

כמו כן רשמה החברה למסחר 13,074,850 מניות רגילות, רשומות על שם, בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת, של החברה, המצויות בהונה המונפק והנפרע של החברה (כולל מניות שנבעו מהמרה של מניות בכורה שהומרו למניות רגילות של החברה טרם ההנפקה כאמור בסעיף א' לעיל), ו- 1,393,000 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב כל אחת של החברה, שתנבענה ממימוש (ככל שיקרה) של 1,393,000 אופציות לא רשומות שהוקצו לעובדים ולגורמים נוספים.

ה. תשלום מבוסס מניות

1. עד ליום 31 בדצמבר 2017, הוענקו לעובדים ונותני שירותים 9,883 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 494,150 כתבי אופציה) לרכישת מניות החברה (מתוכם פקעו 3,286 כתבי אופציה – לאחר השטח ההון 164,300). עד ליום 31 בדצמבר 2017 לא מומשו כתבי אופציות למניות רגילות של החברה.
2. בינואר 2018 העניקה החברה לעובדת 450 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 22,500 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 העובדת סיימה את עבודתה בחברה ו-300 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 15,000 כתבי אופציה) שטרם הבשילו נכון לאותו מועד פקעו.
3. בפברואר 2018 העניקה החברה לעובד החברה 300 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 15,000 כתבי אופציה) לרכישת מניות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל 0.01 ש"ח. 120 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 6,000 כתבי אופציה) הובשלו ביום 31 בדצמבר 2018 והיתרה ביום 31 בדצמבר 2019.
4. במאי 2018 העניקה החברה לעובד 440 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 22,000 כתבי אופציה) לרכישת מניות של החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה ל 0.01 ש"ח. 240 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 12,000 כתבי אופציה) הובשלו עד ליום 31 בדצמבר 2018 בהבשלה חודשית של 30 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 1,500 כתבי אופציה) בכל חודש ו-200 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 10,000 כתבי אופציה) הובשלו עד ליום 31 בדצמבר 2019 בהבשלה רבעונית של 50 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 2,500 כתבי אופציה) בכל סוף רבעון.
5. במאי 2018 העניקה החברה לעובד 280 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 14,000 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 (לאחר השטחת ההון 1,500 כתבי אופציה) בכל רבעון וברבעון השמיני הובשלו 70 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 3,500 כתבי אופציה).
6. בשנת 2018, עם השלמת הסכם הקצאת מניות בכורה ג' (ראה סעיף ב' לעיל) העניקה החברה לשלושת עובדי החברה (שאחד מהם הינו מנכ"ל החברה) שהינם גם בעלי מניות החברה ומייסדי החברה 9,999 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 499,950 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 (לאחר השטחת ההון 17,500 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.

באור 19: - הון (המשך):

9. בינואר 2019 העניקה החברה לנותן שירותים 600 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 30,000 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 22,001 כתבי אופציה לעובדי ונותני שירותים של החברה (לאחר השטחת ההון 1,110,050 כתבי אופציה) (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 (לאחר השטחת ההון 825,500 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.
 13. בחודש אוקטובר 2020 אישר דירקטוריון החברה הענקה של 201 כתבי אופציה (לאחר השטחת ההון 10,050 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 מ ה-1 בנובמבר 2019. השווי ההוגן של כתבי אופציה אלו למועד ההענקה נמדד באמצעות מודל בלק אנד שולס והסתכם לכ-5 אלפי דולר.
- להלן ההנחות לחישוב שווין ההוגן של אופציות שהונקו בהתאם לסעיפים 10 עד 14 לעיל בהתאם למודל בלק אנד שולס:

2020

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

15. בחודש מאי 2021 אישר הדירקטוריון הענקה לעובדים, נושאי משרה ודירקטורים 565,600 כתבי אופציה לרכישת מניות החברה (מתוכם הוקצו נכון למועד הדוח 541,600 כתבי אופציה). כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה של 14.91 ש"ח למשך 10 שנים ממועד הענקה. כתבי האופציה יובשלו לתקופה שבין 3 ל 4 שנים. סך השווי ההוגן של הענקה לפי מודל בינומי ליום ההענקה הסתכם ל- 994 אלפי דולר.

באור 19: - הון (המשך):

16. בחודש אוגוסט 2021 אישר הדירקטוריון העניקה לנושא משרה 60,000 כתבי אופציה לרכישת מניות החברה. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה של 14.91 ש"ח למשך 10 שנים ממועד העניקה. כתבי האופציה יובשלו לתקופה של 4 שנים. סך השווי ההוגן של העניקה לפי מודל בינומי הסתכם ליום ההעניקה ל- 61 אלפי דולר.

17. בחודש נובמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית לאחר אישורו של דירקטוריון החברה מחודש ספטמבר 2021 העניקה של כתבי אופציה, למנכ"ל החברה, שהוא גם בעל שליטה, יו"ר הדירקטוריון ו- 2 נושאי משרה שהם חלק מקבוצת השליטה בחברה 1,840,000 כתבי אופציה לרכישת מניות החברה (ראה גם ביאור 23 ג'). כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה של 18.61 ש"ח למשך 10 שנים ממועד העניקה. כתבי האופציה יובשלו לתקופה של 3 שנים ובלבד שנושא המשרה ימשיך לעבוד בחברה. סך השווי ההוגן של העניקה לפי מודל בינומי ליום האישור הסתכם ל- 1,823 אלפי דולר. באותו מועד אישרה האסיפה הכללית העניקת כתבי אופציה ל 2 עובדי החברה הקרובים למנכ"ל החברה (ראו גם ביאור 23 להלן), 5,800 כתבי אופציה כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה רגילה של החברה בתמורה של 14.91 ש"ח למשך 10 שנים ממועד העניקה. כתבי האופציה יובשלו לתקופה של 4 שנים. סך שווי העניקה לפי מודל בינומי הסתכם ל- 7 אלפי דולר. להלן ההנחות לחישוב שווין ההוגן של אופציות שהונקו בהתאם לסעיפים 15 עד 17 לעיל בהתאם למודל הבינומי:

2021	
1.1%-1.4%	ריבית חסרת סיכון
0%	דיבידנד צפוי
33.2%-37.6%	תנודתיות צפויה
10	אורך חיים (שנים)

18. עד ליום 18 בינואר 2021, עוד בטרם רישום החברה למסחר בבורסה בתל אביב כאמור בביאור 20 ד' לעיל, מומשו 16,951 כתבי אופציה ל-16,951 מניות בתמורה של תוספת מימוש של 0.01 ש"ח לכל כתב אופציה. מספר המניות לאחר חלוקת מניות ההטבה כאמור לעיל מהווים כ- 847,550 מניות מתוכם כ- 789,600 מניות של שלושת מייסדי החברה שהינם גם עובדים בחברה. במהלך החודשים יוני ויולי 2021 מומשו 128,700 כתבי אופציה ל- 128,700 מניות רגילות של החברה בתמורה תוספת מימוש בסך של 0.01 ש"ח לכל כתב אופציה.

19. סכומי ההוצאות שהוכרו בדוחות רווח או הפסד של החברה בשנים 2021 ו-2020 בגין הענקות של אופציות לעובדים הינם 945 אלפי דולר הוצאות (מתוכם סך של כ-44 אלפי דולר הונונו לנכס בלתי מוחשי – ראה ביאור 11) ו-165 אלפי דולר, בהתאמה.

20. התנועה במספר האופציות למניות הנה כדלקמן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2020*	
מספר אופציות	מספר אופציות	
2,085,100	945,800	מספר אופציות שהוענקו לתחילת שנה
(16,000)	(10,050)	פקעו וחולטו
(976,250)	-	מומשו
2,447,400	1,149,350	הוענקו
3,540,250	2,085,100	קיימות במחזור לתום שנה

*לאחר השטחת ההון כאמור בסעיף ג' לעיל.

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.

2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	
4,222	8,361	הפסד המיוחס לבעלים של החברה
10,000,058	18,923,533	הממוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות המונפקות
0.42	0.44	הפסד בסיסי למניה (דולר)

כאמור בביאור 20ב' 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 ההפסד למניה אשר נכללו בדוחות הכספיים הינם לאחר ביצוע תיקון למפרע בגין חלוקת מניות ההטבה האמורות.

באור 21: - הכנסות

א. הרכב הכנסות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	
877	2,092	הכנסות ממכירת מערכות ביוגז
139	390	הכנסות ממכירת מוצרים נלווים ומתכלים למערכות ביוגז
1,016	2,482	

באור 21: - הכנסות (המשך):

מידע גיאוגרפי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי דולר	אלפי דולר	
160	177	ישראל
22	157	הודו
111	246	אוסטרליה
-	94	אל סלוודור
-	89	צ'ילה
-	81	קולומביה
40	70	צרפת
-	80	נפאל
44	173	פיג'י
-	75	פנמה
-	73	לאוס
45	101	אקוואדור
-	67	קניה
-	67	קוסטה ריקה
19	56	ניו זילנד
36	43	ברזיל
238	614	ארה"ב
301	219	מדינות אחרות
<u>1,016</u>	<u>2,482</u>	

ב. מידע נוסף

לא קיים לקוח עיקרי האחראי ל-10% ומעלה מסך ההכנסות המדווחות בדוחות.

באור 22: - פירוטים נוספים לסעיפי רווח או הפסד

א. עלות המכירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
673	764
-	16
246	379
347	865
44	70
62	154
132	-
1,504	2,248

חומרי גלם, עזר וחומרי צריכה
תשלום מבוסס מניות
שכר עבודה, משכורות ונלוות
הפצה ללקוחות
פחת והפחתות
אחרות
ירידת ערך מלאי

ב. הוצאות מחקר ופיתוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
437	571
34	151
795	1,154
36	83
17	105
3	15
8	61
87	261
1,417	2,401
(196)	(63)
1,221	2,338

חומרי גלם, עזר וחומרי צריכה
תשלום מבוסס מניות
שכר, משכורות והוצאות נלוות
אחזקת מבנים
עבודות חוץ
נסיעות לחו"ל
פחת והפחתות
הוצאות מחקר ופיתוח אחרות
סה"כ עלויות מחקר ופיתוח
בניכוי - השתתפות אחרים בהוצאות

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

ג. הוצאות מכירה ושיווק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
637	1,805
53	291
45	17
274	1,453
6	39
27	36
24	125
57	183
1,123	3,949

שכר עבודה, משכורות ונלוות
תשלום מבוסס מניות
עמלות
פרסום וקידום מכירות
פחת והפחתות
אחזקת מבנים
נסיעות לחו"ל
הוצאות מכירה ושיווק אחרות

ד. הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
479	1,007
78	371
24	120
466	574
6	305
-	254
6	137
-	56
78	228
1,137	3,052

שכר עבודה, משכורות ונלוות
תשלום מבוסס מניות
אחזקת מבנים
יעוץ
פחת והפחתות
שכר דירקטורים
ביטוחים
אגרת חברה ציבורית
הוצאות הנהלה וכלליות אחרות

ה. הכנסות (הוצאות) מימון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי דולר	אלפי דולר
-	1,137
15	-
6	-
21	1,137
131	63
100	37
77	135
308	235

הכנסות מימון
הפרשי שער
הכנסות ריבית מפיקדונות
אחרות

הוצאות מימון
עסקאות הגנת מטבע
הוצאות מימון בגין התחייבות בגין מענקים ממשלתיים
עמלות ואחרות

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,	
2021	2020
אלפי דולר	אלפי דולר
57	69

יתרת זכאים בגין שכר ונלוות

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	
2021	2019
אלפי דולר	אלפי דולר
604	496
480	157

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

ג. התקשרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

1. עדכון תנאי כהונתו של מר בועז שויגר, יו"ר הדירקטוריון

ביום 1 בנובמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה עדכון תנאי כהונתו של מר שויגר כיו"ר דירקטוריון החברה בתוקף מיום 1 באוגוסט 2021. עדכון תנאי הכהונה כלל:
 התמורה החודשית בגין שירותי מר שויגר כיו"ר דירקטוריון החברה תהיה בסך של 50,000 ש"ח, בתוספת מע"מ כנגד חשבונית.
 בנוסף הענקה של 480,000 כתבי אופציה לרכישת 480,000 מניות החברה בתנאים המפורטים בביאור 19ה' (17).
 מר שויגר יהיה זכאי למענק שנתי הכולל תקרה של עד ארבע פעמים סכום התגמול החודשי, אך לא יותר מתקרת המענק השנתי על פי מדיניות התגמול בסך של 200,000 ש"ח, בכפוף לעמידה בשלושה יעדים הכוללים עמידה ביעד מכירות, רווח גולמי והתקנה של מערכות ביוגז מוסדיות. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 בעקבות עמידה חלקית ביעדים לשנת 2021 זכאי מר שויגר למענק בסך 80 אלפי ש"ח.

2. עדכון תנאי כהונתו של מר אושיק אפרתי, מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה.

ביום 1 בנובמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של החברה לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון החברה עדכון תנאי כהונתו של מר שויגר כיו"ר דירקטוריון החברה בתוקף מיום 1 באוגוסט 2021. עדכון תנאי הכהונה כלל:
 שכר החודשי של מר אפרתי יעמוד על סך של 50,000 ש"ח, ברוטו.
 מר אפרתי יהיה רשאי להורות לחברה, בכל עת, להעביר לרשותו סכומים העולים על ההפרשה (בגין זכויותיו הסוציאליות) המקסימלית המוכרת לצרכי מס ובלבד שלא תהיה בכך תוספת עלות לחברה; בנוסף הענקה של 500,000 כתבי אופציה לרכישת 500,000 מניות החברה בתנאים המפורטים בביאור 19ה' (17).

באור 23: - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

מר אפרתי יהיה זכאי למענק שנתי הכולל תקרה של עד ארבע פעמים סכום התגמול החודשי, אך לא יותר מתקרת המענק השנתי על פי מדיניות התגמול בסך של 300,000 ש"ח, בכפוף לעמידה בשלושה יעדים הכוללים עמידה ביעד מכירות, רווח גולמי והתקנה של מערכות ביוגז מוסדיות. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 בעקבות עמידה חלקית ביעדים לשנת 2021 זכאי מר אפרתי למענק בסך 120 אלפי ש"ח.

3. עדכון תנאי כהונתו של מר ארז לנצר, סמנכ"ל כספים לשעבר, משנה למנכ"ל החברה וסמנכ"ל תפעול ובעלי השליטה בה.

שכרו החודשי של מר לנצר יעמוד על סך של 43,000 ש"ח, ברוטו. מר לנצר יהיה רשאי להורות לחברה, בכל עת, להעביר לרשותו סכומים העולים על ההפרשה (בגין זכויותיו הסוציאליות) המקסימלית המוכרת לצרכי מס ובלבד שלא תהיה בכך תוספת עלות לחברה; בנוסף הענקה של 430,000 כתבי אופציה לרכישת 430,000 מניות החברה בתנאים המפורטים בביאור 19ה'.

מר לנצר יהיה זכאי למענק שנתי הכולל תקרה של עד ארבע פעמים סכום התגמול החודשי, אך לא יותר מתקרת המענק השנתי על פי מדיניות התגמול בסך של 200,000 ש"ח, בכפוף לעמידה בשלושה יעדים הכוללים עמידה ביעד מכירות, רווח גולמי והתקנה של מערכות ביוגז מוסדיות. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 בעקבות עמידה חלקית ביעדים לשנת 2021 זכאי מר לנצר למענק בסך 80 אלפי ש"ח.

4. עדכון תנאי כהונתו של מר יאיר לב טלר, סמנכ"ל פיתוח עסקי של החברה ומבעלי השליטה בה.

שכרו החודשי של מר טלר יעמוד על סך של 43,000 ש"ח, ברוטו. מר לב טלר יהיה רשאי להורות לחברה, בכל עת, להעביר לרשותו סכומים העולים על ההפרשה (בגין זכויותיו הסוציאליות) המקסימלית המוכרת לצרכי מס ובלבד שלא תהיה בכך תוספת עלות לחברה;

בנוסף הענקה של 430,000 כתבי אופציה לרכישת 430,000 מניות החברה בתנאים המפורטים בביאור 19ה'.

מר לב טלר יהיה זכאי למענק שנתי הכולל תקרה של עד ארבע פעמים סכום התגמול החודשי, אך לא יותר מתקרת המענק השנתי על פי מדיניות התגמול בסך של 200,000 ש"ח, בכפוף לעמידה בשלושה יעדים הכוללים עמידה ביעד מכירות, רווח גולמי והתקנה של מערכות ביוגז מוסדיות. נכון ליום 31 בדצמבר 2021 בעקבות עמידה חלקית ביעדים לשנת 2021 זכאי מר לב טלר למענק בסך 80 אלפי ש"ח.

5. עדכון תנאי העסקתה של הגב' אורית אפרתי, מנהלת משאבי אנוש ורעייתו של מר אושיק אפרתי – מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה

שכרה החודשי של הגב' אפרתי, כמנהלת משאבי אנוש של החברה יעמוד על 14,000 ש"ח (ברוטו), בתוקף החל מיום 1.4.2021.

בנוסף לגב' אפרתי יוענקו 4,000 אופציות לרכישת 4,000 מניות של החברה, בתנאים המפורטים בביאור 19ה'.

6. עדכון תנאי העסקתו של מר פז אפרתי, עובד החברה ואחיו של אושיק אפרתי – מנכ"ל החברה ומבעלי השליטה בה

שכרו של מר אפרתי לשכר שעת של 70 ש"ח לשעה, בתוקף החל מיום 1 באוגוסט 2021. בנוסף למר אפרתי יוענקו 1,800 אופציות לרכישת 1,800 מניות של החברה, בתנאים המפורטים בביאור 19ה'.

באור 24: - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי:

א. ביום 14 במרץ 2022, חתמה החברה על הסכם שיתוף פעולה עם חברת EMERSON ELECTRIC CO. מארה"ב, במסגרתו יפעלו הצדדים, לבדיקת היתכנות של חיבור בין מערכות טיפול בפסולת אורגנית של כל אחד מהצדדים, ליצירת מוצר משולב המיועד למטבחים מסחריים וביתיים לצורך הפקת אנרגיית ביוגז מהפסולת.

ב. במהלך שנת 2021, רוסיה תגברה את כוחותיה הצבאיים בגבול אוקראינה, על רקע מתיחות בין שתי המדינות. בחודש פברואר 2022, הצבא הרוסי פלש לאוקראינה ולמועד פרסום דוח זה, מתנהלת לחימה עזה בין המדינות בשטחה של אוקראינה, המובילה, בין היתר, למשבר הומניטרי. ללחימה זו השפעות נרחבות גם על הכלכלה העולמית. מאז תחילת הלחימה, מחירי האנרגיה והסחורות בעולם זינקו. בנוסף, הימשכות הלחימה גורמת לירידות שערים ותנודתיות גבוהה בשוקי ההון בארץ ובעולם. תרחישי הסיכון העיקריים לכלכלה הגלובלית מתמקדים בסיכון לעלייה של רמת האינפלציה והחשש מהאטה בצמיחה.

בשלב זה, אין ביכולתה של החברה להעריך כיצד תתפתח הלחימה באוקראינה ומתי תבוא לסיומה, ואת ההשפעה שלה על המשק הישראלי בכלל ועל תוצאות פעילות החברה בפרט.

הוס ביוגז בע"מ

חלק ד'

פרטים נוספים אודות התאגיד

הוס ביוגז בע"מ

שם החברה:

514739325

מספר חברה ברשם:

הדסה נעורים, בית ינאי, 4029300

כתובת:

077-9300416

טלפון:

077-4704868

פקסימיליה:

yossihatan@homebiogas.com

דואר אלקטרוני:

31 בדצמבר 2021

מועד הדוח על המצב הכספי:

22 במרץ 2022

מועד הדוח:

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

בהתאם לאמור בתקנה 5(2) לתקנות ניירות ערך (דוחות תאגיד שמניותיו כלולות במדד טק-עילית), התשע"ו-2016 ("תקנות טק-עילית"), הקובעת כי בתקופת ההקלות, כהגדרתה בתקנות טק-עילית, לא תחול תקנה 9ב(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 9ב(ד)).

בנוסף, בהתאם להוראות תקנה 9ב(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 9ד – דוח מצבת התחייבויות לפי מועדי פירעון

מצבת ההתחייבויות של החברה ליום 31 בדצמבר 2021, 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: 2021-01-010519) ("התשקיף להשלמה") וההודעה המשלימה שפרסמה החברה ביום 28 בינואר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-012381) ("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: 2021-01-012438).

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.

כן נקבע כי 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 פיננסיים, למעט לצורך הגנה על חשיפה מטבעית, ככל שיוחלט על הגנה כזו על-פי החלטת הנהלת החברה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2021, החברה השתמשה בתמורת ההנפקה בעיקר לטובת השקעה בפעילות מחקר ופיתוח וכן לצורך פעילותה השוטפת של החברה הכוללת, בין היתר 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.

תקנה 11 – רשימת השקעות בחברות הבת ובחברות קשורות

שם החברה	סוג מניה	כמות מניות	סה"כ ע.נ.	עלות מדווחת (אלפי ש"ח)	ערך מאזני מדווח (אלפי ש"ח)	שיעור ההחזקה (באחוזים)		
						בנייר הערך	בהון	בסמכות למנות דירקטורים
Homebiogas Inc.	-	100	100	-	-	100	100	100
Home Biogas Ventures Ltd	-	1,000	-	-	-	100	100	100

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 2021 השלימה החברה הנפקה ראשונה של ניירות הערך שלה בבורסה על פי תסקיף להשלמה והודעה המשלימה, במסגרתה הנפיקה החברה לציבור 6,230,600 מניות שנרשמו למסחר בבורסה.

בעקבות מימוש אופציות בלתי סחירות במהלך התקופה מיום 20.5.2021 ועד ליום 27.7.2021 (כולל) הקצתה החברה 284,150 מניות שנרשמו למסחר בבורסה.

נכון למועד דוח זה, לחברה 19,589,600 מניות רגילות הרשומות למסחר בבורסה, ו- 3,556,250 אופציות לא סחירות הניתנות למימוש ל- 3,556,250 מניות רגילות.

תקנה 21 – תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה שהוכרו בדוחות הכספיים ליום 31.12.2021

להלן פירוט התגמולים שניתנו בשנת 2021, 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 ניתנו 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:

שם	תפקיד	מגדר	היקף משרה (%)	שיעור החזקה בהון התאגיד (%)	שכר*	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי ייעוץ	עמלה	תגמולים אחרים (באלפי דולר)				סה"כ
											אחר**	ריבית	דמי שכירות	אחר	
אושיק משה אפרתי	מנכ"ל	זכר	100	3.90%	215	39	137								391
יאיר לב טלר	סמנכ"ל פיתוח עסקי ומכירות	זכר	100	3.90%	195	26	122								343
ארז לנצר	משנה למנכ"ל וסמנכ"ל תפעול	זכר	100	3.90%	195	26	122								343
יוסי רוזנבלום	סמנכ"ל פיתוח	זכר	100	-	173	-	60								233
בועז שויגר	יו"ר הדירקטוריון	זכר	100	-	-	26	100	-	155	-	-	-	-	-	281

* 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 בינואר 2015. בנוסף, מכהן מר אפרתי כדירקטור בחברה. ביום 21 בפברואר 2012 נחתם בין החברה לבין מר אפרתי הסכם העסקה, אשר תוקן ביום 13 בינואר 2020. ביום 1 בנובמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה עדכון נוסף של תנאי העסקה של מר אפרתי בתוקף מיום 1 באוגוסט 2021. לפרטים נוספים ראו דוח מידי של החברה מיום 29 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-148767) ודוח מידי מיום 2 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-093733).

בהתאם להסכם העסקה, זכאי מר אפרתי לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 50,000 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 רשאי להורות לחברה, בכל עת, להעביר לרשותו סכומים העולים על ההפרשה (בגין זכויותיו הסוציאליות) המקסימלית המוכרת לצרכי מס ובלבד שלא תהיה בכך תוספת עלות לחברה.

מענק שנתי: מר אפרתי יהיה זכאי למענק שנתי, הכולל תקרה של עד שש (6) משכורות אך לא יותר מתקרת המענק השנתי על פי מדיניות התגמול בסך של 300,000 ש"ח, בכפוף לעמידה ביעדים לשנים 2021 עד 2023 (כולל) כמפורט להלן ("יעדי המענק"):

1. **מכירות/הכנסות** – משקל היעד הוא 40% מסכום המענק השנתי; יעד ההכנסות לשנת 2021 הוא 2 מיליון דולר, לשנת 2022 – 4 מיליון דולר ולשנת 2023 – 8 מיליון דולר.

הזכאות למענק בגין רכיב זה מותנית בעמידה במעל 80% מיעד המכירות וסכומו יקבע באופן ליניארי בהתאם לשיעור העמידה ביעד (לדוגמה בגין עמידה בהיקף מכירות בשנה קלנדרית של עד 80% - לא ישולם מענק בגין רכיב זה, עמידה בהיקף מכירות של 90% מהיעד תזכה ב-50% מסכום רכיב המענק השנתי ועמידה ב-100% מהיעד ומעלה תזכה במלוא סכום רכיב המענק).

2. **כמות התקנות של מערכות מוסדיות** – משקל היעד הוא 40% מסכום המענק השנתי; בשנת 2021 היעד הוא התקנה של 4 מערכות מוסדיות; בשנת 2022 היעד הוא התקנה של 10 מערכות מוסדיות ובשנת 2023 היעד הוא התקנה של 25 מערכות מוסדיות.

לעניין יעד זה, מערכת שהותקנה בפועל עד תום הרבעון הראשון של שנה קלנדרית מסוימת, כאשר חתימת ההסכם המחייב בגינה נעשתה בשנה הקלנדרית הקודמת, תיחשב כהתקנה שנעשתה בשנה הקלנדרית הקודמת.

3. **רווח גולמי** – משקל היעד הוא 20% מסכום המענק השנתי; בשנת 2021 יעד שיעור הרווח הגולמי יהיה בטווח של 20% עד 25%, בשנת 2022 יעד הרווח הגולמי יהיה בטווח של 25% עד 30% ובשנת 2023 יעד הרווח הגולמי יהיה בטווח של 30% עד 35%.

הזכאות למענק בגין רכיב זה מותנית בעמידה בסף המינימלי של טווח הרווח הגולמי וסכומו יקבע באופן ליניארי בהתאם לשיעור העמידה ביעד (לדוגמה בגין עמידה ברווח גולמי בשנת 2022 שלא עולה על 25% - לא ישולם מענק בגין רכיב זה, עמידה ברווח גולמי של 27% תזכה ב-40% מסכום רכיב המענק השנתי ועמידה ברווח גולמי של לפחות 30% תזכה במלוא סכום רכיב המענק).

על פי דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31.12.2021 זכאי מר אפרתי בגין תוצאות שנת 2021 למענק בסך של 120 אלפי ש"ח.

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.

ביום 7 בדצמבר 2021 הוענקו למר אפרתי 500,000 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש ל-500,000 מניות רגילות של החברה (כפוף להתאמות), כנגד תשלום מחיר מימוש בסך של 18.46 ש"ח למניה, המהווה את מחיר מניית החברה במועד ההנפקה לציבור ביום 28 בינואר 2021, בתוספת של 15%. הזכאות למימוש האופציות על ידי מר אפרתי תבשיל לאורך תקופה של שלוש שנים ממועד הענקתן, כמפורט להלן: (א) בתום שנה ממועד הענקת תגבש הזכאות למימוש 33.33% מסך האופציות המוענקות לניצע; (ב) בחלוף כל שלושה חודשים נוספים תתגבש הזכאות למימוש 8.33% מהאופציות, עד להבשלת 100% מהאופציות בחלוף שלוש שנים ממועד ההענקתן. במקרה של רישום החברה למסחר בבורסה נוספת מחוץ לישראל תחול אקסלרציה של הזכאות לממש את כל האופציות שטרם הובשלו. ניתן יהיה לממש את האופציות שהבשילו במהלך תקופה של עשר שנים ממועד הענקת האופציות באחת מהדרכים הבאות, לפי בחירתו של הניצע: (א) מימוש האופציות כנגד תשלום במזומן לחברה של מחיר המימוש; או (ב) מימוש האופציות על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise), כקבוע בתכנית האופציות של החברה (מובהר כי הערך הנקוב של מניות המימוש ישולם על ידי הניצע).

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) משנה למנכ"ל וסמנכ"ל תפעול – מר ארז לנצר

מר לנצר, ממייסדי החברה, מכהן החל מ-1 באוגוסט 2021 כסמנכ"ל תפעול של החברה והחל מ-1 בנובמבר 2021 גם כמשנה למנכ"ל החברה. מר לנצר כיהן כסמנכ"ל כספים בחברה החל מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 20 בפברואר 2022.

ביום 21 בפברואר 2012 נחתם בין החברה לבין מר לנצר הסכם העסקה, אשר תוקן ביום 13 בינואר 2020. ביום 1 בנובמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה עדכון נוסף של תנאי העסקה של מר לנצר בתוקף מיום 1 באוגוסט 2021. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 29 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-148767) ודוח מיידי מיום 2 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-093733).

בהתאם להסכם העסקה, זכאי מר לנצר לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 43,000 ש"ח, כששכום 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 יהיה רשאי להורות לחברה, בכל עת, להעביר לרשותו סכומים העולים על ההפרשה (בגין זכויותיו הסוציאליות) המקסימלית המוכרת לצרכי מס ובלבד שלא תהיה בכך תוספת עלות לחברה.

מענק שנתי: מר לנצר יהיה זכאי למענק שנתי, הכולל תקרה של עד חמש (5) משכורות אך לא יותר מתקרת המענק השנתי על פי מדיניות התגמול בסך של 200,000 ש"ח, בכפוף לעמידה ביעדי המענק (כהגדרתם לעיל) לשנים 2021 עד 2023 (כולל). על פי דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 זכאי מר לנצר בגין תוצאות שנת 2021 למענק בסך של 80 אלפי ש"ח.

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.

ביום 7 בדצמבר 2021 הוענקו למר לנצר 430,000 אופציות בלתי סחירות, הניתנות למימוש ל-430,000 מניות רגילות של החברה (כפוף להתאמות), כנגד תשלום מחיר מימוש בסך של 18.46 ש"ח למניה. הזכאות למימוש האופציות על ידי מר לנצר תבשיל לאורך תקופה של שלוש שנים ממועד הענקתן, כמפורט להלן: (א) בתום שנה ממועד הענקתן תתגבש הזכאות למימוש 33.33% מסך האופציות המוענקות לניצע; (ב) בחלוף כל שלושה חודשים נוספים תתגבש הזכאות למימוש 8.33% מהאופציות, עד להבשלת 100% מהאופציות בחלוף שלוש שנים ממועד ההענקתן. במקרה של רישום החברה למסחר בבורסה נוספת מחוץ לישראל תחול אקסלרציה של הזכאות לממש את כל האופציות שטרם הובשלו. ניתן יהיה לממש את האופציות שהבשילו במהלך תקופה של עשר שנים ממועד הענקת האופציות באחת מהדרכים הבאות, לפי בחירתו של הניצע: (א) מימוש האופציות כנגד תשלום במזומן לחברה של מחיר המימוש; או (ב) מימוש האופציות על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise), כקבוע בתכנית האופציות של החברה (מובהר כי הערך הנקוב של מניות המימוש ישולם על ידי הניצע).

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 ומשנה למנכ"ל – מר יאיר לב טלר

מר טלר, ממייסדי החברה, מכהן כסמנכ"ל המכירות של החברה החל מיום 1.1.2015, החל מיום 17.3.2021 מכהן מר טלר כסמנכ"ל פיתוח עסקי ומכירות והחל מיום 1 בנובמבר 2021 גם כמשנה למנכ"ל החברה.

ביום 21 בפברואר 2012 נחתם בין החברה לבין מר טלר הסכם העסקה, אשר תוקן ביום 13 בינואר 2020 וביום 1 בנובמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה עדכון נוסף של תנאי העסקה של מר טלר בתוקף מיום 1 באוגוסט 2021. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 29 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-148767) ודוח מיידי מיום 2 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-093733).

בהתאם להסכם העסקה, זכאי מר טלר לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 43,000 ש"ח, כשסכום 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 יהיה רשאי להורות לחברה, בכל עת, להעביר לרשותו סכומים העולים על ההפרשה (בגין זכויותיו הסוציאליות) המקסימלית המוכרת לצרכי מס ובלבד שלא תהיה בכך תוספת עלות לחברה.

מענק שנתי: מר טלר יהיה זכאי למענק שנתי, הכולל תקרה של עד חמש (5) משכורות אך לא יותר מתקרת המענק השנתי על פי מדיניות התגמול בסך של 200,000 ש"ח, בכפוף לעמידה ביעדי המענק (כהגדרתם לעיל) לשנים 2021 עד 2023 (כולל). על פי דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 זכאי מר טלר בגין תוצאות שנת 2021 למענק בסך של 80 אלפי ש"ח.

תגמול הונג – 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.

ביום 7 בדצמבר 2021 הוענקו למר טלר 430,000 אופציות בלתי סחירות, הניתנות למימוש ל-430,000 מניות רגילות של החברה (כפוף להתאמות), כנגד תשלום מחיר מימוש בסך של 18.46 ש"ח למניה. הזכאות למימוש האופציות על ידי מר טלר תבשיל לאורך תקופה של שלוש שנים ממועד הענקתן, כמפורט להלן: (א) בתום שנה ממועד הענקה תתגבש הזכאות למימוש 33.33% מסך האופציות המוענקות לניצע; (ב) בחלוף כל שלושה חודשים נוספים תתגבש הזכאות למימוש 8.33% מהאופציות, עד להבשלת 100% מהאופציות בחלוף שלוש שנים ממועד ההענקה. במקרה של רישום החברה למסחר בבורסה נוספת מחוץ לישראל תחול אקסלרציה של הזכאות לממש את כל האופציות שטרם הובשלו. ניתן יהיה לממש את האופציות שהבשילו במהלך תקופה של עשר שנים ממועד הענקת האופציות באחת מהדרכים הבאות, לפי בחירתו של הניצע: (א) מימוש האופציות כנגד תשלום במזומן לחברה של מחיר המימוש; או (ב) מימוש האופציות על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise), כקבוע בתכנית האופציות של החברה (מובהר כי הערך הנקוב של מניות המימוש ישולם על ידי הניצע).

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 פיתוח - מר יוסי רוזנבלום

מר רוזנבלום, מכהן כסמנכ"ל פיתוח של החברה החל מיום 7.6.2020. בהתאם להסכם העסקה, זכאי מר רוזנבלום לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 37,000 ש"ח, כשסכום זה אינו צמוד למדד המחירים לצרכן. יצוין כי בין החברה לבין מר רוזנבלום מתקיימים יחסי עובד-מעביד.
כמו כן, זכאי מר רוזנבלום לזכויות סוציאליות ותנאים נלווים נוספים, ובין היתר, קרן השתלמות, חופשה שנתית, דמי הבראה וימי מחלה לפי דין. בנוסף, זכאי מר רוזנבלום להחזר הוצאות הנדרשות למילוי תפקידו אשר אושרו מראש ובכתב על ידי החברה. מר רוזנבלום זכאי לתשלום חודשי חלף אחזקת רכב בסך של כ-3,000 ש"ח.

תגמול הוני

ביום 3 באוגוסט 2021 הקצתה החברה למר רוזנבלום 75,000 אופציות לא רשומות למסחר הנותנות למימוש ל- 75,000 מניות רגילות של החברה.

הזכאות למימוש האופציות על ידי מר רוזנבלום תבשיל לאורך תקופה של שלוש שנים ממועד הענקתן, כמפורט להלן: (א) בתום שנה ממועד הענקה תתגבש הזכאות למימוש 33.33% מסך האופציות המוענקות לניצע; (ב) בחלוף כל שלושה חודשים נוספים תתגבש הזכאות למימוש 8.33% מהאופציות, עד להבשלת 100% מהאופציות בחלוף שלוש שנים ממועד הענקתן.

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.

בהתאם לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה מיום 15 ביוני 2021, הקצתה החברה ביום 15 באוגוסט 2021 22,500 אופציות בלתי סחירות, הניתנות למימוש ל- 22,500 מניות של החברה, לכל אחד מארבעת חברי הדירקטוריון לימור ויזל (דירקטור חיצוני), אורית סתו (דירקטור חיצוני), אריק רשקס ושי לוי (דירקטור בלתי תלוי). לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 10 במאי 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-082272) ודוח מיידי מיום 15 ביוני 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-039325).

(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. ביום 26 בינואר 2022 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת התגמול של החברה מיום 24 בינואר 2022, את חידוש התקשרות החברה בפוליסה לביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה לשנה נוספת, שתחילתה ביום 25 בינואר 2022. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 1 בפברואר 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-013915).

הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה, לרבות בעלי השליטה בחברה, מבוטחים במסגרת פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה בגבול כיסוי אחריות בסך של עד 10,000,000 דולר ארה"ב למקרה ובמצטבר בתקופת הביטוח. פוליסת הביטוח בתוקף עד ליום 24 בינואר 2023 ועלות הפרמיה השנתית היא בסך של 75,750 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 כיסוי 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 שיכחנו 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 כמנהל בחברת Closed Loop Partners (בעלת מניות בחברה), שימש החל מיום 17.11.2019 כיועץ של החברה על פי הסכם שירותי ניהול מיום 8 בינואר 2020 בין החברה לבין חברה בבעלותו המלאה של מר שויגר ("הסכם השירותים") והחל מיום 6 בינואר 2021 מר שויגר מכהן כיו"ר דירקטוריון החברה על פי תנאי אותו הסכם. ביום 1 בנובמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה עדכון של תנאי ההסכם השירותים של מר שויגר בתוקף מיום 1 באוגוסט 2021. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 29 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-148767) ודוח מיידי מיום 2 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-093733).

על פי הסכם השירותים זכאי מר שויגר (באמצעות החברה שבבעלותו) לקבל החל מ-1 באוגוסט 2021 תמורה חודשית בסכום השווה ל-50,000 ש"ח (בתוספת מע"מ).

מענק שנתני: מר שויגר יהיה זכאי למענק שנתי, הכולל תקרה של עד ארבע (4) פעמים סכום התגמול החודשי אך לא יותר מתקרת המענק השנתי על פי מדיניות התגמול בסך של 200,000 ש"ח, בכפוף לעמידה ביעדי המענק (כהגדרתם לעיל) לשנים 2021 עד 2023 (כולל). על פי דוחותיה הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 זכאי מר שויגר בגין תוצאות שנת 2021 למענק בסך של 80 אלפי ש"ח.

תגמול הונני – 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.

ביום 7 בדצמבר 2021 הוענקו למר שויגר 480,000 אופציות בלתי סחירות, הניתנות למימוש ל-480,000 מניות רגילות של החברה (כפוף להתאמות), כנגד תשלום מחיר מימוש בסך של 18.46 ש"ח למניה. הזכאות למימוש האופציות על ידי מר שויגר תבשיל לאורך תקופה של שלוש שנים ממועד הענקתן, כמפורט להלן: (א) בתום שנה ממועד הענקת תגבש הזכאות למימוש 33.33% מסך האופציות המוענקות לניצע; (ב) בחלוף כל שלושה חודשים נוספים תתגבש הזכאות למימוש 8.33% מהאופציות, עד להבשלת 100% מהאופציות בחלוף שלוש שנים ממועד ההענקתן. במקרה של רישום החברה למסחר בבורסה נוספת מחוץ לישראל תחול אקסלרציה של הזכאות לממש את כל האופציות שטרם הובשלו. ניתן יהיה לממש את האופציות שהבשילו

במהלך תקופה של עשר שנים ממועד הענקת האופציות באחת מהדרכים הבאות, לפי בחירתו של הניצע: (א) מימוש האופציות כנגד תשלום במזומן לחברה של מחיר המימוש; או (ב) מימוש האופציות על בסיס מרכיב ההטבה (Cashless Exercise), כקבוע בתכנית האופציות של החברה (מובהר כי הערך הנקוב של מניות המימוש ישולם על ידי הניצע).

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) גב' אורית אפרתי – מנהלת משאבי אנוש

גב' אפרתי היא עובדת החברה ורעייתו של מר אושיק משה אפרתי, דירקטור ומנכ"ל החברה ואחד מבעלי השליטה בה. על פי הסכם העסקתה מיום 1 בדצמבר 2019 הועסקה הגב' אפרתי על ידי החברה כמנהלת משרד בהיקף של 2/3 משרה והייתה זכאית לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 9,000 ש"ח. החל מיום 1 לאפריל 2021 הגב' אפרתי משמשת בחברה כמנהלת משאבי אנוש בהיקף של משרה מלאה, בכפיפות לסמנכ"ל הכספים של החברה. ביום 1 בנובמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה עדכון של תנאי העסקה של הגב' אפרתי בתוקף מיום 1 באפריל 2021 לפיו זכאית גב' אפרתי לשכר חודשי (ברוטו) בסך של 14,000 ש"ח. לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 29 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-148767) ודוח מיידי מיום 2 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-093733).

כמו כן, זכאית גב' 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 גב' אפרתי ניתנת לסיום על ידי כל צד בהודעה מוקדמת כדין.

בהתאם לאישור האסיפה הכללית מיום 1 בנובמבר 2021 כאמור לעיל, ביום 7 בדצמבר 2021 הקצתה החברה לגב' אפרתי 4,000 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש (כפוף להתאמות) ל-4,000 מניות של החברה, בתנאים כמפורט בדוח המיידי של החברה מיום 29 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-148767).

(ג) מר פז אפרתי – עובד ייצור

מר פז 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), היה זכאי מר אפרתי לשכר שעתי (ברוטו) בסך של 60 ש"ח לשעה. ביום 1 בנובמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות החברה עדכון של תנאי העסקה של מר פז אפרתי בתוקף מיום 1 באוגוסט 2021 לפיו עודכן שכרו השעתי לסך של 70 ש"ח לשעה. כמו כן ביום 24 בנובמבר 2021 הקצתה החברה למר פז אפרתי 1,800 אופציות בלתי סחירות הניתנות למימוש (כפוף

להתאמות) ל-1,800 מניות של החברה, לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 29 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-148767) ודוח מיידי מיום 2 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-093733).

כמו כן, זכאי מר פז 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 26.1 בחלק א' לדוח תקופתי זה.

(2) מכירת זכויות פחמן (Carbon)

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 פחמן). 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 דוח מיידי מיום 10 בינואר 2022 (מס' אסמכתה: 2022-01-005107), המובא בדוח זה על דרך ההפניה.

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

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

תקנה 24ב – מרשם בעלי המניות

לפרטים אודות מרשם בעלי המניות של החברה, ראו דוח מיידי של החברה מיום 13 בדצמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-179571) המובא על דרך ההפניה.

תקנה 25א – מען רשום

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

דואר אלקטרוני: yosihatan@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
מנהל 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
מנהל בחברת שארפ אלפא גרופ בע"מ (מ.ת. 515261006); מנהל 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 דירקטוריות
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 הדירקטוריות לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות
לא	אם עובדת של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל עניין 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
אין	תאגידים נוספים בהם משמשת דירקטורית
לא	האם בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה

אורית סתו

028483824	מספר זהות
1.3.1971	תאריך לידה

מען להמצאת כתבי בידין	הרימון 6, אודים
נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	דירקטורית חיצונית
חברות בוועדות דירקטוריות	ועדת ביקורת וועדת תגמול
אם דירקטורית חיצונית או בלתי תלויה	דירקטורית חיצונית
בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית/ כשירות מקצועית/ דירקטורית חיצונית מומחית	בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית
האם החברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריות לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות	כן
אם עובדת של החברה, חברה בת, חברה קשורה או בעל ענין בחברה – התפקיד שממלא	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בחברה	21.3.2021
השכלה	בוגרת, כלכלה וניהול, אוניברסיטת תל אביב. מוסמכת, מנהל עסקים, אוניברסיטת הרטפורדשייר, אנגליה.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	ייעוץ והשקעות בחברות סטארטאפ טכנולוגיות ודירקטורית בחברות שונות.
תאגידים נוספים בהם משמשת דירקטורית	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); קמטק בע"מ (מ.ת. 511235434), אפי קפיטל נדל"ן בע"מ (מ.ת. 513948216); פועלים אי.בי.אי. - חיתום והנפקות בע"מ (מ.ת. 512868860); אינוויז טכנולוגיות בע"מ (מ.ת. 515382422); יוניקורן טכנולוגיות שותפות מוגבלת (מ.ת. 540294428).
האם בת משפחה של בעל ענין אחר בחברה	לא

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 מקצועית/ דירקטור חיצוני
בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	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
שותף מנהל בקרן הון סיכון נבטים ונצ'ר בע"מ (מ.ת. 512802042); 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 גונן

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 ענין 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 ענין 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

השכלה	בוגר, מנהל עסקים, המרכז הבינתחומי הרצליה ; מוסמך, מנהל עסקים, Columbia Business School, ניו יורק.
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	Managing Director and Head of Insurance, Houlihan Lokey Capital.
תאגידים נוספים בהם משמש דירקטור	Global Indemnity Inc.
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה	לא

תקנה 26א – נושאי משרה בכירה

ארז לנצר – משנה למנכ"ל וסמנכ"ל תפעול

מספר זהות	031415896
תאריך לידה	23.10.1977
מען להמצאת כתבי בידין	השסק 18, גבעת עדה
נתינות	ישראלית
תפקיד בחברה	משנה למנכ"ל וסמנכ"ל תפעול
השכלה	תיכונית
תעסוקה בחמש השנים האחרונות	סמנכ"ל הכספים של החברה עד ליום 20.2.2022
האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה	כן, גיסו של יאיר לב טלר
האם מורשה חתימה עצמאי בחברה	כן, מפורט בתקנה 26ב להלן

יאיר לב טלר – משנה למנכ"ל וסמנכ"ל פיתוח עסקי ומכירות

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

שלמה מלכה – סמנכ"ל כספים

036285005	מספר זהות
25.4.1979	תאריך לידה
בית אל 20, תל אביב	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל כספים	תפקיד בחברה
בוגר בכלכלה ומנהל עסקים מאוניברסיטת בר אילן; מוסמך בכלכלה מאוניברסיטת בר אילן	השכלה
סמנכ"ל כספים בחברת STI (Rsonetics Israel) Laser Industries (מ.ת. 512676099) סמנכ"ל כספים בספורט וורטהיימר שיווק וסחר (מ.ת. 512476482)	תעסוקה בחמש השנים האחרונות
לא	האם בן משפחה של בעל ענין אחר בחברה
לא	האם מורשה חתימה עצמאי בחברה

אור גוטליב – סמנכ"ל שיווק

034567016	מספר זהות
25.9.1977	תאריך לידה
סירקין 30, תל אביב	מען להמצאת כתבי בידין
ישראלית	נתינות
סמנכ"ל שיווק	תפקיד בחברה
בוגר מדעי ההתנהגות מהמכללה האקדמית תל אביב-יפו; מוסמך בפילוסופיה, מידע ותרבות דיגיטלית מאוניברסיטת תל אביב; בוגר בית הספר לקולנוע וטלוויזיה ע"ש סם שפיגל	השכלה
מנהל אגף דיגיטל, תקשורת שיווקית, מחקר, בינה עסקית ופיתוח מוצרים בסלקום ישראל בע"מ (מ.ת. 511930125); סמנכ"ל שיווק באלגאטכנולוגייס בע"מ (מ.ת. 512700147); מנהל שיווק גלובלי בממד החמישי אחזקות (1997) בע"מ (מ.ת. 512442583); מנהל אגף דיגיטל, פיתוח מוצרים ותוכן בפרטנר תקשורת בע"מ (מ.ת. 520044314)	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

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
בוגר במנהל עסקים – New England College	השכלה
סמנכ"ל שיווק ומכירות גלובלי – קבוצת ח. מר; סמנכ"ל שיווק ומכירות גלובלי – קבוצת SK Group; סמנכ"ל מכירות – ויז'נמפ בע"מ (מ.ת. 513475863); מנכ"ל בחברת NETA FIM PERU SAC שרשומה בפרו, חברת בת של חברת נטפים בע"מ (מ.ת.	תעסוקה בחמש השנים האחרונות

(513769091)	
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 26 – מורשה חתימה של התאגיד

למועד דוח תקופתי זה, ה"ה אושיק משה אפרתי וארז לנצר הם מורשי חתימה עצמאיים בקשר תשלומי שכר של העובדים, לרבות תשלומי מס, מע"מ ביטוח לאומי וכדומה. ס 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.
4. ביום 15 ביוני 2021 אישרה האסיפה הכללית הענקה של 90,000 אופציות הניתנות למימוש למניות החברה לארבעה חברי הדירקטוריון (22,500 אופציות לכל דירקטור). לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 10 במאי 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-082272) ודוח מיידי מיום 15 ביוני 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-039325).
5. ביום 1 בנובמבר 2021 אישרה האסיפה הכללית שינויים בתנאי כהונה של נושאי משרה בכירה בחברה, חלקם בעלי שליטה, וקרוביהם, לרבות הענקת 1,845,800 אופציות הניתנות למימוש ל-1,845,800 מניות רגילות של החברה (כפוף להתאמות). לפרטים נוספים ראו דוח מיידי של החברה מיום 29 בספטמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-148767) ודוח מיידי מיום 2 בנובמבר 2021 (מס' אסמכתה: 2021-01-093733).

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 ותקנה 29 לעיל.

שמות החותמים ותפקידם

אושיק משה אפרתי, מנכ"ל

בועז שויגר, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 22 במרץ 2022.

1. הצהרת מנכ"ל

אני, אושיק משה אפרתי, מצהיר כי :

- 1.1. בחנתי את הדוח התקופתי של חברת הוס ביוגז בע"מ ("החברה") לשנת 2021 ("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 2022

אושיק משה אפרתי,
מנכ"ל

2. הצהרת נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

אני, שלמי מלכה, מצהיר בזה כי :

2.1. בחנתי את הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוחות של הוס ביוגז בע"מ ("החברה") לשנת 2021 ("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 ש אליהם 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.

תאריך : 22 במרץ 2022

שלמי מלכה,

סמנכ"ל הכספים